



**ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY
RAPORT KWARTALNY
ZA III KWARTAŁ 2017 ROKU**

POZNAŃ, 14 LISTOPADA 2017 R.

PODSUMOWANIE SKONSOLIDOWANEGO
RAPORTU KWARTALNEGO INC S.A.
ZA III KWARTAŁ 2017 ROKU

Szanowni Państwo!

W III kwartale roku 2017 Grupa Kapitałowa INC S.A. osiągnęła zysk netto w wysokości 64 tys. PLN, narastająco za trzy kwartały 2017 roku Grupa Kapitałowa poniosła stratę netto w wysokości 1,770 mln PLN. Wartość portfela inwestycyjnego notowanego na giełdach w Polsce i w Rumunii wyniosła 15,059 mln PLN, w tym 303.097 akcji własnych INC S.A. o wartości 0,932 mln PLN i 172.602 akcji własnych Carpathii Capital S.A. o wartości 0,255 mln PLN, które uwzględniane są do momentu sprzedaży lub umorzenia w kapitałach własnych z wartością ujemną. Grupa kapitałowa na koniec III kwartału dysponowała środkami pieniężnymi w wysokości 5,772 mln PLN, przy zobowiązaniach w wysokości 0,493 mln PLN. Kapitały własne GK INC SA na koniec III kwartału 2017 r. wyniosły 28,516 mln PLN.

W III kwartale INC S.A. realizował dwa projekty wprowadzenia nowych spółek na rynek NewConnect – debiuty spodziewane są na początku grudnia bieżącego roku. Dwie kolejne spółki są w trakcie przeprowadzania ofert prywatnych i zadebiutują w 2018 r.

Łącznie, INC S.A. został wybrany Autoryzowanym Doradcą dla 14 podmiotów, które uzyskały dofinansowanie kosztów wejścia na NewConnect w ramach programu 4Stock. Kolejne kilka spółek zamierza złożyć wnioski do PARP w listopadzie. Spółki te będą przygotowywane do potencjalnych debiutów na rynku NewConnect w najbliższych latach. Oznacza to, że w przypadku dobrej koniunktury na rynku, w latach 2018-2019 możliwe jest przeprowadzenie przez INC S.A. nawet kilkunastu debiutów na rynku NewConnect.

Dom Maklerski INC S.A. został wybranych oferującym w trzech projektach, w tym dwóch przejściach z rynku NewConnect i jednym wprowadzeniu nowego emitenta bezpośrednio do obrotu na rynek regulowany.

Komisja Nadzoru Finansowego dnia 24 października 2017 roku jednogłośnie udzieliła zezwolenia Domowi Maklerskiemu INC SA na prowadzenie działalności maklerskiej w zakresie, o którym mowa w art. 69 ust. 2 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, tj. w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych. Uzyskanie zezwolenia pozwala na rozszerzenie oferowanych usług przez Dom Maklerskiej INC SA, a zatem zaoferowanie swoim klientom bardziej kompleksowych usług. Rozszerzenie licencji jest także elementem przygotowań Domu Maklerskiego do wejścia w życie na początku przyszłego roku pakietu regulacji MIFID II/MIFIR.

**WYBRANE DANE FINANSOWE, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
(RÓWNIŻ PRZELICZONE NA EURO)**

	w tys. zł		w tys. EUR	
	rok 2017 okres od 2017-01-01 do 2017-09-30	rok 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-09-30	rok 2017 okres od 2017-01-01 do 2017-09-30	rok 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-09-30
Przychody ze sprzedaży ogółem	4 017	11 856	944	2 714
Przychody ze sprzedaży usług doradczych i towarów	553	402	130	92
Zysk (strata) na sprzedaży usług doradczych i towarów	133	18	31	4
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-2 009	607	-472	139
Zysk (strata) netto	-1 770	325	-416	74
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 428	-1 558	-1 040	-357
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, w tym:	1 380	885	324	203
<i>wpływy ze zbycia papierów wartościowych</i>	1 828	2 273	429	520
<i>wydatki na zakup papierów wartościowych</i>	838	1 604	197	367
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 798	-277	422	-63
Zmiana netto stanu środków pieniężnych	-1 250	-950	-294	-217
Aktywa razem	30 715	36 190	7 128	8 393
Zobowiązania	493	3 368	114	781
Rezerwy	43	39	10	9
Kapitał (fundusz) akcyjny	16 686	16 686	3 872	3 870
Kapitał własny	28 516	32 741	6 618	7 593
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	-3 952	-3 081	-928	-705
Liczba akcji	8 343 099	8 343 099	8 343 099	8 343 099
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	-0,47	-0,37	-0,11	-0,08
Zysk (strata) rozwodniona na jedną akcję (zł/EUR)	-0,47	-0,37	-0,11	-0,08
Wartość księgową na jedną akcję (zł/EUR)	3,42	3,92	0,79	0,91

**WYBRANE DANE FINANSOWE, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE
JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
(RÓWNIŻ PRZELICZONE NA EURO)**

	w tys. zł		w tys. EUR	
	rok 2017 okres od 2017-01-01 do 2017-09-30	rok 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-09-30	rok 2017 okres od 2017-01-01 do 2017-09-30	rok 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-09-30
Przychody ze sprzedaży ogółem	3 656	9 273	859	2 123
Przychody ze sprzedaży usług doradczych i towarów	281	298	66	68
Zysk (strata) na sprzedaży usług doradczych i towarów	104	59	24	14
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-2 167	254	-509	58
Zysk (strata) netto	-1 806	145	-424	33
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 213	-841	-285	-193
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, w tym:	1 005	1 666	236	381
<i>wpływy ze zbycia papierów wartościowych</i>	<i>1 742</i>	<i>2 020</i>	<i>409</i>	<i>462</i>
<i>wydatki na zakup papierów wartościowych</i>	<i>1 025</i>	<i>391</i>	<i>241</i>	<i>89</i>
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-78	-197	-18	-45
Zmiana netto stanu środków pieniężnych	-286	628	-67	144
Aktywa razem	21 866	28 209	5 074	6 542
Zobowiązania	527	2 616	122	607
Rezerwy	20	32	5	7
Kapitał (fundusz) akcyjny	16 686	16 686	3 872	3 870
Kapitał własny	21 319	25 520	4 947	5 918
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	-4 201	-2 661	-987	-609
Liczba akcji	8 343 099	8 343 099	8 343 099	8 343 099
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	-0,50	-0,32	-0,12	-0,07
Zysk (strata) rozwodniona na jedną akcję (zł/EUR)	-0,50	-0,32	-0,12	-0,07
Wartość księgową na jedną akcję (zł/EUR)	2,56	3,06	0,59	0,71
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00



SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW DZIAŁALNOŚCI

<i>działalność kontynuowana</i>	01.07.2017 30.09.2017	01.01.2017 30.09.2017	01.07.2016 30.09.2016	01.01.2016 30.09.2016
Przychody ze sprzedaży usług i towarów	242	553	88	402
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	203	420	146	384
Koszty sprzedaży	0	0	0	0
Zysk (strata) na sprzedaży	39	133	-58	18
Pozostałe przychody operacyjne	13	62	9	119
Pozostałe koszty operacyjne	2	42	0	141
Zyski (straty) z inwestycji, w tym	621	-307	2 242	2 166
- zysk z wprowadzenia akcji spółek do obrotu	0	0	0	0
- wynik na sprzedaży papierów wartościowych	48	574	553	-159
- odsetki i dywidendy	10	80	17	88
- aktualizacja portfela inwestycyjnego	563	-961	1 672	2 237
Koszty ogólnego zarządu	541	1 855	522	1 555
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	130	-2 009	1 671	607
Koszty finansowe netto	14	42	1	33
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych	0	0	0	0
Wynik na sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych	0	0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	116	-2 051	1 670	574
Podatek dochodowy	52	-281	354	249
Wynik na działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto okresu obrotowego	64	-1 770	1 316	325
Zysk (strata) netto akcjonariuszy mniejszościowych	-9	-223	-51	457
Zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej	73	-1 547	1 367	-132

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.07.2017 30.09.2017	01.01.2017 30.09.2017	01.07.2016 30.09.2016	01.01.2016 30.09.2016
Zysk (strata) netto okresu obrotowego	64	-1 770	1 316	325
Zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej	73	-1 547	1 367	-132
Zysk (strata) netto akcjonariuszy mniejszościowych	-9	-223	-51	457
Inne całkowite dochody z tytułu:	0	0	0	0
- aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0
Łączne całkowite dochody, w tym:	64	-1 770	1 316	325
- przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	73	-1 547	1 367	-132
- przypadające udziałowcom mniejszościowym	-9	-223	-51	457

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – AKTYWA

	30.09.2017	30.06.2017	31.12.2016	30.09.2016
A. Aktywa trwałe	3 242	3 034	2 748	2 140
Wartości niematerialne	417	420	425	435
- w tym wartość firmy	345	345	345	345
Rzeczowe aktywa trwałe	215	136	161	189
Długoterminowe aktywa finansowe	5	5	5	5
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 559	2 427	2 111	1 465
Należności długoterminowe	46	46	46	46
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
- od pozostałych jednostek	46	46	46	46
Pozostałe aktywa długoterminowe	0	0	0	0
B. Aktywa obrotowe	27 473	29 345	29 380	34 050
Zapasy	0	0	0	0
Należności od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Należności od pozostałych jednostek	1 363	1 245	1 636	1 729
- w tym należności z tytułu CIT	0	0	0	0
Aktywa finansowe w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
Aktywa finansowe w pozostałych jednostkach	18 114	18 153	20 690	24 818
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 772	8 122	7 023	7 480
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	2 224	1 825	31	23
Aktywa razem	30 715	32 379	32 128	36 190

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – PASYWA

	30.09.2017	30.06.2017	31.12.2016	30.09.2016
A. Kapitał własny	28 516	28 453	30 313	32 741
A.1. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	21 354	21 260	23 488	25 831
Kapitał podstawowy	16 686	16 686	16 686	16 686
Akcje własne (wielkość ujemna)	-1 187	-1 187	-1 187	-1 187
Kapitał zapasowy	5 646	6 346	8 408	8 153
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe	3 700	3 000	3 000	3 174
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 944	-1 965	-882	-863
Zysk (strata) netto	-1 547	-1 620	-2 537	-132
A.2. Kapitały mniejszości	7 162	7 193	6 825	6 910
B. Rezerwy	43	62	53	39
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	43	62	53	39
Pozostałe rezerwy	0	0	0	0
C. Zobowiązania długoterminowe	319	231	0	13
Kredyty bankowe i pożyczki	205	205	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	114	26	0	13
D. Zobowiązania krótkoterminowe	174	3 618	1 720	3 355
Kredyty bankowe i pożyczki	13	13	0	0
Zobowiązania handlowe	29	54	40	73
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	76	59	38	22
- w tym zobowiązania z tytułu CIT	0	0	0	12
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	41	33	77	80
Inne zobowiązania	15	3 459	1 565	3 180
E. Rozliczenia międzyokresowe	1 663	15	42	42
Pasywa razem	30 715	32 379	32 128	36 190

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej							Razem	Kapitały mniejszości	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy		Pozostałe kapitały	Zyski z lat ubiegłych	Wynik bieżącego okresu			
			ze sprzedaży akcji powyżej nominalu	pozostały						
Saldo na dzień 01.07.2017	16 686	-1 187	3 073	3 273	3 000	-3 585	-	21 260	7 193	28 453
Korekty wcześniejszych okresów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.07.2017 po zmianach	16 686	-1 187	3 073	3 273	3 000	-3 585	-	21 260	7 193	28 453
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.07.2017 do 30.09.2017										
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Realizacja programu skupu akcji własnych	-	-	-700	-	700	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej	-	-	-	-	-	21	-	21	-22	-1
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-	73	73	-9	64
Utrata kontroli nad jednostką zależną	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.09.2017	16 686	-1 187	2 373	3 273	3 700	-3 564	73	21 354	7 162	28 516

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej							Razem	Kapitały mniejszości	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy		Pozostałe kapitały	Zyski z lat ubiegłych	Wynik bieżącego okresu			
			ze sprzedaży akcji powyżej nominalu	pozostały						
Saldo na dzień 01.01.2017	16 686	-1 187	3 073	5 335	3 000	-3 419	-	23 488	6 825	30 313
Korekty wcześniejszych okresów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2017 po zmianach	16 686	-1 187	3 073	5 335	3 000	-3 419	-	23 488	6 825	30 313
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2017 do 30.09.2017										
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Realizacja programu skupu akcji własnych	-	-	-700	-	700	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej	-	-	-	-	-	-9	-	-9	-18	-27
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-2 062	-	1 484	-	-578	578	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-	-1 547	-1 547	-223	-1 770
Utrata kontroli nad jednostką zależną	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.09.2017	16 686	-1 187	2 373	3 273	3 700	-1 944	-1 547	21 354	7 162	28 516

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej							Razem	Kapitały mniejszości	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy		Pozostałe kapitały	Zyski z lat ubiegłych	Wynik bieżącego okresu			
			ze sprzedaży akcji powyżej nominalu	pozostały						
Saldo na dzień 01.07.2016	16 686	-1 187	2 836	5 317	3 474	-2 357	-	24 769	6 941	31 710
Korekty wcześniejszych okresów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.07.2016 po zmianach	16 686	-1 187	2 836	5 317	3 474	-2 357	-	24 769	6 941	31 710
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.07.2016 do 30.09.2016										
Emisja akcji	-	-	-	-	-300	-	-	-300	-	-300
Realizacja programu skupu akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej	-	-	-	-	-	-	-	-	20	20
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	1 499	-1 499	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-	1 367	1 367	-51	1 316
Utrata kontroli nad jednostką zależną	-	-	-	-	-	-5	-	-5	-	-5
Saldo na dzień 30.09.2016	16 686	-1 187	2 836	5 317	3 174	-863	-132	25 831	6 910	32 741

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej							Razem	Kapitały mniejszości	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy		Pozostałe kapitały	Zyski z lat ubiegłych	Wynik bieżącego okresu			
			ze sprzedaży akcji powyżej nominalu	pozostały						
Saldo na dzień 01.01.2016	16 686	-932	2 957	4 276	3 300	146	-	26 433	6 378	32 811
Korekty wcześniejszych okresów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2016 po zmianach	16 686	-932	2 957	4 276	3 300	146	-	26 433	6 378	32 811
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2016 do 30.09.2016										
Emisja akcji	-	-	-	-	-126	-	-	-126	-	-126
Realizacja programu skupu akcji własnych	-	-255	-	-	-	-	-	-255	-	-255
Zmiana struktury grupy kapitałowej	-	-	-	-	-	-	-	-	75	75
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	920	-	-	-1 004	-132	-216	457	241
Utrata kontroli nad jednostką zależną	-	-	-	-	-	-5	-	-5	-	-5
Saldo na dzień 30.09.2016	16 686	-1 187	3 877	4 276	3 174	-863	-132	25 831	6 910	32 741

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.07.2017 30.09.2017	01.01.2017 30.09.2017	01.07.2016 30.09.2016	01.01.2016 30.09.2016
A. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	116	-2 051	1 670	574
II. Korekty razem	-972	-1 772	-2 219	-1 837
1. Udział w zyskach netto jednostek podporządkowa- nych wycenianych metoda praw własności	0	0	0	0
2. Zyski na utracie kontroli jednostki zależnej	0	0	0	0
3. Amortyzacja	40	113	30	105
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	1	2	-2
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	13	-45	-69	-76
6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-611	388	-2 173	-1 998
7. Zmiana stanu rezerw	0	0	0	0
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-414	-2 229	-9	5
9. Inne korekty	0	0	0	129
III. Zmiany w kapitale obrotowym	-1 805	-386	-105	-130
IV. Zapłacony podatek dochodowy	-203	-219	-162	-165
V. Przepływy pieniężne netto z działalności opera- cyjnej	-2 864	-4 428	-816	-1 558
PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	554	2 425	1 773	2 503
1. Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	0	0	0	0
2. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwa- łych	0	0	0	0
3. Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyj- nych	0	0	0	0
4. Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	0	0	0	0
5. Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	319	368	4	164
6. Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finan- sowych	114	1 828	1 754	2 273
7. Wpływy z wykupu obligacji	0	100	0	0
8. Otrzymane odsetki	121	129	1	52
9. Otrzymane dywidendy	0	0	14	14
II. Wydatki	1	1 045	918	1 618
1. Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	0	0	0	0
2. Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwa- łych	1	7	4	14
3. Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyj- nych	0	0	0	0

4. Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	0	0	0	29
5. Pożyczki udzielone	0	200	0	0
6. Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	0	838	914	1 575
III. Przepływ na zbyciu jednostki zależnej	0	0	0	0
IV. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	553	1 380	855	885
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	0	1 876	0	174
1. Wpływy netto z tytułu emisji akcji	0	0	0	174
2. Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	0	13	0	0
3. Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	200	0	0
4. Inne wpływy finansowe - dotacje	0	1 663	0	0
II. Wydatki	39	78	20	451
1. Nabycie akcji własnych	0	0	0	255
2. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
3. Spłaty kredytów i pożyczek	0	0	0	0
4. Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	37	74	20	64
5. Odsetki zapłacone	2	4	0	3
6. Dywidendy wypłacone	0	0	0	0
7. Inne wydatki finansowe- zwrot dotacji	0	0	0	129
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-39	1 798	-20	-277
ZMIANA NETTO STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-2 350	-1 250	19	-950
- zmiana stanu środków pieniężnych z działalności kontynuowanej	-2 350	-1 250	19	-950
- zmiana stanu środków pieniężnych z działalności zaniechanej	0	0	0	0
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	8 122	7 023	7 460	8 428
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	-1	1	2
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	5 772	5 772	7 480	7 480



JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW DZIAŁALNOŚCI

<i>działalność kontynuowana</i>	01.07.2017 30.09.2017	01.01.2017 30.09.2017	01.07.2016 30.09.2016	01.01.2016 30.09.2016
Przychody ze sprzedaży usług i towarów	52	281	61	298
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	50	177	86	239
- jednostkom powiązanym	0	0	0	0
Koszty sprzedaży	0	0	0	0
Zysk (strata) na sprzedaży	2	104	-25	59
Pozostałe przychody operacyjne	25	93	23	78
Pozostałe koszty operacyjne	2	35	0	131
Zyski (straty) z inwestycji	-273	-1 025	2 262	1 290
- zysk z wprowadzenia akcji spółek do obrotu	0	0	0	0
- wynik na sprzedaży papierów wartościowych	48	556	484	-210
- odsetki i dywidendy	9	47	14	45
- aktualizacja portfela inwestycyjnego	-330	-1 628	1 764	1 455
Koszty ogólnego zarządu	456	1 304	350	1 042
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-704	-2 167	1 910	254
Koszty finansowe netto	14	35	1	32
- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych	0	0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-718	-2 202	1 909	222
Podatek dochodowy	-120	-396	361	77
Zysk (strata) netto okresu obrotowego	-598	-1 806	1 548	145

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.07.2017 30.09.2017	01.01.2017 30.09.2017	01.07.2016 30.09.2016	01.01.2016 30.09.2016
Zysk (strata) netto okresu obrotowego	-598	-1 806	1 548	145
Inne całkowite dochody z tytułu:	0	0	0	0
- aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0
Łączne całkowite dochody	-598	-1 806	1 548	145

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – AKTYWA

	30.09.2017	30.06.2017	31.12.2016	30.09.2016
A. Aktywa trwale	6 210	5 530	4 822	4 223
Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
- w tym wartość firmy	0	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	215	136	161	189
Długoterminowe aktywa finansowe	3 557	3 057	2 602	2 539
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 392	2 291	2 013	1 449
Należności długoterminowe	46	46	46	46
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
- od pozostałych jednostek	46	46	46	46
Pozostałe aktywa długoterminowe	0	0	0	0
B. Aktywa obrotowe	15 656	16 893	20 359	23 986
Zapasy	0	0	0	0
Należności od jednostek powiązanych	3	3	0	5
Należności od pozostałych jednostek	891	768	1 443	1 620
- w tym należności z tytułu CIT				0
Aktywa finansowe w jednostkach powiązanych	351	351	340	203
Aktywa finansowe w pozostałych jednostkach	13 701	14 634	17 579	20 833
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	681	1 119	966	1 302
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	29	18	31	23
Aktywa razem	21 866	22 423	25 181	28 209

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – PASYWA

	30.09.2017	30.06.2017	31.12.2016	30.09.2016
A. Kapitał własny	21 319	21 917	23 125	25 520
Kapitał podstawowy	16 686	16 686	16 686	16 686
Akcje własne (wielkość ujemna)	-932	-932	-932	
Kapitał zapasowy	4 371	4 371	6 621	6 621
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe	3 000	3 000	3 000	3 000
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	-1 806	-1 208	-2 250	145
B. Rezerwy	20	39	37	32
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20	39	37	32
Pozostałe rezerwy	0	0	0	0
C. Zobowiązania długoterminowe	114	27	0	13
Kredyty bankowe i pożyczki	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	114	27	0	13
D. Zobowiązania krótkoterminowe	413	425	1 999	2 603
Kredyty bankowe i pożyczki	0	0	0	0
Zobowiązania handlowe	21	46	22	51
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	7	6	6	4
- w tym zobowiązania z tytułu CIT				0
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	41	33	77	80
Inne zobowiązania	344	340	1 894	410
E. Rozliczenia międzyokresowe	0	15	20	41
Pasywa razem	21 866	22 423	25 181	28 209

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy		Pozostałe kapitały	Zyski z lat ubiegłych	Wynik bieżącego okresu	Kapitał własny razem
			ze sprzedaży akcji powyżej nominalu	pozostały				
Saldo na dzień 01.07.2017	16 686	-932	578	3 793	3 000	-1 208	-	21 917
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.07.2017 po zmianach	16 686	-932	578	3 793	3 000	-1 208	-	21 917
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.07.2017 do 30.09.2017								
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Program skupu akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-	-548	-548
Saldo na dzień 30.09.2017	16 686	-932	578	3 793	3 000	-1 208	-548	21 369

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy		Pozostałe kapitały	Zyski z lat ubiegłych	Wynik bieżącego okresu	Kapitał własny razem
			ze sprzedaży akcji powyżej nominalu	pozostały				
Saldo na dzień 01.01.2017	16 686	-932	578	6 043	3 000	-2 250	-	23 125
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2017 po zmianach	16 686	-932	578	6 043	3 000	-2 250	-	23 125
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2017 do 30.09.2017								
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Program skupu akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-2 250	-	2 250	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-	-1 756	-1 756
Saldo na dzień 30.09.2017	16 686	-932	578	3 793	3 000	-	-1 756	21 369

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy		Pozostałe kapitały	Zyski z lat ubiegłych	Wynik bieżącego okresu	Kapitał własny razem
			ze sprzedaży akcji powyżej nominalu	pozostały				
Saldo na dzień 01.07.2016	16 686	-932	578	6 043	3 000	-1 403		23 972
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.07.2016	16 686	-932	578	6 043	3 000	-1 403	-	23 972
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.07.2016 do 30.09.2016								
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Program skupu akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-	1 548	1 548
Saldo na dzień 30.09.2016	16 686	-932	578	6 043	3 000	-1 403	1 548	25 520

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy		Pozostałe kapitały	Zyski z lat ubiegłych	Wynik bieżącego okresu	Kapitał własny razem
			ze sprzedaży akcji powyżej nominalu	pozostały				
Saldo na dzień 01.01.2016	16 686	-932	578	5 025	3 000	1 018		25 375
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2016 po zmianach	16 686	-932	578	5 025	3 000	1 018	-	25 375
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2016 do 30.09.2016								
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Program skupu akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	1 018	-	-1 018	145	145
Saldo na dzień 30.09.2016	16 686	-932	578	6 043	3 000	-	145	25 520

SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

	01.07.2017 30.09.2017	01.01.2017 30.09.2017	01.07.2016 30.09.2016	01.01.2016 30.09.2016
A. PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-718	-2 202	1 909	222
II. Korekty razem	307	1 133	-2 240	-971
1. Amortyzacja	37	103	35	104
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	-1	0	-2
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	14	-22	-69	-41
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	282	1 072	-2 188	-1 176
5. Zmiana stanu rezerw	0	0	0	0
6. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-26	-19	-18	15
7. Inne korekty	0	0	0	129
III. Zmiany w kapitale obrotowym	-41	-144	-42	-92
IV. Zapłacony podatek dochodowy	0	0	0	0
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-452	-1 213	-373	-841
B. PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	556	2 236	1 520	2 250
1. Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	0	0	0	0
2. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	0
3. Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0
4. Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	0	0	0	0
5. Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	319	368	4	164
6. Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	115	1 742	1 501	2 020
7. Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	0	0	1	1
8. Otrzymane odsetki	122	126	0	51
9. Otrzymane dywidendy	0	0	14	14
II. Wydatki	502	1 231	316	584
1. Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	0	0	0	0
2. Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	2	6	4	14
3. Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0
4. Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	0	0	0	29
5. Pożyczki udzielone	0	200	85	179

6. Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	500	1 025	227	362
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	54	1 005	1 204	1 666
C. PRZEPLYY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	0	0	0	0
1. Wpływy netto z tytułu emisji akcji	0	0	0	0
2. Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	0	0	0	0
3. Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
II. Wydatki	40	78	21	197
1. Nabycie akcji własnych	0	0	0	0
2. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
3. Spłaty kredytów i pożyczek	0	0	0	0
4. Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	38	74	21	65
5. Odsetki zapłacone	2	4	0	3
6. Dywidendy wypłacone	0	0	0	0
7. Inne wydatki finansowe	0	0	0	129
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-40	-78	-21	-197
ZMIANA NETTO STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-438	-286	810	628
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 118	966	492	672
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1	1	0	2
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	681	681	1 302	1 302



INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA

1) ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH.

a1) istotne zdarzenia, jakie nastąpiły w okresie, którego dotyczy raport

Nie wystąpiły istotne zdarzenia w okresie, którego dotyczy raport dla podmiotu dominującego.

a2) istotne zdarzenia, jakie nastąpiły w okresie, którego dotyczy raport dla podmiotów zależnych

W dniu 04 lipca 2017 roku INC Rating Sp. z o.o. podpisał umowę z Urzędem Marszałkowskim Województwa Wielkopolskiego o dofinansowanie ze środków Unii Europejskiej projektu pod nazwą: "Wykonanie przez INC Rating Sp. z o.o. prac B+R koniecznych do opracowania autorskich modeli finansowych dla innowacyjnej usługi rekomendacji kosztu pieniądza jednostek samorządu terytorialnego, spółek komunalnych i spółek handlowych". Projekt realizowany będzie w latach 2017-2019. Wartość projektu to 4,62 mln PLN, a wysokość dofinansowania ze środków unijnych, jakie uzyska INC Rating, to 2,66 mln PLN. Wkład własny do projektu realizowany będzie ze środków własnych grupy kapitałowej INC.

b1) istotne zdarzenia, jakie nastąpiły po zakończeniu okresu, którego dotyczy raport dla podmiotu dominującego

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po zakończeniu okresu, którego dotyczy raport dla podmiotu dominującego.

b2) istotne zdarzenia, jakie nastąpiły po zakończeniu okresu, którego dotyczy raport dla podmiotów zależnych

W dniu 24 października 2017 roku Komisja Nadzoru Finansowego jednogłośnie udzieliła zezwolenia Domowi Maklerskiemu INC SA na prowadzenie działalności maklerskiej w zakresie, o którym mowa w art. 69 ust. 2 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, tj. w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych.

Uzyskanie zezwolenia pozwala na rozszerzenie oferowanych usług przez Dom Maklerskiej INC SA, który posiada również zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 21 lutego 2012 r. (decyzja DRK/WL/4020/36/14/102/1/2012) na prowadzenie działalności maklerskiej w zakresie oferowania instrumentów finansowych.

2) OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNAČĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE.

Wpływ na wyniki finansowe osiągnięte w III kwartale 2017 roku miała wycena akcji spółek z portfela inwestycyjnego Emitenta notowanych na rynku regulowanym GPW, na rynku NewConnect oraz na rynku AeRo na dzień 30.09.2017 roku.

3) OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W PREZENTOWANYM OKRESIE.

W działalności prowadzonej przez Spółkę brak dostrzegalnej sezonowości lub cykliczności działań w prezentowanym okresie.

4) INFORMACJĘ DOTYCZĄCĄ EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.

W okresie objętym raportem Spółka nie przeprowadzała emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

5) INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRIZYWILEJOWANE.

Spółka nie wypłaciła, ani nie zadeklarowała wypłaty dywidendy akcjonariuszom.

6) WSKAZANIE ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTYCH W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCYCH W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA.

Nie wystąpiły zdarzenia po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

7) INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO.

Zobowiązania warunkowe na dzień 30.09.2017 r. wynoszą 0 zł.

8) OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.

Na dzień 30.09.2017 r. Emitent był podmiotem dominującym w stosunku do niżej wymienionych spółek zależnych, które podlegały konsolidacji pełnej:

- Dom Maklerski INC S.A. – liczba akcji 499 (liczba głosów na WZA – 100,0% łącznie z Carpathia Capital S.A. – podmiotem zależnym).
- CARPATHIA CAPITAL S.A. – liczba akcji 1.015.891 (liczba głosów na WZA – 26,8%),
- INC Rating Sp. z o.o. – liczba udziałów 17.630 – łącznie z INC East&West Sp. z o.o., podmiotem w 94% zależnym (liczba głosów na WZU 75,0%),
- INVESTcon FUND Sp. z o.o. – liczba udziałów 600 (liczba głosów na WZU – 100,0%),
- INC East&West Sp. z o.o. – liczba udziałów 47 (liczba głosów na WZU – 94,0%),
- Dom Maklerski INC Sp. z o.o. w likwidacji – liczba udziałów 350 (liczba głosów na WZU – 100%).

INC S.A. – podmiot dominujący

Adres: 60-830 Poznań, ul. Krasińskiego 16, tel. +48 (61) 851 86 77, KRS: 0000028098
INC S.A. jest podmiotem dominującym w ramach grupy kapitałowej INC. INC jest wiodącym Autoryzowanym Doradcą na rynku NewConnect, Catalyst oraz rynku AeRO.
Spółką kieruje Zarząd w składzie: Paweł Śliwiński – Prezes Zarządu, Sebastian Huczek – Wiceprezes Zarządu, Piotr Białowas – Wiceprezes Zarządu, Sebastian Bogusławski – Wiceprezes Zarządu.

Dom Maklerski INC S.A. – podmiot zależny

Adres: 60-830 Poznań, ul. Krasińskiego 16, tel. +48 (61) 297 79 27, KRS: 0000371004
Przedmiotem działania spółki jest prowadzenie działalności maklerskiej w zakresie oferowania instrumentów finansowych, to jest w zakresie, o którym mowa w art. 69 ust. 2 pkt 6 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.
W dniu 24 października 2017 roku Komisja Nadzoru Finansowego udzieliła zezwolenia Domowi Maklerskiemu INC SA na prowadzenie działalności maklerskiej w zakresie, o którym mowa w art. 69 ust. 2 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, tj. w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych.

Spółką kieruje Zarząd w składzie: Paweł Śliwiński – Prezes Zarządu, Sebastian Huczek – Wiceprezes Zarządu, Sebastian Bogusławski – Wiceprezes Zarządu

CARPATHIA CAPITAL S.A. – podmiot zależny

Adres: 60-830 Poznań, ul. Krasieńskiego 16, tel. +48 (61) 851 86 77, KRS: 0000511985
Przedmiotem działania spółki Carpathia Capital S.A. jest działalność inwestycyjna, ze szczególnym uwzględnieniem rynku AeRo ATS. Spółka złożyła do KNF wnioski o wpis do rejestru ASI.

Spółką kieruje zarząd w składzie: Piotr Białowas - Prezes Zarządu.

INC Rating Sp. z o.o. – podmiot zależny

Adres: 60-830 Poznań, ul. Krasieńskiego 16, tel. +48 (61) 851 86 77, KRS: 0000535140
Przedmiotem działalności INC Rating Sp. z o.o. jest prowadzenie agencji ratingowej dla jednostek samorządu terytorialnego. Spółka została zarejestrowana jako agencja ratingowa w European Securities and Markets Authority (ESMA).

Spółką kieruje zarząd w składzie: Jacek Mrowicki – Prezes Zarządu, Krzysztof Grybionko – Wiceprezes Zarządu,

INVESTcon FUND Sp. z o.o. – podmiot zależny

Adres: 60-830 Poznań, ul. Krasieńskiego 16, tel. +48 (61) 851 86 77, KRS: 0000365923
Przedmiotem działania spółki INVESTcon FUND Sp. z o.o. jest działalność doradcza.

Spółką kieruje zarząd w składzie: Piotr Białowas – Prezes Zarządu.

INC East&West Sp. z o.o. – podmiot zależny

Adres: 60-830 Poznań, ul. Krasieńskiego 16, tel. +48 (61) 851 38 83, KRS: 0000335417
INC East&West Sp. z o.o. jest spółką non profit, której misją jest promocja tematyki historycznej i postaw obywatelskich, wzmacnianie więzi z Polską i Polakami za Granicą, oraz budowa relacji partnerskich ze społeczeństwami Europy Środkowej i Wschodniej.

Spółką kieruje zarząd w składzie: Paweł Śliwiński - Prezes Zarządu, Marcin Kaczmarek – Wiceprezes Zarządu.

Dom Maklerski INC Sp. z o.o. w likwidacji – podmiot zależny

Adres: 60-830 Poznań, ul. Krasieńskiego 16, tel. +48 (61) 851 86 77, KRS: 0000508582
W związku z nabyciem podmiotu PricewaterhouseCoopers Securities S.A. i zmiany jego nazwy na Dom Maklerski INC S.A. trwa proces likwidacji spółki.

Likwidatorzy: Paweł Śliwiński, Sebastian Huczek.

9) WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻY JEDNOSTEK GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI I ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI.

W okresie objętym raportem nie nastąpiły zmiany w strukturze grupy kapitałowej Emitenta.

10) STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH.

Spółka nie publikowała prognoz wyników na dany rok.

11) WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5 % OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO WRAZ ZE WSKAZANIEM LICZBY POSIADANYCH PRZEZ TE PODMIOTY AKCJI, ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W KAPITAŁE ZAKŁADOWYM, LICZBY GŁOSÓW Z NICH WYNIKAJĄCYCH I ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU ORAZ WSKAZANIE ZMIAN W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI EMITENTA W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO.

Według stanu wiedzy Zarządu INC S.A. na dzień przekazania raportu akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na WZA są:

Akcjonariusz	akcje	głosy	% w kapitale	% w głosach
Paweł Śliwiński	1 737 999	3 237 999	20,83%	32,90%
Sebastian Bogusławski	1 960 043	1 960 043	23,49%	19,91%
Jacek Mrowicki	682 700	682 700	8,18%	6,94%
Roman Karkosik	500 000	500 000	5,99%	5,08%

W okresie od przekazania poprzedniego raportu nie nastąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta.

12) ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIENÍ DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO, WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA, W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB.

W okresie od przekazania poprzedniego raportu nie zaszły zmiany w stanie posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące.

Na dzień przekazania raportu następujące osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta posiadały jego akcje:

Paweł Śliwiński – Prezes Zarządu – posiada: 750.000 akcji imiennych serii A1, dających 2.250.000 głosów oraz 987.999 akcji na okaziciela serii B1, dających 987.999 głosów. Razem 1.737.999 akcji dających 3.237.999 głosów. Udział w kapitale zakładowym 20,83%, udział w ogólnej liczbie głosów na WZA 32,90%.

Sebastian Huczek – Wiceprezes Zarządu - posiada 40.700 akcji na okaziciela serii B1, dających 40.700 głosów. Udział w kapitale zakładowym 0,49%, udział w ogólnej liczbie głosów na WZA 0,41%.

Piotr Białowas – Wiceprezes Zarządu - posiada 25.000 akcji na okaziciela serii B1, dających 25.000 głosów. Udział w kapitale zakładowym 0,30%, udział w ogólnej liczbie głosów na WZA 0,25%.

Sebastian Bogusławski – Wiceprezes Zarządu - posiada 1.960.043 akcji na okaziciela serii B1, dających 1.960.043 głosy. Udział w kapitale zakładowym 23,49%, udział w ogólnej liczbie głosów na WZA 19,91%.

Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta nie posiadają akcji i udziałów w jednostkach zależnych Emitenta.

13) WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, Z UWZGLĘDNIENIEM INFORMACJI W ZAKRESIE:

- postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta,
- dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem emitenta w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności - ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania.

Spółka oraz jej podmioty zależne nie są stroną żadnych postępowań sądowych, arbitrażowych ani administracyjnych w ww. zakresie.

14) INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE, Z WYJĄTKIEM TRANSAKCJI ZAWIERANYCH PRZEZ EMITENTA BĘDĄCEGO FUNDUSZEM Z PODMIOTEM POWIĄZANYM, WRAZ ZE WSKAZANIEM ICH WARTOŚCI, PRZY CZYM INFORMACJE DOTYCZĄCE POSZCZEGÓLNYCH TRANSAKCJI MOGĄ BYĆ ZGRUPOWANE WEDŁUG RODZAJU, Z WYJĄTKIEM PRZYPADKU, GDY INFORMACJE NA TEMAT POSZCZEGÓLNYCH TRANSAKCJI SĄ NIEZBĘDNE DO ZROZUMIENIA ICH WPŁYWU NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ I WYNIK FINANSOWY EMITENTA, WRAZ Z PRZEDSTAWIENIEM:

- a) informacji o podmiocie, z którym została zawarta transakcja,
- b) informacji o powiązaniach emitenta lub jednostki od niego zależnej z podmiotem będącym stroną transakcji,
- c) informacji o przedmiocie transakcji,
- d) istotnych warunków transakcji, ze szczególnym uwzględnieniem warunków finansowych oraz wskazaniem określonych przez strony specyficznych warunków, charakterystycznych dla tej umowy, w szczególności odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów,
- e) innych informacji dotyczących tych transakcji, jeżeli są niezbędne do zrozumienia sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta,
- f) wszelkich zmian transakcji z podmiotami powiązanyymi, opisanych w ostatnim sprawozdaniu rocznym, które mogły mieć istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta.

Spółka oraz jej podmioty zależne nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanyymi, które są istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

15) INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI - ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10 % KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA, Z OKREŚLENIEM:

- a) nazwy (firmy) podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,
- b) łącznej kwoty kredytów lub pożyczek, która w całości lub w określonej części została odpowiednio poręczona lub gwarantowana,
- c) okresu, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,
- d) warunków finansowych, na jakich zostały udzielone poręczenia lub gwarancje, z określeniem wynagrodzenia emitenta lub jednostki od niego zależnej za udzielenie poręczeń lub gwarancji,
- e) charakteru powiązań istniejących pomiędzy emitentem a podmiotem, który zaciągnął kredyty lub pożyczki.

Spółka oraz jej podmioty zależne nie udzielały poręczeń lub gwarancji, których łączna wartość stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

16) INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA.

Na dzień 30.09.2017 r. zobowiązania krótko i długoterminowe Emitenta (jednostkowo) wynosiły 0,527 mln zł, przy stanie należności 0,894 mln zł i inwestycji krótkoterminowych 14,733 mln zł (z czego środki pieniężne w kasie i na rachunkach 0,681 mln zł). INC S.A. na bieżąco wywiązuje się z zaciągniętych zobowiązań względem kontrahentów, jak i obciążeń publicznoprawnych.

Nie występują żadne zagrożenia w zakresie zdolności do wywiązywania się Emitenta z zaciągniętych zobowiązań, a posiadane aktywa zapewniają możliwość przeprowadzania dalszych inwestycji.

17) WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.

Najistotniejszym czynnikiem, jaki ma wpływ na rozwój przedsiębiorstwa Emitenta, to koniunktura na rynku kapitałowym. Przekłada się ona zarówno na wycenę spółek już notowanych, jak i na ilość zleceń na usługi doradcze w zakresie wprowadzania nowych spółek na rynek giełdowy. Wycena spółek już notowanych ma z kolei decydujący wpływ na wynik Emitenta.

W najbliższej perspektywie INC S.A. spodziewa się istotnego wzrostu liczby spółek wprowadzanych do obrotu – INC S.A. jest już wybranym doradcą dla 16 spółek, które otrzymały dotację w ramach programu unijnego 4Stock, a kolejni potencjalni emitenci zamierzają złożyć wnioski w listopadzie.



ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy INC S.A., sporządzone zostało zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF). Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie ze standardami rachunkowości przyjętymi do stosowania w UE, wydanymi i obowiązującymi na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem aktualizacji wyceny instrumentów finansowych i nieruchomości inwestycyjnych w oparciu o model wartości godziwej.

WARTOŚĆ FIRMY

Wartość firmy w sprawozdaniu finansowym nie jest amortyzowana, podlega jednakże testom na utratę wartości.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wydatki na zakupione oprogramowanie komputerowe oraz inne wartości niematerialne są aktywowane i amortyzowane liniowo przez okres przewidywanej użyteczności ekonomicznej.

W przypadku utraty wartości aktywów zaliczanych do wartości niematerialnych dokonywany jest odpis aktualizujący. Wartości niematerialne wykazuje się na dzień bilansowy według ceny nabycia pomniejszonej o skumulowane umorzenie naliczone do dnia bilansowego oraz pomniejszone o ewentualne o odpisy aktualizujące.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Do środków trwałych zalicza się te składniki majątku, których przewidywany okres wykorzystywania jest dłuższy niż rok i które są przeznaczone na potrzeby działalności Spółki lub przekazane do użytkowania innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub innych umów o podobnym charakterze. Środki trwałe w leasingu zalicza się do aktywów trwałych wtedy, gdy zasadniczo całe ryzyko i korzyści z tytułu posiadania składnika aktywów przeniesione zostaną na Spółkę.

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia i umniejszone o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe są amortyzowane w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Środki trwałe o cenie nabycia do 3,5 tys. zł są jednorazowo amortyzowane, Wyjątkiem jest sprzęt komputerowy, amortyzowany w oparciu o szacowany okres ekonomicznej użyteczności. Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego okresu, aby mogły być zdatne do użytkowania lub odsprzedaży kapitalizowane są jako część kosztu nabycia dostosowywanego składnika aktywów aż do momentu oddania tych środków trwałych do użytkowania. Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z wyjątkiem gruntów oraz środków trwałych w budowie używając metody liniowej, przy zastosowaniu następujących rocznych stawek amortyzacji:

- | | |
|----------------------|-----------------|
| ▪ Środki transportu | 20 %; |
| ▪ Sprzęt komputerowy | 30%; |
| ▪ Pozostałe | od 18% do 100%. |

AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Aktywa trwałe (i grupy aktywów netto przeznaczonych do sprzedaży) zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia wycenia się po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonych o koszty związane ze sprzedażą. Spółka klasyfikuje składnik aktywów (lub grupę) jako przeznaczony do sprzedaży, jeśli jego wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez jego dalsze użytkowanie.

AKTYWA FINANSOWE

Aktywa finansowe ujmowane są według daty zawarcia transakcji.

Aktywa finansowe w dniu ich nabycia lub powstania, klasyfikowane są do następujących kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, pożyczki i należności,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywem finansowym wycenianym w wartości godziwej przez wynik finansowy jest składnik aktywów lub składnik zobowiązań finansowych, który jest przeznaczony do obrotu.

Aktywa finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy wyceniane są w wartości rynkowej. Skutki wyceny tych aktywów finansowych ujmują się w rachunku wyników. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to aktywa finansowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz o ustalonym terminie wymagalności, które jednostka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności.

Aktywa finansowe, które zostały zaklasyfikowane do kategorii pożyczki i należności oraz aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się w zamortyzowanym koszcie.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to nie będące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży i aktywa finansowe, które nie zostały zakwalifikowane do pozostałych kategorii.

Aktywa finansowe zakwalifikowane jako dostępne do sprzedaży wycenia się w wartości godziwej, odnosząc skutki wyceny na kapitał z aktualizacji wyceny.

Na koniec okresu sprawozdawczego spółka ocenia potrzebę dokonania odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych.

USTALENIE WARTOŚCI GODZIWEJ AKTYWÓW FINANSOWYCH

Wartość godziwą dla aktywów finansowych ustala się:

- jeśli są notowane na rynku aktywnym - w wartości rynkowej; rynkiem aktywnym nazywamy taki rynek, gdzie przedmiotem obrotu są pozycje jednorodne, ceny są publicznie ogłaszane, w dowolnym momencie można na nim spotkać kupujących i sprzedających,
- jeśli nie są notowane na rynku aktywnym – wartość godziwą ustala się poprzez zastosowanie odpowiedniego modelu wyceny dla danego instrumentu finansowego lub poprzez szacunek ceny na podstawie podobnego instrumentu notowanego na rynku aktywnym, przy czym:
 - jeśli od momentu nabycia aktywa finansowego nie notowanego na rynku aktywnym do dnia bilansowego nie minęło 12 miesięcy, to przyjmując zasadę, że cena transakcji stanowi najlepsze odzwierciedlenie wartości godziwej aktywa finansowego – w cenie nabycia,
 - jeśli od momentu nabycia aktywa finansowego nie notowanego na rynku aktywnym do dnia bilansowego minęło więcej niż 12 miesięcy oraz otrzymana w skutek wyceny instrumentu finansowego jego wartość nie różni się o więcej niż 15% od ceny nabycia, to za wartość godziwą przyjmuje się cenę nabycia,

- jeśli nie można zastosować żadnego modelu ze względu na zbyt dużą wagę szacunku – w cenie nabycia.

KLASYFIKACJA I WYCENA AKCJI I UDZIAŁÓW W INNYCH PODMIOTACH

Zgodnie z decyzją Zarządu INC S.A. akcje i udziały nabywane lub obejmowane przez Spółkę w ramach przygotowania do debiutu giełdowego (akcje i udziały spółek portfelowych) klasyfikowane są jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Wartość akcji i udziałów w innych podmiotach jest ustalana zgodnie z wyżej wymienionymi zasadami „Ustalania wartości godziwej aktywów finansowych” Akcje zakwalifikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się na dzień bilansowy według wartości godziwej, odnosząc skutki wyceny na wynik finansowy.

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Jako nieruchomości inwestycyjne traktuje się nieruchomości stanowiące źródło przychodów z czynszów i/lub wzrostu wartości w czasie. Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są na dzień bilansowy w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały. Spółka może podjąć decyzję o wycenie nieruchomości inwestycyjnych według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia.

NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Odpisy aktualizujące należności zwiększają pozostałe koszty operacyjne.

ZAPASY

Zapasy wyceniane są według rzeczywistych cen zakupu pomniejszonych o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości. Rozchód ustala się w oparciu o metodę FIFO.

ŚRODKI PIENIĘŻNE

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. Środki pieniężne w walucie obcej przeliczane są na dzień bilansowy po kursie zamknięcia z dnia bilansowego.

CZYNNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych, które spełniają definicje aktywów według MSSF. Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczania jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów.

KAPITAŁY WŁASNE

Kapitały własne z wyjątkiem akcji własnych, wycenia się co do zasady w ich wartości nominalnej. Akcje własne wycenia się w cenie nabycia.

REZERWY

Rezerwę tworzy się wówczas, gdy:

- na jednostce gospodarczej ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych,
- prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz
- można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

Jeśli warunki powyższe nie są spełnione, nie tworzy się rezerwy.

ZOBOWIĄZANIA

Zobowiązania są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty.

BIERNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY I ODROZCZONY

Obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego składają się z podatku bieżącego i podatku odroczonego.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie dochodu podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego.

Podatek odroczone jest wyliczany metodą bilansową w oparciu o występujące różnice przejściowe między wykazaną w sprawozdaniu wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową.

W związku z różnicami przejściowymi tworzy się rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Wartość aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy mającej na celu ustalenie, czy prognozowany przyszły zysk podatkowy będzie wystarczający dla ich realizacji. W przeciwnym wypadku dokonuje się odpisu. Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego kalkulowane są w oparciu o stawki podatkowe, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczone jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym, kiedy to podatek odroczone ujmowany jest również w kapitale.

WYNIK FINANSOWY

Na wynik finansowy netto składa się: wynik na sprzedaży, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik z działalności finansowej, wynik na operacjach nadzwyczajnych oraz obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego brutto.

Przychodem ze sprzedaży produktów i usług jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług, rabaty i inne podatki związane ze sprzedażą (np. podatek akcyzowy). Momentem sprzedaży jest przekazanie odbiorcy towarów lub usług i przejście prawa własności na odbiorcę.

W przypadku Spółki do przychodów ze sprzedaży produktów zalicza się przychody ze świadczonych przez Spółkę usług doradczych.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody związane ze zbyciem rzeczowych składników majątku trwałego, zawiązywaniem i rozwiązywaniem rezerw oraz niezwiązane bezpośrednio z działalnością podstawową, a mające wpływ na wynik finansowy.

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych. W Spółce głównie do przychodów finansowych zalicza się uzyskane odsetki od lokat bankowych, a do kosztów finansowych głównie zalicza się odsetki od kredytów i pożyczek. W przypadku przychodów z tytułu dywidend ujęcie w rachunku wyników następuje w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

Wynik zdarzeń nadzwyczajnych stanowi różnicę między zrealizowanymi zyskami nadzwyczajnymi a poniesionymi stratami wynikającymi ze zdarzeń losowych.

UTRATA WARTOŚCI

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości netto składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. Jeśli istnieją takie przesłanki, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów (tj. cena sprzedaży netto lub wartość użytkowa, w zależności od tego, która z nich jest wyższa) w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu.

ZASADY KONSOLIDACJI

Emitent jest jednostką inwestycyjną w rozumieniu MSSF10.

Inwestycje w jednostkach zależnych (kontrolowanych przez Grupę Kapitałową i świadczących usługi związane z działalnością inwestycyjną Emitenta) rozliczane są metodą konsolidacji pełnej przy zastosowaniu MSSF 3 i MSR 27.

Pozostałe inwestycje Emitenta jako jednostki inwestycyjnej, bez względu na posiadany w nich udział procentowy w kapitale i sprawowaną kontrolę, są wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy (zgodnie z §31 MSSF 10). Zastosowanie MSSF 10 i skorzystanie ze zwolnienia z konsolidacji przewidzianego dla jednostek inwestycyjnych nie wpływa na porównywalność danych za poprzednie okresy.



INC S.A.
60-830 Poznań, ul. Krasińskiego 16,
tel./fax. (0-61) 851-86-77
e-mail biuro@inca.pl

www.inca.pl

Zarząd:

dr hab. Paweł Śliwiński, prof. nadzw. UEP – Prezes Zarządu
Sebastian Huczek – Wiceprezes Zarządu
Piotr Białowas – Wiceprezes Zarządu
Sebastian Bogusławski – Wiceprezes Zarządu

Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu,
VIII Wydział Gospodarczy KRS
KRS 0000028098, NIP 778-10-24-498

Wysokość kapitału zakładowego: 16.686.198 zł