

# Jednostkowe Sprawozdanie finansowe

Szanowni Państwo,

w imieniu Zarządu Venture Inc S.A. przekazuję Państwu Raport Roczny za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 roku.

W minionym okresie dokonaliśmy inwestycji w spółkę Effectively sp. o.o. świadcząca usługi w zakresie projektowania graficznego oraz poprawy efektywności stron oraz aplikacji internetowych, a także zamknęliśmy kolejną transzę inwestycyjną w spółce portfelowej Intelliseq sp. z o.o. specjalizującą się w genomice 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. Po dokonanej transakcji udział Venture Inc w kapitale zakładowym spółki wynosi 49,85%.

W roku 2020 roku w różnym stopniu dotknęła nas wszystkich pandemia koronawirusa COVID-19. W związku z tym uważnie śledzimy otoczenie biznesowe i zdajemy sobie sprawę z pogarszającej się sytuacji na rynkach finansowych, w szczególności na rynku o wysokim ryzyku jakim jest Venture Capital. Rynkowe zmiany wynikłe w związku z pandemią koronawirusa i jego następstwami, mogą mieć wpływ na działalność spółek portfelowych Emitenta. W związku z tym Venture Inc dokonała rewizji portfela inwestycyjnego oraz bieżącej biznesowej sytuacji w spółkach portfelowych. Wynikiem była znaczna aktualizacja wycen niektórych spółek tj. Patent Fund SA oraz ARI SA. Obie spółki zostały wycenione przez niezależny podmiot zewnętrzny. Pomimo pogarszającej się ogólnoświatowej sytuacji gospodarczej część naszych spółek utrzymuje, iż obecna sytuacja związana z pandemią nie wpływa znacząco na ich działalność operacyjną.

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.

Zapraszam do lektury Raportu Roczno Venture Inc S.A.



# JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA ROK OBROTOWY KOŃCĄCY SIĘ  
W DNIU 31 GRUDNIA 2019

## SPIS TREŚCI

<b>I. Wybrane dane finansowe</b> .....	04
<b>II. Jednostkowe sprawozdanie finansowe</b>	
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
<b>III. Noty do sprawozdania finansowego</b>	
Nota 1. Informacje dotyczące przychodów i kosztów .....	15
Nota 2. Informacje dotyczące podatku dochodowego .....	16
Nota 3. Informacje dotyczące zysku/straty przypadającego/ej na jedną akcję .....	17
Nota 4. Informacje dotyczące dywidend wypłaconych i/lub zaproponowanych do wypłaty .....	17
Nota 5. Informacje dotyczące wartości niematerialnych .....	17
Nota 6. Informacje dotyczące rzeczowych aktywów trwałych .....	18
Nota 7. Informacje dotyczące aktywów finansowych .....	19
Nota 8. Informacje dotyczące utraty wartości aktywów .....	22
Nota 9. Informacje dotyczące innych składników aktywów obrotowych .....	22
Nota 10. Informacje dotyczące środków pieniężnych i ich ekwiwalentów .....	22
Nota 11. Informacje dotyczące elementów kapitału własnego .....	22
Nota 12. Informacje dotyczące zobowiązań finansowych .....	23
Nota 13. Informacje dotyczące zobowiązań handlowych .....	23
Nota 14. Informacje dotyczące pozostałych zobowiązań i rezerw krótkoterminowych .....	23
Nota 15. Instrumenty finansowe .....	24
Nota 16. Informacje dotyczące transakcji z podmiotami powiązanymi .....	31
<b>IV. Dane uzupełniające</b> .....	<b>33</b>

## WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe	w PLN		w EUR	
	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
I. Przychody z działalności podstawowej	120 248	2 462 424	28 225	577 099
II. Zysk/Strata na działalności podstawowej	-12 119 783	-1 571 175	-2 844 752	-368 224
III. Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-11 698 766	-1 201 344	-2 745 931	-281 550
<b>IV. Zysk/Strata netto</b>	-10 842 952	27 727	-2 545 055	6 498
V. Całkowite dochody ogółem	-10 842 952	27 727	-2 545 055	6 498
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 136 898	-734 755	-971 012	-172 199
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 127 111	-2 083 046	-499 275	-488 187
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	453 325	117 424	106 404	27 520
IX. Przepływy pieniężne netto razem.	-5 810 684	-2 700 378	-1 363 882	-632 866
<b>X. Aktywa razem</b>	40 365 430	52 246 357	9 478 791	12 150 316
XI. Zobowiązania długoterminowe	41 478	907 428	9 740	211 030
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	12 576	184 600	2 953	42 930
XIII. Kapitał własny	40 311 377	51 154 329	9 466 098	11 896 356
XIV. Kapitał zakładowy	2 984 000	2 984 000	700 716	693 953
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)	-0,36	0,00	-0,09	0,00
XVII. Rozwodniony zysk/strata na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,36	0,00	-0,09	0,00
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	1,35	1,71	0,32	0,40

Zastosowane kursy walutowe:

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

- na dzień 31.12.2019 r. wg kursu 4,2585 PLN/EUR, tabela kursów średnich NBP nr 251/A/2019
- na dzień 31.12.2018r. wg kursu 4,3000 PLN/EUR, tabela kursów średnich NBP nr 252/A/NBP/2018

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 01.01.2019-31.12.2019 wg kursu 4,2604 PLN/EUR
- za okres 01.01.2018-31.12.2018 wg kursu 4,2669 PLN/EUR.

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

w zł	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
<b>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</b>		
Przychody z działalności podstawowej, w tym:	120 248,21	2 462 424,29
przychody z działalności inwestycyjnej	120 248,21	2 462 424,29
przychody ze sprzedaży produktów i usług	-	-
Koszty działalności podstawowej, w tym:	12 240 031,17	4 033 599,64
koszty działalności inwestycyjnej	11 618 391,84	3 120 326,69
koszty ogólnego zarządu	621 639,33	913 272,95
Zysk/Strata na działalności podstawowej	<b>- 12 119 782,96</b>	<b>- 1 571 175,35</b>
Przychody z pozostałej działalności	15 161,64	14 211,69
Koszty pozostałej działalności	7 130,44	90 267,89
Przychody finansowe	479 327,72	478 354,35
Koszty finansowe	66 341,97	32 466,98
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	<b>- 11 698 766,01</b>	<b>- 1 201 344,18</b>
Podatek dochodowy, w tym:	- 855 814,02	1 229 071,32
- część bieżąca	-	-
- część odroczone	- 855 814,02	- 1 229 071,32
Zysk/Strata netto okresu z działalności kontynuowanej	<b>- 10 842 951,99</b>	<b>27 727,14</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</b>		
Zysk/Strata okresu z działalności zaniechanej	-	-
Zysk/Strata na jedną akcję (w złotych)*	<b>-0,36</b>	<b>0,00</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w sztukach)	29 840 000	29 840 000
Podstawowy zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	- 10 842 951,99	27 727,14
Rozwodniony zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	- 10 842 951,99	27 727,14

(\*) 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	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
Zysk/Strata netto za okres sprawozdawczy	- 10 842 951,99	27 727,14
Inne składniki całkowitego dochodu:	-	-
Inne składniki całkowitego dochodu (netto)	- 10 842 951,99	27 727,14
Całkowite dochody ogółem okresu sprawozdawczego	- 10 842 951,99	27 727,14

## SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	31.12.2019	w PLN 31.12.2018
Aktywa trwałe (długoterminowe)		17 535 674,47	26 547 406,82
Wartość firmy, inne wartości niematerialne	5	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	6	6 655,39	12 762,51
Aktywa finansowe, w tym:	7	17 027 482,97	26 022 971,46
aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		17 002 086,53	23 912 441,06
inne długoterminowe aktywa finansowe		8 550,00	2 110 530,40
aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-
pożyczki i należności		16 846,44	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2	501 536,11	511 672,85
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		22 829 755,48	25 698 950,33
Aktywa finansowe, w tym:	7	3 588 214,18	753 505,72
aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		60 076,92	2 829,71
inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności		-	-
aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-
pożyczki i należności		3 528 137,26	750 676,01
Inne składniki aktywów obrotowych	9	6 666,23	3 308,89
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	-
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	19 234 875,07	24 942 135,72
<b>Suma aktywów</b>		<b>40 365 429,95</b>	<b>52 246 357,15</b>
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom spółki dominującej)		40 311 376,68	51 154 328,67
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	- 4 201 767,96	6 641 184,03
Zobowiązania długoterminowe		41 477,58	907 428,34
Zobowiązania finansowe, w tym:	12	-	-
długoterminowe pożyczki		-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	13	-	-
Rezerwy	14	-	-
Rezerwy na podatek odroczoney	2	41 477,58	907 428,34
Zobowiązania krótkoterminowe		12 575,69	184 600,14
Zobowiązania finansowe, w tym:		-	-
pożyczki krótkoterminowe	13	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14	7 842,50	43 461,14
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		4 733,19	3 438,00
Rezerwy	15	-	137 701,00
<b>Suma pasywów</b>		<b>40 365 429,95</b>	<b>52 246 357,15</b>
Wartość księgowa w zł		40 311 376,68	51 154 328,67
Liczba akcji (szt.)		29 840 000	29 840 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		1,35	1,71

## SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z agio	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitały własne razem
<b>Za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 (badane)</b>					
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2019 r.</b>	<b>2 984 000,00</b>	<b>41 529 144,64</b>	<b>2 543 118,40</b>	<b>4 098 065,63</b>	<b>51 154 328,67</b>
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	27 727,14	-27 727,14	0,00
Koszty transakcyjne (związane z transakcjami na akcjach)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk/Strata za okres	0,00	0,00	0,00	-10 842 951,99	-10 842 951,99
Inne dochody całkowite	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-10 842 951,99</b>	<b>-10 842 951,99</b>
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2019 r.</b>	<b>2 984 000,00</b>	<b>41 529 144,64</b>	<b>2 570 845,54</b>	<b>-6 772 613,50</b>	<b>40 311 376,68</b>
<b>Za okres 01.01.2018 – 31.12.2018 (badane)</b>					
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2018 r.</b>	<b>2 984 000,00</b>	<b>41 529 144,64</b>	<b>1 091 563,09</b>	<b>5 521 893,80</b>	<b>51 126 601,53</b>
Transakcje kapitałowe z właścicielami	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
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>27 727,14</b>	<b>27 727,14</b>
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2018 r.</b>	<b>2 984 000,00</b>	<b>41 529 144,64</b>	<b>2 543 118,40</b>	<b>4 098 065,63</b>	<b>51 154 328,67</b>

## SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

w zł	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
<b>I. Zysk/Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>-11 698 766,01</b>	<b>-1 201 344,18</b>
<b>II. Korekty o pozycje</b>	<b>11 031 890,33</b>	<b>277 624,88</b>
Amortyzacja	6 107,12	7 905,41
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-472 360,42	-388 198,59
Zysk/Strata z tytułu działalności inwestycyjnej	11 498 143,63	657 918,06
<b>Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym</b>	<b>-666 875,68</b>	<b>-923 719,30</b>
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-3 181 363,71	52 294,21
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	-34 323,45	1 860,96
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-3 357,34	-1 641,60
Zmiana stanu rezerw	0,00	13 451,00
Inne korekty - inne inwestycje długoterminowe	0,00	123 000,00
Odsetki otrzymane tyt kompenasty	49 021,83	0,00
Inne korekty - przekwalifikowanie zaliczki na poczet pożyczki	-300 000,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>-4 136 898,35</b>	<b>-734 754,73</b>
<b>B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>1 113 388,24</b>	<b>375 893,58</b>
Zbycie aktywów finansowych	0,00	64 725,00
Spłata udzielonych pożyczek	1 109 214,80	132 090,41
Inne wpływy inwestycyjne	4 173,44	179 078,17
<b>II. Wydatki</b>	<b>3 240 499,10</b>	<b>2 458 939,98</b>
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	0,00	0,00
Zakup aktywów finansowych	1 819 849,10	2 051 000,00
Udzielone pożyczki	1 420 650,00	407 939,98
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-2 127 110,86</b>	<b>-2 083 046,40</b>
<b>C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>593 660,69</b>	<b>117 423,60</b>
Wpływy z tytułu emisji akcji	0,00	0,00
Wpływy z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek		0,00
Otrzymane odsetki	593 660,69	0,00
Inne wpływy finansowe z tyt dotacji	0,00	117 423,60
<b>II. Wydatki</b>	<b>140 335,71</b>	<b>0,00</b>
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	140 335,71	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>453 324,98</b>	<b>117 423,60</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto</b>	<b>-5 810 684,23</b>	<b>-2 700 377,53</b>
Zyski/(Straty) z różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	103 423,58	0,00
<b>E. Zmiana stanu środków pieniężnych netto i ich ekwiwalentów w okresie</b>	<b>-5 707 260,65</b>	<b>-2 700 402,29</b>
<b>F. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>24 942 135,72</b>	<b>27 642 538,01</b>
<b>G. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>19 234 875,07</b>	<b>24 942 135,72</b>

**Dodatkowe  
informacje i  
objaśnienia**



## 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 2019 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%
	<b>29 840 000</b>	<b>29 840 000</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Według stanu na dzień 31 grudnia 2018 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%
	<b>29 840 000</b>	<b>29 840 000</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Zarówno na dzień 31 grudnia 2019 roku, jak i na dzień 31 grudnia 2018 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:

- Jakub Sitarz – Prezes Zarządu

Na dzień 1 stycznia 2019 roku w skład Zarządu Spółki wchodziły następujące osoby:

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

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

- Mariusz Ciepły
- Anna Sitarz
- Urszula Jarzębowska
- Tomasz Chodorowski
- Marcin Mańdziak
- Joanna Alwin
- Maciej Jarzębowski

Na dzień 1 stycznia 2019 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodziły następujące osoby:

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

### Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Venture Inc S.A. w dniu 30 kwietnia 2020 roku.

### Okres objęty sprawozdaniem i porównywalność danych

Prezentowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku, z danymi porównawczymi za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 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.

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

Pomimo braku bezpośredniego zagrożenia aktywności Emitenta i wykonywania bieżących zadań, Zarząd uważnie śledzi otoczenie biznesowe i zdaje sobie sprawę z pogarszającej się sytuacji na rynkach finansowych, w szczególności na rynku o wysokim ryzyku jakim jest Venture Capital.

Rynkowe zmiany wynikłe w związku z pandemią koronawirusa i jego następstwami, mogą mieć wpływ na działalność spółek portfelowych Emitenta. Spółki te ze względu na charakter funkcjonowania nie osiągnęły tzw. Break Even Point i do ich dalszego rozwoju często niezbędne jest pozyskanie zewnętrznego kapitału, w tym od innych funduszy typu Venture Capital. Biorąc pod uwagę okoliczności, pozyskanie takiego finansowania może być utrudnione, co może negatywnie wpłynąć na kondycję spółek portfelowych i realizację ich celów biznesowych.

Emitent dostrzega także ryzyko związane z obniżeniem popytu na usługi spółek portfelowych, ze względu na pogarszającą się ogólnooświatową sytuację gospodarczą.

W związku z powyższym Emitent dokonał rewizji portfela inwestycyjnego oraz bieżącej biznesowej sytuacji w spółkach portfelowych.

Venture Inc zleciła niezależnemu podmiotowi zewnętrznemu sporządzenie wyceny spółek portfelowych Patent Fund S.A. oraz Agencja Rozwoju Innowacji S.A. Z uwagi na perspektywę ich rozwoju, obecną sytuację rynkową, w tym związaną z COVID-19 Spółka podjęła decyzję o rezygnacji z dotychczasowej metody wyceny tych podmiotów, tj. wyceny rynkowej. W przedmiotowej wycenie wartość obu spółek została wyceniona do 0,00 zł.

Venture Inc na podstawie otrzymanych informacji od Zarządu Friendly Score Ltd postanowił wycenić wartość Friendly Score do 0,00 PLN.

Jednocześnie po zapoznaniu się z opiniami pozostałych spółek portfelowych na kontynuowanie działalności Emitent nie dostrzega zagrożenia dla ich działalności operacyjnych.

### Podstawa sporządzenia sprawozdania

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

Niniejsze 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.

### WPŁYW NOWYCH I ZMIENIONYCH STANDARDÓW I INTERPRETACJI.

#### Wprowadzenie nowych MSSF

W roku 2019 roku spółka nie zastosowała żadnych nowych standardów, zmian do standardów oraz interpretacji do istniejących standardów..

Od 1 stycznia 2019 roku obowiązuje także:

- MSSF 16 „Leasing”
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych” - wycena inwestycji długoterminowych
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – zmiany do programu określonych świadczeń,
- KIMS F 23 „Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego”
- Roczny program poprawek 2015-2017

Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i zatwierdzone przez Unię Europejską (UE), do stosowania od 1 stycznia 2020 r.:

- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF 2020

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

- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – definicja przedsięwzięcia
- Zmiany do MSR 1 oraz MSR 8 – definicja terminu „istotny”
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 oraz MSSF 7 – reforma IBOR

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

Informacje uzupełniające

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

## POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

### Ujmowanie i wycena aktywów i zobowiązań finansowych

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

- 1.1.1. aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- 1.1.2. aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- 1.1.3. aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

1.2. Ze względu na spełnienie przez jednostkę definicji jednostki inwestycyjnej opisanej w MSSF 10 zasadniczo większość inwestycji Venture Inc S.A. jest wyceniona w wartości godziwej przez wynik finansowy.

### Ujmowanie i wycena pozostałych aktywów i pasywów nieinwestycyjnych

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

- 2.1. nie podlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy,
- 2.2. koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania, w przypadku, gdy związany jest z nabyciem, budową lub wytworzeniem składnika aktywów uznawanym za „dostosowywany”, czyli taki, który wymaga znacznego czasu niezbędnego do przygotowania go do zamierzonego wykorzystania lub sprzedaży oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych, jeżeli uznawane są za korekty kosztów odsetek.

### Zasady konsolidacji

3.1. Jednostka sprawuje kontrolę nad jednostką, w której dokonała inwestycji, wtedy i tylko wtedy, gdy jednocześnie:

- sprawuje władzę nad jednostką, w której dokonała inwestycji (posiada znaczące prawa umożliwiające bieżące kierowanie istotnymi działaniami jednostki operacyjnymi i finansowymi lub inne w zależności od celu i modelu jednostki, w której posiada te prawa),
- z tytułu swojego zaangażowania w jednostce, w której dokonała inwestycji, podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe lub posiada prawa do zmiennych wyników finansowych oraz
- posiada możliwość wykorzystania sprawowanej władzy nad jednostką, w której dokonała inwestycji, do wywierania wpływu na wysokość swoich wyników finansowych.

3.2. W świetle tego, że jednostka spełnia definicję jednostki inwestycyjnej opisaną w MSSF 10 paragraf 27, czyli:

- uzyskuje środki finansowe od jednego lub większej liczby inwestorów w celu świadczenia temu inwestorowi (tym inwestorom) usług w zakresie zarządzania inwestycjami,

- zobowiązuje się wobec swojego inwestora (swoich inwestorów), że przedmiotem jej działalności jest inwestowanie środków finansowych jedynie w celu uzyskiwania zwrotów pochodzących ze wzrostu wartości inwestycji, z przychodów z inwestycji lub z obu tych źródeł oraz
  - dokonuje wyceny i oceny wyników działalności w odniesieniu do zasadniczo wszystkich swoich inwestycji (za wyjątkiem opisanych poniżej) według wartości godziwej,
- nie dokonuje konsolidacji swoich jednostek zależnych ani nie stosuje MSSF 3, gdy uzyskuje kontrolę nad inną jednostką. Zamiast tego jednostka dokonuje wyceny inwestycji w jednostce zależnej według wartości godziwej przez wynik finansowy zgodnie z MSR 39 (do momentu zastosowania MSSF 9).
- 3.3. W przypadku objęcia kontroli nad jednostkami, które świadczyłyby usługi związane z działalnością inwestycyjną Spółki, jednostka będzie stosowała wymogi MSSF 3 w odniesieniu do przejęcia takich jednostek zależnych (konsolidacja).

### Zasady prezentowania danych finansowych

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

### Podatki

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

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

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

## POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

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

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

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

### Informacje dotyczące niepewności szacunków

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

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

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

### Waluta funkcjonalna i prezentacja

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

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

Na dzień 31 grudnia 2019 roku, jak i na dzień 31 grudnia 2018 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	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018
<b>Przychody z działalności podstawowej</b>	<b>120 248,21</b>	<b>2 462 424,29</b>
1. przychody z działalności inwestycyjnej	120 248,21	2 462 424,29
- przychody z wyceny aktywów finansowych	120 248,21	2 312 877,37
- zysk ze zbycia aktywów finansowych	-	149 546,92
- otrzymane dywidendy	-	-
- inne	-	-
2. przychody ze sprzedaży produktów i usług	-	-
- usługi doradcze i inne	-	-
<b>Koszty działalności podstawowej</b>	<b>12 240 031,17</b>	<b>4 033 599,64</b>
1. koszty działalności inwestycyjnej	11 618 391,84	3 120 326,69
- koszty z wyceny aktywów finansowych	11 618 391,84	2 795 089,35
- strata ze zbycia aktywów finansowych	-	325 237,34
2. koszty ogólnego zarządu (koszty według rodzaju)	621 639,33	913 272,95
- amortyzacja, w tym:	6 107,12	7 905,41
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	6 107,12	7 905,41
- koszty świadczeń pracowniczych, w tym:	235 365,61	467 261,89
Wynagrodzenia	215 447,32	453 117,86
koszty ubezpieczeń i innych narzutów na wynagrodzenia	19 918,29	14 144,03
koszty świadczeń emerytalnych po okresie zatrudnienia	-	-
- zużycie materiałów i energii	9 622,53	26 352,48
- usługi obce	336 096,39	337 887,84
- podatki i opłaty	24 619,10	28 880,78
- pozostałe koszty	9 828,58	44 984,55
<b>Przychody z pozostałej działalności</b>	<b>15 161,64</b>	<b>14 211,69</b>
Dotacje	-	-
Inne	15 161,64	14 211,69
<b>Koszty pozostałej działalności</b>	<b>7 130,44</b>	<b>90 267,89</b>
Odpisy aktualizujące	-	62 270,52
Inne	7 130,44	27 997,37
<b>Przychody finansowe</b>	<b>479 327,72</b>	<b>478 354,35</b>
Przychody z tytułu odsetek	475 143,43	478 354,35
Przychody pozostałe	4 184,29	-
<b>Koszty finansowe</b>	<b>66 341,97</b>	<b>32 466,98</b>
Odsetki i inne	66 341,97	32 466,98

### 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	
	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
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	- 855 814,02	- 1 229 071,32
- obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	- 855 814,02	- 1 229 071,32
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym		
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w rachunku zysków i strat	- 855 814,02	- 1 229 071,32

### Efektywna stopa podatkowa

Wyszczególnienie	w zł	
	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	- 11 698 766,01	- 1 201 344,18
Podatek obliczony według obowiązującej stawki podatkowej	- 2 222 765,54	- 228 255,39
Efekt podatkowy przychodów trwale niebędących przychodami według przepisów podatkowych (+/-)	- 18 278,45	- 811 917,42
Efekt podatkowy kosztów trwale niestanowiących kosztów uzyskania według przepisów podatkowych (+/-)	2 221 446,36	892 867,97
Efekt podatkowy strat podatkowych odliczonych w okresie (+/-)	- 3 622,53	-
Wpływ zmian w opodatkowaniu ASI na rozwiązanie rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku na 31.12.2018		147 304,84
pozostałe (+/-)	23 220,16	-
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	- 855 814,02	- 1 229 071,32
Efektywna stopa podatkowa*	7,32%	102,31%

### Odroczony podatek dochodowy

Wyszczególnienie	w zł	
	12/31/2019	12/31/2018
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	501 536,11	511 672,85
- wycena aktywów finansowych wg wart. godziwej	-	2 791,14
- rezerwy na zobowiązania	-	5 320,00
- straty lat ubiegłych	472 208,83	292 499,33
- niewypłacone wynagrodzenia	11 831,40	11 831,40
- koszty nabycia udziałów	17 495,88	17 495,88
- strata za rok bieżący	-	181 735,10
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	41 477,58	907 428,34
- wycena aktywów finansowych wg wart. godziwej	7 424,13	833 436,49
- naliczone odsetki	34 053,45	73 991,85
- naliczona dotacja		

Aktywa na podatek odroczonego nie są zagrożone.



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

w zł	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
Zysk/Strata w okresie	- 10 842 951,99	27 727,14
Zysk/Strata netto okresu przypadający na akcjonariuszy zwykłych, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję	- 10 842 951,99	27 727,14
w sztukach	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
Liczba występujących w okresie akcji zwykłych	29 840 000	29 840 000
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku/straty na jedną akcję bez uwzględnienia akcji własnych	29 840 000	29 840 000
Wpływ rozwodnienia:	-	-
opcje na akcje	-	-
umarzalne akcje uprzywilejowane	-	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję	29 840 000	29 840 000
Liczba akcji zwykłych po uwzględnieniu akcji własnych	29 840 000	29 840 000
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku/straty na jedną akcję z uwzględnieniem akcji własnych	29 840 000	29 840 000
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję	29 840 000	29 840 000

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

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

### NOTA 5 INFORMACJE DOTYCZĄCE WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH

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

#### Zestawienie wartości niematerialnych

Wyszczególnienie	12/31/2019	w tys. zł 12/31/2018
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	5 561,93	5 561,93
<b>Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	5 561,93	5 561,93
<b>Wartość netto na początek okresu</b>	0,00	0,00
<b>Zwiększenia (z tytułu)</b>	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
<b>Zmniejszenia (z tytułu)</b>	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00
- korekta	0,00	0,00
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	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	0,00
<b>Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	5 561,93	5 561,93
<b>Bilans zamknięcia (wartość netto)</b>	0,00	0,00

## NOTA 6 INFORMACJE DOTYCZĄCE RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

### Wartość bilansowa

Zmiany w okresie 01.01 - 31.12.2019r.	w tys. zł					Razem
	Grunty, budynki, budowle, ulepszenia w obcych środkach trwałych	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie	
<b>Wartość bilansowa brutto na początek okresu</b>	-	16 103,91	-	17 047,00	-	33 150,91
Zakumulowana amortyzacja i łączne						
zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu						
utruty wartości na początek okresu	-	12 924,54	-	7 463,86	-	20 388,40
<b>Wartość bilansowa netto na początek okresu</b>	-	3 179,37	-	9 583,14	-	12 762,51
<b>Wartość bilansowa brutto na początek okresu</b>	-	16 103,91	-	17 047,00	-	33 150,91
<b>Zwiększenia</b>	-	-	-	-	-	-
A nabycie aktywów wskutek połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
B rozpoczęcie użytkowania/nabycie	-	-	-	-	-	-
C inne zmiany	-	-	-	-	-	-
<b>Zmniejszenia</b>	-	7 276,00	-	-	-	7 276,00
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 sprzedaż	-	-	-	-	-	-
C likwidacja	-	7 276,00	-	-	-	7 276,00
<b>Bilans zamknięcia (wartość brutto)</b>	-	8 827,91	-	17 047,00	-	25 874,91
A Amortyzacja uwzględniona w rachunku zysków i strat	-	3 179,37	-	2 927,75	-	6 107,12
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	-	7 276,00	-	-	-	7 276,00
<b>Zakumulowana amortyzacja i łączne</b>	-	8 827,91	-	10 391,61	-	19 219,52
<b>utruty wartości na koniec okresu</b>	-	-	-	6 655,39	-	6 655,39
<b>Bilans zamknięcia (wartość netto)</b>	-	-	-	6 655,39	-	6 655,39

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	
<b>Wartość bilansowa brutto na początek okresu</b>	-	11 704,81	-	21 446,00	-	33 150,81
Zakumulowana amortyzacja i łączne						
zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu						
utruty wartości na początek okresu	-	7 946,88	-	4 536,11	-	12 482,99
<b>Wartość bilansowa netto na początek okresu</b>	-	3 757,93	-	16 909,89	-	20 667,82
<b>Wartość bilansowa brutto na początek okresu</b>	-	11 704,81	-	21 446,00	-	33 150,81
<b>Zwiększenia</b>	-	4 399,10	-	-	-	4 399,10
nabycie aktywów wskutek połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
A rozpoczęcie użytkowania/nabycie	-	-	-	-	-	-
B inne zmiany	-	4 399,10	-	-	-	4 399,10
<b>Zmniejszenia</b>	-	-	-	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 sprzedaż	-	-	-	-	-	-
C inne zmiany	-	-	-	4 399,00	-	4 399,00
<b>Bilans zamknięcia (wartość brutto)</b>	-	16 103,91	-	17 047,00	-	33 150,91
Amortyzacja uwzględniona w rachunku zysków i strat	-	4 977,66	-	2 927,75	-	7 905,41
A Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, które zostały ujęte w kapitale własnym lub odwrócone bezpośrednio z kapitałem własnym zgodnie z MSR 36	-	-	-	-	-	-
B Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte lub odwrócone w rachunku zysków i strat zgodnie z MSR 36	-	-	-	-	-	-
D Różnice kursowe	-	-	-	-	-	-
E Inne zmiany	-	-	-	-	-	-
<b>Zakumulowana amortyzacja i łączne</b>	-	12 924,54	-	7 463,86	-	20 388,40
<b>utruty wartości na koniec okresu</b>	-	3 179,37	-	9 583,14	-	12 762,51
<b>Bilans zamknięcia (wartość netto)</b>	-	3 179,37	-	9 583,14	-	12 762,51

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	31.12.2019	31.12.2018
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>23 912 441,06</b>	<b>24 564 431,41</b>
Wartość nabycia na początek okresu	13 699 404,19	13 876 365,67
Zwiększenia	5 553 374,81	2 014 000,00
Zmniejszenia	63 001,00	2 190 961,48
Wartość nabycia na koniec okresu	19 189 778,00	13 699 404,19
Korekta netto z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesiona na wynik finansowy w latach ubiegłych	9 130 505,26	10 688 065,74
Korekta netto z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesiona na wynik finansowy	-11 318 196,73	-475 028,87
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>17 002 086,53</b>	<b>23 912 441,06</b>
W tym:	0,00	-
<b><u>Papiery notowane na giełdzie</u></b>	<b>5 705 975,56</b>	<b>10 633 924,45</b>
PATENT FUND S.A.	0,00	1 183 466,05
INNO GENE S.A.	1 472 335,56	1 715 342,40
AGENCJA ROZWOJU INNOWACJI S.A.	0,00	930 405,00
Brand 24 S.A.	4 233 640,00	6 804 711,00
<b><u>Papiery nienotowane na giełdzie</u></b>	<b>11 296 110,97</b>	<b>13 278 516,61</b>
Inkubator Naukowo-Technologiczny Sp. z o.o.	549 013,70	0,00
Time camp s.a.	2 897 022,94	2 897 022,94
FriendlyScore UK Ltd	0,00	3 064 941,60
7Orders S.A.	0,00	0,00
Best Capital Sp. z o.o.	38 405,58	76 094,03
Drone Academy Ltd	0,00	0,00
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	0,00
Infermedica Sp. z o.o.	5 375 412,54	5 375 412,54
Geek Decks Ltd	36 048,06	265 045,50
Venture Alfa Sp. z o.o.	0,00	0,00
Green Genie Games Inc	0,00	0,00
Science Fund sp. zo.o.	11 605,26	0,00
Science Fund sp. zo.o. sp k	2 489,48	0,00
Effectively	86 113,41	0,00
Intellisq sp. z o.o.	2 300 000,00	1 600 000,00

### Aktywa finansowe krótkoterminowe

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	31.12.2019	31.12.2018
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>2 829,71</b>	<b>10 012,82</b>
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	-18 172,92	-10 989,81
Korekta netto z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesiona na wynik finansowy	57 247,21	-7 183,11
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>60 076,92</b>	<b>2 829,71</b>
W tym:		
<b><u>Papiery notowane na giełdzie</u></b>	<b>60 076,92</b>	<b>2 829,71</b>

### inne inwestycje długoterminowe

	31.12.2019	31.12.2018
		w zł
<b><u>wpłaty na objęcie udziałów i akcji (podwyższenie nie zarejestrowane w KRS)</u></b>	<b>8 550,00</b>	<b>160 000,00</b>
Science.Fund sp. z o.o.	-	60 000,00
Central Europe Genomics Center sp. z o.o.	8 550,00	
ARI SA	-	100 000,00
<b><u>wartość objętych za aport akcji (podwyższenie nie zarejestrowane w KRS)</u></b>	<b>-</b>	<b>1 950 530,40</b>
ARI SA	-	1 950 530,40
<b>Razem</b>	<b>8 550,00</b>	<b>2 110 530,40</b>

## NOTA 7 INFORMACJE DOTYCZĄCE AKTYWÓW FINANSOWYCH

Pożyczki i należności krótkoterminowe	w zł	
	31.12.2019	31.12.2018
Udzielone pożyczki	573 610,41	740 318,76
AGENCJA ROZWOJU INNOWACJI S.A.		236 794,53
PATENT FUND S.A.	237 194,11	153 303,56
science.fund sp. zo.o.	-	41 085,47
Inno Gene	131 183,29	121 283,30
Pragma	198 894,30	187 851,90
science.fund sp. zo.o. sp. k	6 338,71	
Polski Fundusz Innowacji sp. z.o.	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	-	-
Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	-	-
Pozostałe należności, w tym:	3 253 991,48	72 627,77
Nierozliczone zaliczki	-	9 757,25
Należności z tytułu sprzedaży akcji	62 270,52	62 270,52
Należności z tyt. dotacji	-	-
Należności z tyt gwarancji	3 190 860,96	-
Z tyt najmu pomieszczeń	860,00	600,00
<b>Razem</b>	<b>3 827 601,89</b>	<b>812 946,53</b>

Odpisy aktualizujące pożyczki i należności krótkoterminowe	w zł	
		Ogółem
<b>Na dzień 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>62 270,52</b>	<b>62 270,52</b>
Utworzone w okresie na należności z tyt pożyczki	237 194,11	
Wykorzystane (poniesione i rozliczone) w okresie	-	
<b>Na dzień 31 grudnia 2019 roku</b>	<b>299 464,63</b>	<b>299 464,63</b>
<b>Na dzień 01 stycznia 2018 roku</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Utworzone w okresie	62 270,52	
Wykorzystane (poniesione i rozliczone) w okresie	-	-
<b>Na dzień 31 grudnia 2018 roku</b>	<b>62 270,52</b>	<b>62 270,52</b>

## 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
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>							
<b>Preseed</b>							
GEEK DECKS LIMITED	33,00	100 000,00	36 048,06	33,00%	3	mieszany	metodą dochodową
	x	100 000,00	36 048,06	x			
<b>Seed</b>							
PATENT FUND S.A.	9 103 585,00	4 545 290,22	-	83,21%	1	rynkowy	metoda likwidacyjna
FriendlyScore UK Ltd	21 000,00	196 901,75	-	10,23%	2	rynkowy	metoda likwidacyjna
		4 742 191,97	-				
<b>Start-up</b>							
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.	211 682,00	3 009 502,25	4 233 640,00	10,55%	1	rynkowy	notowania na rynku NewConnect
Inno- Gene S.A.	714 726,00	1 751 078,70	1 472 335,56	12,54%	1	rynkowy	notowania na rynku NewConnect
Infermedica sp. z o.o.	14 333,00	2 500 000,00	5 375 412,54	12,85%	2	rynkowy	cena z rzeczywistej transakcji rynkowej
Intelliseq sp. zo.o.	817	2 300 000,00	2 300 000,00	49,85%	2	rynkowy	cena z rzeczywistej transakcji rynkowej
		10 408 580,95	16 278 411,04				
<b>Pozostałe</b>							
Effectively Sp. z o.o.	80,00	500 000,00	86 113,41	40,00%	3	mieszany	księgowa aktywów netto
Best Capital Sp. z o.o.	734,00	22 401,00	38 405,58	66,73%	3	mieszany	księgowa aktywów netto
Agencja Rozwoju Innowacji S.A.	12 203 441,00	2 795 787,88	-	50,31%	1	rynkowy	metoda likwidacyjna
Inkubator Naukowo- Technologiczny Sp. z o.o.	974,00	549 013,70	549 013,70	100,00%	3	mieszany	księgowa aktywów netto
Sciene Fund sp. o.o.	1 300,00	61 802,50	11 605,26	100,00%	3	mieszany	księgowa aktywów netto
Sciene Fund sp. zo.o. sp. k	80,00	10 000,00	2 489,48	80,00%	3	mieszany	księgowa aktywów netto
		3 939 005,08	687 627,43				
<b>Do upłynnienia</b>							
Krótkoterminowe akcje na newconnect	x	21 002,63	60 076,92	x	1	rynkowy	notowania na rynku NewConnect
<b>Razem</b>		<b>19 210 780,63</b>	<b>17 062 163,45</b>				

## NOTA 8 INFORMACJE DOTYCZĄCE UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW

Zgodnie z MSR 36 Zarząd Spółki dokonał na dzień 31.12.2019 roku, jak również na 31.12.2018 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 31.12.2019 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	
	31.12.2019	31.12.2018
<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>		
- Czynne rozliczenia międzyokresowe	6 666,23	3 308,89
Inne aktywa obrotowe	-	-
<b>Razem</b>	<b>6 666,23</b>	<b>3 308,89</b>

## NOTA 10 INFORMACJE DOTYCZĄCE ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW

Wyszczególnienie	w zł	
	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne w banku i w kasie	1 131 451,49	1 609 966,11
Lokaty bankowe	18 103 423,58	23 332 169,61
Środki pieniężne w drodze	-	-
<b>Razem</b>	<b>19 234 875,07</b>	<b>24 942 135,72</b>
w tym środki pieniężne o ograniczonym dysponowaniu:	-	-
<b>Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwaleńców wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z następujących pozycji na koniec okresu:</b>	<b>19 234 875,07</b>	<b>24 942 135,72</b>
Środki pieniężne w banku i w kasie	1 131 451,49	1 609 966,11
Lokaty krótkoterminowe	18 103 423,58	23 332 169,61
Środki pieniężne w drodze	-	-

## NOTA 11. INFORMACJE DOTYCZĄCE ELEMENTÓW KAPITAŁU WŁASNEGO

Emisja - ilość akcji	31.12.2019	31.12.2018
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
<b>Razem</b>	<b>29 840 000</b>	<b>29 840 000</b>

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	31.12.2019	31.12.2018
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
<b>Razem</b>	<b>41 529 144,64</b>	<b>41 529 144,64</b>

**Kapitał rezerwow** – 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 2019 roku	41 529 144,64	2 543 118,40	0,00	4 070 338,49	27 727,14	48 170 328,67
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	41 529 144,64	2 570 845,54	0,00	4 070 338,49	-10 842 951,99	37 327 376,68
Na dzień 1 stycznia 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	27 727,14	48 170 328,67

## NOTA 12 INFORMACJE DOTYCZĄCE ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH

Zarówno na 31.12.2019 r. jak i na 31.12.2018 r. zobowiązania finansowe nie występowały.

## NOTA 13 INFORMACJE DOTYCZĄCE ZOBOWIĄZAŃ HANDLOWYCH

Wyszczególnienie	w zł	
	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania z terminem wymagalności:		
- do 3 m-cy	7 842,50	36 242,27
- powyżej 3 m-cy do 6 m-cy		
- powyżej 6 m-cy do 12 m-cy		
<b>Razem</b>	<b>7 842,50</b>	<b>36 242,27</b>

## NOTA 14 INFORMACJE DOTYCZĄCE POZOSTAŁYCH ZOBOWIĄZAŃ I REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH

#### Pozostałe zobowiązania

Wyszczególnienie	w zł	
	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	4 733,19	3 258,87
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	-
Zobowiązania z tytułu innych podatków	-	7 398,00
<b>Razem</b>	<b>4 733,19</b>	<b>10 656,87</b>

#### Rezerwy

Rezerwy krótkoterminowe	w zł	
	Koszty okresu poprzedniego	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	137 701,00	137 701,00
Utworzone w okresie	-	-
Wykorzystane (poniesione i rozliczone) w okresie	137 701,00	137 701,00
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	-	-
Na dzień 01 stycznia 2018 roku	124 250,00	124 250,00
Utworzone w okresie	13 451,00	13 451,00
Wykorzystane (poniesione i rozliczone) w okresie	-	-
Na dzień 31 grudnia 2018 roku	137 701,00	137 701,00

W związku z uznaniem przez PARP części wydatków za niekwalifikowane Emitent dokonał zwrotu kwoty 124 250,00 zł wraz z odsetkami w III kwartale 2019 r.

## NOTA 15 INSTRUMENTY FINANSOWE

### Klasyfikacja instrumentów finansowych – według wartości bilansowych

w zł

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

w zł

Pozycje bilansowe	Aktywa finansowe wyceniane do wart. godziwej przez wynik finansowy	Klasy instrumentów finansowych - 31.12.2018 roku		Ogółem
		Pożyczki i należności	Inne zobowiązania finansowe 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)	-	-	-	-
<b>Pozostałe należności (bez publiczno-prawnych)</b>	-	10 357,25	-	10 357,25
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	-	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)	-	-	-	-
	<b>Razem</b>	<b>23 915 270,77</b>	<b>25 692 811,73</b>	<b>36 242,27</b>



## NOTA 15 INSTRUMENTY FINANSOWE

### Wartości godziwe poszczególnych aktywów i zobowiązań finansowych

Pozycje bilansowe	31.12.2019		31.12.2018		wzł
	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa	
Aktywa finansowe wyceniane w wart. godziwej przez RZiS	17 062 163,45	17 062 163,45	23 915 270,77	23 915 270,77	
Aktywa utrzymywane do terminu zapadalności	-	-	-	-	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	
Pożyczki i należności (w tym środki pieniężne)	22 779 858,77	22 779 858,77	25 692 811,73	25 692 811,73	
<b>Suma aktywów finansowych</b>	<b>39 842 022,22</b>	<b>39 842 022,22</b>	<b>49 608 082,50</b>	<b>49 608 082,50</b>	
Zobowiązania finansowe wyceniane do wart. godziwej przez RZiS	-	-	-	-	
Inne zobow. finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	7 842,50	7 842,50	36 242,27	36 242,27	
<b>Suma zobowiązań finansowych</b>	<b>7 842,50</b>	<b>7 842,50</b>	<b>36 242,27</b>	<b>36 242,27</b>	

## 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 2019 roku - w zł			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
<b>Aktywa</b>				
Notowane papiery wartościowe	5 766 052,48	-	-	10 636 754,16
Nienotowane instrumenty kapitałowe	-	7 675 412,54	3 620 698,43	13 278 516,61
Obligacje	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - zabezpieczenia	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - przeznaczone do obrotu	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>5 766 052,48</b>	<b>7 675 412,54</b>	<b>3 620 698,43</b>	<b>23 915 270,77</b>
<b>Zobowiązania</b>				
Instrumenty pochodne - zabezpieczone	-	-	-	-
Kredyty bankowe i dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Wartość godziwa netto</b>	<b>5 766 052,48</b>	<b>7 675 412,54</b>	<b>3 620 698,43</b>	<b>23 915 270,77</b>

Wyszczególnienie	31 grudnia 2018 roku - w zł			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
<b>Aktywa</b>				
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	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>6 102 415,01</b>	<b>14 628 174,46</b>	<b>3 843 854,76</b>	<b>24 574 444,23</b>
<b>Zobowiązania</b>				
Instrumenty pochodne - zabezpieczone	-	-	-	-
Kredyty bankowe i dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Wartość godziwa netto</b>	<b>6 102 415,01</b>	<b>14 628 174,46</b>	<b>3 843 854,76</b>	<b>24 574 222,23</b>

## NOTA 15 INSTRUMENTY FINANSOWE

Instrumenty finansowe klasyfikowane na Poziomie 3 hierarchii wartości godziwej:

Wyszczególnienie	31 grudnia 2019 roku - w zł			Razem
	Nienotowane instrumenty kapitałowe	Obligacje	Kredyty bankowe i dłużne papiery wartościowe	
Saldo otwarcia	3 238 162,47	-	-	3 238 162,47
Zyski i straty ujęte w:				
- wyniku finansowym	- 673 476,74	-	-	- 673 476,74
Zakup	1 119 013,70	-	-	1 119 013,69
Zbycie	- 63 001,00	-	-	- 63 001,00
Korekty		-	-	-
Transfery z Poziomu 3 i do Poziomu 3		-	-	-
Saldo zamknięcia	3 620 698,43	-	-	3 620 698,42

Wyszczególnienie	31 grudnia 2018 roku - w zł			Razem
	Nienotowane instrumenty kapitałowe	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	-	-	3 238 162,47

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

01.01.2019-31.12.2019	w zł			
	Aktywa finansowe wyceniane do wart. godziwej przez RZIS	Pożyczki i należności	Inne zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Ogółem
Przychody/Koszty z tytułu odsetek	-	475 143,43	- 2 783,01	472 360,42
Zyski/Straty z tytułu wyceny i realizacji do wart. godziwej	- 11 498 143,63	-	-	- 11 498 143,63
Ogółem (zysk/strata netto)	- 11 498 143,63	475 143,43	- 2 783,01	- 11 025 783,21

01.01.2018-31.12.2018	w zł			
	Aktywa finansowe wyceniane do wart. godziwej przez RZIS	Pożyczki i należności	Inne zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	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

### 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%
Science.Fund sp. z o.o. ASI sp. k.	Wrocław	80%	80%
Science.Fund sp. z o.o.	Wrocław	100%	100%
Patent Fund S.A.	Wrocław	82,76%	82,76%
Agencja Rozwoju Innowacji S.A.	Wrocław	50,31%	50,31%
Intelliseq sp. z o.o.	Kraków	49,85%	49,85%

## 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 31.12.2019 roku Spółka nie była narażona na ryzyko płynności – poziom zobowiązań pozostawał na bardzo niskim poziomie.

## NOTA 15 INSTRUMENTY FINANSOWE

31.12.2019	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	7 842,50	7 842,50	7 842,50					
- pozostałe zobowiązania								
<b>Razem</b>	<b>7842,5</b>	<b>7842,5</b>	<b>7842,5</b>					

### 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	31.12.2019	31.12.2018	w zł
Pożyczki i należności	3 544 983,70	750 676,01	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19 234 875,07	24 942 135,72	
<b>Razem</b>	<b>22 779 858,77</b>	<b>25 692 811,73</b>	

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

Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	31.12.2019		31.12.2018		w zł
	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości	
Bez przeterminowania	3 191 720,96	-	10 357,25	-	
Przeterminowane 0 - 30 dni	-	-	-	-	
Przeterminowane 31 - 120 dni	-	-	-	-	
Przeterminowanie 121 - 365 dni	-	-	-	-	
Przeterminowane powyżej 1 roku	-	-	-	-	
<b>Razem</b>	<b>3 191 720,96</b>	<b>-</b>	<b>10 357,25</b>	<b>-</b>	

Pożyczki udzielone	31.12.2019		31.12.2018		w zł
	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości	
Bez przeterminowania	590 456,85	237 194,11	740 318,76	-	
Przeterminowane 0 - 30 dni	-	-	-	-	
Przeterminowane 31 - 120 dni	-	-	-	-	
Przeterminowanie 121 - 365 dni	-	-	-	-	
Przeterminowane powyżej 1 roku	-	-	-	-	
<b>Razem</b>	<b>590 456,85</b>	<b>237 194,11</b>	<b>740 318,76</b>	<b>-</b>	

### 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	
	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
<b>Przychody ze sprzedaży usług</b>		
Science.Fund sp. z o.o.	975,60	975,60
ARI S.A.	32,52	-
Effectively sp. zo.o.	73,17	-
geek deck limited	975,60	-
Inkubator naukowo technologiczny sp. zo.o.	16,26	-
Patent Fund S.A.	609,75	-
<b>Razem</b>	<b>2 682,90</b>	<b>975,60</b>
<b>Zakupy usług</b>		
Best Capital Sp. z o.o.	-	5 904,00
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>5 904,00</b>

Transakcje podmiotu z podmiotami powiązanyymi	w zł	
	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
<b>Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek</b>		
PATENT FUND S.A.	19 390,55	4 714,52
AGENCJA ROZWOJU INNOWACJI S.A.	29 065,63	17 260,28
Inno-gene S.A.	9 900,00	9 900,01
Scienc.Fund sp. zo.o.	172,33	2 085,47
Infermedica SP. Z O.O.	9 547,95	-
Science.Fund sp. z o.o. ASI sp.k	188,71	-
Pragma	11 042,40	3 811,90
Intelliseq sp z o.o.	931,51	-
Maciej Jarzębowski	7 430,14	-
<b>Razem</b>	<b>87 669,22</b>	<b>37 772,18</b>

Transakcje podmiotu z podmiotami powiązanyymi	w zł	
	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
Wynagrodzenie należne i wypłacone kluczowym członkom kadry kierowniczej	101 816,00	403 295,24
- Członkowie Zarządu z tytułu pełnienia funkcji	97 816,00	376 295,24
- Członkowie Rady Nadzorczej z tytułu pełnienia funkcji	4 000,00	27 000,00
Inne transakcje z Członkami Zarządu i innymi kluczowymi członkami kadry kierowniczej oraz członkami ich rodzin	-	-
<b>Transakcje podmiotu z podmiotami powiązanyymi</b>	<b>12/31/2019</b>	<b>12/31/2018</b>

Salda rozrachunków na dzień bilansowy powstałe w wyniku sprzedaży/zakupu towarów/usług		w zł
		12/31/2019
<b>Należności:</b>		
Science.Fund sp. z o.o.	-	600,00
Patent Fund SA	150,00	-
<b>Zobowiązania:</b>		

Salda innych rozrachunków na dzień bilansowy		
<b>Należności:</b>		
Zaliczki pobrane przez Zarząd	-	-
<b>Zobowiązania:</b>		

Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym		
PATENT FUND S.A.	237 194,11	153 303,56
AGENCJA ROZWOJU INNOWACJI S.A.	-	236 794,53
Inno Genne S.A.	131 183,29	121 283,30
Science.Fund Sp. z o.o.	-	41 085,47
Science.Fund Sp. z o.o. ASI sp.k.	6 338,71	-
<b>Razem</b>	<b>374 716,11</b>	<b>552 466,86</b>

Pozostałe inwestycje długoterminowe - wpłaty i wkłady na objęcie udziałów/akcji		
Inkubator Naukowo Technologiczny sp. zo.o	549 013,70	-
Agencja Rozwoju Innowacji S.A.	-	2 050 530,40
Central Europe Genomics Center Sp. z o.o	8 550,00	-
Science Fund Sp. z o.o.	-	60 000,00
<b>Razem</b>	<b>557 563,70</b>	<b>2 110 530,40</b>

## NOTA 16 INFORMACJE DOTYCZĄCE TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Istotne transakcje z powiązаныmi podmiotami w okresie objętym sprawozdaniem finansowym:

### Transakcje ze spółką Effectively sp. z o.o.

W dniu **15 marca 2019 roku** Emitent objął 80 udziałów w spółce Effectively sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu. Na mocy umowy spółki Emitent objął 80 udziałów w spółce Effectively sp. z o.o. o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, za cenę 500.000,00. W związku z przeprowadzoną transakcją Emitent posiada łącznie 80 udziałów spółki Effectively sp. z o.o., stanowiących 40% w kapitale spółki.

### Transakcje ze spółką Patent Fund SA

W dniu **3 września 2019 roku** Emitent podpisał umowę nabycia 50.000 akcji spółki Patent Fund SA zwiększając tym samym swój udział w głosach na Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki do 83,21%. Emitent obecnie posiada 9 153 585 akcji spółki Patent Fund.

### Transakcje ze spółką Intelliseq sp. z o.o.

W dniu **12 lipca 2019 roku** odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Intelliseq sp. z o.o. , na którym podjęto uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 1.372.000,00 PLN do kwoty 1.639.000,00 PLN poprzez utworzenie 267 nowych udziałów o wartości nominalnej 1000,00 PLN każdy i o łącznej wartości nominalnej 267.000,00 PLN. W ramach podwyższenia 177 udziałów o wartości nominalnej 1000,00 PLN każdy, o łącznej wartości nominalnej 177.000,00 PLN (sto siedemdziesiąt siedem tysięcy złotych) po łącznej cenie emisyjnej w wysokości 700 000,00 PLN obejmie Emitent.

### Transakcje ze spółką Brand SA

Emitent w dniach **16-18 września 2019 roku** w ramach transakcji na rynku NewConnect nabył 20.000 akcji spółki Brand 24 SA zwiększając tym samym swój udział w głosach na Zgromadzeniu Akcjonariuszy Brand 24 SA do 10,47%

### Transakcje Spółki ze Znacznymi Akcjonariuszami

Nie wystąpiły.

### Transakcje z członkami Zarządu oraz członkami Rady Nadzorczej

W dniu 9 maja 2019 roku Spółka podpisała umowę pożyczki z Panem Maciejem Jarzębowskiem na kwotę 300.000 zł. W okresie objętym sprawozdaniem finansowym wynagrodzenie otrzymywał członek Zarządu – Rafał Sobczak oraz członkowie Rady Nadzorczej, którzy otrzymywali od Spółki wynagrodzenia z tytułu udziału w posiedzeniu Rady Nadzorczej.

### Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

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



**Dane  
uzupełniające**

### 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 31.12.2019 r. Spółka współpracowała z dwoma podmiotami.

### 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 2019 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 2019 roku. Kursy te (do porównania przyjęto kursy z dnia 27.04.2019 roku) przedstawiały się następująco: Agencja Rozwoju Innowacji S.A. – 0,22 zł (na dzień 31 grudnia 2019 – kurs 0,35 zł), Patent Fund S.A. Zł 0,20 zł (na dzień 31 grudnia 2019 – kurs 0,14 zł), Inno-Gene S.A.- 8,78 zł (na dzień 31 grudnia 2019 – kurs 2,20 zł), Brand24 S.A. – 27,70 zł (na dzień 31 grudnia 2019 – kurs 20 zł).
- W dniu w dniu 25 lutego 2020 roku Prezes Zarządu – Jakub Sitarz nabył 806 274 akcji Venture Inc SA., o czym powiadomił Emitenta w dniu 26 lutego 2020 roku poprzez powiadomienia o transakcji nabycia akcji zgodnie z art. 19 MAR.
- W dniu 5 marca 2020 roku odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Sundose sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie, na którym podjęto uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 217.750,00 zł, do kwoty 267.000,00 zł, poprzez utworzenie 985 nowych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy, to jest o łącznej wartości nominalnej 49.250,00 zł. W wyniku podwyższenia Emitent objął 360 udziałów o łącznej wartości nominalnej 18.000,00 zł. Po rejestracji podwyższenia kapitału Emitent będzie posiadać łącznie 360 udziałów spółki Sundose sp. z o.o., stanowiących 6,74 % w kapitale spółki, co będzie uprawniać do 6,74 % w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki. Sundose oferuje suplement diety, który jako jedyny dobierany jest indywidualnie na podstawie wcześniejszego wypełnienia ankiety na temat nawyków żywieniowych i trybu życia oraz wywiadu z dietetykiem.

- W dniu 9 kwietnia 2020 roku dokonał zbycia akcji spółki portfelowej - Inno-Gene SA z siedzibą w Poznaniu. W ramach transakcji na rynku NewConnect Emitent sprzedał 557 186 akcji za łączną cenę 2.607.822,09 PLN. Po przeprowadzeniu transakcji Emitent posiadał łącznie 157 540 akcji spółki Inno-Gene SA, co stanowi 2,76% w kapitale zakładowym i 2,76% głosów na walnym zgromadzeniu Akcjonariuszy. Następnie w dniu 16 kwietnia 2019 roku Emitent w ramach transakcji na rynku NewConnect Emitent sprzedał 157 540 akcji spółki Inno-Gene SA.

### 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)	31.12.2019	31.12.2018
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	30 000,00	28 000,00

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 2019 rok.

### Podpis osoby, sporządzającej sprawozdanie finansowe

30.04.2020      Justyna Selent      *Księgowa*

### Podpisy wszystkich Członków Zarządu

30.04.2020      Jakub Sitarz      *Prezes Zarządu*



**VENTURE INC**