



ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY
RAPORT KWARTALNY
ZA III KWARTAŁ 2022 ROKU

POZNAŃ, 17 LISTOPADA 2022 R.

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

	w tys. zł		w tys. EUR	
	rok 2022 okres od 2022-01-01 do 2022-09-30	rok 2021 okres od 2021-01-01 do 2021-09-30	rok 2022 okres od 2022-01-01 do 2022-09-30	rok 2021 okres od 2021-01-01 do 2021-09-30
Przychody ze sprzedaży ogółem	3 777	11 643	806	2 554
Przychody ze sprzedaży usług	1 945	3 685	415	808
Zysk (strata) na sprzedaży usług	597	2 042	127	448
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-10 114	15 563	-2 157	3 414
Zysk (strata) netto	-9 144	12 288	-1 951	2 696
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	-6 807	8 253	-1 452	1 810
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 856	-2 962	-609	-650
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, w tym:	490	3 836	105	842
wplywy ze zbycia papierów wartościowych	1 564	7 918	334	1 737
wydatki na zakup papierów wartościowych	642	3 951	137	867
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	433	-2 060	92	-452
Zmiana netto stanu środków pieniężnych	-1 933	-1 186	-412	-260
Aktywa razem	41 607	52 291*	8 544	11 369*
Zobowiązania	7 283	7 561*	1 496	1 644*
Rezerwy	1 583	2 845*	325	619*
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 204	1 204*	247	262*
Kapitał własny	32 741	41 885*	6 723	9 107*
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	-9 653	376	-2 059	82
Liczba akcji	12 043 099	12 043 099	12 043 099	12 043 099
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	-0,80	0,03	-0,17	0,01
Zysk (strata) rozwodniona na jedną akcję (zł/EUR)	-0,80	0,03	-0,17	0,01
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	2,72	3,48	0,56	0,76

* Dane na koniec poprzedniego roku obrotowego (31.12.2021).

** Na przychody ze sprzedaży ogółem składają się przychody ze sprzedaży usług i towarów, pozostałe przychody operacyjne, przychody z odsetek i dywidend oraz przychody ze sprzedaży akcji i udziałów.

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

	w tys. zł		w tys. EUR	
	rok 2022 okres od 2022-01-01 do 2022-09-30	rok 2021 okres od 2021-01-01 do 2021-09-30	rok 2022 okres od 2022-01-01 do 2022-09-30	rok 2021 okres od 2021-01-01 do 2021-09-30
Przychody ze sprzedaży ogółem	1 924	6 408	410	1 406
Przychody ze sprzedaży usług	1 036	1 242	221	272
Zysk (strata) na sprzedaży usług	285	266	61	58
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-2 151	6 581	-459	1 444
Zysk (strata) netto	-2 324	5 107	-496	1 120
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 562	-2 725	-333	-598
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, w tym:	1 014	1 670	216	366
wplywy ze zbycia papierów wartościowych	611	1 936	130	425
wydatki na zakup papierów wartościowych	8	14	2	3
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	573	-1 788	122	-392
Zmiana netto stanu środków pieniężnych	25	-2 843	5	-624
Aktywa razem	30 671	33 912*	6 298	7 373*
Zobowiązania	6 320	6 864*	1 298	1 492*
Rezerwy	1 216	1 589*	250	345*
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 204	1 204*	247	262*
Kapitał własny	23 135	25 459*	4 751	5 535*
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	-2 573	2 972	-549	652
Liczba akcji	12 043 099	12 043 099	12 043 099	12 043 099
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	-0,21	0,25	-0,05	0,05
Zysk (strata) rozwodniona na jedną akcję (zł/EUR)	-0,21	0,25	-0,05	0,05
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	1,92	2,11	0,39	0,46
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (zł/EUR)	0,00	0,12	0,00	0,03

* Dane na koniec poprzedniego roku obrotowego (31.12.2021).

** Na przychody ze sprzedaży ogółem składają się przychody ze sprzedaży usług i towarów, pozostałe przychody operacyjne, przychody z odsetek i dywidend oraz przychody ze sprzedaży akcji i udziałów.



SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW DZIAŁALNOŚCI

<i>działalność kontynuowana</i>	01.07.2022 30.09.2022	01.01.2022 30.09.2022	01.07.2021 30.09.2021	01.01.2021 30.09.2021
Przychody ze sprzedaży usług	551	1 945	1 451	3 685
Koszt własny sprzedaży	436	1 348	755	1 643
Zysk (strata) na sprzedaży	115	597	696	2 042
Koszty sprzedaży	0	0	0	0
Pozostałe przychody operacyjne	12	21	2	14
Pozostałe koszty operacyjne	2	8	40	192
Zyski (straty) z inwestycji, w tym	-698	-7 022	9 868	17 543
- wynik na sprzedaży papierów wartościowych	-17	642	533	2 046
- przychody z tytułu odsetek	93	277	93	283
- przychód z tytułu dywidend	192	219	127	127
- aktualizacja aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-979	-8 178	9 110	15 082
- pozostałe	13	18	5	5
Koszty ogólnego zarządu	1 130	3 702	1 113	3 461
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-1 703	-10 114	9 413	15 946
Koszty finansowe netto	155	292	-18	26
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-94	-277	-214	-383
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych	0	0	0	0
Zysk (strata) na sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych	0	0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 952	-10 683	9 217	15 537
Podatek dochodowy	-172	-1 539	1 903	3 249
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	-1 780	-9 144	7 314	12 288
Wynik na działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto okresu obrotowego	-1 780	-9 144	7 314	12 288
Zysk (strata) netto przypadający:				
akcjonariuszom jednostki dominującej	-1 015	-6 807	5 872	8 253
podmiotom niekontrolującym	-765	-2 337	1 442	4 035

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.07.2022 30.09.2022	01.01.2022 30.09.2022	01.07.2021 30.09.2021	01.01.2021 30.09.2021
Zysk (strata) netto	-1 780	-9 144	7 314	12 288
Inne całkowite dochody	0	0	0	0
Łączne całkowite dochody	-1 780	-9 144	7 314	12 288
Całkowite dochody przypadające:				
akcjonariuszom jednostki dominującej	-1 015	-6 807	5 872	8 253
podmiotom niekontrolującym	-765	-2 337	1 442	4 035

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – AKTYWA

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
A. Aktywa trwałe	7 859	7 992	7 520	2 922
Wartość firmy	581	581	581	581
Wartości niematerialne inne niż wartość firmy	1 058	1 050	849	652
Rzeczowe aktywa trwałe	352	369	332	175
Rzeczowe aktywa z tytułu prawa do użytkowania składnika aktywów	3 423	3 580	3 671	477
Długoterminowe aktywa finansowe	5	5	5	5
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 233	2 239	1 914	1 032
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Pozostałe aktywa długoterminowe	207	168	168	0
B. Aktywa obrotowe	33 748	36 767	44 771	50 856
Zapasy	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 228	1 582	2 252	1 513
Należności z tytułu CIT	17	17	30	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	28 258	29 073	36 321	41 894
Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	2	2	2	2
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 243	6 093	6 166	7 447
Aktywa razem	41 607	44 759	52 291	53 778

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – PASYWA

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
A. Kapitał własny	32 741	34 521	41 885	47 295
A.1. Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	24 635	25 650	31 442	34 347
Kapitał podstawowy	1 204	1 204	1 204	1 204
Akcje własne	-255	-255	-255	-255
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	911	911	911	911
Pozostałe kapitały	11 936	11 936	11 936	11 936
Zyski zatrzymane	10 839	11 854	17 646	20 551
A.2. Udziały niedające kontroli	8 106	8 871	10 443	12 948
B. Zobowiązania	8 866	10 238	10 406	6 483
B1. Zobowiązania długoterminowe	5 176	5 447	6 563	5 336
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 583	1 798	2 845	4 273
Pozostałe rezerwy długoterminowe	0	0	0	0
Kredyty bankowe i pożyczki	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 860	2 916	2 985	330
Rozliczenia międzyokresowe	733	733	733	733
B2. Zobowiązania krótkoterminowe	3 690	4 791	3 843	1 147
Kredyty bankowe i pożyczki	12	12	12	12
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	749	737	691	167
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	2 929	4 042	3 109	909
Zobowiązania z tytułu podatku CIT	0	0	31	59
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	0	0	0	0
Pasywa razem	41 607	44 759	52 291	53 778

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.07.2022	1 204	-255	911	11 936	11 854	25 650	8 871	34 521
Korekty wcześniejszych okresów	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.07.2022 po zmianach	1 204	-255	911	11 936	11 854	25 650	8 871	34 521
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.07.2022 do 30.09.2022								
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Obniżenie wartości nominalnej akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Realizacja programu nabycia akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Utrata kontroli nad jednostką zależną	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Zysk bieżący</i>	-	-	-	-	-1 015	-1 015	-765	-1 780
<i>Inne dochody całkowite</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-1 015	-1 015	-765	-1 780
Łączne zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-	-1 015	-1 015	-765	-1 780
Saldo na dzień 30.09.2022	1 204	-255	911	11 936	10 839	24 635	8 106	32 741

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2022	1 204	-255	911	11 936	17 646	31 442	10 443	41 885
Korekty wcześniejszych okresów	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2022 po zmianach	1 204	-255	911	11 936	17 646	31 442	10 443	41 885
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2022 do 30.09.2022								
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Obniżenie wartości nominalnej akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Realizacja programu nabycia akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Utrata kontroli nad jednostką zależną	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Zysk bieżący</i>	-	-	-	-	-6 807	-6 807	-2 337	-9 144
<i>Inne dochody całkowite</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-6 807	-6 807	-2 337	-9 144
Łączne zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-	-6 807	-6 807	-2 337	-9 144
Saldo na dzień 30.09.2022	1 204	-255	911	11 936	10 839	24 635	8 106	32 741

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.07.2021	1 204	-255	911	11 936	14 166	27 962	11 873	39 835
Korekty wcześniejszych okresów	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2022 po zmianach	1 204	-255	911	11 936	14 166	27 962	11 873	39 835
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.07.2021 do 30.09.2021								
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Obniżenie wartości nominalnej akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Realizacja programu nabycia akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	513	513	-367	146
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Utrata kontroli nad jednostką zależną	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Zysk bieżący</i>	-	-	-	-	5 872	5 872	1 442	7 314
<i>Inne dochody całkowite</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	5 872	5 872	1 442	7 314
Łączne zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-	6 385	6 385	1 075	7 460
Saldo na dzień 30.09.2021	1 204	-255	911	11 936	20 551	34 347	12 948	47 295

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2021	1 204	-255	911	16 069	9 035	26 964	9 846	36 810
Korekty wcześniejszych okresów	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2021 po zmianach	1 204	-255	911	16 069	9 035	26 964	9 846	36 810
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2021 do 30.09.2021								
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Obniżenie wartości nominalnej akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Realizacja programu nabycia akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-1 466	-1 466	-337	-1 803
Utrata kontroli nad jednostką zależną	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-4 133	4 729	596	-596	-
<i>Zysk bieżący</i>	-	-	-	-	8 253	8 253	4 035	12 288
<i>Inne dochody całkowite</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	8 253	8 253	4 035	12 288
Łączne zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-4 133	11 516	7 383	3 102	10 485
Saldo na dzień 30.09.2021	1 204	-255	911	11 936	20 551	34 347	12 948	47 295

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.07.2022 30.09.2022	01.01.2022 30.09.2022	01.07.2021 30.09.2021	01.01.2021 30.09.2021
A. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 952	-10 683	9 217	15 537
II. Korekty razem	1 179	8 267	-9 535	-16 630
1. Udział w zyskach netto jednostek podporządkowa- nych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
2. Zyski na utracie kontroli jednostki zależnej	0	0	0	0
3. Amortyzacja	176	682	146	402
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	123	129	-26	-7
5. Odsetki	-45	-138	-24	-116
6. Udziały w zyskach (dywidendy)	-192	-219	-114	-127
7. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	1 093	7 813	-9 518	-16 778
8. Inne korekty	24	0	1	-4
III. Zmiany w kapitale obrotowym	-2 079	-499	-332	-1 687
IV. Środki pieniężne z działalności (wykorzystane w działalności) jednostki.	-2 852	-2 915	-650	-2 780
V. Zapłacony podatek dochodowy	20	59	-8	-189
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności opera- cyjnej	-2 832	-2 856	-658	-2 969
B. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	613	1 746	2 885	8 511
1. Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	0	0	0	0
2. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwa- łych	3	3	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	0	0	0	452
6. Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finanso- wych	458	1 564	2 758	7 918
7. Wpływy z obligacji	0	0	0	0
8. Otrzymane odsetki	1	1	13	14
9. Otrzymane dywidendy	151	178	114	127
II. Wydatki	425	1 256	2 509	4 675
1. Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	148	529	165	372
2. Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	5	84	102	252
3. Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0

4. Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	0	0	0	0
5. Pożyczki udzielone	1	1	0	100
6. Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	271	642	2 242	3 951
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	188	490	376	3 836
C. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	1 000	1 000	0	0
1. Wpływy netto z tytułu emisji akcji	1 000	1 000	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 wpływy z subleasingu	0	0	0	0
II. Wydatki	222	567	1 807	2 060
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	173	424	87	321
5. Odsetki zapłacone	49	139	4	22
6. Dywidendy wypłacone	0	4	1 716	1 717
7. Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	778	433	-1 807	-2 060
ZMIANA NETTO STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-1 866	-1 933	-2 089	-1 193
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	16	10	26	7
ZWIĘKSZENIE (ZMNIJSZENIE) STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-1 850	-1 923	-2 063	-1 186
W tym działalność zaniechana	0	0	0	0
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	6 093	6 166	9 510	8 633
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	4 243	4 243	7 447	7 447



JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW DZIAŁALNOŚCI

<i>działalność kontynuowana</i>	01.07.2022 30.09.2022	01.01.2022 30.09.2022	01.07.2021 30.09.2021	01.01.2021 30.09.2021
Przychody ze sprzedaży usług	300	1 036	520	1 242
Koszt własny sprzedaży	241	751	435	976
Zysk (strata) na sprzedaży	59	285	85	266
Koszty sprzedaży	0	0	0	0
Pozostałe przychody operacyjne	15	31	9	30
Pozostałe koszty operacyjne	2	8	15	145
Zyski (straty) z inwestycji, w tym	727	-958	5 695	8 953
- wynik na sprzedaży papierów wartościowych	231	552	-75	925
- przychody z tytułu odsetek	101	300	85	255
- przychód z tytułu dywidend	2	2	144	644
- aktualizacja aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	393	-1 812	5 541	7 129
- pozostałe	0	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu	394	1 501	651	2 147
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	405	-2 151	5 123	6 957
Koszty finansowe netto	153	288	6	26
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-85	-252	-212	-376
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych	0	0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	167	-2 691	4 905	6 555
Podatek dochodowy	49	-367	1 054	1 448
Zysk (strata) netto okresu obrotowego	118	-2 324	3 851	5 107

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.07.2022 30.09.2022	01.01.2022 30.09.2022	01.07.2021 30.09.2021	01.01.2021 30.09.2021
Zysk (strata) netto	118	-2 324	3 851	5 107
Inne całkowite dochody	0	0	0	0
Łączne całkowite dochody	118	-2 324	3 851	5 107

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – AKTYWA

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
A. Aktywa trwałe	17 923	18 013	18 627	12 352
Wartość firmy	0	0	0	0
Wartości niematerialne inne niż wartość firmy	78	6	578	419
Rzeczowe aktywa trwałe	299	313	269	108
Rzeczowe aktywa z tytułu prawa do użytkowania składnika aktywów	2 075	2 178	2 161	477
Długoterminowe aktywa finansowe	2 826	2 826	2 826	2 826
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 707	1 712	1 713	959
Należności długoterminowe	9 629	9 629	9 629	7 563
Należności długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	1 141	1 181	1 283	0
Pozostałe aktywa długoterminowe	168	168	168	0
B. Aktywa obrotowe	12 748	11 535	15 285	17 005
Zapasy	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	939	891	1 877	1 141
Należności z tytułu CIT	0	0	0	0
Należności z tytułu leasingu finansowego	188	194	182	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	10 368	9 973	12 176	14 021
Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	1	5	5	5
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 252	472	1 227	1 838
Aktywa razem	30 671	29 548	33 912	29 357

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – PASYWA

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
A. Kapitał własny	23 135	23 017	25 459	25 708
Kapitał podstawowy	1 204	1 204	1 204	1 204
Akcje własne	0	0	0	0
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	0	0	0	0
Pozostałe kapitały	11 936	11 936	11 936	11 936
Zyski zatrzymane	9 995	9 877	12 319	12 568
B. Zobowiązania	7 536	6 531	8 453	3 649
B1. Zobowiązania długoterminowe	4 810	4 821	5 307	2 919
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 216	1 172	1 589	1 856
Pozostałe rezerwy długoterminowe	0	0	0	0
Kredyty bankowe i pożyczki	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 860	2 916	2 985	330
Rozliczenia międzyokresowe	733	733	733	733
B2. Zobowiązania krótkoterminowe	2 726	1 710	3 146	730
Kredyty bankowe i pożyczki	107	102	98	98
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	749	737	691	167
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	1 871	871	2 357	465
Zobowiązania z tytułu podatku CIT	0	0	0	0
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	0	0	0	0
Pasywa razem	30 671	29 548	33 912	29 357

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.07.2022	1 204	-	-	11 936	9 877	23 017
Korekty wcześniejszych okresów	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.07.2022 po zmianach	1 204	-	-	11 936	9 877	23 017
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.07.2022 do 30.09.2022						
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Obniżenie wartości nominalnej akcji	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
<i>Zysk bieżący</i>	-	-	-	-	118	118
<i>Inne dochody całkowite</i>	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	118	118
Łączne zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-	118	118
Saldo na dzień 30.09.2022	1 204	-	-	11 936	9 995	23 135

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2022	1 204	-	-	11 936	12 319	25 459
Korekty wcześniejszych okresów	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2022 po zmianach	1 204	-	-	11 936	12 319	25 459
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2022 do 30.09.2022						
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Obniżenie wartości nominalnej akcji	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
<i>Zysk bieżący</i>	-	-	-	-	-2 324	-2 324
<i>Inne dochody całkowite</i>	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-2 324	-2 324
Łączne zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-	-2 324	-2 324
Saldo na dzień 30.09.2022	1 204	-	-	11 936	9 995	23 135

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.07.2021	1 204	-	-	11 936	8 717	21 857
Korekty wcześniejszych okresów	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.07.2021 po zmianach	1 204	-	-	11 936	8 717	21 857
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.07.2021 do 30.09.2021						
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Obniżenie wartości nominalnej akcji	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
<i>Zysk bieżący</i>	-	-	-	-	3 851	3 851
<i>Inne dochody całkowite</i>	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	3 851	3 851
Łączne zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-	3 851	3 851
Saldo na dzień 30.09.2021	1 204	-	-	11 936	12 568	25 708

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2021	1 204	-	-	15 852	4 990	22 046
Korekty wcześniejszych okresów	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2021 po zmianach	1 204	-	-	15 852	4 990	22 046
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2021 do 30.09.2021						
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Obniżenie wartości nominalnej akcji	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-1 445	-1 445
Pozostałe	-	-	-	-3 916	3 916	-
<i>Zysk bieżący</i>	-	-	-	-	5 107	5 107
<i>Inne dochody całkowite</i>	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	5 107	5 107
Łączne zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-3 916	7 578	3 662
Saldo na dzień 30.09.2021	1 204	-	-	11 936	12 568	25 708

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

	01.07.2022 30.09.2022	01.01.2022 30.09.2022	01.07.2021 30.09.2021	01.01.2021 30.09.2021
A. PRZEPIYU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	167	-2 691	4 905	6 555
II. Korekty razem	-329	1 859	-5 367	-8 098
1. Amortyzacja	119	361	125	347
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	142	147	-3	-2
3. Odsetki	-51	-158	-2	-88
4. Udziały w zyskach (dywidendy)	-2	-2	-144	-644
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-537	1 511	-5 343	-7 711
6. Inne korekty	0	0	0	0
III. Zmiany w kapitale obrotowym	-91	-730	-361	-1 183
IV. Środki pieniężne z działalności (wykorzystane w działalności) jednostki.	-253	-1 562	-823	-2 726
V. Zapłacony podatek dochodowy	0	0	0	0
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-253	-1 562	-823	-2 726
B. PRZEPIYU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	286	1 420	752	2 331
1. Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	0	750	0	0
2. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	3	3	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	5	5	0	100
6. Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	259	611	608	1 586
7. Wpływy z obligacji	0	0	0	0
8. Otrzymane odsetki	17	49	0	1
9. Otrzymane dywidendy	2	2	144	644
II. Wydatki	80	406	250	661
1. Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	71	319	165	372
2. Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	2	78	82	175
3. Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0
4. Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	0	0	0	0
5. Pożyczki udzielone	1	1	0	100

6. Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	6	8	3	14
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	206	1 014	502	1 670
C. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	1 046	1 136	0	0
1. Wpływy netto z tytułu emisji akcji	1 000	1 000	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 - subleasing	46	136	0	0
II. Wydatki	222	563	1 536	1 788
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	173	424	87	321
5. Odsetki zapłacone	49	139	4	22
6. Dywidendy wypłacone	0	0	1 445	1 445
7. Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	824	573	-1 536	-1 788
ZMIANA NETTO STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	777	25	-1 857	-2 844
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	3	0	5	1
ZWIĘKSZENIE (ZMNIĘSZENIE) STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	780	25	-1 852	-2 843
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	472	1 227	3 690	4 681
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	1 252	1 252	1 838	1 838



INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA

INFORMACJA DODATKOWA

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

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

Nie wystąpiły w Grupie kapitałowej Emitenta istotne zdarzenia w okresie, którego dotyczy raport.

b) istotne zdarzenia, jakie nastąpiły po zakończeniu okresu, którego dotyczy raport

W dniu 28.10.2022 w Krajowym Rejestrze Sądowym została zarejestrowana zmiana statutu Emitenta uchwalona uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 19 z dnia 27.06.2022 r.

Zmiana statutu polega na dodaniu §3b o treści:

1. Zarząd Spółki jest uprawniony do podwyższania kapitału zakładowego Spółki o łączną kwotę nie większą niż 300.000 zł (trzysta tysięcy złotych), w drodze jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych powyżej (kapitał docelowy), poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela kolejnych serii o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w liczbie nie większej niż 3.000.000 (trzy miliony) sztuk.
2. Upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego oraz do emitowania nowych akcji w ramach kapitału docelowego wygasa po upływie 3 lat od dnia zarejestrowania w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiany statutu Spółki przewidującej niniejszy kapitał docelowy.
3. Akcje wydane w ramach kapitału docelowego mogą być obejmowane za wkłady pieniężne.
4. Akcje emitowane w ramach kapitału docelowego będą uczestniczyć w dywidendzie od pierwszego dnia roku obrotowego, w którym zostały zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych.
5. O ile przepisy Kodeksu spółek handlowych lub postanowienia statutu Spółki nie stanowią inaczej, Zarząd jest upoważniony do:
 - a) określenia liczby akcji emitowanych w ramach każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego;
 - b) ustalenia ceny emisyjnej akcji za zgodą rady nadzorczej;
 - c) pozbawienia prawa poboru w całości lub w części w odniesieniu do każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego, za zgodą Rady Nadzorczej Spółki;
 - d) ustalania trybu oferty, szczegółowych zasad, terminów i warunków przeprowadzenia emisji akcji oraz sposobu proponowania objęcia emitowanych akcji.
 - e) podejmowania wszelkich działań w celu dematerializacji akcji, w tym zawierania umów o rejestrację akcji z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A., wydawania akcji zdematerializowanych, podejmowania wszelkich działań w sprawie ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji do na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

2) CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE ISTOTNY WPŁYW NA SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.

Wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 roku miała wycena akcji spółek z portfela inwestycyjnego, będącego w posiadaniu Grupy Kapitałowej Emitenta, notowanych na rynku regulowanym GPW i na rynku NewConnect na dzień 30.09.2022 roku.

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

Na dzień publikacji raportu Emitent był podmiotem dominującym w stosunku do niżej wymienionych spółek zależnych, które podlegały konsolidacji pełnej:

- Dom Maklerski INC S.A. – liczba akcji 550 (liczba głosów na WZA – 100%).
- CARPATHIA CAPITAL Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. – liczba akcji 1.219.851 (liczba głosów na WZA – 42,67%),
- INC Private Equity Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. – liczba akcji 1.000.000 (liczba głosów na WZA – 100%),
- RAISEMANA Sp. z o.o. – liczba udziałów 560 (liczba głosów na WZU – 70%),
- INC East&West Sp. z o.o. w likwidacji – liczba udziałów 50 (liczba głosów na WZU – 100,0%),

INC S.A. – podmiot dominujący

Adres: 61-131 Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 6, tel. +48 (61) 851 86 77,
KRS: 0000028098

Głównym przedmiotem działania spółki INC S.A. jest działalność konsultingowa dla przedsiębiorstw z sektora MSP.

Spółką kieruje Zarząd w składzie: Paweł Śliwiński – Prezes Zarządu, Sebastian Huczek – Wiceprezes Zarządu, Wojciech Iwaniuk – Członek Zarządu.

Dom Maklerski INC S.A. – podmiot zależny

Adres: 61-131 Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 6, tel. +48 (61) 845 50 00,
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 oraz art. 69 ust.2 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.

Spółką kieruje Zarząd w składzie: Paweł Śliwiński – Prezes Zarządu, Sebastian Huczek – Wiceprezes Zarządu, Piotr Zygmantowski – Wiceprezes Zarządu.

CARPATHIA CAPITAL Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. – podmiot zależny

Adres: 61-131 Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 6, tel. +48 (61) 851 86 77,
KRS: 0000511985

Przedmiotem działania spółki Carpathia Capital S.A. jest działalność inwestycyjna. Spółka decyzją Komisji Nadzoru Finansowego została wpisana na listę zarządzających Alternatywnymi Spółkami Inwestycyjnymi.

Spółką kieruje zarząd w składzie: Paweł Śliwiński - Prezes Zarządu, Sebastian Huczek – Wiceprezes Zarządu, Wojciech Iwaniuk – Członek Zarządu.

INC Private Equity Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. – podmiot zależny

Adres: 61-131 Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 6, tel. +48 (61) 851 86 77,
KRS: 0000735941

Przedmiotem działania spółki INC Private Equity Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. jest działalność inwestycyjna. Spółka decyzją Komisji Nadzoru Finansowego została wpisana na listę zarządzających Alternatywnymi Spółkami Inwestycyjnymi.

Spółką kieruje zarząd w składzie: Wojciech Iwaniuk – Prezes Zarządu, Paweł Śliwiński - Wiceprezes Zarządu.

RAISEMANA Sp. z o.o. – podmiot zależny

Adres: 61-131 Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 6, tel. +48 (61) 851 86 77,
KRS: 0000365923

Przedmiotem działania spółki ma być działalność portalu crowdfundingowego.

Spółką kieruje zarząd w składzie: Kamil Stanek – Prezes Zarządu.

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

Adres: 61-131 Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 6, tel. +48 (61) 851 86 77,
KRS: 0000335417

W dniu 17 listopada 2021 roku zostało otwarte postępowanie likwidacyjne spółki INC East&West Sp. z o.o.

4) OPIS ZMIAN ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA.

W dniu 28.10.2022 w Krajowym Rejestrze Sądowym została zarejestrowana zmiana statutu Emitenta uchwalona uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 19 z dnia 27.06.2022 r. Zarząd Spółki został uprawniony do podwyższania kapitału zakładowego Spółki o łączną kwotę nie większą niż 300.000 zł (trzysta tysięcy złotych), w drodze jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych powyżej (kapitał docelowy), poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela kolejnych serii o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w liczbie nie większej niż 3.000.000 (trzy miliony) sztuk.

5) 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.

6) INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA.

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	2 937 999	4 437 999	24,4%	32,77%

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

7) ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEN DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA.

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 2.187.999 akcji serii B1, C, D i E, dających 2.187.999 głosów. Razem 2.937.999 akcji (24,40 % kapitału zakładowego) dających 4.437.999 głosów (32,77% ogólnej liczby głosów)

Sebastian Huczek – Wiceprezes Zarządu – posiada 607.300 akcji serii B1, C, D, E dających 607.300 głosów. Udział w kapitale zakładowym: 5,04%, udział w ogólnej liczbie głosów na WZA: 4,48%,

Wojciech Iwaniuk - Członek Zarządu - posiada 106.026 akcji na okaziciela, dających 106.026 głosów. Udział w kapitale zakładowym 0,88%, udział w ogólnej liczbie głosów na WZA 0,78%.

Mateusz Wcześniak - Członek Rady Nadzorczej - posiada 23.310 akcji na okaziciela serii B1, dających 23.310 głosów. Udział w kapitale zakładowym 0,19%, udział w ogólnej liczbie głosów na WZA 0,17%.

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

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

Paweł Śliwiński – Prezes Zarządu – posiada: 6.000 akcji na okaziciela serii E spółki Carpathia Capital S.A., dających 6.000 głosów. Udział w kapitale zakładowym: 0,14%, udział w ogólnej liczbie głosów na WZA: 0,11%.

Według najlepszej wiedzy Spółki, pozostałe osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta nie posiadają akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Emitenta.

8) ISTOTNE, TOCZĄCE SIĘ POSTĘPOWANIA DOTYCZĄCE ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI EMITENTA LUB JEGO JEDNOSTEK ZALEŻNYCH.

Nie toczą się postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

9) INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ ZNACZĄCYCH PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI

Spółka oraz jej podmioty zależne nie udzielały znaczących poręczeń kredytu lub pożyczki i nie udzielały gwarancji.

10) 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 30.09.2022 r. zobowiązania krótko i długoterminowe Emitenta (jednostkowo) wynosiły 6,320 mln zł (z czego 3,609 mln zł z tytułu najmu długookresowego siedziby Spółki i 1,521 mln zł z tytułu rozliczeń międzyokresowych), przy stanie należności z tytułu dostaw i usług 0,939 mln zł i inwestycji krótkoterminowych 11,621 mln zł (z czego środki pieniężne w kasie i na rachunkach 1,252 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.

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

Czynnikiem zewnętrznym, niezależnym od Emitenta, mającym największy wpływ na rozwój Grupy Kapitałowej, jest koniunktura na rynku kapitałowym. Przekłada się ona zarówno na ilość zleceń na usługi doradcze w zakresie wprowadzania nowych spółek na rynek NewConnect, jaki i na wycenę spółek portfelowych już notowanych oraz możliwość dokonywania dezinwestycji.

Spółka będzie kontynuowała rozwój w dotychczasowym kierunku, to jest w zakresie doradztwa na rynku kapitałowym.

Bieżąca koniunktura rynkowa, wynikająca z sytuacji zewnętrznej, powoduje, że utrudnione jest wprowadzanie spółek do obrotu. Emitenci, z uwagi na niekorzystne otoczenie rynkowe, przekładają planowane wcześniej procesy. Z uwagi na to, można założyć, że w 2022 r. do obrotu zostanie wprowadzone mniej niż wcześniej zakładana liczba spółek, to jest poniżej 10.

INC S.A. koncentrować się będzie na umacnianiu pozycji lidera wśród Autoryzowanych Doradców na rynku NewConnect. INC S.A. W roku 2022 kontynuować będzie proces wprowadzania do obrotu emitentów, którzy w poprzednich latach przeprowadzali oferty akcji; w dalszym ciągu obsługiwać będzie emitentów rynku NewConnect w zakresie bieżącej funkcji Autoryzowanych Doradców. Na koniec roku 2022 liczba obsługiwanych spółek powinna wynieść około 30-35.

Dom Maklerski INC S.A. - podmiot zależny od Emitenta, pełnił będzie funkcję oferującego w ofertach w formule oferty adresowanej do nie więcej niż 149 osób lub w formule oferty publicznej do nieoznaczonego adresata, w tym z wykorzystaniem platformy crowdconnect.pl. Dom Maklerski podjął działania w zakresie rozszerzenia działalności. Dom Maklerski w roku 2022 zaprezentował także nową wersję platformy crowdconnect.pl oraz prowadzi będzie aktywne prace nad kilkoma prospektami emisyjnymi spółek ubiegających się o dopuszczenie akcji na rynek regulowany GPW.

Jednocześnie kontynuowane będzie przeprowadzanie ofert dedykowanych na rynek New-Connect, przy czym ich harmonogram zależeć będzie od bieżącej koniunktury rynkowej. Utrzymująca się niekorzystna koniunktura rynkowa powoduje, że przeprowadzanie ofert publicznych jest bardzo trudne, w związku z czym zakłada się, że w najbliższym kwartale nowe oferty mogą nie być przeprowadzane, lub też będą one pojedyncze.

12) SEGMENTY OPERACYJNE.

Zgodnie z wymogami MSSF8 Emitent identyfikuje segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Grupy Kapitałowej, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzieleniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe.

Grupa przyjęła za podstawę podziału na segmenty rodzaje działalności.

Wynik finansowy segmentu jest liczony jako przychód ze sprzedaży danego segmentu umniejszony o koszty bezpośrednie związane z tą sprzedażą.

Odbiorcy usług świadczonych przez spółki z Grupy Kapitałowej są zdywersyfikowani, a w strukturze przychodów nie występują podmioty dominujące.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyróżniono następujące segmenty:

Segment 1 – bezpośrednia działalność inwestycyjna private equity / venture capital

Segment 2 – działalność doradcza dla przedsiębiorstw

Segment 3 – działalność maklerska

Charakterystyka segmentów:

Segment 1

Bezpośrednia działalność inwestycyjna obejmuje działalność polegającą na nabywaniu i zbywaniu aktywów finansowych na własny rachunek podmiotów z Grupy Kapitałowej. Najistotniejszym aktywem tego segmentu są udziały i akcje w spółkach oraz inne instrumenty finansowe: obligacje, pożyczki i depozyty.

Segment 2

Usługi świadczone dla przedsiębiorstw obejmują usługi związane z procesem wprowadzenia akcji do zorganizowanego obrotu papierami wartościowymi:

- doradztwo w procesie wprowadzania akcji na rynek regulowany,
- doradztwo w zakresie funkcjonowania spółki na rynku regulowanym,
- pełnienie funkcji autoryzowanego Doradcy na rynku NewConnect oraz Catalyst.

Segment 3

Usługi maklerskie zgodnie z posiadanym zezwoleniem, tj. 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 zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, o którym mowa w art. 69 ust. 2 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi

Przychody i wyniki segmentów

<i>działalność kontynuowana - 01.01.2022 do 30.09.2022</i>	Segment 1	Segment 2	Segment 3
Przychody przypisane bezpośrednio	1 315*	1 061	884
Zyski przypisane bezpośrednio	-7 022	310	287
Pozostałe przychody operacyjne		21	
Pozostałe koszty operacyjne		8	
Koszty ogólnego zarządu		3 702	
Koszty finansowe netto		292	
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów finansowych		-277	
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych		0	
Wynik na zbyciu udziałów w jednostkach zależnych		0	
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-10 683	

* przychody ze sprzedaży papierów wartościowych i innych aktywów finansowych

Aktywa i zobowiązania segmentów

<i>Stan na 30.09.2022</i>	Segment 1	Segment 2	Segment 3
Aktywa przypisane bezpośrednio	30 277	4 497	4 283
Zobowiązania przypisane bezpośrednio	763	614	281
Aktywa nie przypisane do segmentów		2 550	
Zobowiązania nie przypisane do segmentów		5 625	
Aktywa razem		41 607	
Zobowiązania razem		7 283	

POZOSTAŁE INFORMACJE

1) KWOTY I RODZAJ POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ WŁASNY, WYNIK NETTO LUB PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WARTOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ;

Nie występują pozycje wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość.

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

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

3) INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA I ODWRÓCENIU ODPISÓW Z TEGO TYTUŁU;

Nie występują odpisy aktualizujące wartość zapasów.

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

W okresie, którego dotyczy raport nie dokonywano odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz nie dokonywano odwrócenia takich odpisów.

5) INFORMACJE O UTWORZENIU, ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW;

W okresie, którego dotyczy raport nie tworzone, wykorzystywano i rozwiązywano rezerw.

6) INFORMACJE O REZERWACH I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO;

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego za III kwartał 2022

stan na początek okresu	1.798 tys. zł,
zmiana	-215 tys. zł,
stan na koniec okresu	1.583 tys. zł,

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego za III kwartał 2022

stan na początek okresu	2.239 tys. zł,
zmiana	-6 tys. zł,
stan na koniec okresu	2.233 tys. zł,

7) INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH;

Nie wystąpiły istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

8) INFORMACJE O ISTOTNYM ZOBOWIĄZANIU Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH;

Nie wystąpiły istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupów rzeczowych aktywów trwałych.

9) INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH;

Nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

10) WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW;

Nie wystąpiły błędy poprzednich okresów.

11) INFORMACJE O ZMIANACH SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPLYW NA WARTOŚĆ GODZIWĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTKI NIEZALEŻNIE OD TEGO, CZY TE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA SĄ UJĘTE W WARTOŚCI GODZIWEJ CZY W SKORYGOWANEJ CENIE NABYCIA (KOSZCIE ZAMORTYZOWANYM);

Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji związanej z atakiem Rosji na Ukrainę i potencjalny wpływ wojny na działalność Spółki.

Grupa nie prowadzi żadnej działalności ani na terytorium, ani we współpracy z podmiotami z Ukrainy czy też z objętej sankcjami Rosji i Białorusi, w związku z czym konflikt zbrojny nie ma bezpośredniego wpływu na działalność Grupy.

Jednocześnie należy wskazać, że sytuacja związana z wojną na Ukrainie powoduje ogromną niepewność na rynkach finansowych. Spadki notowań i zmniejszenie się liczby nowych oraz przesunięcie w czasie realizacji dotychczasowych projektów mogą być dla Spółki odczuwalne. W szczególności, w przypadku kryzysu gospodarczego spowodowanego pośrednio konfliktem, Spółka może w istotny sposób odczuć zmniejszenie liczby nowych projektów. Spółka nie posiada jednak zadłużenia poza bieżącymi standardowymi zobowiązaniami, posiada płynne środki finansowe i nie występuje zagrożenie jej funkcjonowania.

Należy także wskazać, że część zobowiązań Spółki (wynikających z umowy najmu lokalu) odniesiona jest do kursu euro, w związku z czym osłabienie złotego będzie mieć wpływ na wysokość płatności za czynsz i powiązane opłaty.

12) INFORMACJE O NIESPŁACENIU KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB NARUSZENIU ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ UMOWY KREDYTU LUB POŻYCZKI, W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH DO KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO;

Nie nastąpiło niespłacenie kredytu lub pożyczki lub naruszenie istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki.

13) INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCYI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI ZOSTAŁY ZAWARTE NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE

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

14) W PRZYPADKU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ - INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) JEJ USTALENIA;

Nie nastąpiła zmiana sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.

15) INFORMACJĘ DOTYCZĄCĄ ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW;

Nie nastąpiła zmiana w klasyfikacji aktywów finansowych.

16) 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.

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

Spółka nie wypłaciła, ani nie zadeklarowała wypłaty dywidendy akcjonariuszom.

18) 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.

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

Zobowiązania warunkowe z tytułu gwarancji w Grupie Kapitałowej Emitenta nie występują.



ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez grupę kapitałową INC w dającej się przewidzieć przyszłości i nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

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 odpisy aktualizujące.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich wartości niematerialnych, poza zaliczkami na wartości niematerialne, używając metody liniowej, przy zastosowaniu następujących rocznych stawek amortyzacji:

- Oprogramowanie 30%;
- Koszty prac rozwojowych 10%.

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 Spółka uzyskuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego aktywa przez dany okres czasu w zamian za opłatę.

Rzeczowe aktywa 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 10 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 zdane do użytkowania lub odsprzedaży kapitalizowane są jako część kosztu nabycia dostosowywanego składnika aktywów aż do momentu oddania tych środków trwałych do użytkowania. Rzeczowe aktywa z tytułu prawa do użytkowania składnika aktywów są wyceniane w wartości bieżącej pozostałych do dokonania płatności z tytułu użytkowania składnika aktywów (płatności leasingowych) zdyskontowanych z wykorzystaniem krańcowej stopy procentowej dla danej umowy w dniu pierwszego zastosowania..

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%.

Amortyzację dla każdego z leasingowanych lub użytkowanych na podstawie umowy najmu środków trwałych wylicza się używając metody liniowej z uwzględnieniem okresu, na jaki zawarta jest umowa oraz wartości końcowej, po której możliwy jest wykup przedmiotu leasingu (najmu).

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwale (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 zamortyzowanym koszcie,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Składnik aktywów finansowych zalicza się do kategorii „Aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu”, jeśli spełnione są oba następujące warunki:

- jest on utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy,
- warunki umowy dotyczącej go powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Do kategorii „Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu” zalicza się:

- środki pieniężne i ich ekwiwalenty,
- należności handlowe,
- inne należności oraz
- inne aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (w tym m.in.: obligacje korporacyjne).

„Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu”, z wyłączeniem należności handlowych, które nie mają istotnego komponentu finansowania oraz środków pieniężnych są początkowo ujmowane według wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Wycena w terminie późniejszym odbywa się według zamortyzowanego kosztu, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Odsetki od aktywów finansowych zaliczonych do kategorii „Aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu”, naliczane metodą efektywnej stopy procentowej, ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu w przychodach finansowych.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności są początkowo ujmowane według wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Wycena w terminie późniejszym odbywa się według zamortyzowanego kosztu, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Należności zagrożone lub przeterminowane obejmowane są indywidualnymi odpisami odzwierciedlającymi ocenę zarządu co do możliwości ich windykacji. Odpisy aktualizujące należności zwiększają pozostałe koszty operacyjne.

Oczekiwane straty kredytowe nie są wyceniane na zasadzie zbiorowej. Na każdy dzień sprawozdawczy Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia instrumentu.

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. W skład środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych wchodzi środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych oraz w kasie. Spółka nie gromadzi ekwiwalentów środków pieniężnych. Środki pieniężne w walucie obcej przeliczane są na dzień bilansowy po kursie zamknięcia z dnia bilansowego.

Do kategorii „Aktywa finansowe wyceniane wartości godziwej przez wynik finansowy” zalicza się udziały i akcje nabywane lub obejmowane przez Grupę w ramach przygotowania do debiutu giełdowego (akcje i udziały spółek portfelowych). Aktywa te są przeznaczone do obrotu, zgodnie z przyjętym modelem biznesowym, w który jednostka zarządza aktywami finansowymi w celu realizowania przepływów pieniężnych poprzez sprzedaż aktywów.

Akcje i udziały 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.

Wartość akcji i udziałów jest ustalana zgodnie z zasadami „Ustalania wartości godziwej aktywów finansowych”.

Standardowe transakcje kupna lub sprzedaży akcji przeprowadzane przez rynki giełdowe są rozliczane przez Emitenta w dacie nabycia lub sprzedaży akcji.

Przy sporządzaniu jednostkowych sprawozdań finansowych jednostka ujmuje inwestycje w jednostkach zależnych, wspólnych przedsięwzięciach i jednostkach stowarzyszonych według kosztu nabycia.

Ustalenie wartości godziwej aktywów finansowych

Spółka dokonuje klasyfikacji wyceny wartości godziwej przy zastosowaniu hierarchii wartości godziwej odzwierciedlającej istotność poszczególnych danych wejściowych wpływających na wycenę. Obowiązują następujące poziomy hierarchii wartości godziwej:

- ceny notowane (niekorygowane) na aktywnych rynkach dla identycznych aktywów bądź zobowiązań (poziom 1),
- dane wejściowe inne niż notowania objęte zakresem poziomu 1 możliwe do stwierdzenia lub zaobserwowania dla składnika aktywów bądź zobowiązań, bezpośrednio (tzn. w postaci cen) lub pośrednio (tzn. na podstawie wyliczeń opartych na cenach) (poziom 2),
- dane wejściowe dla składnika aktywów bądź zobowiązań nieoparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (tzn. dane niemożliwe do zaobserwowania) (poziom 3).

Spółka przewiduje, że możliwy jest ruch pomiędzy poziomami w następujących przypadkach:

- przejście z poziomu 3 do poziomu 1 tylko po wprowadzeniu akcji do obrotu na rynku regulowanym GPW lub na NewConnect
- przejście z poziomu 1 do poziomu 3 tylko w przypadku decyzji GPW o zaprzestaniu notowania akcji na rynku regulowanym GPW lub na NewConnect

Wartość godziwa instrumentów kapitałowych notowanych na aktywnym rynku wyceniana jest 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. Wartość godziwą akcji ustala się na podstawie notowań giełdowych (poziom 1). Jeżeli rynek na dany składnik aktywów finansowych oraz nienotowanych papierów wartościowych nie jest aktywny, Spółka ustala wartość godziwą stosując techniki wyceny. Obejmują one wykorzystanie niedawno

przeprowadzonych na normalnych zasadach rynkowych transakcji, odwołanie się do innych instrumentów, które są w zasadzie identyczne (poziom 2), analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, w jak największym stopniu wykorzystując informacje rynkowe, a w jak najmniejszym polegając na informacjach pochodzących od Spółki (poziom 3). Spółka przyjęła zasadę, że w przypadku, gdy wycena nie wykaże istotnej różnicy wartości, udziały i akcje zaliczone do poziomu 3 zostaną wycenione w wartości nabycia pomniejszonej o odpis aktualizujący.

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 obejmują ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz całość zobowiązań z innych tytułów. Zobowiązania wyrażone w walucie obcej, przelicza się na dzień bilansowy na walutę polską, stosując kurs średni, ogłoszony na ten dzień dla danej waluty obcej przez NBP.

Na dzień nabycia Spółka wycenia zobowiązania finansowe w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej otrzymanej kwoty. Koszty transakcji Spółka włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich zobowiązań finansowych. Wycena w terminie późniejszym odbywa się według zamortyzowanego kosztu, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Bierne rozliczenia międzyokresowe

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

Spółka odstępuje od szacowania biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów na świadczenia pracownicze ze względu na niewielką liczbę pracowników i udzielanie należnych im świadczeń w danym okresie rozliczeniowym.

Podatek dochodowy bieżący i odroczony

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

W zawiązku 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.

Przychody

Jednostka stosuje MSSF 15 do wszystkich umów z klientami, z wyjątkiem:

- a) umów leasingowych objętych zakresem MSSF 16 „Leasing”;
- b) umów ubezpieczeniowych objętych zakresem MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”;
- c) instrumentów finansowych i innych praw lub zobowiązań umownych objętych zakresem MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”, MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”; oraz
- d) wymian niepieniężnych między jednostkami prowadzącymi taki sam rodzaj działalności mających na celu ułatwienie sprzedaży klientom lub potencjalnym klientom

Przychody ze sprzedaży są ujmowane w wysokości ceny transakcyjnej w momencie przekazania przyrzeczonych w umowie usług na rzecz klienta, które ma miejsce wtedy, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tymi składnikami.

Spółka stosuje zasady MSSF 15 w odniesieniu do pojedynczych umów (lub zobowiązań do wykonania świadczenia).

Wymogi identyfikacji umowy z klientem

Umowa z klientem spełnia swoją definicję, gdy zostaną spełnione wszystkie następujące kryteria:

- strony umowy zawarły umowę i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;
- Spółka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- Spółka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane; umowa ma treść ekonomiczną oraz jest prawdopodobne, że Spółka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

W momencie zawarcia umowy Spółka dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta dobra lub usługi, które można wyodrębnić.

Określenie ceny transakcyjnej

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Spółka uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta. Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba te rodzaje kwot.

Do oszacowania wynagrodzenia zmiennego Spółka zdecydowała o zastosowaniu metody wartości najbardziej prawdopodobnej dla kontraktów z jednym progiem wartościowym oraz metody wartości oczekiwanej dla kontraktów, w których występuje więcej progów wartościowych, od których przyznawany jest klientowi rabat.

Alokacja ceny transakcyjnej do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia

Spółka przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Ujęcie przychodów w momencie spełniania zobowiązań do wykonania świadczenia

Spółka ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi (klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów). Przychody ujmowane są jako kwoty równe cenie transakcyjnej, która została przypisana do danego zobowiązania do wykonania świadczenia.

Spółka przenosi kontrolę nad dobrem lub usługą w miarę upływu czasu i tym samym spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia oraz ujmuje przychody w miarę upływu czasu, jeśli spełniony jest jeden z następujących warunków:

- klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące ze świadczenia w miarę jego wykonywania;
- w wyniku wykonania świadczenia powstaje lub zostaje ulepszony składnik aktywów, a kontrolę nad tym składnikiem aktywów – w miarę jego powstawania lub ulepszania – sprawuje klient;
- w wyniku wykonania świadczenia nie powstaje składnik o alternatywnym zastosowaniu dla Spółki, a Spółce przysługuje egzekwowne prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie.

Za koszty uznaje się uprawdopodobnione zmniejszenie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów albo zwiększenia zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofania środków przez udziałowców lub właścicieli.

Przychody z inwestycji są to należne przychody z operacji finansowych. W Spółce do przychodów z inwestycji zalicza się uzyskane odsetki od lokat bankowych, dywidendy, oraz wynik na zbyciu aktywów finansowych i aktualizacji ich wartości. W przypadku przychodów z tytułu dywidend ujęcie w sprawozdaniu z wyników działalności następuje w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

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.

Koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych. Do kosztów finansowych zalicza się odsetki od kredytów i pożyczek, ujemne różnice kursowe.

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.



INC S.A.
61-131 Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 6,
tel./fax. (0-61) 851-86-77
e-mail biuro@incsa.pl

www.incsa.pl

Zarząd:

Paweł Śliwiński – Prezes Zarządu
Sebastian Huczek – Wiceprezes Zarządu
Wojciech Iwaniuk – Członek Zarządu

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

Wysokość kapitału zakładowego: 1.204.309,90 zł