

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe



Szanowni Państwo,

w imieniu Zarządu Venture Inc S.A. przekazuję Państwu Raport Roczny za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 roku.

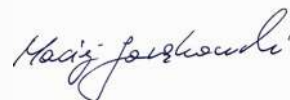
W minionym okresie dokonaliśmy obiecującej inwestycji w spółkę **Intelliseq** sp. o.o. - specjalizującą się w **genomicie obliczeniowej**. Celem działalności jest wsparcie badań naukowych prowadzonych w skali całego genomu oraz procesu diagnostyki genetycznej. Spółka stworzyła autorską platformę analizy odczytu genomu człowieka, na bazie której rozwija aplikacje mobilne dla genetyki konsumenckiej. W 2017 roku firma wprowadziła na rynek amerykański swoją pierwszą aplikację mobilną - MyTraits Sport. Po dwóch transakcjach dokonanych w marcu 2018 r. udział Venture Inc w kapitale zakładowym spółki wynosi **46,64%**.

31 lipca 2018 roku Zgromadzenie Wspólników spółki portfelowej Time Solutions sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie **przekształcenia** Time Solutions w spółkę akcyjną **TimeCamp SA**.

Do najważniejszych wydarzeń należy również zaliczyć **debiut** spółki portfelowej - **Brand24 S.A.** na rynku New Connect. Spółka Brand24 przeprowadziła ofertę prywatną akcji pozyskując 3,5 mln zł na przyspieszenie ekspansji i zwiększenie nakładów na rozwój technologii. Na koniec 2018 roku Brand24 posiadała **3096 aktywnych klientów**, a jej przychody osiągnęły **11,5 mln zł**.

Venture Inc będzie kontynuować strategię, która zakłada inwestycje w skalowane projekty na etapie Growth i Startup działające w oparciu o subskrypcyjny model biznesowy z potencjałem globalnym. Venture Inc planuje dalsze inwestycje w perspektywiczne podmioty, przy czym zamierzamy otworzyć się na nowe branże, dlatego z uwagą przyglądamy się sektorowi **bioinformatyki** oraz nowych technologii w medycynie.

Zapraszam do lektury Raportu Roczno Venture Inc S.A.



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA ROK OBROTOWY KOŃCĄCY SIĘ
W DNIU 31 GRUDNIA 2018

SPIS TREŚCI

I. Wybrane dane finansowe	04
II. Jednostkowe sprawozdanie finansowe	
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	05
SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	05
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	06
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	06
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	07
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	08
III. Noty do sprawozdania finansowego	
Nota 1. Informacje dotyczące przychodów i kosztów	17
Nota 2. Informacje dotyczące podatku dochodowego	18
Nota 3. Informacje dotyczące zysku/straty przypadającego/ej na jedną akcję	19
Nota 4. Informacje dotyczące dywidend wypłaconych i/lub zaproponowanych do wypłaty	19
Nota 5. Informacje dotyczące wartości niematerialnych	19
Nota 6. Informacje dotyczące rzeczowych aktywów trwałych	20
Nota 7. Informacje dotyczące aktywów finansowych	21
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. Informacje dotyczące pozostałych zobowiązań i rezerw krótkoterminowych	26
Nota 15. Instrumenty finansowe	26
Nota 16. Informacje dotyczące transakcji z podmiotami powiązanymi	33
IV. Dane uzupełniające	36

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe	w PLN		w EUR	
	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
I. Przychody z działalności podstawowej	2 462 424	7 366 962	577 099	1 735 567
II. Zysk/Strata na działalności podstawowej	-1 571 175	1 927 838	-368 224	454 175
III. Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-1 201 344	1 873 079	-281 550	441 275
IV. Zysk/Strata netto	27 727	1 451 555	6 498	341 969
V. Całkowite dochody ogółem	27 727	1 451 555	6 498	341 969
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-734 755	-1 268 552	-172 199	-298 855
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 083 046	-2 221 216	-488 187	-523 292
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	117 424	30 014 899	27 520	7 071 147
IX. Przepływy pieniężne netto razem.	-2 700 378	26 525 131	-632 866	6 249 000
X. Aktywa razem	52 246 357	53 628 391	12 150 316	12 857 750
XI. Zobowiązania długoterminowe	907 428	2 332 501	211 030	559 232
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	184 600	169 288	42 930	40 588
XIII. Kapitał własny	51 154 329	51 126 602	11 896 356	12 257 930
XIV. Kapitał zakładowy	2 984 000	2 984 000	693 953	715 433
XV. Liczba akcji (w szt.)	29 840 000	29 840 000	29 840 000	29 840 000
XVI. Zysk/Strata na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,00	0,08	0,00	0,01
XVII. Rozwodniony zysk/strata na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,00	0,08	0,00	0,01
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	1,71	1,71	0,40	0,41

Zastosowane kursy walutowe:

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

- na dzień 31.12.2018 r. wg kursu 4,3000 PLN/EUR, tabela kursów średnich NBP nr 252/A/NBP/2018
- na dzień 31.12.2017 r. wg kursu 4,1709 PLN/EUR, tabela kursów średnich NBP nr 251/A/NBP/2017

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 roku obrotowego:

- za okres 01.01.2018-31.12.2018 wg kursu 4,2669 PLN/EUR
- za okres 01.01.2017 -31.12.2017 wg kursu 4,2447 PLN/EUR.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

w zł	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
Przychody z działalności podstawowej, w tym:	2 462 424,29	7 366 961,61
przychody z działalności inwestycyjnej	2 462 424,29	7 366 961,61
przychody ze sprzedaży produktów i usług	-	-
Koszty działalności podstawowej, w tym:	4 033 599,64	5 439 123,69
koszty działalności inwestycyjnej	3 120 326,69	4 710 190,95
koszty ogólnego zarządu	913 272,95	728 932,74
Zysk/Strata na działalności podstawowej	- 1 571 175,35	1 927 837,92
Przychody z pozostałej działalności	14 211,69	5 240,41
Koszty pozostałej działalności	90 267,89	164 038,80
Przychody finansowe	478 354,35	104 805,21
Koszty finansowe	32 466,98	765,35
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	- 1 201 344,18	1 873 079,39
Podatek dochodowy, w tym:	- 1 229 071,32	421 524,08
- część bieżąca	-	-
- część odroczone	- 1 229 071,32	421 524,08
Zysk/Strata netto okresu z działalności kontynuowanej	27 727,14	1 451 555,31
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA		
Zysk/Strata okresu z działalności zaniechanej	-	-
Zysk/Strata na jedną akcję (w złotych)*	0,00	0,08
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w sztukach)	29 840 000	17 856 529
Podstawowy zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	27 727,14	1 451 555,31
Rozwodniony zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	27 727,14	1 451 555,31

(*) Zysk/Strata na jedną akcję wyliczony został poprzez podzielenie zysku lub straty netto danego okresu, który przypada na zwykłych akcjonariuszy, przez średnią ważoną ilość akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu

SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

w zł	01.01.2018-31.12.2018	01.01.2017-31.12.2017
Zysk/Strata netto za okres sprawozdawczy	27 727,14	1 451 555,31
Inne składniki całkowitego dochodu:	-	-
Inne składniki całkowitego dochodu (netto)		
Całkowite dochody ogółem okresu sprawozdawczego	27 727,14	1 451 555,31

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	31.12.2018	w PLN 31.12.2017
Aktywa trwałe (długoterminowe)		26 547 406,82	25 292 773,23
Wartość firmy, inne wartości niematerialne	5	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	6	12 762,51	20 667,82
Aktywa finansowe, w tym:	7	26 022 971,46	24 564 431,41
aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		23 912 441,06	24 564 431,41
inne długoterminowe aktywa finansowe		2 110 530,40	-
aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-
pożyczki i należności		-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2	511 672,85	707 674,00
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		25 698 950,33	28 335 617,29
Aktywa finansowe, w tym:	7	753 505,72	691 411,99
aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		2 829,71	10 012,82
inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności		-	-
aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-
pożyczki i należności		750 676,01	681 399,17
Inne składniki aktywów obrotowych	9	3 308,89	1 667,29
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	-
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	24 942 135,72	27 642 538,01
Suma aktywów		52 246 357,15	53 628 390,52
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom spółki dominującej)		51 154 328,67	51 126 601,53
Kapitał akcyjny	11	2 984 000,00	2 984 000,00
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (agio)	11	41 529 144,64	41 529 144,64
Akcje własne	11	-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów	11	-	-
Kapitał rezerwowy	11	-	-
Zyski zatrzymane	11	6 641 184,03	6 613 456,89
Zobowiązania długoterminowe		907 428,34	2 332 500,81
Zobowiązania finansowe, w tym:	12	-	-
długoterminowe pożyczki		-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	13	-	-
Rezerwy	14	-	-
Rezerwy na podatek odroczone	2	907 428,34	2 332 500,81
Zobowiązania krótkoterminowe		184 600,14	169 288,18
Zobowiązania finansowe, w tym:		-	-
pożyczki krótkoterminowe	13	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14	39 501,14	41 600,18
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		7 398,00	3 438,00
Rezerwy	15	137 701,00	124 250,00
Suma pasywów		52 246 357,15	53 628 390,52
Wartość księgowa w zł		51 154 328,67	51 126 601,53
Liczba akcji (szt.)		29 840 000	29 840 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		1,71	1,71

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z agio	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitały własne razem
Za okres 01.01.2018 – 31.12.2018 (badane)					
Stan na dzień 1 stycznia 2018 r.	2 984 000,00	41 529 144,64	1 091 563,09	5 521 893,80	51 126 601,53
Transakcje kapitałowe z właścicielami	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Nabycie akcji własnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zyski/Straty ujęte w kapitałach własnych	0,00	0,00	1 451 555,31	-1 451 555,31	0,00
Koszty transakcyjne (związane z transakcjami na akcjach)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk/Strata za okres	0,00	0,00	0,00	27 727,14	27 727,14
Inne dochody całkowite	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Całkowite dochody ogółem	0,00	0,00	0,00	27 727,14	27 727,14
Stan na dzień 31 grudnia 2018 r.	2 984 000,00	41 529 144,64	2 543 118,40	4 098 065,63	51 154 328,67
Za okres 01.01.2017 – 31.12.2017 (badane)					
Stan na dzień 1 stycznia 2016 r.	1 484 000,00	13 778 877,86	0,00	4 933 305,11	20 196 182,97
Transakcje kapitałowe z właścicielami	1 500 000,00	28 510 592,71	0,00	0,00	30 010 592,71
Zyski/Straty ujęte w kapitałach własnych	0,00	0,00	1 091 563,09	-862 966,62	228 596,47
Koszty transakcyjne (związane z transakcjami na akcjach)	0,00	-760 325,93	0,00	0,00	-760 325,93
Zysk/Strata za okres	0,00	0,00	0,00	1 451 555,31	1 451 555,31
Inne dochody całkowite	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Całkowite dochody ogółem	0,00	0,00	0,00	1 451 555,31	1 451 555,31
Stan na dzień 31 grudnia 2017 r.	2 984 000,00	41 529 144,64	1 091 563,09	5 521 893,80	51 126 601,53

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

w zł	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
I. Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-1 201 344,18	1 873 079,39
II. Korekty o pozycje	277 624,88	-2 742 970,38
Amortyzacja	7 905,41	7 105,49
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-388 198,59	-104 243,72
Zysk/Strata z tytułu działalności inwestycyjnej	657 918,06	-2 645 832,15
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	-923 719,30	-869 890,99
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	52 294,21	-14 203,54
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	1 860,96	23 373,42
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-1 641,60	-351,14
Zmiana stanu rezerw	13 451,00	124 250,00
Inne korekty - inne inwestycje długoterminowe	123 000,00	0,00
Inne korekty - agio	0,00	-531 729,46
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-734 754,73	-1 268 551,71
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	375 893,58	303 856,00
Zbycie aktywów finansowych	64 725,00	1 000,00
Splata udzielonych pożyczek	132 090,41	302 856,00
Inne wpływy inwestycyjne	179 078,17	0,00
II. Wydatki	2 458 939,98	2 525 071,71
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	0,00	14 638,72
Zakup aktywów finansowych	2 051 000,00	2 003 432,99
Udzielone pożyczki	407 939,98	507 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 083 046,40	-2 221 215,71
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
I. Wpływy	117 423,60	30 014 898,64
Wpływy z tytułu emisji akcji	0,00	30 010 592,71
Wpływy z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	0,00	0,00
Otrzymane odsetki	0,00	4 305,93
Inne wpływy finansowe z tyt dotacji	117 423,60	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00
Nabycie własnych instrumentów kapitałowych	0,00	0,00
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
Odsetki zapłacone	0,00	0,00
Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	117 423,60	30 014 898,64
D. Przepływy pieniężne netto	-2 700 402,29	26 605 520,26
Zyski/(Straty) z różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	0,00	-80 389,04
E. Zmiana stanu środków pieniężnych netto i ich ekwiwalentów w okresie	-2 700 402,29	26 605 520,26
F. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	27 642 538,01	1 037 017,75
G. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	24 942 135,72	27 642 538,01



Dodatkowe informacje i wyjaśnienia

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nazwa, siedziba, przedmiot działalności gospodarczej

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

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

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

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

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

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

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

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

Czas trwania działalności

Czas trwania działalności Spółki jest nieoznaczony

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Struktura akcjonariatu

Według stanu na dzień **31 grudnia 2018 r.** oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji struktura akcjonariatu Spółki przedstawiała się następująco:

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

Według stanu na dzień **31 grudnia 2017** roku struktura akcjonariatu Spółki przedstawiała się następująco:

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

Zarówno na dzień 31 grudnia 2018 roku, jak i na dzień 31 grudnia 2017 roku cały kapitał akcyjny był w pełni opłacony.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

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

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

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym skład Zarządu Spółki nie zmieniał się.

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

następujące osoby:

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

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

Na dzień 1 stycznia 2018 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodziły następujące osoby:

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

W dniu 6 lipca 2018 roku wpłynęło do siedziby Spółki pismo informujące o złożeniu przez Dariusza Ciborskiego rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.

Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Venture Inc S.A. w dniu 24 kwietnia 2018 roku.

Okres objęty sprawozdaniem i porównywalność danych

Prezentowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku, z danymi porównawczymi za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku.

Rokiem obrotowym dla Spółki jest rok kalendarzowy.

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Kontynuacja działalności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, występowania faktów i okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Podstawa sporządzenia sprawozdania

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2019 r. poz. 351) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

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

WPLYW NOWYCH I ZMIENIONYCH STANDARDÓW I INTERPRETACJI.

Wprowadzenie nowych MSSF

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie. Venture inc S.A. przyjęła do stosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” i zaczęła go stosować począwszy od 1 stycznia 2018 roku. Według najlepszych szacunków Spółki, aplikacja MSSF 9 nie miała istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe a także sprawozdania sporządzane w latach ubiegłych, w odniesieniu do zmian wynikających z wyceny oraz utraty wartości. Dlatego też na dzień bilansowy nie została dokonana żadna korekta, która miałyby zostać ujęta w wyniku z lat ubiegłych.

Od 1 stycznia 2018 roku obowiązuje także:

- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”
- Objasnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności oparte na akcjach” – klasyfikacja i wycena transakcji opartych na akcjach
- Zmiany do MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”
- Roczny program poprawek 2014-2016

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

Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i zatwierdzone przez Unię Europejską (UE), do stosowania od 1 stycznia 2019 r.:

- MSSF 16 „Leasing”
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem

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

- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych” - wycena inwestycji długoterminowych,
- Roczny program poprawek 2015-2017,
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – zmiany do programu określonych świadczeń,
- KIMSF 23 „Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego”

Niniejsze sprawozdanie nie uwzględnia zmian standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską. Spółka nie przewiduje istotnego wpływu powyższych standardów na raporty finansowe spółki.

Informacje uzupełniające

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

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Ujmowanie i wycena aktywów i zobowiązań finansowych

1.1. Aktywa i zobowiązania finansowe w dniu ich nabycia lub powstania klasyfikuje się do następujących kategorii:

1.1.1. aktywa finansowe wyceniane w 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

1.1. 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.

1.2. 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. 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

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

6.1. Aktywa finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się:

6.1.1. w wartości rynkowej – jeżeli istnieje dla nich aktywny rynek,

6.1.2. 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:

6.3.1. dla aktywów posiadanych przez jednostkę jest bieżąca cena kupna (cena jaką rynek zaptaci za dany składnik aktywów finansowych),

6.3.2. dla aktywów finansowych, które jednostka zamierza nabyć jest bieżąca cena sprzedaży lub cena ofertowa (cena za jaką można by pozyskać dany składnik na rynku).

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 dania 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 niepowiązanymi 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.

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

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 zdadnego 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 przejścia 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.

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

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

Informacje dotyczące niepewności szacunków

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

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

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

Waluta funkcjonalna i prezentacja

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

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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku, jak i na dzień 31 grudnia 2017 Spółka nie posiadała istotnych aktywów ani zobowiązań wyrażonych w walutach obcych.

Noty do sprawozdania finansowego

NOTA 1 INFORMACJE DOTYCZĄCE PRZYCHODÓW I KOSZTÓW

Działalność kontynuowana

Wyszczególnienie	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
Przychody z działalności podstawowej	2 462 424,29	7 366 961,61
1. przychody z działalności inwestycyjnej	2 462 424,29	7 366 961,61
- przychody z wyceny aktywów finansowych	2 312 877,37	7 366 961,61
- zysk ze zbycia aktywów finansowych	149 546,92	-
- otrzymane dywidendy	-	-
- inne	-	-
2. przychody ze sprzedaży produktów i usług	-	-
- usługi doradcze i inne	-	-
Koszty działalności podstawowej	4 033 599,64	5 439 123,69
1. koszty działalności inwestycyjnej	3 120 326,69	4 710 190,95
- koszty z wyceny aktywów finansowych	2 795 089,35	4 706 643,45
- strata ze zbycia aktywów finansowych	325 237,34	3 547,50
2. koszty ogólnego zarządu (koszty według rodzaju)	913 272,95	728 932,74
- amortyzacja, w tym:	7 905,41	7 105,49
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	7 905,41	7 105,49
- koszty świadczeń pracowniczych, w tym:	467 261,89	132 511,68
Wynagrodzenia	453 117,86	128 343,80
koszty ubezpieczeń i innych narzutów na wynagrodzenia	14 144,03	4 167,88
koszty świadczeń emerytalnych po okresie zatrudnienia	-	-
- zużycie materiałów i energii	26 352,48	17 164,80
- usługi obce	337 887,84	485 354,04
- podatki i opłaty	28 880,78	41 352,14
- pozostałe koszty	44 984,55	45 444,59
Przychody z pozostałej działalności	14 211,69	5 240,41
Dotacje	-	-
Inne	14 211,69	5 240,41
Koszty pozostałej działalności	90 267,89	164 038,80
Odpisy aktualizujące	62 270,52	
Inne	27 997,37	164 038,80
Przychody finansowe	478 354,35	104 805,21
Przychody z tytułu odsetek	478 354,35	104 805,21
Koszty finansowe	32 466,98	765,35
Odsetki i inne	32 466,98	765,35

Działalność zaniechana

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

Koszty z tytułu programów pracowniczych

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły koszty programów pracowniczych.

Koszty przyszłych świadczeń emerytalnych

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

NOTA 2 INFORMACJE DOTYCZĄCE PODATKU DOCHODOWEGO

Podatek dochodowy

Wyszczególnienie	w zł	
	01.01.2018-31.12.2018	01.01.2017-31.12.2017
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	- 1 229 071,32	421 524,08
- obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	- 1 229 071,32	421 524,08
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym		
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w rachunku zysków i strat	- 1 229 071,32	421 524,08

Efektywna stopa podatkowa

Wyszczególnienie	w zł	
	01.01.2018-31.12.2018	01.01.2017-31.12.2017
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	- 1 201 344,18	1 873 079,39
Podatek obliczony według obowiązującej stawki podatkowej	-	355 885,08
Efekt podatkowy przychodów trwale niebędących przychodami według przepisów podatkowych (+/-)	-	- 514,33
Efekt podatkowy kosztów trwale niestanowiących kosztów uzyskania według przepisów podatkowych (+/-)	19 808,05	11 154,99
Efekt podatkowy strat podatkowych odliczonych w okresie (+/-)	-	-
Pozostałe (+/-)	- 1 333 505,23	54 998,34
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	84 625,86	421 524,08
Efektywna stopa podatkowa	- 1 229 071,32	22,50%

Odroczony podatek dochodowy

Wyszczególnienie	w zł	
	12/31/2018	12/31/2017
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	511 672,85	707 674,00
- wycena aktywów finansowych wg wart. godziwej	2 791,14	298 285,04
- rezerwy na zobowiązania	5 320,00	4 750,00
- straty lat ubiegłych	292 499,33	261 242,49
- niewypłacone wynagrodzenia	11 831,40	-
- koszty nabycia udziałów	17 495,88	15 395,83
- strata za rok bieżący	181 735,10	128 000,64
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	907 428,34	2 332 500,81
- wycena aktywów finansowych wg wart. godziwej	833 436,49	2 326 929,23
- naliczone odsetki	73 991,85	5 571,58
- naliczona dotacja		-

Aktywa na podatek odroczonego nie są zagrożone.

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

w zł	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
Zysk/Strata w okresie	27 727,14	1 451 555,31
Zysk/Strata netto okresu przypadający na akcjonariuszy zwykłych, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję	27 727,14	1 451 555,31
w sztukach	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
Liczba występujących w okresie akcji zwykłych	29 840 000	29 840 000
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku/straty na jedną akcję bez uwzględnienia akcji własnych	29 840 000	17 856 529
Wpływ rozwodnienia:	-	-
opcje na akcje	-	-
umarzalne akcje uprzywilejowane	-	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję	29 840 000	17 856 529
Liczba akcji zwykłych po uwzględnieniu akcji własnych	29 840 000	17 856 529
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku/straty na jedną akcję z uwzględnieniem akcji własnych	29 840 000	17 856 529
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję	29 840 000	17 856 529

NOTA 4 INFORMACJE DOTYCZĄCE DYWIDEND WYPŁACONYCH I/LUB ZAPROPONOWANYCH DO WYPŁATY

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka nie wypłacała ani nie proponowała wypłacania dywidend.

NOTA 5 INFORMACJE DOTYCZĄCE WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym, Spółka nie wykazywała w bilansie wartości niematerialnych – miały one zerową wartość netto.

Zestawienie wartości niematerialnych

Wyszczególnienie	12/31/2018	12/31/2017
Wartość brutto na początek okresu	5 561,93	44 011,75
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	5 561,93	44 011,75
Wartość netto na początek okresu	0,00	0,00
Zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- zwiększenia wynikające z transakcji połączenia jednostek gospodarczych	0,00	0,00
- pozostałe zwiększenia (zaliczka na wartości niematerialne)	0,00	0,00
Zmniejszenia (z tytułu)	0,00	38 449,82
- likwidacja	0,00	38 449,82
- korekta	0,00	0,00
Wartość brutto na koniec okresu	5 561,93	5 561,93
odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w rachunku zysków i strat zgodnie z MSR 36	0,00	0,00
odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, które zostały ujęte w kapitale własnym lub odwrócone bezpośrednio z kapitałem własnym zgodnie z MSR 36	0,00	0,00
odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości odwrócone w rachunku zysków i strat zgodnie z MSR 36	0,00	0,00
amortyzacja uwzględniona w rachunku zysków i strat	0,00	-5 561,93
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	5 561,93	5 561,93
Bilans zamknięcia (wartość netto)	0,00	0,00

NOTA 6 INFORMACJE DOTYCZĄCE RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

Wartość bilansowa

Zmiany w okresie 01.01 - 31.12.2018r.	w tys. zł					Razem
	Grunty, budynki, budowle, ulepszenia w obcych środkach trwałych	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie	
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	-	11 704,81	-	21 446,00	-	33 150,81
Zakumulowana amortyzacja i łączne						
zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu	-	7 946,88	-	4 536,11	-	12 482,99
utruty wartości na początek okresu						
Wartość bilansowa netto na początek okresu	-	3 757,93	-	16 909,89	-	20 667,82
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	-	11 704,81	-	21 446,00	-	33 150,81
Zwiększenia	-	4 399,10	-	-	-	4 399,10
A nabycie aktywów wskutek połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
B rozpoczęcie użytkowania/nabycie	-	-	-	-	-	-
C inne zmiany	-	4 399,10	-	-	-	4 399,10
Zmniejszenia	-	-	-	4 399,00	-	4 399,00
aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub włączone do grupy aktywów zaklasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 i inne zbycia (zmniejszenia)	-	-	-	-	-	-
A do grupy aktywów zaklasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 i inne zbycia (zmniejszenia)	-	-	-	-	-	-
B sprzedaż	-	-	-	-	-	-
C likwidacja	-	-	-	4 399,00	-	4 399,00
Bilans zamknięcia (wartość brutto)	-	16 103,91	-	17 047,00	-	33 150,91
A Amortyzacja uwzględniona w rachunku zysków i strat	-	4 977,66	-	2 927,75	-	7 905,41
B Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, które zostały ujęte w kapitale własnym lub odwrócone bezpośrednio z kapitałem własnym zgodnie z MSR 36	-	-	-	-	-	-
C Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte lub odwrócone w rachunku zysków i strat zgodnie z MSR 36	-	-	-	-	-	-
D Różnice kursowe	-	-	-	-	-	-
E Inne zmiany likwidacja	-	-	-	-	-	-
Zakumulowana amortyzacja i łączne						
zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu	-	12 924,54	-	7 463,86	-	20 388,40
utruty wartości na koniec okresu						
Bilans zamknięcia (wartość netto)	-	3 179,37	-	9 583,14	-	12 762,51

Zmiany w okresie 01.01 - 31.12.2017r.	w tys. zł					Razem
	Grunty, budynki, budowle, ulepszenia w obcych środkach trwałych	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie	
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	0,00	34549,40	0,00	15407,28	0,00	49956,68
Zakumulowana amortyzacja i łączne						
zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu						
utruty wartości na początek okresu		25813,81	0,00	11008,28	0,00	36822,09
Wartość bilansowa netto na początek okresu	0,00	8735,59	0,00	4399,00	0,00	13134,59
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	0,00	34549,40	0,00	15407,28	0,00	49956,68
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	15506,32	0,00	15506,32
nabycie aktywów wskutek połączenia						
A jednostek gospodarczych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B rozpoczęcie użytkowania/nabycie	0,00	0,00	0,00	15506,32	0,00	15506,32
C inne zmiany	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	22844,59	0,00	9467,60	0,00	32312,19
aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub włączone do grupy aktywów zaklasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży zgodnie z MSSF						
A 5 i inne zbycia (zmniejszenia)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
C inne zmiany	0,00	22844,59	0,00	9467,60	0,00	32312,19
Bilans zamknięcia (wartość brutto)	0,00	11704,81	0,00	21446,00	0,00	33150,81
Amortyzacja uwzględniona w rachunku						
A zysków i strat	0,00	4977,66	0,00	2127,83	0,00	7105,49
B Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, które zostały ujęte w kapitale własnym lub odwrócone bezpośrednio z kapitałem własnym zgodnie z MSR 36	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
C Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte lub odwrócone w rachunku zysków i strat zgodnie z MSR 36	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
D Różnice kursowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
E Inne zmiany	0,00	-22844,59	0,00	-8600,00	0,00	-31444,59
Zakumulowana amortyzacja i łączne						
zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu	0,00	7946,88	0,00	4536,11	0,00	12482,99
utruty wartości na koniec okresu	0,00	3757,93	0,00	16909,89	0,00	20667,82

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

NOTA 7 INFORMACJE DOTYCZĄCE AKTYWÓW FINANSOWYCH

Aktywa finansowe długoterminowe

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	31.12.2018	31.12.2017
Stan na początek okresu	24 564 431,41	19 913 680,39
Wartość nabycia na początek okresu	13 876 365,67	11 888 980,18
Zwiększenia	2 014 000,00	2 003 432,99
Zmniejszenia	2 190 961,48	16 047,50
Wartość nabycia na koniec okresu	13 699 404,19	13 876 365,67
Korekta netto z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesiona na wynik finansowy lat ubiegłych	10 688 065,74	8 024 700,21
Korekta netto z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesiona na wynik finansowy	-475 028,87	2 663 365,53
Stan na koniec okresu	23 912 441,06	24 564 431,41
W tym:	- 0,00	-
Papiery notowane na giełdzie	3 829 213,45	6 092 402,19
PATENT FUND S.A.	1 183 466,05	2 836 254,75
INNO GENE S.A.	1 715 342,40	2 458 657,44
AGENCJA ROZWOJU INNOWACJI S.A.	930 405,00	797 490,00
Papiery nienotowane na giełdzie	20 083 227,61	18 472 029,22
Brand 24 S.A.	6 804 711,00	6 087 820,32
Inkubator Naukowo-Technologiczny sp. z o.o.	0,00	1 777 983,48
TimeCamp S.A.	2 897 022,94	1 791 959,80
FriendlyScore UK Ltd	3 064 941,60	3 064 941,60
7Orders S.A.	0,00	106 061,48
Best Capital sp. z o.o.	76 094,03	70 025,94
Drone Academy Ltd	0,00	26 093,55
Polski Fundusz Innowacji sp. z o.o.	0,00	0,00
Crowdcube sp. z o.o.	0,00	0,00
Ardeo Sp. z o.o.	0,00	70 928,01
Infermedica sp. z o.o.	5 375 412,54	5 375 412,54
Geek Decks Ltd	265 045,50	100 000,00
Venture Alfa sp. z o.o.	0,00	0,00
Green Genie Games Inc	0,00	0,00
Science Fund sp. zo.o.	0,00	802,50
Intellisq sp. zo.o.	1 600 000,00	0

Aktywa finansowe krótkoterminowe

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	31.12.2018	31.12.2017
Stan na początek okresu	10 012,82	13 060,20
Wartość nabycia na początek okresu	21 002,63	21 002,63
Zwiększenia	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00
Wartość nabycia na koniec okresu	21 002,63	21 002,63
Korekta netto z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesiona na wynik finansowy lat ubiegłych	-10 989,81	-7 942,43
Korekta netto z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesiona na wynik finansowy	-7 183,11	-3 047,38
Stan na koniec okresu	2 829,71	10 012,82
W tym:		
Papiery notowane na giełdzie	2 829,71	10 012,82
Papiery nienotowane na giełdzie	0,00	0,00

inne inwestycje długoterminowe

	31.12.2018	31.12.2017
<u>wpłaty na obiece udziatow i akcji (podwyzszenie nie zarejestrowane w KRS)</u>	160 000,00	-
Science fund sp. z o.o.	60 000,00	-
ARI SA	100 000,00	
<u>wartosc objetych za aport akcji (podwyzszenie nie zarejestrowane w KRS)</u>	1 950 530,40	
ARI S.A.	1 950 530,40	
Razem	2 110 530,40	-

w zł

NOTA 7 INFORMACJE DOTYCZĄCE AKTYWÓW FINANSOWYCH

Pożyczki i należności krótkoterminowe	w zł	
	31.12.2018	31.12.2017
Udzielone pożyczki	740 318,76	378 324,11
AGENCJA ROZWOJU INNOWACJI S.A.	236 794,53	119 534,25
PATENT FUND S.A.	153 303,56	130 679,45
science.fund sp. zo.o.	41 085,47	-
Inno Genne	121 283,30	111 383,29
Pragma	187 851,90	
Polski Fundusz Innowacji sp. z.o.	-	16 727,12
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	-	-
Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	-	-
Pozostałe należności, w tym:	72 627,77	303 075,06
Nierozliczone zaliczki	9 757,25	380,94
Należności z tytułu sprzedaży akcji	0,00	185 270,52
Należności z tyt. dotacji	-	117 423,60
Z tyt najmu pomieszczeń	600,00	
Razem	750 676,01	681 399,17

NOTA 7 INFORMACJE DOTYCZĄCE AKTYWÓW FINANSOWYCH

Dodatkowe ujawnienia dotyczące aktywów finansowych

Wyszczególnienie	Ilość posiadanych papierów (udziałów bądź akcji)	Cena nabycia w zł	Wartość bilansowa w zł	Procent posiadanego kapitału/udział w ogólnej liczbie głosów	Poziom w hierarchii ustalania wartości godziwej	Sposób podejścia do wyceny	Proces wyceny
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy							
Preseed							
Angels.pl sp. z o.o. (dawniej: Crowdcube sp. z o.o.)	2 000,00	58 001,00	-	100,00%	nd	-	-
GEEK DECKS LIMITED	33,00	100 000,00	265 045,50	33,00%	3	mieszany	metodą dochodową
	x	158 001,00	265 045,50	x			
Seed							
PATENT FUND S.A.	9 103 585,00	4 535 290,22	1 183 466,05	82,76%	1	rynkowy	notowania na rynku NewConnect
FriendlyScore UK Ltd	21 000,00	196 901,75	3 064 941,60	11,25%	2	rynkowy	cena z rzeczywistej transakcji rynkowej
		4 732 191,97	4 248 407,65				
Start-up							
TimeCamp S.A.	320 000,00	848 000,00	2 897 022,94	28,52%	3	mieszany	mieszana (średnia z wycen metodami dochodową i wskaźnikową)
Brand 24 S.A.	191 682,00	2 418 203,15	6 804 711,00	9,59%	1	rynkowy	notowania na rynku NewConnect
Inno-Gene S.A.	714 726,00	1 751 078,70	1 715 342,40	12,54%	1	rynkowy	notowania na rynku NewConnect
Infermedica sp. z o.o.	14 333,00	2 500 000,00	5 375 412,54	36,25%	2	rynkowy	cena z rzeczywistej transakcji rynkowej
Intelliseq sp. zo.o.	640	1 600 000,00	1 600 000,00	46,65%	2	rynkowy	cena z rzeczywistej transakcji rynkowej
		9 117 281,85	18 392 488,88				
Pozostałe							
Best Capital sp. z o.o.	734,00	22 401,00	76 094,04	66,73%	3	mieszany	księgowa aktywów netto
Agencja Rozwoju Innowacji S.A.	3 322 875,00	745 257,48	930 405,00	43,89%	1	rynkowy	notowania na rynku NewConnect
Venture Alfa sp. z o.o.	100,00	5 000,00	-	100,00%	3	-	-
Scienc Fund sp. zo.o.	100,00	1 802,50	-	100,00%	3	mieszany	księgowa aktywów netto
		774 460,98	1 006 499,03				
Do upłynięcia							
Krótkoterminowe akcje na newconnect	x	21 002,63	2 829,71	x	1	rynkowy	notowania na rynku NewConnect
Razem		14 802 938,43	23 915 270,77				

NOTA 8 INFORMACJE DOTYCZĄCE UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW

Zgodnie z MSR 36 Zarząd Spółki dokonał na dzień 31.12.2018 roku, jak również na 31.12.2017 roku przeglądu posiadanych aktywów finansowych, aby zapewnić, że aktywa wykazywane są w wartości nieprzekraczającej ich wartości odzyskiwalnej. W opinii Zarządu Venture Inc S.A. na dzień 31.12.2018 roku nie nastąpiła utrata wartości posiadanych aktywów finansowych tj. inwestycji długoterminowych i krótkoterminowych, inna niż uwzględniona w szacowanej wartości godziwej.

NOTA 9 INFORMACJE DOTYCZĄCE INNYCH SKŁADNIKÓW AKTYWÓW OBROTOWYCH

Wyszczególnienie	w zł	
	31.12.2018	31.12.2017
Rozliczenia międzyokresowe	3 308,89	1 316,15
- Czynne rozliczenia międzyokresowe	3 308,89	1 316,15
Inne aktywa obrotowe	-	-
Razem	3 308,89	1 316,15

NOTA 10 INFORMACJE DOTYCZĄCE ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW

Wyszczególnienie	w zł	
	31.12.2018	31.12.2017
Środki pieniężne w banku i w kasie	1 609 966,11	4 562 148,97
Lokaty bankowe	23 332 169,61	23 080 389,04
Środki pieniężne w drodze	-	-
Razem	24 942 135,72	27 642 538,01
w tym środki pieniężne o ograniczonym dysponowaniu:	-	-
Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwaleńców wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z następujących pozycji na koniec okresu:	24 942 135,72	27 642 538,01
Środki pieniężne w banku i w kasie	1 609 966,11	4 562 148,97
Lokaty krótkoterminowe	23 332 169,61	23 080 389,04
Środki pieniężne w drodze	-	-

NOTA 11. INFORMACJE DOTYCZĄCE ELEMENTÓW KAPITAŁU WŁASNEGO

Emisja - ilość akcji	31.12.2018	31.12.2017
Serii A	5 000 000	5 000 000
Serii B	840 000	840 000
Serii C	1 000 000	1 000 000
Serii D	1 000 000	1 000 000
Serii E	1 000 000	1 000 000
Serii F	6 000 000	6 000 000
Serii G	15 000 000	15 000 000
Razem	29 840 000	29 840 000

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

Akcje własne – Spółka nie posiadała akcji własnych.

Kapitał zapasowy z agio

Nadwyżka z emisji	31.12.2018	31.12.2017
Serii A	-	-
Serii B	336 000,00	336 000,00
Serii C	700 000,00	700 000,00
Serii D	900 000,00	900 000,00
Serii E	900 000,00	900 000,00
Serii F	11 400 000,00	11 400 000,00
Serii G	28 510 592,71	28 510 592,71
Koszty emisji serii F	-8 576,74	-8 576,74
Koszty emisji serii G	-760 325,93	-760 325,93
Kapitał przeznaczony na pokrycie strat lat ubiegłych	-448 545,40	-448 545,40
Razem	41 529 144,64	41 529 144,64

Kapitał rezerwowy – Spółka nie utworzyła kapitałów rezerwowych.

Zyski zatrzymane

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną kapitału (agio)	Kapitał zapasowy utworzony zgodnie z uchwałami WZ	Kapitał z programu motywacyjnego	Zysk/Strata z lat ubiegłych	w zł	
					Wynik okresu	Razem kapitał zapasowy i zyski zatrzymane
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	41 529 144,64	0,00	0,00	6 156 263,95	0,00	47 685 408,59
Na dzień 31 grudnia 2018 roku	41 529 144,64	2 543 118,40	0,00	4 070 338,49	55 402,30	48 198 003,83
Na dzień 1 stycznia 2017 roku	13 778 877,86	0,00	0,00	4 933 305,11	0,00	18 712 182,97
Na dzień 31 grudnia 2017 roku	41 529 144,64	0,00	0,00	4 704 708,64	1 451 555,31	47 685 408,59

NOTA 12 INFORMACJE DOTYCZĄCE ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH

Zarówno na 31.12.2018 r. jak i na 31.12.2017 r. zobowiązania finansowe nie występowały.

NOTA 13 INFORMACJE DOTYCZĄCE ZOBOWIĄZAŃ HANDLOWYCH

Wyszczególnienie	w zł	
	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania z terminem wymagalności:		
- do 3 m-cy	36 242,27	38 263,39
- powyżej 3 m-cy do 6 m-cy		
- powyżej 6 m-cy do 12 m-cy		
Razem	36 242,27	38 263,39

NOTA 14 INFORMACJE DOTYCZĄCE POZOSTAŁYCH ZOBOWIĄZAŃ I REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH

Pozostałe zobowiązania

Wyszczególnienie	w zł	
	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	3 258,87	3 337,53
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	-
Zobowiązania z tytułu innych podatków	7 398,00	3 437,26
Razem	10 656,87	6 774,79

Rezerwy

Rezerwy krótkoterminowe	w zł	
	Koszty okresu poprzedniego	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	124 250,00	124 250,00
Utworzone w okresie	13 451,00	
Wykorzystane (poniesione i rozliczone) w okresie	-	-
Na dzień 31 grudnia 2018 roku	137 701,00	124 250,00
Na dzień 01 stycznia 2017 roku		
Utworzone w okresie	124 250,00	124 250,00
Wykorzystane (poniesione i rozliczone) w okresie	-	-
Na dzień 31 grudnia 2017 roku	124 250,00	124 250,00

NOTA 15 INSTRUMENTY FINANSOWE

Klasyfikacja instrumentów finansowych – według wartości bilansowych

Pozycje bilansowe	Klasy instrumentów finansowych - 31.12.2018 roku				w zł	
	Aktywa finansowe wyceniane do wart. godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Inne zobowiązania finansowe			Ogółem
			wyceniane w zamortyzowanym koszcie			
Udziały i akcje	23 915 270,77	-	-	-	23 915 270,77	
Udzielone pożyczki	-	740 318,76	-	-	740 318,76	
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	-	-	-	-	-	
Pozostałe należności (bez publiczno-prawnych)	-	10 357,25	-	-	10 357,25	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	24 942 135,72	-	-	24 942 135,72	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	36 242,27	-	36 242,27	
Zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-	
Pozostałe zobowiązania (bez publiczno-prawnych)	-	-	-	-	-	
Razem	23 915 270,77	25 692 811,73	36 242,27	-	x	

Pozycje bilansowe	Klasy instrumentów finansowych - 31.12.2017 roku				w zł	
	Aktywa finansowe wyceniane do wart. godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Inne zobowiązania finansowe			Ogółem
			wyceniane w zamortyzowanym koszcie			
Udziały i akcje	24 574 444,23	-	-	-	24 574 444,23	
Udzielone pożyczki	-	378 324,11	-	-	378 324,11	
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	-	-	-	-	-	
Pozostałe należności (bez publiczno-prawnych)	-	185 651,46	-	-	185 651,46	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	27 642 538,01	-	-	27 642 538,01	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	38 263,39	-	38 263,39	
Zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-	
Pozostałe zobowiązania (bez publiczno-prawnych)	-	-	-	-	-	
Razem	24 574 444,23	28 206 513,58	38 263,39	-	x	

NOTA 15 INSTRUMENTY FINANSOWE

Wartości godziwe poszczególnych aktywów i zobowiązań finansowych

Pozycje bilansowe	31.12.2018		31.12.2017		wzł
	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa	
Aktywa finansowe wyceniane w wart. godziwej przez RZiS	23 915 270,77	23 915 270,77	24 574 444,23	24 574 444,23	
Aktywa utrzymywane do terminu zapadalności	-	-	-	-	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	
Pożyczki i należności (w tym środki pieniężne)	25 692 811,73	25 692 811,73	28 206 513,58	28 206 513,58	
Suma aktywów finansowych	49 608 082,50	49 608 082,50	52 780 957,81	52 780 957,81	
Zobowiązania finansowe wyceniane do wart. godziwej przez RZiS	-	-	-	-	
Inne zobow. finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	36 242,27	36 242,27	38 263,39	38 263,39	
Suma zobowiązań finansowych	36 242,27	36 242,27	38 263,39	38 263,39	

NOTA 15 INSTRUMENTY FINANSOWE

Dodatkowe ujawnienia dotyczące wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych

Klasyfikacja instrumentów finansowych przy zastosowaniu hierarchii wartości godziwej

Hierarchię wartości godziwej instrumentów finansowych tworzą następujące poziomy:

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

Wyszczególnienie	31 grudnia 2018 roku - w zł			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa				
Notowane papiery wartościowe	10 636 754,16	-	-	10 636 754,16
Nienotowane instrumenty kapitałowe	-	10 040 354,14	3 238 162,47	13 278 516,61
Obligacje	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - zabezpieczenia	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - przeznaczone do obrotu	-	-	-	-
Razem	10 636 754,16	10 040 354,14	3 238 162,47	23 915 270,77
Zobowiązania				
Instrumenty pochodne - zabezpieczone	-	-	-	-
Kredyty bankowe i dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Razem	-	-	-	-
Wartość godziwa netto	10 636 754,16	10 040 354,14	3 238 162,47	23 915 270,77

Wyszczególnienie	31 grudnia 2017 roku - w zł			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa				
Notowane papiery wartościowe	6 102 415,01	-	-	6 102 415,01
Nienotowane instrumenty kapitałowe	-	14 628 174,46	3 843 854,76	18 472 029,22
Obligacje	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - zabezpieczenia	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - przeznaczone do obrotu	-	-	-	-
Razem	6 102 415,01	14 628 174,46	3 843 854,76	24 574 444,23
Zobowiązania				
Instrumenty pochodne - zabezpieczone	-	-	-	-
Kredyty bankowe i dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Razem	-	-	-	-
Wartość godziwa netto	6 102 415,01	14 628 174,46	3 843 854,76	24 574 222,23

W 2018 roku doszło do transferu instrumentów finansowych z Poziomu 2 do Poziomu 1 - dotyczyło to akcji Brand 24 S.A. który zadebiutował w 2018 roku na rynku NewConnect i na 31.12.2018 roku został wyceniony wg kursu notowań z tego dnia. W 2017 nie wystąpiły transfery instrumentów finansowych między poziomem 1 i poziomem 2.

NOTA 15 INSTRUMENTY FINANSOWE

Instrumenty finansowe klasyfikowane na Poziomie 3 hierarchii wartości godziwej:

Wyszczególnienie	Nienotowane instrumenty kapitałowe	31 grudnia 2018 roku - w zł		Razem
		Obligacje	Kredyty bankowe i dłużne papiery wartościowe	
Saldo otwarcia	3 737 793,28	-	-	3 737 793,26
Zyski i straty ujęte w:				
- wyniku finansowym	1 432 130,67	-	-	184 554,77
Zakup	24 000,00	-	-	23 999,99
Zbycie	- 2 055 761,48	-	-	- 973 231,08
Korekty		-	-	-
Transfery z Poziomu 3 i do Poziomu 3	100 000,00	-	-	-
Saldo zamknięcia	3 238 162,47	-	-	2 973 116,94

W 2018 roku transfer na poziom 3 (z poziomu 2) wynikał z zastosowania mieszanego modelu wyceny udziałów w spółce GEEKS DEKL LIMITED w oparciu o nieobserwowalne dane wejściowe. W 2017 roku wycena tej spółki bazowała na cenach nabycia udziałów przez Venture Inc S.A.

Wyszczególnienie	Nienotowane instrumenty kapitałowe	31 grudnia 2017 roku - w zł		Razem
		Obligacje	Kredyty bankowe i dłużne papiery wartościowe	
Saldo otwarcia	4 254 648,28	-	-	4 254 648,27
Zyski i straty ujęte w:				
- wyniku finansowym	- 755 585,50	-	-	- 755 585,50
Zakup	-	-	-	- 0,01
Zbycie	- 4 547,50	-	-	- 4 547,50
Korekty	- 11 500,00	-	-	- 11 500,00
Transfery z Poziomu 3 i do Poziomu 3	254 778,00	-	-	254 778,00
Saldo zamknięcia	3 737 793,28	-	-	3 737 793,26

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

01.01.2018-31.12.2018	Aktywa finansowe wyceniane do wart. godziwej przez RZIS	Pożyczki i należności	Inne zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	w zł	
				Ogółem	
Przychody/Koszty z tytułu odsetek	-	478 354,35	- 13 464,81	464 889,54	
Zyski/Straty z tytułu wyceny i realizacji do wart. godziwej	- 482 211,98	-	-	- 482 211,98	
Ogółem (zysk/strata netto)	- 482 211,98	478 354,35	- 13 464,81	- 17 322,44	

01.01.2017-31.12.2017	Aktywa finansowe wyceniane do wart. godziwej przez RZIS	Pożyczki i należności	Inne zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	w zł	
				Ogółem	
Przychody/Koszty z tytułu odsetek	-	104 805,21	- 561,49	104 243,72	
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	2 660 318,16	-	-	2 660 318,16	
Ogółem (zysk/strata netto)	2 660 318,16	104 805,21	- 561,49	2 764 561,88	

Ujawnienia dotyczące jednostek zależnych:

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

NOTA 15 INSTRUMENTY FINANSOWE

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowe miejsce prowadzenia działalności	Odsetek udziałów własnościowych	Odsetek posiadanych praw głosu
Best Capital sp. z o.o.	Wrocław	66,73%	66,73%
Venture Alfa sp. z o.o. w likwidacji	Wrocław	100%	100%
Science.Fund sp. z o.o.	Wrocław	100%	100%
Patent Fund S.A.	Wrocław	82,76%	82,76%
Angels.pl sp. z o.o. (dawniej Crowdcube sp. z o.o.)	Wrocław	100%	100%
Agencja Rozwoju Innowacji S.A.	Wrocław	43,89%	37,35%

NOTA 15 INSTRUMENTY FINANSOWE

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

- nie występowały istotne ograniczenia (na przykład wynikające z umów kredytowych, wymogów regulacyjnych lub ustaleń umownych) dotyczące zdolności nieskonsolidowanych jednostek zależnych do przeniesienia środków do Spółki w formie dywidend pieniężnych lub w celu spłaty pożyczek lub zaliczek udzielonych nieskonsolidowanej jednostce zależnej przez Spółkę (jednostkę inwestycyjną)
- nie występowały bieżące zobowiązania lub zamiary w zakresie udzielenia żadnej nieskonsolidowanej jednostce zależnej wsparcia finansowego lub innego wsparcia, w tym zobowiązania lub zamiary w zakresie pomocy jednostce zależnej w uzyskaniu wsparcia finansowego.
- w analizowanych okresach sprawozdawczych Spółka ani żadne z jej jednostek zależnych nie udzieliły, nie mając ku temu obowiązku umownego, wsparcia finansowego lub innego wsparcia nieskonsolidowanym jednostkom zależnym
- nie wystąpiły żadne ustalenia umowne, które mogą zawierać wymóg, aby Spółka lub jej nieskonsolidowane jednostki zależne udzieliły wsparcia finansowego nieskonsolidowanej, kontrolowanej, strukturyzowanej jednostce, w tym zdarzenia lub okoliczności, które mogłyby narazić Spółkę na stratę (na przykład uzgodnienia dotyczące płynności lub czynniki wpływające na rating kredytowy związane z obowiązkami nabycia aktywów jednostki strukturyzowanej lub udzielenia wsparcia finansowego).
- w okresie sprawozdawczym ani Spółka ani którakolwiek z jej nieskonsolidowanych jednostek zależnych nie udzielała, nie mając ku temu obowiązku umownego, wsparcia finansowego lub innego wsparcia nieskonsolidowanej, strukturyzowanej jednostce, której Emitent nie kontrolował.

Charakter i zakres ryzyka związanego z instrumentami finansowymi

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

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

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

Ryzyko rynkowe – ryzyko cen instrumentów finansowych

Działalność Spółki, w szczególności obszar inwestycyjny, jest silnie powiązany z rynkiem kapitałowym.

Pogorszenie ogólnej koniunktury na rynkach kapitałowych może spowodować spadek cen notowanych instrumentów finansowych posiadanych przez Spółkę. Konsekwencją takiego pogorszenia może być również zmniejszenie wycen w przypadku nienotowanych instrumentów finansowych. Jako jednostka inwestycyjna Spółka zasadniczo wszystkie swoje zaangażowania inwestycyjne wycenia w wartości godziwej przez wynik finansowy, co oznacza, że ewentualne negatywne zmiany cen instrumentów finansowych w danym okresie bezpośrednio negatywnie wpływają na osiągnięte w tym okresie wyniki finansowe.

W celu ograniczenia ww. ryzyka Spółka przeprowadza analizę fundamentalną nabywanych instrumentów finansowych oraz okresowy monitoring wyników finansowych spółek portfelowych. Ponadto przeprowadza stały monitoring dywersyfikacji portfela

Ryzyko rynkowe – ryzyko stóp procentowych

Spółka nie dokonywała analizy wrażliwości dla tego rodzaju ryzyka ponieważ stopień narażenia na nie Spółki jest niewielki.

Ryzyko rynkowe – ryzyko walutowe

Spółka nie posiadała istotnych składników aktywów ani pasywów wyrażonych w walutach obcych. Nie dokonywano analizy wrażliwości dla tego rodzaju ryzyka ponieważ stopień narażenia na nie Spółki jest niewielki.

Ryzyko płynności - ryzyko niedopasowania aktywów i pasywów

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

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

W celu ograniczenia ww. ryzyka Spółka sprawuje bieżący monitoring wielkości aktywów płynnych oraz bieżących i planowanych w perspektywie co najmniej jednego kwartału zobowiązań. Na bieżąco monitorowane są możliwości szybkiego pozyskania kapitału w przypadkach zwiększonego prawdopodobieństwa niedostosowania terminów zapadalności zobowiązań. Na dzień 31.12.2018 roku Spółka nie była narażona na ryzyko płynności – poziom zobowiązań pozostawał na bardzo niskim poziomie.

NOTA 15 INSTRUMENTY FINANSOWE

31.12.2018	Wartość bilansowa	Kontraktowe przepływy pieniężne	Do 6 miesięcy	6 - 12 miesięcy	1 - 2 lata	2 - 5 lat	Powyżej 5 lat	w zł
Zobowiązania finansowe:								
- obligacje								
- kredyt bankowy								
- zobowiązania handlowe	36 242,27	36 242,27	36 242,27					
- pozostałe zobowiązania								
Razem	36 242,27	36 242,27	36 242,27					

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	31.12.2018	31.12.2017	w zł
Pożyczki i należności	750 676,01	681 399,17	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24 942 135,72	27 642 538,01	
Razem	25 692 811,73	28 323 937,18	

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

Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	31.12.2018		31.12.2017		w zł
	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości	
Bez przeterminowania	10 357,25	-	303 075,06	-	
Przeterminowane 0 - 30 dni	-	-	-	-	
Przeterminowane 31 - 120 dni	-	-	-	-	
Przeterminowanie 121 - 365 dni	-	-	-	-	
Przeterminowane powyżej 1 roku	-	-	-	-	
Razem	10 357,25	-	303 075,06	-	

Pożyczki udzielone	31.12.2018		31.12.2017		w zł
	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości	
Bez przeterminowania	740 318,76	-	378 324,11	-	
Przeterminowane 0 - 30 dni	-	-	-	-	
Przeterminowane 31 - 120 dni	-	-	-	-	
Przeterminowanie 121 - 365 dni	-	-	-	-	
Przeterminowane powyżej 1 roku	-	-	-	-	
Razem	740 318,76	-	378 324,11	-	

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 powiązanyymi	w zł	
	01.01.2018-31.12.2018	01.01.2017-31.12.2017
Przychody ze sprzedaży usług	-	-
Science.Fund sp. z o.o.	975,60	-
Razem	975,60	-
Zakupy usług		
Best Capital Sp. z o.o.	5 904,00	-
Razem	5 904,00	-
Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek		
PATENT FUND S.A.	4 714,52	3 289,04
AGENCJA ROZWOJU INNOWACJI S.A.	17 260,28	10 000,00
Inno-gene S.A.	9 900,01	1 383,29
Science.Fund sp. z o.o.	2 085,47	-
Infermedica SP. Z O.O.	-	5 856,00
Pragma	3 811,90	-
Razem	37 772,18	20 528,33

Transakcje podmiotu z podmiotami powiązanyymi	w zł	
	12/31/2018	12/31/2017
Salda rozrachunków na dzień bilansowy powstałe w wyniku sprzedaży/zakupu towarów/usług		
Należności:	-	-
Science.Fund sp. z o.o.	600,00	-
Zobowiązania:	-	-
Salda innych rozrachunków na dzień bilansowy		
Należności:	-	380,94
Zaliczki pobrane przez Zarząd	-	380,94
Zobowiązania:	-	-
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym		
PATENT FUND S.A.	153 303,56	130 679,45
AGENCJA ROZWOJU INNOWACJI S.A.	236 794,53	119 534,25
Inno Genne S.A.	121 283,30	111 383,29
Science.Fund Sp. z o.o.	41 085,47	-
Razem	552 466,86	361 596,99
Pozostałe inwestycje długoterminowe - wpłaty i wkłady na objęcie udziałów/akcji		
Inkubator Naukowo Technologiczny sp. z o.o.	-	23 000,00
Agencja Rozwoju Innowacji S.A.	2 050 530,40	100 000,00
Science Fund Sp. z o.o.	60 000,00	-
Razem	2 110 530,40	123 000,00

Transakcje podmiotu z podmiotami powiązanyymi	w zł	
	01.01.2018-31.12.2018	01.01.2017-31.12.2017
Wynagrodzenie należne i wypłacone kluczowym członkom kadry kierowniczej	403 295,24	101 550,80
- Członkowie Zarządu z tytułu pełnienia funkcji	376 295,24	96 550,80
- Członkowie Rady Nadzorczej z tytułu pełnienia funkcji	27 000,00	5 000,00
Inne transakcje z Członkami Zarządu i innymi kluczowymi członkami kadry kierowniczej oraz członkami ich rodzin	-	-

NOTA 16 INFORMACJE DOTYCZĄCE TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI

POWIĄZANYMI

Istotne transakcje z powiązаныmi podmiotami w okresie objętym sprawozdaniem finansowym:

Transakcje ze spółką Patent Fund SA

W dniu **9 lutego 2018 r.** Venture Inc S.A. podpisała umowę objęcia akcji nowej emisji w spółce Patent Fund S.A. z siedzibą we Wrocławiu. Na mocy umowy Emitent objął 1 000 000 akcji serii H o wartości nominalnej 0,10 zł każda za cenę 390 000,00 zł. W związku z przeprowadzaną transakcją Emitent posiada łącznie 9 103 585 akcji spółki Patent Fund SA, co stanowi 82,76% w kapitale zakładowym i 82,76% głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki

Transakcje ze spółką Intelliseq sp. z o.o.

W dniu **29 marca 2018 r.** Odbłyto się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Intelliseq sp. z o.o., na którym podjęto uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki o kwotę 152 000,00 zł poprzez utworzenie 152 udziałów o wartości nominalnej 1 000,00 zł każdy. W ramach podwyższenia wszystkie 152 udziały za łączną cenę 600 000,00 zł objęła Venture Inc S.A. W związku z przeprowadzoną transakcją Emitent posiada łącznie 640 udziałów spółki Intelliseq sp. z o.o., stanowiących 46,64 % w kapitale spółki.

Transakcje ze spółką Agencja Rozwoju Innowacji SA

W dniu **30 maja 2018 roku** została podpisana Umowa inwestycyjna pomiędzy: Emitentem, Agencją Rozwoju Innowacji S.A. (dalej: „ARI”) z siedzibą we Wrocławiu, INC S.A. z siedzibą w Poznaniu oraz Panem Szymonem Gawryszczakiem znaczącym akcjonariuszem oraz Prezesem Zarządu spółki Agencja Rozwoju Innowacji S.A., łącznie zwani Stronami. W myśl umowy Strony dążą do przejścia spółki Inkubator Naukowo-Technologiczny sp. z o.o. (dalej: „INT:”) w Poznaniu przez ARI S.A. w drodze wymiany 974 udziałów (w tym przyszłych) INT posiadanych przez Emitenta oraz INC S.A. na akcje w podwyższonym kapitale zakładowym ARI. ARI zgodnie z art. 311 Ksh sporządziła Sprawozdanie określające wartość przewidywanych wkładów niepieniężnych do ARI - w postaci udziałów w kapitale zakładowym INT - oraz zastosowaną metodę wyceny wkładów niepieniężnych. Zgodnie ze sprawozdaniem wartość wnoszonych wkładów niepieniężnych, w postaci (na dzień sporządzenia Sprawozdanie) 888 udziałów w INT wyceniona została na łączną kwotę 3 330 905,57 zł z czego na jeden udział w kapitale zakładowym INT przypada 3751,02 zł. Sprawozdanie zostało poddane badaniu przez biegłego rewidenta Jana Marcinkowskiego (nr wpisu 2386) wyznaczonego postanowieniem Sądu rejonowego dla Wrocławia- Fabrycznej we Wrocławiu IV Wydział Gospodarczy KRS z dnia 18 stycznia 2018 r. Obecnie trwa oczekiwanie na rejestrację podwyższenia kapitału zakładowego.

W dniu **28 września 2018 roku** Venture Inc S.A. podpisała umowę objęcia akcji serii F spółki ARI S.A. w zamian za wkład niepieniężny w postaci 520 udziałów spółki INT sp. z o.o.

Nowe akcje w podwyższonym kapitale zakładowym ARI zostały wyemitowane po cenie emisyjnej wynoszącej 0,23 zł. ARI łącznie wyemitowała 15 884 753 akcji na okaziciela w podwyższonym kapitale zakładowym o łącznej wartości emisyjnej 3 653 493,48 zł z czego: Venture Inc S.A. objęło 8 480 566 akcji, a INC S.A. 7 404 187 akcji serii F. Transakcja nie ma istotnego wpływu finansowego na Spółkę, wynika z działań związanych z porządkowaniem portfela inwestycyjnego Venture Inc SA oraz działań administracyjnych mających na celu skupienie spółek portfelowych na bardzo wczesnym etapie rozwoju w ramach struktur ARI SA.

Transakcje ze spółką Ardeo sp. z o.o.

W dniu **26 października 2018 roku** Spółka podpisała umowę sprzedaży wszystkich posiadanych przez nią udziałów spółki **Ardeo sp. z o.o.**. Kupującym była spółka ARI S.A. Transakcja opiewała na 2 000 zł. Kwota może się zwiększyć w wyniku zrealizowania się warunków zawieszających uzależnionych od wyników i działalności spółki, które mogą skutkować dalszą odsprzedażą bądź wejściem spółki na jakikolwiek rynek publiczny. Transakcja wynika z działań związanych z porządkowaniem portfela inwestycyjnego Emitenta.

Transakcje ze spółką DroneAcademy Ltd.

W dniu **26 października 2018 roku** Spółka podpisała umowę sprzedaży wszystkich posiadanych przez nią udziałów spółki **Drone Academy Ltd.**. Kupującym była spółka ARI S.A. Transakcja opiewała na kwotę 2 725 zł. Kwota może się zwiększyć w wyniku zrealizowania się warunków zawieszających uzależnionych od wyników i działalności spółki, które mogą skutkować dalszą odsprzedażą bądź wejściem spółki na jakikolwiek rynek publiczny. Transakcja wynika z działań związanych z porządkowaniem portfela inwestycyjnego Emitenta.

Transakcje ze spółką 7Orders SA

W dniu **13 listopada 2018 roku** Spółka podpisała umowę sprzedaży wszystkich posiadanych przez nią udziałów spółki **7Orders S.A.** Transakcja miała charakter wykupu managerskiego a kupującym był obecny Prezes Zarządu spółki Pan Kamil Odolczyk. Wartość transakcji opiewała na sumę 60.000 zł. Transakcja wynika z działań związanych z porządkowaniem portfela inwestycyjnego. Emitenta

Transakcje Spółki ze Znaczącymi Akcjonariuszami

Nie wystąpiły.

Transakcje z członkami Zarządu oraz członkami Rady Nadzorczej

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

NOTA 16 INFORMACJE DOTYCZĄCE TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz do daty podpisania sprawozdania finansowego wynagrodzenie otrzymywał członek Zarządu – Rafał Sobczak. W okresie objętym Sprawozdaniem Finansowym członkowie Rady Nadzorczej otrzymywali od Spółki wynagrodzenia z tytułu udziału w posiedzeniu Rady Nadzorczej. Wynagrodzenie dla członków Rady Nadzorczej zostało przyznane uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 10 listopada 2016 r. Spółka nie przeprowadzała transakcji nieodpłatnych.

W omawianym okresie Spółka nie udzielała pożyczek ani żadnych podobnych świadczeń na rzecz członków Zarządu ani Rady Nadzorczej.

Umowa z członkiem Zarządu – Panem Rafałem Sobczakiem

- W dniu 17 grudnia 2018 r. Spółka zawarła z członkiem Zarządu Emitenta Panem Rafałem Sobczakiem umowę nabycia 85 udziałów spółki Science.Fund sp. z o.o. za kwotę 1.000 PLN.

Warunki transakcji z podmiotami powiązanyimi

Sprzedaż na rzecz oraz zakupy od podmiotów powiązanych dokonywane są według cen rynkowych. Zobowiązania/należności (z tytułu dostaw i usług) są niezabezpieczone, nieoprocentowane. Należności od lub zobowiązania wobec podmiotów nie zostały objęte żadnymi gwarancjami udzielonymi lub otrzymanymi. Żadna z należności od jednostek powiązanych nie była zaliczana do kategorii zagrożonych niewypłacalnością.



Dane
uzupełniająca

Informacje o zatrudnieniu

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym spółka nie zatrudniała osób na podstawie umów o pracę, korzystała natomiast z usług podmiotu zewnętrznego na mocy zawartej umowy o współpracę. Na dzień 31.12.2018 r. Spółka współpracowała z jednym podmiotem.

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

Wynagrodzenie wypłacone i należne przedstawiono w nocie nr 16.

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

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

Informacje dotyczące zdarzeń następujących po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym (31 grudnia 2018 roku) do dnia zatwierdzenia historycznych danych finansowych do publikacji miały miejsce następujące znaczące zdarzenia mające wpływ na sytuację finansową spółki:

- Po dniu bilansowym odnotowano odchylenia kursów notowań spółek portfelowych, w porównaniu do kursów na dzień 31 grudnia 2018 roku. Kursy te (do porównania przyjęto kursy z dnia 27.03.2019 roku) przedstawiały się następująco: Agencja Rozwoju Innowacji S.A. – 0,23 zł (na dzień 31 grudnia 2018 – kurs 0,28 zł), Patent Fund S.A. Zł 0,19 zł (na dzień 31 grudnia 2018 – kurs 0,13 zł), Inno-Gene S.A.- 1,70 zł (na dzień 31 grudnia 2018 – kurs 2,40 zł), Brand24 S.A. – 36,85 zł (na dzień 31 grudnia 2018 – kurs 35,50 zł).
- W dniu **w dniu 15 marca 2019** roku Emitent objął 80 udziałów w spółce **Effectively sp. z o.o.** w organizacji ("Spółka") z siedzibą we Wrocławiu. Na mocy umowy spółki Emitent objął 80 (słownie: osiemdziesiąt) udziałów w spółce Effectively sp. z o.o. w organizacji, o wartości nominalnej 50,00 zł (słownie: pięćdziesiąt złotych) każdy, za cenę 500.000,00 zł (słownie: pięćset tysięcy złotych). W związku z przeprowadzoną transakcją Emitent posiada łącznie 80 (słownie: osiemdziesiąt) udziałów spółki Effectively sp. z o.o. w organizacji, stanowiących 40% w kapitale spółki, co uprawnia do 40% w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki. Spółka będzie realizować projekt polegający na opracowaniu, rozwoju, marketingu i oferowaniu oprogramowania umożliwiającego pozyskiwanie i analizę danych potencjalnych klientów i kontrahentów (leadów) w sieci internet, udostępnianego jako usługa w modelu subskrypcyjnym pn. PayByShare oraz świadczeniu usług w zakresie projektowania graficznego oraz poprawy efektywności stron oraz aplikacji internetowych działających w formule SaaS (ang. Software as a Service).

- W związku z uznaniem przez PARP części wydatków za niekwalifikowane maksymalna korekta wynosi 25% wartości dotacji, do której Spółka doliczyła odsetki od dnia przekazania środków do dnia publikacji raportu rocznego, w wysokości 13 450,69 zł.

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

Informacje przedstawiono w nocie „Informacje uzupełniające”.

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

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

Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych

Nie wystąpiły

Informacje dotyczące pozycji pozabilansowych

Nie wystąpiły.

Informacje dotyczące sezonowości i cykliczności działalności

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

Informacje dotyczące segmentów działalności

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

Informacje pozostałe

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.

Wynagrodzenie netto podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych

Wynagrodzenie podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych (netto)	31.12.2018	31.12.2017
Podmiot uprawniony	HLB M2 Sp. z o.o. Audit Pie sp. k	HLB M2 Sp. z o.o. Audit Pie sp. k
Badanie sprawozdania finansowego	28 000,00	26 000,00
	28 000,00	26 000,00

Informacje zgodne z §70 ust. 7 pkt 22) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych [...] zamieszczone są w Sprawozdaniu Zarządu z działalności za 2018 rok.

Podpis osoby, sporządzającej sprawozdanie finansowe

24.04.2019 Justyna Selent Księgowa 

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

24.04.2019 Maciej Jarzębowski Prezes Zarządu 

24.04.2019 Jakub Sitarz Wiceprezes Zarządu 

24.04.2019 Rafał Sobczak Członek Zarządu 

 **VENTURE INC**