

VENTURE INC

VENTURE INC S.A.

KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

sporządzone na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2016 roku

P
Rg
D

Spis treści

I. WYBRANE DANE FINANSOWE VENTURE INC S.A.....	3
II. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VENTURE INC S.A.	4
II.1 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	4
II.2 SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	4
II.3 SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	5
II.4 SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	6
II.5 SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH.....	7
II.6 INFORMACJA DODATKOWA DO KWARTALNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	8
III.1. NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	18
Nota 1. INFORMACJE DOTYCZĄCE PRZYCHODÓW I KOSZTÓW.....	18
Nota 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE PODATKU DOCHODOWEGO.....	19
Nota 3. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZYSKU/STRATY PRZYPADAJĄCEGO/PRZYPADAJĄCEJ NA JEDNĄ AKCJĘ.....	20
Nota 4. INFORMACJE DOTYCZĄCE DYWIDEND WYPŁACONYCH I/LUB ZAPROPONOWANYCH DO WYPŁATY.....	20
Nota 5. INFORMACJE DOTYCZĄCE WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH.....	20
Nota 6. INFORMACJE DOTYCZĄCE RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH.....	20
Nota 7. INFORMACJE DOTYCZĄCE AKTYWÓW FINANSOWYCH.....	20
Nota 8. INFORMACJE DOTYCZĄCE UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW.....	24
Nota 9. INFORMACJE DOTYCZĄCE INNYCH SKŁADNIKÓW AKTYWÓW OBROTOWYCH.....	24
Nota 10. INFORMACJE DOTYCZĄCE ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW.....	24
Nota 11. INFORMACJE DOTYCZĄCE ELEMENTÓW KAPITAŁU WŁASNEGO.....	24
Nota 12. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH.....	25
Nota 13. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZOBOWIĄZAŃ HANDLOWYCH.....	25
Nota 14. REZERWY I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA.....	26
Nota 15. INSTRUMENTY FINANSOWE.....	26
Nota 16. INFORMACJE DOTYCZĄCE TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	30
IV.1.DANE UZUPEŁNIAJĄCE.....	33
1. INFORMACJE O ZATRUDNIENIU.....	33
2. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZDARZEŃ NASTĘPUJĄCYCH PO DNIU BILANSOWYM.....	33
3. INFORMACJE O ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU ZA BIEŻĄCY OKRES.....	33
4. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH, RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRÓCENIU TAKICH ODPISÓW.....	33
5. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH I AKTYWÓW WARUNKOWYCH.....	34
6. INFORMACJE DOTYCZĄCE POZYCJI POZABILANSOWYCH.....	34
7. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI I CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI.....	34
8. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI.....	34
9. INFORMACJE POZOSTAŁE.....	34

I. WYBRANE DANE FINANSOWE VENTURE INC S.A.

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
	(badane)	(niebadane)	(badane)	(niebadane)
I. Przychody z działalności podstawowej	3 239 902	2 149 380	743 455	517 001
II. Zysk/Strata na działalności podstawowej	2 216 561	781 296	508 631	187 929
III. Zysk/Strata przed opodatkowaniem	2 136 631	734 196	490 289	176 600
IV. Zysk/Strata netto	1 717 987	487 962	394 224	117 372
V. Całkowite dochody ogółem	1 717 987	487 962	394 224	117 372
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-362 242	-194 324	-83 123	-46 742
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 615 255	-957 468	-600 118	-230 305
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 971 706	1 000 884	911 381	240 748
IX. Przepływy pieniężne netto razem.	994 209	-150 909	228 140	-36 299

Wybrane dane finansowe	stan na 30.09.2016	stan na 31.12.2015	stan na 30.09.2016	stan na 31.12.2015
	(badane)	(badane)	(badane)	(badane)
	X. Aktywa razem	22 495 117	10 197 572	5 216 864
XI. Zobowiązania długoterminowe	1 665 925	1 804 934	386 346	423 544
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	6 585	1 269 017	1 527	297 787
XIII. Kapitał własny	20 822 607	7 123 621	4 828 990	1 671 623
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)	0,17	0,22	0,03	0,05
XVII. Rozwodniony zysk/strata na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,17	0,22	0,03	0,05
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	1,40	0,81	0,33	0,19

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 4,3579 PLN/EUR

- za okres 01.01-30.09.2015 wg kursu 4,1574 PLN/EUR.

II. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VENTURE INC S.A.

II.1 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	01.01.2016-30.09.2016	01.01.2015-30.09.2015
	(badane)	(niebadane)
	w zł	
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
Przychody z działalności podstawowej, w tym:	3 239 902,47	2 149 380,06
przychody z działalności inwestycyjnej	3 239 902,47	2 149 380,06
przychody ze sprzedaży produktów i usług	-	-
Koszty działalności podstawowej, w tym:	1 023 341,11	1 368 083,61
koszty działalności inwestycyjnej	687 196,78	1 232 821,82
koszty ogólnego zarządu	336 144,33	135 261,79
Zysk/Strata na działalności podstawowej	2 216 561,37	781 296,46
Przychody z pozostałej działalności	-	-
Koszty pozostałej działalności	22 537,89	21 099,60
Przychody finansowe	14 756,44	5 848,21
Koszty finansowe	72 149,17	31 849,35
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	2 136 630,75	734 195,72
Podatek dochodowy, w tym:	418 644,07	246 234,19
- część bieżąca	-	-
- część odroczone	418 644,07	246 234,19
Zysk/Strata netto okresu z działalności kontynuowanej	1 717 986,68	487 961,52
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA		
Zysk/Strata okresu z działalności zaniechanej	-	-
Zysk/Strata na jedną akcję (w złotych)*	0,17	0,06
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w sztukach)	10 406 176	7 840 000
Podstawowy zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	1 717 986,68	487 961,52
Rozwodniony zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	1 717 986,68	487 961,52

(*) 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

II.2 SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01.2016-30.09.2016	01.01.2015-30.09.2015
	(badane)	(niebadane)
	w tys. zł	
Zysk/Strata netto za okres sprawozdawczy	1 717 986,68	487 961,52
Inne składniki całkowitego dochodu:	-	-
Całkowite dochody ogółem okresu sprawozdawczego	1 717 986,68	487 961,52

II.3 SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	w PLN	
		30.09.2016	31.12.2015
Aktywa trwale (długoterminowe)		20 650 872,74	9 122 837,25
Wartość firmy, inne wartości niematerialne	5	-	-
Rzeczowe aktywa trwale	6	9 735,64	7 360,59
Aktywa finansowe, w tym:	7	20 498 172,20	9 042 509,99
<i>aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>		20 481 725,08	9 027 113,83
<i>inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności</i>		-	-
<i>aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</i>		-	-
<i>pożyczki i należności</i>		16 447,12	15 396,16
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2	142 964,90	72 966,66
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		1 844 244,66	1 074 734,27
Aktywa finansowe, w tym:	7	301 772,54	526 011,86
<i>aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>		16 811,90	226 023,90
<i>inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności</i>		-	-
<i>aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</i>		-	-
<i>pożyczki i należności</i>		284 960,64	299 987,96
Inne składniki aktywów obrotowych	9	491,60	951,06
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	1 541 980,52	547 771,35
Suma aktywów		22 495 117,41	10 197 571,52
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom spółki dominującej)		20 822 606,56	7 123 620,81
Kapitał akcyjny	11	1 484 000,00	884 000,00
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (agio)	11	13 778 877,86	2 836 000,00
Akcje własne	11	-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów	11	-	0,00
Kapitał rezerwowy	11	-	-
Zyski zatrzymane	11	5 559 728,70	3 403 620,81
Zobowiązania długoterminowe		1 665 925,39	1 804 933,51
Zobowiązania finansowe, w tym:	12	-	641 899,22
<i>długoterminowe pożyczki</i>		-	641 899,22
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	13	-	-
Rezerwy	14	-	-
Rezerwy na podatek odroczonego	2	1 665 925,39	1 163 034,29
Zobowiązania krótkoterminowe		6 585,46	1 269 017,20
Zobowiązania finansowe, w tym:		-	1 230 421,48
<i>pożyczki krótkoterminowe</i>	13	-	1 230 421,48
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14	6 585,46	38 595,72
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		-	-
Rezerwy	15	-	-
Suma pasywów		22 495 117,41	10 197 571,52
Wartość księgowa w zł		20 822 606,56	7 123 620,81
Liczba akcji (szt.)		14 840 000	8 840 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		1,40	0,81

II.4 SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z agio	Zyski zatrzymane	Kapitały własne razem
Za okres 01.01.2016 – 30.09.2016 (badane)				
Stan na dzień 1 stycznia 2016 r.	884 000,00	2 836 000,00	3 403 620,81	7 123 620,81
Transakcje kapitałowe z właścicielami	600 000,00	11 400 000,00	0,00	12 000 000,00
Zyski/Straty ujęte w kapitałach własnych	0,00	-448 545,40	438 121,21	-10 424,19
Koszty transakcyjne (związane z transakcjami na akcjach)	0,00	-8 576,74	0,00	-8 576,74
Zysk/Strata za okres	0,00	0,00	1 717 986,68	1 717 986,68
Inne dochody całkowite	0,00	0,00	0,00	0,00
Całkowite dochody ogółem	0,00	0,00	1 717 986,68	1 717 986,68
Stan na dzień 30 września 2016 r.	1 484 000,00	13 778 877,86	5 559 728,70	20 822 606,56
Za okres 01.01.2015 – 30.09.2015 (niebadane)				
Stan na dzień 1 stycznia 2015 r.	784 000,00	1 936 000,00	1 075 476,43	3 795 476,43
Transakcje kapitałowe z właścicielami	100 000,00	900 000,00	0,00	1 000 000,00
Zyski/Straty ujęte w kapitałach własnych	0,00	0,00	418 388,30	418 388,30
Zysk/Strata za okres	0,00	0,00	487 961,52	487 961,52
Inne dochody całkowite	0,00	0,00	0,00	0,00
Całkowite dochody ogółem	0,00	0,00	487 961,52	487 961,52
Stan na dzień 30 września 2015 r.	884 000,00	2 836 000,00	1 981 826,26	5 701 826,26
Za okres 01.01.2015 – 31.12.2015 (badane)				
Stan na dzień 1 stycznia 2015 r.	784 000,00	1 936 000,00	1 075 476,43	3 795 476,43
Transakcje kapitałowe z właścicielami	100 000,00	900 000,00	0,00	1 000 000,00
Zyski/Straty ujęte w kapitałach własnych	0,00	0,00	418 388,30	418 388,30
Zysk/Strata za okres	0,00	0,00	1 909 756,08	1 909 756,08
Inne dochody całkowite	0,00	0,00	0,00	0,00
Całkowite dochody ogółem	0,00	0,00	1 909 756,08	1 909 756,08
Stan na dzień 31 grudnia 2015 r.	884 000,00	2 836 000,00	3 403 620,81	7 123 620,81

II.5 SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w zł	
	01.01.2016- 30.09.2016 (badane)	01.01.2015- 30.09.2015 (niebadane)
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
I. Zysk/Strata przed opodatkowaniem	2 136 630,75	734 195,72
II. Korekty o pozycje		
Amortyzacja	-2 493 322,05	-884 532,46
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 053,86	6 024,65
Zysk/Strata z tytułu działalności inwestycyjnej	57 329,79	26 001,14
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	-2 552 705,70	-916 558,25
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-356 691,30	-150 336,74
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	26 000,00	-50 303,45
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-32 010,26	10 796,93
Inne korekty	459,46	-379,84
Zapłacony podatek dochodowy	-	-4 101,09
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-362 242,10	-194 324,19
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy		
Zbycie aktywów finansowych	215 571,34	258 301,79
Splata udzielonych pożyczek	160 639,83	258 301,79
Inne wpływy inwestycyjne	54 931,51	-
II. Wydatki		
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	-	-
Zakup aktywów finansowych	2 830 826,28	1 215 770,15
Udzielone pożyczki	4 428,91	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	2 701 397,37	990 770,15
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
I. Wpływy		
Wpływy z tytułu emisji akcji	4 554 931,51	1 004 235,07
Wpływy z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	4 100 000,00	1 000 000,00
Otrzymane odsetki	450 000,00	-
II. Wydatki		
Nabycie własnych instrumentów kapitałowych	4 931,51	4 235,07
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	583 225,30	3 351,24
Odsetki zapłacone	-	-
Inne wydatki finansowe	581 764,56	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 460,74	3 351,24
D. Przepływy pieniężne netto	3 971 706,21	1 000 883,83
Zyski/(Straty) z różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	994 209,17	-150 908,72
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	-	-

II.6 INFORMACJA DODATKOWA DO KWARTALNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

INFORMACJE OGÓLNE

Nazwa, siedziba, przedmiot działalności gospodarczej

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. Inwestycje Venture Inc S.A. głównie koncentrują się w obszarze spółek z sektora: (i) IT ze szczególnym uwzględnieniem spółek działających w subskrypcyjnym modelu biznesowym (ang. SaaS – *Software as a Service*):

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

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

Czas trwania działalności

Czas trwania działalności Spółki jest nieoznaczony.

Skład Zarządu i 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.

Podpisanie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie podlega zatwierdzeniu przez organ zatwierdzający zgodnie z art. 53 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdania finansowe podpisuje kierownik jednostki, tj. Zarząd Venture Inc S.A. oraz w przypadku wyznaczenia, osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych. Niniejsze kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało podpisane w dniu 16 grudnia 2016 roku.

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 obrotowym 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.

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI:

Ujmowanie i wycena aktywów i zobowiązań finansowych

- 1.1. Aktywa i zobowiązania finansowe w dniu ich nabycia lub powstania, klasyfikuje się do następujących kategorii:
 - 1.1.1. aktywa finansowe wyceniane w 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. 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:
- zmienność przedziału rozsądnych wycen w wartości godziwej dla tego instrumentu nie jest znacząca lub
 - 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. 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.
- 6.1. Aktywa finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się:
- w wartości rynkowej – jeżeli istnieje dla nich aktywny rynek,
 - w określonej w inny sposób wartości godziwej – jeżeli nie istnieje dla nich aktywny rynek.
- 6.2. Techniki wyceny stosowane do ustalania wartości godziwej powinny opierać się na maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych.
- 6.3. 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:
- dla aktywów posiadanych przez jednostkę jest bieżąca cena kupna (cena jaką rynek zapłaci za dany składnik aktywów finansowych),
 - dla aktywów finansowych, które jednostka zamierza nabyć jest bieżąca cena sprzedaży lub cena ofertowa (cena za jaką można by pozyskać dany składnik na rynku).
- 6.4. 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.
- 6.5. 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 oszacowanej wartości godziwej.
- 7.1. 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.
- 7.2. Przy wyborze techniki wyceny Spółka (ze względu na specyfikę działalności) stosuje przede wszystkim podejście porównań rynkowych, a w gdy zastosowanie metody porównawczej jest niemożliwe, również podejście dochodowe.
- 7.3. Wartość godziwą dla składnika aktywów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek, ustala się w drodze jednej z następujących metod:

7.3.1. oszacowania ceny instrumentu finansowego na podstawie dokonanej transakcji rynkowej pomiędzy podmiotami niepowiązаныmi dotyczącej tego instrumentu finansowego, która miała miejsce nie wcześniej niż na 12 miesięcy przed wyceną;

7.3.2. oszacowania ceny instrumentu finansowego za pomocą metod estymacji powszechnie uznawanych za poprawne, w tym jednej z metod: rynkowych, dochodowych, majątkowych;

7.3.2.1. Wyceny metodą rynkową dokonuje się na podstawie aktualnych danych finansowych dotyczących danego składnika aktywów oraz aktualnych i dostępnych cen podobnych aktywów notowanych na rynkach aktywnych; cen identycznych lub podobnych aktywów notowanych na rynkach, które nie są aktywne; danych wejściowych innych niż ceny notowane, które są obserwowalne w odniesieniu do danego składnika aktywów; danych wejściowych potwierdzonych przez rynek.

7.3.2.2. Wyceny metodą dochodową dokonuje się na podstawie aktualnych danych finansowych dotyczących danego składnika aktywów oraz prognoz i innych informacji pozwalających na oszacowanie wartości godziwej danego składnika aktywów.

7.3.2.3. Wyceny metodą majątkową dokonuje się na podstawie aktualnych danych finansowych dotyczących danego składnika aktywów, uwzględniając możliwość korekty wartości księgowych wskazanych w danych finansowych dotyczących danego składnika aktywów do wartości godziwej przy zastosowaniu metod opisanych w par. 9.3.

7.3.3. Aktualizacja wyceny aktywów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek dokonywana jest nie rzadziej niż na dzień bilansowy.

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

9.1. 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.

9.2. 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.

Ujmowanie i wycena pozostałych aktywów i pasywów nieinwestycyjnych

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

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

10.2. koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania, w przypadku, gdy związany jest z nabyciem, budową lub wytworzeniem składnika aktywów uznawanym za „dostosowywany”, czyli taki, który wymaga znacznego czasu niezbędnego do przygotowania go do zamierzonego wykorzystania lub sprzedaży oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych, jeżeli uznawane są za korekty kosztów odsetek,

Zasady konsolidacji

11.1. 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.
- 11.2. 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).
- 11.3. Z uwagi na powyższe Jednostka również:
- 11.3.1. wybiera zwolnienie ze stosowania metody praw własności określonej w MSR 28 w przypadku swoich inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach.
- 11.4. Jednostka nie dokonuje wyceny swoich nieinwestycyjnych aktywów i zobowiązań do wartości godziwej.
- 11.5. W przypadku objęcia kontroli nad jednostkami, które świadczyłyby usługi związane z działalnością inwestycyjną Spółki, jednostka będzie stosowała wymogi MSSF 3 w odniesieniu do przejęcia takich jednostek zależnych (konsolidacja).

Zasady prezentowania danych finansowych

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

Podatki

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

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

13.3. 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.

- 13.4. 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.
- 13.5. 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.
- 13.6. Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

Informacje dotyczące niepewności szacunków

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

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

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

Waluta funkcjonalna i prezentacja

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

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

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

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

Wpływ na aktywa i zobowiązania Spółki

	Aktywa	Zobowiązania na dzień	Aktywa	Zobowiązania na dzień
	na dzień 31.12.2014	31.12.2014	na dzień 01.01.2014	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	-1 895 293,12	-324 101,98	-1 940 022,95	295 074,96
Korekty błędów - księgowanie nieuwjętych operacji	-	-	-693 195,89	34 627,36
Korekty wyceny aktywów finansowych	-1 513 221,05	-	-1 052 012,24	-
Korekta podatku odroczonego	-338 832,83	-324 101,98	-94 595,30	240 623,55
Korekta wartości należności	-40 035,80	-	-82 052,00	-
Pozostałe	-3 203,44	-	-18 167,52	19 824,05
Efekt zastosowania MSSF I	-	-	-	-
Dane wykazane w sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF	4 953 708,81	1 158 232,37	3 993 683,00	987 560,10
	Aktywa	Zobowiązania na dzień	Aktywa	Zobowiązania na dzień
	na dzień 31.12.2015	31.12.2015	na dzień 01.01.2015	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	-1 512 458,57	-286 318,70	-1 895 293,12	-324 101,98
Korekty błędów - księgowanie nieuwjętych operacji	-17 288,16	-13 541,05	-	-
Korekty wyceny aktywów finansowych	-1 168 280,50	-	-1 513 221,05	-
Korekta podatku odroczonego	-267 489,57	-272 777,65	-338 832,83	-324 101,98
Korekta wartości należności	-59 400,34	-	-40 035,80	-
Pozostałe	-	-	-3 203,44	-
Efekt zastosowania MSSF I	-	-	-	-
Dane wykazane w niniejszym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF	10 197 571,53	3 073 950,72	4 953 708,81	1 158 232,37

Zastosowanie MSSF skutkowało zaklasyfikowaniem (wyznaczeniem) wszystkich składników portfela inwestycyjnego jako składników aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy. Spowodowało to zmianę prezentacji efektów wyceny bilansowej portfela inwestycyjnego w odniesieniu do tych aktywów, których wzrost wartości ujmowano dotąd w korespondencji z kapitałem z aktualizacji wyceny. Na dzień przejścia na MSSF wartość godziwa tych aktywów wynosiła:

Wartość godziwa w zł	01.01.2014
Best Capital Sp. z o.o.	54 010,00
7 Orders S.A.	70 487,99
Time Solutions Sp. z o.o.	559 872,40
Crowdcube Sp. z o.o.	25 000,00
Polski Fundusz Innowacji Sp. z o.o.	-
Inkubator-Naukowo Technologiczny Sp. z o.o.	2 636 724,45
Agencja Rozwoju Innowacji S.A.	-
	3 346 094,84

Skutki wyceny składników portfela inwestycyjnego na dzień przejścia na MSSF	01.01.2014
Best Capital Sp. z o.o.	25 604,00
7 Orders S.A.	8 494,46
Time Solutions Sp. z o.o.	207 256,64
Agencja Rozwoju Innowacji S.A.	-
	241 355,10

Korekty błędów

Korekty błędów dotyczyły w głównej mierze oszacowania wartości godziwych portfela inwestycyjnego, w tym, w szczególności inwestycji w Spółkę Inkubator Naukowo-Technologiczny Sp. z o.o. Brak możliwości weryfikacji wartości godziwej tej spółki stanowił przedmiot zastrzeżenia w opinii biegłego rewidenta dotyczącej sprawozdania za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku.

Spółka uwzględniając zalecenia podmiotu audytującego postanowiła przyjąć konserwatywne metody wyceny Inkubatora Naukowo-Technologicznego Sp. z o.o. (dalej: IN-T)

Zmiany wartości portfela wpłynęły też na wartość aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku.

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

III.1. NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. INFORMACJE DOTYCZĄCE PRZYCHODÓW I KOSZTÓW

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	3 239 902,47	2 149 380,06
- przychody z wyceny aktywów finansowych	3 239 898,47	2 146 537,01
- zysk ze zbycia aktywów finansowych	4,00	2 843,05
- otrzymane dywidendy	-	-
- inne	-	-
2. przychody ze sprzedaży produktów i usług	-	-
- usługi doradcze i inne	-	-
Koszty działalności podstawowej		
1. koszty działalności inwestycyjnej	687 196,78	1 232 821,82
- koszty z wyceny aktywów finansowych	424 106,98	1 142 716,01
- strata ze zbycia aktywów finansowych	263 089,80	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	21 099,60
Przychody finansowe		
Przychody z tytułu odsetek	14 756,44	5 848,21
Koszty finansowe		
Odsetki i inne	72 149,17	31 849,35

Działalność zaniechana

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło zaniechanie żadnego rodzaju działalności.

Koszty z tytułu programów pracowniczych

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły koszty programów pracowniczych.

Koszty przyszłych świadczeń emerytalnych

Spółka nie tworzy rezerw na przyszłe świadczenia emerytalne.

Nota 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE PODATKU DOCHODOWEGO

Podatek dochodowy

Wyszczególnienie	w zł	
	01.01.2016-30.09.2016	01.01.2015-30.09.2015
Rachunek zysków i strat		
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Odroczony podatek dochodowy		
- związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	418 644,07	246 234,19
- obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	418 644,07	246 234,19
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym		
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w rachunku zysków i strat	418 644,07	246 234,19

Odroczony podatek dochodowy

Wyszczególnienie	w zł	
	30.09.2016	31.12.2015
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	142 964,90	72 966,66
- wycena aktywów finansowych wg wart. godziwej	25 356,04	58 112,81
- naliczone odsetki	-	14 853,85
- straty lat ubiegłych	117 608,86	-
- inne	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	1 665 925,39	1 163 034,29
- wycena aktywów finansowych wg wart. godziwej	1 664 258,34	1 161 923,13
- 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 odroczony z tytułu straty podatkowej za lata poprzednie. Skumulowane nieujęte w bilansie otwarcia aktywa na podatek odroczony z tego tytułu wynosiły 117 608,86 zł.

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	1 717 986,68	487 961,52
Zysk/Strata netto okresu przypadający na akcjonariuszy zwykłych, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję	1 717 986,68	487 961,52

	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:	-	-
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

Nota 4. INFORMACJE DOTYCZĄCE DYWIDEND WYPŁACONYCH I/LUB ZAPROPONOWANYCH DO WYPŁATY

Spółka nie wypłacała dywidendy.

Nota 5. INFORMACJE DOTYCZĄCE WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH

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

Nota 6. INFORMACJE DOTYCZĄCE RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

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

Nota 7. INFORMACJE DOTYCZĄCE AKTYWÓW FINANSOWYCH

Aktywa finansowe długoterminowe

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	w zł	
	30.09.2016	31.12.2015
Stan na początek okresu	9 027 113,83	3 885 452,90
Wartość nabycia na początek okresu	3 243 948,02	1 530 602,87
Zwiększenia	8 882 679,60	2 038 345,15
Zmniejszenia	301 250,00	325 000,00
Wartość nabycia na koniec okresu	11 825 377,62	3 243 948,02

Korekta netto z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesiona na wynik finansowy lat ubiegłych	5 783 165,81	2 354 850,03
Korekta netto z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesiona na wynik finansowy	2 873 180,66	3 428 315,78
Stan na koniec okresu	20 481 724,08	9 027 113,83
W tym:		
<u>Papiery notowane na giełdzie</u>	<u>10 407 755,41</u>	<u>2 392 470,00</u>
PATENT FUND S.A.	4 776 825,85	-
INNO GENE S.A.	3 437 832,06	-
AGENCJA ROZWOJU INNOWACJI S.A.	2 193 097,50	2 392 470,00
<u>Papiery nienotowane na giełdzie</u>	<u>10 073 968,67</u>	<u>6 634 643,83</u>
Brand 24 S.A.	3 082 515,00	1 541 257,00
Inkubator Naukowo-Technologiczny Sp. z o.o.	2 491 198,54	2 494 586,71
Time Solutions Sp. z o.o.	1 791 959,80	1 418 462,83
FriendlyScore UK Ltd	866 640,85	716 910,18
7Orders S.A.	57 647,06	114 449,30
Best Capital Sp. z o.o.	54 040,65	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
Ardeo Sp. z o.o.	198 878,00	-
Infermedica Sp. z o.o.	1 350 000,00	-
Geek Decks Ltd	100 000,00	-
Venture Alfa Sp. z o.o.	5 000,00	-

Pożyczki i należności – długoterminowe

Pożyczki i należności	w zł	
	30.09.2016	31.12.2015
<u>Udzielone pożyczki</u>		
Polski Fundusz Innowacji Sp. z o.o.	16 447,12	15 396,16
<u>Należności długoterminowe</u>	-	-
Razem	16 447,12	15 396,16

Aktywa finansowe krótkoterminowe

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	w zł	
	30.09.2016	31.12.2015
Stan na początek okresu	226 023,91	349 891,18
Wartość nabycia na początek okresu	199 661,41	272 246,35
Zwiększenia	-	307 700,99
Zmniejszenia	-176 485,91	-380 285,93

Venture Inc S.A.

Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF

na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2016 roku (dane w zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Wartość nabycia na koniec okresu	23 175,50	199 661,41
Korekta netto z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesiona na wynik finansowy lat ubiegłych	26 362,50	77 644,83
Korekta netto z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesiona na wynik finansowy	-32 726,10	-51 282,33
Stan na koniec okresu	16 811,90	226 023,91
W tym:		
Papiery notowane na giełdzie	16 811,90	226 023,91

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:	-	-
Należności z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń	-	-
Pozostałe należności, w tym:	146 270,52	240 619,76
Nierozliczone zaliczki	24 000,00	50 000,00
Należności z tytułu sprzedaży akcji	122 270,52	190 169,76
Inne	-	450,00
Razem	284 960,64	299 987,96

P A

Dodatkowe ujawnienia dotyczące aktywów finansowych

Wyszczególnienie	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>					
Crowdcube Sp. z o.o.	8 462,78	50,00%	3	mieszany	metoda księgowych aktywów netto
Drone Academy Ltd	55 900,00	25,09%	2	rynkowy	cena z rzeczywistej transakcji rynkowej
GEEK DECKS LIMITED	100 000,00	33,00%	2	rynkowy	cena z rzeczywistej transakcji rynkowej
Ardeo Sp. z o.o.	198 878,00	15,00%	2	rynkowy	cena z rzeczywistej transakcji rynkowej
	363 240,78	x			
<u>Seed</u>					
PATENT FUND S.A.	4 776 825,85	81,04%	1	rynkowy	notowania na rynku NewConnect
FriendlyScore UK Ltd	866 640,85	15,30%	2	rynkowy	cena z rzeczywistej transakcji rynkowej
	5 643 466,70				
<u>Start-up</u>					
Time Solutions Sp. z o.o.	1 791 959,80	29,41%	3	mieszany	mieszana (średnia z wycen metodami dochodową, porównawczą i kosztową)
Brand 24 S.A.	3 082 516,00	11,11%	2	rynkowy	cena z rzeczywistej transakcji rynkowej
Inno-Gene S.A.	3 437 832,06	12,54%	1	rynkowy	notowania na rynku NewConnect
Infermedica Sp. z o.o.	1 350 000,00	27,38%	2	rynkowy	cena z rzeczywistej transakcji rynkowej
	9 662 307,86				
<u>Pozostale</u>					
Best Capital Sp. z o.o.	54 040,64	66,73%	3	mieszany	księgowa aktywów netto
7Orders S.A.	57 647,06	49,00%	2	rynkowy	cena z rzeczywistej transakcji rynkowej
Agencja Rozwoju Innowacji S.A.	2 193 097,50	43,89%	1	rynkowy	notowania na rynku NewConnect
Inkubator Naukowo-Technologiczny Sp. z o.o.	2 491 198,54	53,38%	3	mieszany	księgowa skorygowanych aktywów netto
Venture Alfa Sp. z o.o.	5 000,00	100,00%	3	mieszany	księgowa skorygowanych aktywów netto
Polski Fundusz Innowacji Sp. z o.o.	11 726,00	100,00%	3	mieszany	księgowa skorygowanych aktywów netto
	4 812 709,74				
<u>Do upłynnienia</u>					
Krótkoterminowe akcje na newconnect	16 811,90	x	1	rynkowe	notowania na rynku NewConnect
Razem	20 498 536,98				

Nota 8. INFORMACJE DOTYCZĄCE UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW

Zgodnie z MSR 36 Zarząd Spółki dokonał na dzień 30 września 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 września 2016 roku nie nastąpiła utrata wartości bilansowej posiadanych aktywów finansowych tj. inwestycji długoterminowych i krótkoterminowych, inna niż uwzględniona w szacowanej wartości godziwej.

Nota 9. INFORMACJE DOTYCZĄCE INNYCH SKŁADNIKÓW AKTYWÓW OBROTOWYCH

Na dzień 30 września 2016 roku w pozycji innych składników aktywów obrotowych wykazano czynne rozliczenia międzyokresowe o łącznej wartości 491,60 zł.

Nota 10. 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:	-	-
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	-

Nota 11. INFORMACJE DOTYCZĄCE ELEMENTÓW KAPITAŁU WŁASNEGO**Kapitał podstawowy**

Na dzień 30 września 2016 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 1 484 000,00 zł i dzielił 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.

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

Akcjonariusz	Liczba Akcji	Udział w Akcjach	Liczba Głosów	Udział w Głosach	Wartość 1 udziału
Maciej Jarzębowski	6 145 291	41,41%	6 145 291	41,41%	0,10 PLN
Jakub Sitarz	4 006 771	27,00%	4 006 771	27,00%	0,10 PLN
Mariusz Cieply	2 157 864	14,54%	2 157 864	14,54%	0,10 PLN
Pozostali	2 530 074	17,05%	2 530 074	17,05%	0,10 PLN
Razem	14 840 000	100,00%	14 840 000	100,00%	X

Akcje własne – Spółka nie posiada akcji własnych.

Kapitał zapasowy z agio

Nadwyżka z emisji	30.09.2016	31.12.2015
Serii A	-	-
Serii B	336 000,00	336 000,00
Serii C	700 000,00	700 000,00
Serii D	900 000,00	900 000,00
Serii E	900 000,00	900 000,00
Serii F	11 400 000,00	-
Koszty emisji	-8 576,74	-
Kapitał przeznaczony na pokrycie strat lat ubiegłych	-448 545,40	-
Razem	13 778 877,86	2 836 000,00

Kapitał rezerwowy – Spółka nie utworzyła kapitału rezerwowego.

Zyski zatrzymane

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy utworzony zgodnie z uchwałami WZ	Zysk/Strata z lat ubiegłych	Wynik okresu	w zł
				Razem zyski zatrzymane
Na dzień 1 stycznia 2015 roku	3 610 744,84	-1 551 709,28	-983 559,13	1 075 476,43
Na dzień 30 września 2015 roku	3 818 511,92	-2 324 647,19	487 961,52	1 981 824,75
Na dzień 31 grudnia 2015 roku	3 818 511,92	-2 324 647,19	1 909 756,08	3 403 620,81
Na dzień 30 września 2016 roku	0,00	3 841 742,02	1 717 986,68	5 559 728,70

Nota 12. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH

Wyszczególnienie	w zł	
	30.09.2016	31.12.2015
Kredyty	-	-
Pożyczki	-	1 872 320,70
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-
w tym		
Długoterminowe	-	641 899,22
Krótkoterminowe	-	1 230 421,48

Na dzień 30 września 2016 roku Spółka nie posiadała zobowiązań finansowych. W trakcie okresu obrotowego doszło do spłaty zaciągniętych pożyczek oraz potrącenia wzajemnego zobowiązań finansowych i należności z tytułu emisji akcji serii F.

Nota 13. 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
Razem	5 391,10	25 803,72

Nota 14. 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. Spółka nie była stroną jakichkolwiek postępowań ani sporów sądowych.

Pozostałe zobowiązania

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

Nota 15. INSTRUMENTY FINANSOWE**Klasyfikacja instrumentów finansowych – według wartości bilansowych**

Pozycje bilansowe	Klasy instrumentów finansowych - 30.09.2016 roku				w zł
	Aktywa finansowe wyceniane do wart. godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Inne zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Ogółem	
Udziały i akcje	20 498 536,98	-	-	20 498 536,98	
Udzielone pożyczki	-	155 137,24	-	155 137,24	
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	-	-	-	-	
Pozostałe należności (bez publiczno-prawnych)	-	146 270,52	-	146 270,52	
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	20 498 536,98	1 843 388,28	5 391,10	X	

Pozycje bilansowe	Klasy instrumentów finansowych - 31.12.2015 roku				w zł
	Aktywa finansowe wyceniane do wart. godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Inne zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Ogółem	
Udziały i akcje	9 253 137,74	-	-	9 253 137,74	
Udzielone pożyczki	-	74 764,36	-	74 764,36	
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	-	-	-	-	
Pozostałe należności (bez publiczno-prawnych)	-	240 619,76	-	240 619,76	
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	9 253 137,74	863 155,47	1 910 916,42	x	

Wartości godziwe poszczególnych aktywów i zobowiązań finansowych

Pozycje bilansowe	30.09.2016		31.12.2015		w zł
	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa	
Aktywa finansowe wyceniane w wart. godziwej przez wynik finansowy	20 498 536,98	20 498 536,98	9 253 137,74	9 253 137,74	
Aktywa utrzymywane do terminu zapadalności	-	-	-	-	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	
Pożyczki i należności (w tym środki pieniężne)	1 843 388,28	1 843 388,28	863 155,47	863 155,47	
Suma aktywów finansowych	22 341 925,27	22 341 925,27	10 116 293,21	10 116 293,21	
Zobowiązania finansowe wyceniane do wart. godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	
Inne zobowiązania 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	10 424 567,31	-	-	10 424 567,31
Nienotowane instrumenty kapitałowe	-	5 711 581,91	4 362 387,76	10 073 969,67
Obligacje	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - zabezpieczenia	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - przeznaczone do obrotu	-	-	-	-
Razem	10 424 567,31	5 711 581,91	4 362 387,76	20 498 536,98
Zobowiązania				
Instrumenty pochodne - zabezpieczone	-	-	-	-
Kredyty bankowe i dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Razem	-	-	-	-
Wartość godziwa netto	10 424 567,31	5 711 581,91	4 362 387,76	20 498 536,98

Venture Inc S.A.

Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF

na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2016 roku (dane w zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

W 3 kwartałach 2016 roku nie wystąpiły transfery instrumentów finansowych pomiędzy Poziomem 1 i Poziomem 2. Instrumenty zaklasyfikowane do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej przedstawiono w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	30 września 2016 roku - w zł			
	Nienotowane instrumenty kapitałowe	Obligacje	Kredyty bankowe i dłużne papiery wartościowe	Razem
Saldo otwarcia	6 567 017,83	-	-	6 567 017,83
Zyski i straty ujęte w:				
- wyniku finansowym	-308 412,90	-	-	-308 412,90
Zakup	2 188 859,74	-	-	2 188 859,73
Zbycie	-90 000,00	-	-	-90 000,00
Uregulowanie	0,00	-	-	0,00
Transfery z Poziomu 3 i do Poziomu 3	-3 995 076,91	-	-	-3 995 076,91
Saldo zamknięcia	4 362 387,76	-	-	4 362 387,75

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

01.01.2016-30.09.2016	w zł			
	Aktywa finansowe wyceniane do wart. godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Inne zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Ogółem
Przychody/Koszty z tytułu odsetek	-	14 756,44	-72 149,17	-57 392,73
Zyski/Straty z tytułu wyceny i realizacji do wart. godziwej	2 815 791,49	-	-	2 815 791,49
Ogółem (zysk/strata netto)	2 815 791,49	14 756,44	-72 149,17	2 758 398,77

01.01.2015-30.09.2015	w zł			
	Aktywa finansowe wyceniane do wart. godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Inne zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Ogółem
Przychody/Koszty z tytułu odsetek	-	5 848,21	-31 849,35	-26 001,14
Zyski/Straty z tytułu wyceny i realizacji do wart. godziwej	1 003 821,01	-	-	1 003 821,01
Ogółem (zysk/strata netto)	1 003 821,01	5 848,21	-31 849,35	977 819,87

Charakter i zakres ryzyka związanego z instrumentami finansowymi

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

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

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

Ryzyko rynkowe – ryzyko cen instrumentów finansowych

Działalność Spółki, w szczególności obszar inwestycyjny, jest silnie powiązany z rynkiem kapitałowym. Pogorszenie ogólnej koniunktury na rynkach kapitałowych może spowodować spadek cen notowanych instrumentów finansowych posiadanych przez Spółkę. Konsekwencją takiego pogorszenia może być również zmniejszenie wycen w przypadku nienotowanych instrumentów finansowych. Jako jednostka inwestycyjna Spółka zasadniczo wszystkie swoje zaangażowania inwestycyjne wycenia 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 posiadała istotnych składników aktywów ani pasywów wyrażonych w walutach obcych. Nie dokonywano analizy wrażliwości dla tego rodzaju ryzyka ponieważ stopień narażenia na nie Spółki jest niewielki.

Ryzyko płynności - ryzyko niedopasowania aktywów i pasywów

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

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

W celu ograniczenia ww. ryzyka Spółka sprawuje bieżący monitoring wielkości aktywów płynnych oraz bieżących i planowanych w perspektywie co najmniej jednego kwartału zobowiązań. Na bieżąco monitorowane są możliwości szybkiego pozyskania kapitału w przypadkach zwiększonego prawdopodobieństwa niedostosowania terminów zapadalności zobowiązań.

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
Pożyczki i należności	301 407,76	315 384,12
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 541 980,52	547 771,35
Razem	1 843 388,28	863 155,47

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

Venture Inc S.A.

Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF

na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2016 roku (dane w zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	30.09.2016		31.12.2015		w zł
	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości	
Bez przeterminowania	146 270,52	-	240 619,76	-	
Razem	146 270,52	-	240 619,76	-	

Pożyczki udzielone	30.09.2016		31.12.2015		w zł
	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości	
Bez przeterminowania	155 137,24	-	74 764,36	-	
Razem	155 137,24	-	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).

Nota 16. INFORMACJE DOTYCZĄCE TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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.	1 050,96	1 396,16
Razem	14 756,44	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
Salda rozrachunków na dzień bilansowy powstałe w wyniku sprzedaży/zakupu towarów/usług		
Należności:		
Best Capital Sp. z o.o.	1 476,00	5 904,00
Zobowiązania:		
Best Capital Sp. z o.o.	-	5 904,00

Salda innych rozrachunków na dzień bilansowy		
Należności:		
Zaliczki pobrane przez Zarząd	24 000,00	50 000,00
	24 000,00	50 000,00
Zobowiązania:		
	-	-
Pożyczki udzielone podmiotom powiązany		
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
Wynagrodzenie wypłacone kluczowym członkom kadry kierowniczej		
	5 100,00	-
- Członkowie Zarządu z tytułu pełnienia funkcji	5100	-
Inne transakcje z Członkami Zarządu i innymi kluczowymi członkami kadry kierowniczej oraz członkami ich rodzin		
	-	-

Istotne transakcje ze stronami powiązanymi zawarte w okresie od 1 stycznia 2016 roku do dnia podpisania sprawozdania finansowego:

- Umowa o udzielenie pożyczki z dnia 17 stycznia 2016 r. pomiędzy Venture Inc S.A. a Patent Fund S.A. na kwotę 25,0 tys. złotych, oprocentowanej na 10% w skali roku. Termin spłaty pożyczki przypada na dzień 31 grudnia 2016 r. Niespłacona na dzień 30 września 2016 roku.
- Umowa o udzielenie pożyczki z dnia 18 stycznia 2016 r. pomiędzy Venture Inc S.A. a Agencją Rozwoju Innowacji S.A., na kwotę 100,0 tys. złotych. Niespłacona na dzień 30 września 2016 roku.
- Umowa pożyczki z dnia 20 stycznia 2016 r. pomiędzy Venture Inc S.A. a Prezesem Zarządu Maciejem Jarzębowskim, na kwotę 200,0 tys. złotych. Umowa została rozliczona w drodze potrącenia wzajemnego z należnościami za wyemitowane akcje serii F.
- Umowa pożyczki z dnia 20 stycznia 2016 r. pomiędzy Venture Inc S.A. a pełniącym wtedy obowiązki Członka Rady Nadzorczej Jakubem Sitarzem na kwotę 100,0 tys. złotych. Umowa została rozliczona w drodze potrącenia wzajemnego z należnościami za wyemitowane akcje serii F.
- Umowa pożyczki z dnia 21 stycznia 2016 r. pomiędzy Venture Inc S.A. a Członkiem Rady Nadzorczej Mariuszem Ciepłym na kwotę 100,0 tys. złotych. Umowa została rozliczona w drodze potrącenia wzajemnego z należnościami za wyemitowane akcje serii F.
- Umowa o udzielenie pożyczki z dnia 6 lutego 2016 r. pomiędzy Venture Inc S.A. a 7Orders SA Spółka Akcyjna na kwotę 50,0 tys. złotych. Spłacona.
- Umowa pożyczki z dnia 10 marca 2016 r. pomiędzy Venture Inc S.A. a Prezesem Zarządu Maciejem Jarzębowskim, na kwotę 50,0 tys. złotych. Umowa została rozliczona w drodze potrącenia wzajemnego z należnościami za wyemitowane akcje serii F.
- Umowa zakupu z 25 marca 2016 roku dotycząca 3.431.517 akcji Spółki Patent Fund SA od Prezesa Zarządu Macieja Jarzębowskiego, za łączną cenę 1.818.704,00 zł. Umowa została rozliczona w drodze potrącenia wzajemnego z należnościami za wyemitowane akcje serii F.
- Umowa zakupu z 25 marca 2016 roku dotycząca 3.425.705 akcji Spółki Patent Fund SA od pełniącego wtedy funkcję Członka Rady Nadzorczej Jakuba Sitarza, za łączną cenę 1.815.624,00 zł. Umowa została rozliczona w drodze potrącenia wzajemnego z należnościami za wyemitowane akcje serii F.
- Umowa objęcia 500.000 akcji na okaziciela serii F Spółki zawarta z Maciejem Jarzębowskim, za łączną kwotę 1.000.000 PLN z dnia 26 kwietnia 2016 r. Umowa została rozliczona.
- Umowa objęcia 500.000 akcji na okaziciela serii F Spółki zawarta z Mariuszem Ciepłym, za łączną kwotę 1.000.000 PLN z dnia 8 maja 2016 r. Umowa została rozliczona;
- Umowa objęcia 500.000 akcji na okaziciela serii F Spółki zawarta z Jakubem Sitarzem, za łączną kwotę 1.000.000 PLN z dnia 11 maja 2016 r. Umowa została rozliczona.

- Umowa objęcia 60.000 akcji na okaziciela serii F Spółki za łączną kwotę 120.000 PLN z dnia 15 czerwca 2016 r. Umowa została rozliczona.
- W dniu 5 maja 2016 r., Spółka jako kupujący oraz Mariusz Ciepły jako sprzedający zawarły umowę sprzedaży 95.841 akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii A spółki Brand24 S.A. z siedzibą w Warszawie o wartości nominalnej 0,10 PLN każda. Cena sprzedaży wyniosła 1.541.258 PLN. Umowa została rozliczona w drodze potrącenia wzajemnego z należnościami za wyemitowane akcje serii F.
- Na mocy umowy sprzedaży z dnia 5 maja 2016 r., Spółka nabyła od Mariusza Ciepłego 200.000 akcji spółki Patent Fund S.A. z siedzibą we Wrocławiu. Cena sprzedaży wyniosła 106.000 PLN. Umowa została rozliczona w drodze potrącenia wzajemnego z należnościami za wyemitowane akcje serii F.
- W dniu 6 maja 2016 r., Spółka jako kupujący oraz Mariusz Ciepły jako sprzedający zawarły umowę sprzedaży 490.000 akcji spółki Patent Fund S.A. z siedzibą we Wrocławiu. Cena sprzedaży wyniosła 259.700 PLN. Umowa została rozliczona w drodze potrącenia wzajemnego z należnościami za wyemitowane akcje serii F.
- 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. Umowa została rozliczona w drodze potrącenia wzajemnego z należnościami za wyemitowane akcje serii F.
- Na mocy umowy sprzedaży z dnia 14 czerwca 2016 r., Spółka nabyła od Mariusza Ciepłego 160 udziałów w spółce Time Solutions sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu. Cena sprzedaży wyniosła 544.000 PLN. Umowa została rozliczona w drodze potrącenia wzajemnego z należnościami za wyemitowane akcje serii F.
- 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.
- W okresie badanym pomiędzy Spółką oraz Członkiem Rady Nadzorczej - Panem Marcinem Mańdziakiem zostały zawarte następujące umowy objęcia akcji serii F:
 - umowa objęcia 250.000 akcji na okaziciela serii F Spółki za łączną kwotę 500.000 PLN z dnia 15 kwietnia 2016 r. Umowa została rozliczona;
 - umowa objęcia 100.000 akcji na okaziciela serii F Spółki za łączną kwotę 200.000 PLN z dnia 15 czerwca 2016 r. Umowa została rozliczona.

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

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.

IV.1.DANE UZUPEŁNIAJĄCE

1. INFORMACJE O ZATRUDNIENIU

Na dzień 30 września 2016 roku Spółka nie zatrudniała osób na podstawie umów o pracę. Ponadto Spółka na stałe korzysta z usług podmiotu zewnętrznego na mocy zawartej umowy o współpracę.

2. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZDARZEŃ NASTĘPUJĄCYCH PO DNIU BILANSOWYM

Po dniu bilansowym miały miejsce następujące zdarzenia:

- W dniu 14 października zawarto umowę zakupu 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.
- W dniu 17 października 2016 roku wpłynęła do spółki podpisana umowa z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości w sprawie realizacji projektu: "Pozyskanie zewnętrznych źródeł finansowania czynnikiem wzrostu Venture Incubator S.A." w ramach Działania 3.1. : Finansowanie innowacyjnej działalności MŚP z wykorzystaniem kapitału podwyższonego ryzyka - Poddziałanie 3.1.5: Wsparcie MŚP w dostępie do rynku kapitałowego - 4 Stock, realizowanego przez Państwową Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości. Wysokość dofinansowania projektu wynosi 497.000,00 złotych. Całkowita wartość projektu wynosi 1.222.620,00 złotych.
- W dniu 19 października 2016 roku zawarto umowę zbycia 200 (100%) udziałów Spółki Polski Fundusz Innowacji Sp. z o.o. do Best Capital Sp. z o.o. za kwotę 1000,00 zł.
- W dniu 10 listopada 2016 roku zawarto umowę zakupu 100 udziałów (100%) w Spółce Science.Fund Sp. z o.o., pomiędzy Venture Inc SA a Członkiem Zarządu Rafałem Sobczakiem za kwotę 5.350,00 zł.
- W dniu 10 listopada 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Venture Inc S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii G, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii G w całości, zmiany par 7 ust 1 i 2 Statutu Spółki, ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie wszystkich akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz dematerializacji akcji serii G.
- Po dniu bilansowym odnotowano spadki kursów notowań spółek portfelowych, w porównaniu do kursów na dzień 30 września 2016 roku. Kursy te (do porównania przyjęto kursy z dnia 7 grudnia 2016 roku) przedstawiały się następująco Agencja Rozwoju Innowacji SA – 0,39 zł (na dzień 30 września: 0,66 zł), Patent Fund – 0,23 zł (0,59 zł), Inno-Gene S.A. 4,10 zł (4,81 zł); MSI Medical S.A. – 0,53 zł (0,70 zł).

3. INFORMACJE O ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU ZA BIEŻĄCY OKRES

Niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera korekty błędów oraz korekty wynikające z zastosowania MSR/MSSF. Szczegóły przedstawiono w nocie „Informacje uzupełniające”.

4. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH, RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRÓCENIU TAKICH ODPISÓW

W okresie sprawozdawczym nie dokonano odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych ani wartości niematerialnych. Zmiany wartości aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej zostały uwzględnione w przychodach i kosztach działalności podstawowej.

5. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH I AKTYWÓW WARUNKOWYCH

Zabezpieczeniem wykonania umowy opisanej punkcie 2 Danych Uzupełniających jest weksel in blanco.

6. INFORMACJE DOTYCZĄCE POZYCJI POZABILANSOWYCH

Nie wystąpiły.

7. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI I CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI

W okresie sprawozdawczym działalność Spółki nie była sezonowa ani cykliczna.

8. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Spółka prowadzi działalność inwestycyjną. Nie identyfikuje segmentów operacyjnych. W okresie sprawozdawczym Spółka prowadziła swoją działalność wyłącznie na terytorium Polski.

9. INFORMACJE POZOSTAŁE

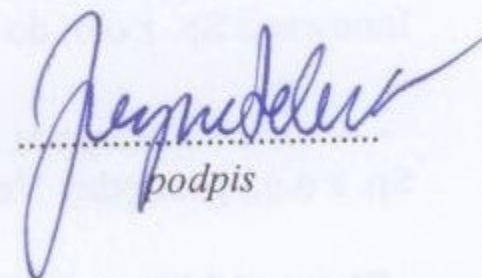
- Jednostkowe sprawozdanie finansowe nie zostało skorygowane wskaźnikiem inflacji, gdyż skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu trzech lat nie osiągnęła 100%.
- Rozliczenia z tytułu spraw sądowych nie wystąpiły.

Podpis osoby, sporządzającej sprawozdanie finansowe

16/12/2016
data

JUSTYNA SELENT
imię i nazwisko

KSIEGOWA
stanowisko/funkcja

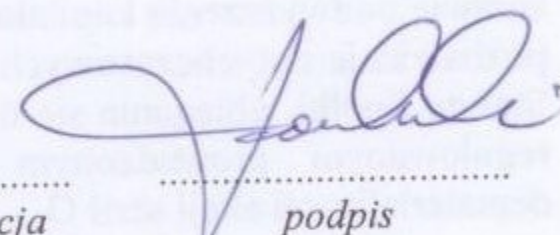

podpis

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

16.12.2016
data

Marcin Jankowski
imię i nazwisko


PREZES
stanowisko/funkcja


podpis

16.12.2016
data

Rafał Sobczak
imię i nazwisko

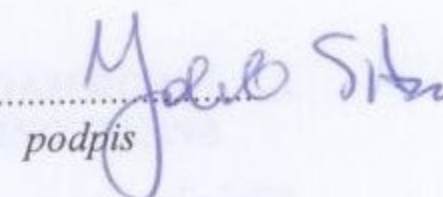
CZŁONEK ZARZĄDU
stanowisko/funkcja


podpis

16.12.2016
data

Melanie Sitar
imię i nazwisko

wice prezes zarządu
stanowisko/funkcja


podpis