



ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY
RAPORT PÓŁROCZNY
ZA I PÓŁROCZE 2022 ROKU

POZNAŃ, 07 WRZEŚNIA 2022 R.

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

	w tys. zł		w tys. EUR	
	rok 2022 okres od 2022-01-01 do 2022-06-30	rok 2021 okres od 2021-01-01 do 2021-06-30 (**)	rok 2022 okres od 2022-01-01 do 2022-06-30	rok 2021 okres od 2021-01-01 do 2021-06-30 (**)
Przychody ze sprzedaży ogółem (*)	2 694	7 367	580	1 620
Przychody ze sprzedaży usług doradczych i towarów	1 394	2 234	300	491
Zysk (strata) na sprzedaży usług doradczych i towarów	482	1 346	104	296
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-8 411	6 364	-1 812	1 400
Zysk (strata) netto okresu obrotowego	-7 364	4 974	-1 586	1 094
Zysk (strata netto) przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	-5 792	2 381	-1 248	524
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-24	-2 330	-5	-512
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, w tym:	302	3 460	65	761
wpływy ze zbycia papierów wartościowych	1 106	5 160	238	1 135
wydatki na zakup papierów wartościowych	371	1 709	80	376
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-345	-253	-74	-56
Zmiana netto stanu środków pieniężnych	-67	877	-14	193
Aktywa razem	44 759	52 291	9 563	11 369
Zobowiązania	8 440	7 561	1 803	1 644
Rezerwy	1 798	2 845	384	619
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 204	1 204	257	262
Kapitał własny	34 521	41 885	7 375	9 107
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	-2 766	3 835	-596	843
Liczba akcji	12 043 099	12 043 099	12 043 099	12 043 099
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	-0,23	0,32	-0,05	0,07
Zysk (strata) rozwodniona na jedną akcję (zł/EUR)	-0,23	0,32	-0,05	0,07
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	2,87	3,48	0,61	0,76

* 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

** dla elementów pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej wartości przedstawiają stan na dzień 31.12.2021

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

	w tys. zł		w tys. EUR	
	rok 2022 okres od 2022-01-01 do 2022-06-30	rok 2021 okres od 2021-01-01 do 2021-06-30 (**)	rok 2022 okres od 2022-01-01 do 2022-06-30	rok 2021 okres od 2021-01-01 do 2021-06-30 (**)
Przychody ze sprzedaży ogółem	1 272	5 197	274	1 143
Przychody ze sprzedaży usług doradczych i towarów	736	722	159	159
Zysk (strata) na sprzedaży usług doradczych i towarów	226	181	49	40
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-2 556	1 670	-551	367
Zysk (strata) netto	-2 442	1 256	-526	276
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 309	-1 907	-282	-419
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, w tym:	808	1 168	174	257
<i>wpływy ze zbycia papierów wartościowych</i>	352	978	76	215
<i>wydatki na zakup papierów wartościowych</i>	2	11	0	2
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-251	-252	-54	-55
Zmiana netto stanu środków pieniężnych	-752	-991	-162	-218
Aktywa razem	29 548	33 912	6 313	7 373
Zobowiązania	5 359	6 864	1 145	1 492
Rezerwy	1 172	1 589	250	345
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 204	1 204	257	262
Kapitał własny	23 017	25 459	4 918	5 535
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	1 160	1 196	250	263
Liczba akcji	12 043 099	12 043 099	12 043 099	12 043 099
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	0,10	0,10	0,02	0,02
Zysk (strata) rozwodniona na jedną akcję (zł/EUR)	0,10	0,10	0,02	0,02
Wartość księgową na jedną akcję (zł/EUR)	1,91	2,11	0,41	0,46
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (zł/EUR)	0,00	0,12	0,00	0,03

* 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

** dla elementów pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej wartości przedstawiają stan na dzień 31.12.2021

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW DZIAŁALNOŚCI

<i>działalność kontynuowana</i>	Noty	01.01.2022 30.06.2022	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2021 30.06.2021
Przychody ze sprzedaży usług	1	1 394	5 356	2 234
Koszt własny sprzedaży	2	912	1 997	888
Zysk (strata) na sprzedaży		482	3 359	1 346
Koszty sprzedaży	2	0	0	0
Pozostałe przychody operacyjne	3	9	842	12
Pozostałe koszty operacyjne	4	6	1 062	152
Zyski (straty) z inwestycji, w tym	5	-6 324	11 847	7 675
- wynik na sprzedaży papierów wartościowych		659	2 901	1 513
- przychody z tytułu odsetek		184	377	190
- przychód z tytułu dywidend		27	127	0
- aktualizacja aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		-7 199	8 424	5 972
- pozostałe		5	18	0
Koszty ogólnego zarządu	2	2 572	6 202	2 348
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-8 411	8 784	6 533
Koszty finansowe netto	6	137	41	44
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	6	-183	-913	-169
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych		0	0	0
Zysk (strata) na sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych		0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-8 731	7 830	6 320
Podatek dochodowy	7	-1 367	952	1 346
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej		-7 364	6 878	4 974
Wynik na działalności zaniechanej		0	0	0
Zysk (strata) netto okresu obrotowego		-7 364	6 878	4 974
Zysk (strata) netto przypadający:				
akcjonariuszom jednostki dominującej	8	-5 792	5 407	2 381
podmiotom niekontrolującym		-1 572	1 471	2 593

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01.2022 30.06.2022	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2021 30.06.2021
Zysk (strata) netto	-7 364	6 878	4 974
Inne całkowite dochody	0	0	0
Łączne całkowite dochody	-7 364	6 878	4 974
Calkowite dochody przypadające:			
akcjonariuszom jednostki dominującej	-5 792	5 407	2 381
podmiotom niekontrolującym	-1 572	1 471	2 593
Zysk netto na jedną akcję			
(w zł)	01.01.2022 30.06.2022	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2021 30.06.2021
podstawowy za okres obrotowy	-0,48	0,45	0,20
rozwodniony za okres obrotowy	-0,48	0,45	0,20
Zysk netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej			
(w zł)	01.01.2022 30.06.2022	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2021 30.06.2021
podstawowy za okres obrotowy	-0,48	0,45	0,20
rozwodniony za okres obrotowy	-0,48	0,45	0,20
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej			
(w zł)	01.01.2022 30.06.2022	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2021 30.06.2021
podstawowy za okres obrotowy	0,00	0,00	0,00
rozwodniony za okres obrotowy	0,00	0,00	0,00

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – AKTYWA

	Noty	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
A. Aktywa trwałe		7 992	7 520	2 890
Wartość firmy	9	581	581	581
Wartości niematerialne inne niż wartość firmy	9	1 050	849	492
Rzeczowe aktywa trwałe	10	369	332	131
Rzeczowe aktywa z tytułu prawa do użytkowania składnika aktywów	10	3 580	3 671	568
Długoterminowe aktywa finansowe	11	5	5	5
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	2 239	1 914	1 067
Należności długoterminowe		0	0	0
Pozostałe aktywa długoterminowe	13	168	168	46
B. Aktywa obrotowe		36 767	44 771	43 685
Zapasy		0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	14	1 582	2 252	1 401
Należności z tytułu CIT	14	17	30	83
Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	15	29 073	36 321	32 691
Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	15	2	2	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	15	6 093	6 166	9 510
Aktywa razem		44 759	52 291	46 575

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – PASYWA

	Noty	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
A. Kapitał własny		34 521	41 885	39 835
A.1. Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		25 650	31 442	27 962
Kapitał podstawowy	16	1 204	1 204	1 204
Akcje własne		-255	-255	-255
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		911	911	911
Pozostałe kapitały	17	11 936	11 936	11 936
Zyski zatrzymane		11 854	17 646	14 166
A.2. Udziały niedające kontroli	18	8 871	10 443	11 873
B. Zobowiązania		10 238	10 406	6 740
B1. Zobowiązania długoterminowe		5 447	6 563	3 659
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	1 798	2 845	2 570
Pozostałe rezerwy długoterminowe		0	0	0
Kredyty bankowe i pożyczki		0	0	0
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	20	2 916	2 985	356
Rozliczenia międzyokresowe	20	733	733	733
B2. Zobowiązania krótkoterminowe		4 791	3 843	3 081
Kredyty bankowe i pożyczki	21	12	12	12
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	21	737	691	222
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	21	4 042	3 109	2 804
Zobowiązania z tytułu podatku CIT	21	0	31	43
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		0	0	0
Pasywa razem		44 759	52 291	46 575

SKRÓCONE 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 01.01.2022	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 30.06.2022								
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Obniżenie wartości nominalnej akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Realizacja programu nabycia akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Utrata kontroli nad jednostką zależną	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Zysk bieżący</i>	-	-	-	-	-5 792	-5 792	-1 572	-7 364
<i>Inne dochody całkowite</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-5 792	-5 792	-1 572	-7 364
Łączne zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-	-5 792	-5 792	-1 572	-7 364
Saldo na dzień 30.06.2022	1 204	-255	911	11 936	11 854	25 650	8 871	34 521

	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 31.12.2021								
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Obniżenie wartości nominalnej akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Realizacja programu nabycia akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-4 133	4 670	537	-537	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-1 466	-1 466	-337	-1 803
Utrata kontroli nad jednostką zależną	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Zysk bieżący</i>	-	-	-	-	5 407	5 407	1 471	6 878
<i>Inne dochody całkowite</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	5 407	5 407	1 471	6 878
Łączne zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-4 133	8 611	4 478	597	5 075
Saldo na dzień 31.12.2021	1 204	-255	911	11 936	17 646	31 442	10 443	41 885

	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 30.06.2021								
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Obniżenie wartości nominalnej akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Realizacja programu nabycia akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-1 445	-1 445	-504	-1 949
Utrata kontroli nad jednostką zależną	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-4 133	4 195	62	-62	-
<i>Zysk bieżący</i>	-	-	-	-	2 381	2 381	2 593	4 974
<i>Inne dochody całkowite</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	2 381	2 381	2 593	4 974
Łączne zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-4 133	5 131	998	2 027	3 025
Saldo na dzień 30.06.2021	1 204	-255	911	11 936	14 166	27 962	11 873	39 835

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2022 30.06.2022	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2021 30.06.2021
A. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
1. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-8 731	7 830	6 320
II. Korekty razem	7 088	-10 205	-7 095
1. Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0
2. Zyski na utracie kontroli jednostki zależnej	0	0	0
3. Amortyzacja	506	521	256
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	6	11	19
5. Odsetki	-93	-129	-92
6. Udziały w zyskach (dywidendy)	-27	-127	-13
7. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	6 720	-10 527	-7 260
8. Inne korekty	-24	46	-5
III. Zmiany w kapitale obrotowym	1 580	-397	-1 355
IV. Środki pieniężne z działalności (wykorzystane w działalności) jednostki.	-63	-2 772	-2 130
V. Zapłacony podatek dochodowy	39	-274	-181
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-24	-3 046	-2 311
B. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I. Wpływy	1 133	9 024	5 626
1. Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	0	0	0
2. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0
3. Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0
4. Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	0	0	0
5. Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	0	452	452
6. Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	1 106	8 431	5 160
7. Wpływy z obligacji	0	0	0
8. Otrzymane odsetki	0	14	1
9. Otrzymane dywidendy	27	127	13
II. Wydatki	831	6 090	2 166
1. Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	381	573	207
2. Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	79	179	150
3. Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0

4. Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	0	0	0
5. Pożyczki udzielone	0	100	100
6. Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	371	5 238	1 709
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	302	2 934	3 460
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I. Wpływy	0	0	0
1. Wpływy netto z tytułu emisji akcji	0	0	0
2. Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	0	0	0
3. Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe wpływy z subleasingu	0	0	0
II. Wydatki	345	2 346	253
1. Nabycie akcji własnych	0	0	0
2. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
3. Spłaty kredytów i pożyczek	0	0	0
4. Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	251	567	234
5. Odsetki zapłacone	90	27	18
6. Dywidendy wypłacone	4	1 752	1
7. Inne wydatki finansowe	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-345	-2 346	-253
ZMIANA NETTO STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-67	-2 458	896
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-6	-9	-19
ZWIĘKSZENIE (ZMNIEJSZENIE) STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-73	-2 467	877
W tym działalność zaniechana	0	0	0
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	6 166	8 633	8 633
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	6 093	6 166	9 510

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA

1. Informacje podstawowe

Nazwa jednostki sprawozdawczej lub inne dane identyfikacyjne

Grupa Kapitałowa INC S.A.

Wyjaśnienie zmian w nazwie

W okresie objętym raportem Emitent nie dokonywał zmian w nazwie.

Siedziba jednostki

ul. Abpa Antoniego Baraniaka 6 61-131 Poznań Polska

Forma prawna jednostki

Spółka Akcyjna

Państwo rejestracji

Polska

Sąd Rejestrowy

Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS nr 0000028098.

Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.

Regon: 630316445

NIP: 778-10-24-498

Adres zarejestrowanego biura jednostki

ul. Abpa Antoniego Baraniaka 6, 61-131 Poznań

Podstawowe miejsce prowadzenia działalności gospodarczej

Poznań, Polska

Opis charakteru oraz podstawowego zakresu działalności jednostki

INC S.A. jest spółką doradczą, specjalizującą się w doradztwie na rzecz małych i średnich przedsiębiorstw. INC S.A. jest także spółką dominującą Grupy Kapitałowej, w skład której na dzień przekazania raportu wchodzi spółki CARPATHIA CAPITAL Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A., INC Private Equity Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A., Dom Maklerski INC S.A., INC East&West w likwidacji Sp. z o.o., Raisemana Sp. z o.o.

Jednostka dominująca

Spółka INC S.A.

Spółka INC S.A. jest jednostką dominującą najwyższego szczebla całej Grupy Kapitałowej.

Spółki zależne

Emitent tworzy Grupę Kapitałową, w skład której wchodzi:

Dom Maklerski INC S.A. z siedzibą w Poznaniu, ul. Abpa A. Baraniaka 6, KRS nr 0000371004. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 550.000 zł. INC S.A. posiada 100% udziałów, które dają 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

CARPATHIA CAPITAL Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. z siedzibą w Poznaniu, ul. Abpa A. Baraniaka 6, KRS nr 0000511985. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.101.381,50 zł. INC S.A. posiada 29,02% akcji, które dają 42,67% głosów na Walnym Zgromadzeniu. INC S.A. sprawuje pełną kontrolę nad spółką. Większość członków Zarządu INC S.A. jest jednocześnie w Zarządzie Carpathia Capital S.A.

INC Private Equity Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. z siedzibą w Poznaniu, ul. Abpa A. Baraniaka 6, KRS nr 0000735941. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 100.000 zł. INC S.A. posiada 100,0% akcji, które dają 100,0% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

INC EAST&WEST w likwidacji Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Abpa A. Baraniaka 6, KRS nr 0000335417. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 5.000 zł. INC S.A. posiada 100% udziałów, które dają 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Raisemana Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Abpa A. Baraniaka 6, KRS nr 0000365923. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 800.000 zł. INC S.A. posiada 70% udziałów, które dają 70% głosów na Walnym Zgromadzeniu. Spółka nie prowadzi działalności.

Wyżej wymienione spółki podlegają konsolidacji pełnej.

INC S.A. nie konsoliduje:

spółek, w których posiada powyżej 50% w kapitale zakładowym:

Spółka	% kapitału	% głosów
Finterly Sp. z o.o.	50,00%	50,00%

Emitent nie konsoliduje ww. spółek ze względu na ich nieistotność oraz nieprowadzenie działalności podstawowej.

spółek, w których posiada powyżej 20% ale nie więcej niż 49% w kapitale zakładowym:

Spółka	% kapitału	% głosów
Remedis S.A.	41,08%	32,30%
Mill Games S.A.	41,30%	45,23%

Emitent nie konsoliduje ww. spółek ze względu, że nie wywiera znaczącego wpływu na ich działalność, nie ma również wpływu na ich zarządy oraz organy nadzorcze.

Zarząd Spółki

Na dzień przekazania raportu Zarząd funkcjonuje w składzie:

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

Rada Nadzorcza

Na dzień przekazania raportu Rada Nadzorcza funkcjonuje w składzie:

Andrzej Gałganek	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Aleksandra Persona-Śliwińska	– Członek Rady Nadzorczej
Mariusz Sadłocha	– Członek Rady Nadzorczej
Edward Kozicki	– Członek Rady Nadzorczej
Łukasz Puślecki	– Członek Rady Nadzorczej
Mateusz Wcześniak	– Członek Rady Nadzorczej
Dawid Sukacz	– Członek Rady Nadzorczej

W roku 2022 nastąpiła jedna zmiana w składzie Rady Nadzorczej: WZA w dniu 26 kwietnia 2022 roku powołało Pana Dawida Sukacza na członka Rady Nadzorczej.

2. Zasady prezentacji

Podstawą sporządzenia sprawozdania finansowego jest MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Sprawozdanie to należy czytać łącznie z ostatnim rocznym sprawozdaniem finansowym za okres od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe INC S.A. zostało przygotowane zgodnie z zasadami wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską („UE”). Prezentacja sprawozdania oparta jest na Międzynarodowym Standardzie Rachunkowości nr 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, przy zastosowaniu tych samych zasad dla okresu bieżącego i porównywalnego, z dostosowaniem okresu porównywalnego do zmiany zasad rachunkowości i prezentacji przyjętych w sprawozdaniu w okresie bieżącym.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono za okres od 01.01.2022 r. do 30.06.2022 r. Prezentowane są dane porównawcze za okres od 01.01.2021 r. do 30.06.2021 r. oraz dane za okres od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r.

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.

Sprawozdanie finansowe dotyczy grupy kapitałowej.

3. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane i weszły w życie od 1 stycznia 2022 r.

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone przez UE, które weszły w życie w roku 2022:

- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” - Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018–2020: Jednostka zależna stosująca MSSF po raz pierwszy - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – aktualizacja referencji do Założeń Koncepcyjnych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018–2020: Opłaty w ramach testu 10% przy zaprzestaniu ujmowania zobowiązań finansowych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” - Przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” - Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 41 „Rolnictwo” - Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018–2020: Opodatkowanie przy ustalaniu wartości godziwej - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;

Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (opublikowano dnia 9 grudnia 2021 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe (opublikowano dnia 23 stycznia 2020 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce - wymóg ujawniania istotnych informacji dotyczących zasad rachunkowości - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja wartości szacunkowych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji - do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską. Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie. Grupa jest w trakcie analizy, jaki wpływ powyższe zmiany będą miały na jej sprawozdania finansowe..

4. Korekty sprawozdań finansowych

Nie było zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych za okres, za który prezentowane jest skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe. Nie dokonywano korekt sprawozdań finansowych za okres, za który prezentowane jest skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe.

5. Waluta, w której sporządzono sprawozdanie finansowe oraz wielkość jednostek, które zastosowano dla prezentacji kwot w sprawozdaniu finansowym.

Załączone sprawozdanie finansowe jest sporządzone w złotych polskich, które są walutą sprawozdawczą i walutą funkcjonalną Spółki, a wszystkie kwoty w sprawozdaniu finansowym prezentowane są w tysiącach złotych.

6. 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.

Warunkiem rozpoznania tych nakładów jako składnika aktywów jest:

- prawdopodobieństwo osiągnięcia przyszłych korzyści ekonomicznych, które będzie można przyporządkować temu składnikowi,
- możliwość i zamiar, z technicznego i prawnego punktu widzenia, ukończenia prac nad oprogramowaniem w celu jego wdrożenia do użytkowania,
- zdolność do użytkowania, względnie sprzedaży.

Wydatki na IT nie spełniające powyższych kryteriów obciążają wynik okresu sprawozdawczego jako koszty operacyjne

W przypadku utraty wartości aktywów zaliczanych do wartości niematerialnych dokonywany jest odpis aktualizujący. Wartości niematerialne wyceniane są na dzień bilansowy według kosztu wytworzenia i umniejszone o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne są amortyzowane w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich wartości niematerialnych 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 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 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. Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z wyjątkiem gruntów, środków trwałych w leasingu 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 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 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 oczekiwanym 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 Spółkę 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 poprzez 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 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 odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym, kiedy to podatek odroczony 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 – przysługiwać 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 przyrzeczonego 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 egzekwowalne 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.

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.

7. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.

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.

Wartość bilansowa rezerw, poza rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 30.06.2022 wynosi 0 zł.

Wartość bilansowa rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 30.06.2022 wynosi 1.798 tys. zł.

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.

Wartość bilansowa biernych rozliczeń międzyokresowych na dzień 30.06.2022 wynosi 2.039 tys. zł i dotyczy kosztów przeglądu sprawozdań finansowych oraz kosztów niewypłaconej premii dla kierownictwa

Odpisy aktualizujące wartość

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości netto składników majątku trwałego i aktywów finansowych 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.

Wartość odpisów aktualizujących wartość aktywów za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 wynosi:

- Odpisy aktualizujące akcje w podmiotach niepowiązanych – brak
- Odpisy aktualizujące obligacje w podmiotach niepowiązanych – 177 tys. zł
- Odpisy aktualizujące pożyczki w podmiotach niepowiązanych – 6 tys. zł
- Odpisy aktualizujące należności z tytułu zbycia instrumentów finansowych – brak
- Odpisy aktualizujące należności z tytułu świadczonych usług – brak

Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z wyjątkiem gruntów, środków trwałych w leasingu 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%.

Dla wartości niematerialnych:

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

Dla aktywów z tytułu prawa do użytkowania (leasingu):

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).

Wartość amortyzacji za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 wynosi

Dla wartości niematerialnych – 146 tys. zł

Dla rzeczowych aktywów trwałych – 359 tys. zł

8. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu 30 czerwca 2022 nie wystąpiły zdarzenia mające wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta.

9. Segmenty operacyjne

Zgodnie z wymogami MSSF 8 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. Z uwagi na to, że działalność spółek prowadzona jest na terenie Polski odstąpiono od prezentowania podziału geograficznego.

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,
- w zakresie prowadzenia usług doradztwa inwestycyjnego,
- w zakresie przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenie rachunków papierów wartościowych.

Przychody i wyniki segmentów

<i>działalność kontynuowana - I półrocze 2022</i>	Segment 1	Segment 2	Segment 3
Przychody przypisane bezpośrednio	1 291*	761	633
Przychody z transakcji z innymi segmentami	0	0	0
Zyski przypisane bezpośrednio	-6 324	250	232
Pozostałe przychody operacyjne		9	
Pozostałe koszty operacyjne		6	

Koszty ogólnego zarządu	2 572
Koszty finansowe netto	137
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-183
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych	0
Wynik na zbyciu udziałów w jednostkach zależnych	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-8 731

* w tym przychody ze sprzedaży papierów wartościowych i innych aktywów finansowych

<i>działalność kontynuowana - rok 2021</i>	Segment 1	Segment 2	Segment 3
Przychody przypisane bezpośrednio	8 157*	1 822	3 534
Przychody z transakcji z innymi segmentami	0	0	0
Zyski przypisane bezpośrednio	10 934	672	2 687
Pozostałe przychody operacyjne		842	
Pozostałe koszty operacyjne		1 062	
Koszty ogólnego zarządu		6 202	
Koszty finansowe netto		41	
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych		0	
Wynik na zbyciu udziałów w jednostkach zależnych		0	
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		7 830	

* przychody ze sprzedaży papierów wartościowych i innych aktywów finansowych

<i>działalność kontynuowana - I półrocze 2021</i>	Segment 1	Segment 2	Segment 3
Przychody przypisane bezpośrednio (od zewnętrznych klientów)	4 931*	722	1 512
Przychody z transakcji z innymi segmentami	0	0	0
Zyski przypisane bezpośrednio	7 506	182	1 164
Pozostałe przychody operacyjne		12	
Pozostałe koszty operacyjne		152	
Koszty ogólnego zarządu		2 348	
Koszty finansowe netto		44	
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych		0	
Wynik na zbyciu udziałów w jednostkach zależnych		0	
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		6 320	

* przychody ze sprzedaży papierów wartościowych i innych aktywów finansowych

Aktywa i zobowiązania segmentów

<i>Stan na 30.06.2022</i>	Segment 1	Segment 2	Segment 3
Aktywa przypisane bezpośrednio	31 375	3 617	7 102
Zobowiązania przypisane bezpośrednio	214	69	2 454
Aktywa nie przypisane do segmentów		2 665	
Zobowiązania nie przypisane do segmentów		5 703	
Aktywa razem		44 759	
Zobowiązania razem		8 440	
<i>Stan na 31.12.2021</i>	Segment 1	Segment 2	Segment 3
Aktywa przypisane bezpośrednio	38 543	4 958	6 205
Zobowiązania przypisane bezpośrednio	571	429	207
Aktywa nie przypisane do segmentów		2 585	
Zobowiązania nie przypisane do segmentów		6 354	
Aktywa razem		52 291	
Zobowiązania razem		7 561	
<i>Stan na 30.06.2021</i>	Segment 1	Segment 2	Segment 3
Aktywa przypisane bezpośrednio	37 046	5 426	3 166
Zobowiązania przypisane bezpośrednio	147	368	126
Aktywa nie przypisane do segmentów		937	
Zobowiązania nie przypisane do segmentów		2 528	

10. Noty do sprawozdania finansowego:

Noty objaśniające do rachunku zysków i strat

Nota 1

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2022 30.06.2022	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2021 30.06.2021
- usługi doradcze	761	1 822	722
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0	0
- z działalności maklerskiej	633	3 533	1 512
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	1 394	5 356	2 234
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0	0
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01.2022 30.06.2022	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2021 30.06.2021
a) kraj	1 374	5 356	1 921
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0	0
b) eksport	20	0	313
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	1 394	5 356	2 234
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0	0

Nota 2

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01.2022 30.06.2022	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2021 30.06.2021
a) amortyzacja	505	521	256
b) zużycie materiałów i energii	99	137	68
c) usługi obce	1 384	3 716	1 701
d) podatki i opłaty	82	290	104
e) wynagrodzenia	1 172	3 114	954
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	212	306	138
g) pozostałe koszty rodzajowe	30	114	15
Koszty według rodzaju	3 483	8 199	3 236
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-2 572	-6 202	-2 348
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	912	1 997	888

Nota 3

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2022 30.06.2022	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2021 30.06.2021
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0	0	0
b) pozostałe, w tym:	9	842	12
- zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	3	0	0
- przychody z najmu	6	6	4
- odszkodowania, kary umowne, koszty zastępstwa procesowego	0	4	8
- refakturowane koszty modernizacja siedziby	0	820	0
- pozostałe	0	11	0
Inne przychody operacyjne, razem	9	842	12

Nota 4

INNE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2022 30.06.2022	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2021 30.06.2021
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	0	0	0
b) pozostałe, w tym:	6	1 062	21
- odpisy aktualizujące	0	131	0
- spisane należności	0	98	8
- darowizny	0	8	8
- wartość refakturowanych nakładów na modernizację biura	0	820	0
- pozostałe	6	5	5
Inne koszty operacyjne, razem	6	1 062	21

Nota 5

ZYSKI (STRATY) Z INWESTYCJI	01.01.2022 30.06.2022	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2021 30.06.2021
Wynik na sprzedaży papierów wartościowych	659	2 901	1 513
Odsetki	184	377	190
Dywidendy	27	127	0
Aktualizacja portfela inwestycyjnego	-7 199	8 424	5 972
Inne przychody z inwestycji	5	18	0
Zyski (straty) z inwestycji, razem	-6 324	11 847	7 675
AKTUALIZACJA PORTFELA INWESTYCYJNEGO	01.01.2022 30.06.2022	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2021 30.06.2021
Aktualizacja akcji/udziałów w podmiotach zależnych	0	0	0

Aktualizacja obligacji w podmiotach zależnych	0	0	0
Aktualizacja akcji/udziałów w podmiotach pozostałych	-7 199	8 269	5 972
Aktualizacja obligacji w podmiotach pozostałych	0	0	0
Aktualizacja pożyczek w podmiotach pozostałych	0	0	0
Aktualizacja należności wymagalnych od pozostałych podmiotów	0	155	0
Aktualizacja portfela inwestycyjnego, razem	-7 199	8 424	5 972

PRZYCHODY Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH	01.01.2022 30.06.2022	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2021 30.06.2021
a) od jednostek powiązanych	0	0	0
b) od pozostałych jednostek	27	127	0
Przychody z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem	27	127	0

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2022 30.06.2022	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2021 30.06.2021
a) z tytułu udzielonych pożyczek	6	49	13
- od jednostek powiązanych	0	0	0
- od pozostałych jednostek	6	49	13
b) pozostałe odsetki	177	324	177
- od jednostek powiązanych	0	0	0
- od pozostałych jednostek	177	324	177
Przychody z tytułu odsetek, razem	184	377	190

POZOSTAŁE ZYSKI Z INWESTYCJI	01.01.2022 30.06.2022	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2021 30.06.2021
a) dodatnie różnice kursowe	5	18	0
- zrealizowane	0	18	0
- niezrealizowane	5	0	0
b) rozwiązane rezerwy	0	0	0
c) pozostałe, w tym:	0	0	0
- otrzymane akcje	0	0	0
Inne przychody z inwestycji, razem	5	18	0

Nota 6

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2022 30.06.2022	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2021 30.06.2021
a) od kredytów i pożyczek	0	2	19
- dla jednostek powiązanych, w tym:	0	0	0

- dla innych jednostek	0	0	19
b) pozostałe odsetki	91	28	1
- dla jednostek powiązanych, w tym:	0	0	0
- dla innych jednostek	91	28	1
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	91	30	20

INNE KOSZTY FINANSOWE	01.01.2022 30.06.2022	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2021 30.06.2021
a) ujemne różnice kursowe	43	11	24
- zrealizowane	1	3	5
- niezrealizowane	42	8	19
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	0	0	0
c) pozostałe, w tym:	3	0	0
- inne	3	0	0
Inne koszty finansowe, razem	46	11	24

ODPIS AKTUALIZUJĄCY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH	01.01.2022 30.06.2022	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2021 30.06.2021
- odpis aktualizujący wartość obligacji	-177	-669	-165
- odpis aktualizujący wartość udzielonych pożyczek	-6	-116	-4
- umorzone pożyczki	0	-128	0
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, razem	-183	-913	-169

Nota 7

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	01.01.2022 30.06.2022	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2021 30.06.2021
1. Zysk (strata) brutto działalności kontynuowanej; w tym:	-8 731	7 830	6 320
- zysk brutto	0	8 903	6 353
- strata brutto	8 731	1 074	33
2. Zysk (strata) działalności zaniechanej	0	0	0
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	7 604	-10 187	-8 210
- wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	787	1 921	337
- przychody statystyczne	0	13	13
- koszty z lat poprzednich stanowiące koszt uzyskania przychodów	443	1 786	1 394
- przychody nie stanowiące przychodów podatkowych	80	739	700
- różnice kursowe niezrealizowane	42	8	19
- przychody/koszty aktualizacji inwestycji	-7 382	9 088	6 484

- wynik na dochodach z zysków kapitałowych	318	-516	-820
4. Rozliczone straty podatkowe z lat wcześniejszych	0	0	0
5. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-1 124	-2 358	-1 889
- dochód do opodatkowania	0	2 005	795
- strata podatkowa	1 124	4 363	2 685
6. Podatek dochodowy według stawki 19 % lub 9%	-154	-473	-422
7. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	0	0	0
8. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	0	263	85
- wykazany w rachunku zysków i strat	0	263	85
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	0	0	0
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:	01.01.2022 30.06.2022	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2021 30.06.2021
- zmiana z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-1 372	1 298	1 259
- zmiana z tytułu powstania i wykorzystania strat podatkowych z lat wcześniejszych	0	-708	0
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	0	0	0
- zmiana z tytułu z poprzednio nieuwjętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	0	0	0
- zmiana z tytułu przeklasyfikowania różnic przejściowych na różnice trwałe	0	0	2
- zmiana z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowego	0	99	0
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów):	0	0	0
Podatek dochodowy odroczonego, razem	-1 372	689	1 261
ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROZCZONEGO	01.01.2022 30.06.2022	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2021 30.06.2021
- ujętego w kapitale własnym	0	0	0
- ujętego w wartości firmy	0	0	0
EFEKTYWNA STOPA OPODATKOWANIA	01.01.2022 30.06.2022	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2021 30.06.2021
Bieżący podatek dochodowy	0	263	85
Odroczony podatek dochodowy	-1 372	689	1 261
Razem obciążenie podatkowe	-1 372	952	1 346
Efektywna stopa opodatkowania (podatek/wynik brutto)	15,71%	12,16%	21,30%
Wyjaśnienie różnic między podatkiem obliczonym według stawki obowiązującej a podatkiem wykazany	01.01.2022 30.06.2022	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2021 30.06.2021
Zysk przed opodatkowaniem	-8 731	7 830	6 320

Podatek dochodowy według stawki obowiązującej w okresie	-1 574	1 353	1 234
Podatek dochodowy dotyczący lat ubiegłych ujęty w bieżącym okresie sprawozdawczym	5	0	0
Podatek od różnic trwałych między zyskiem bilansowym a podstawą opodatkowania:	202	-399	112
Otrzymane dotacje	0	0	0
Rozliczenie dotacji-korekta wyniku	0	0	0
Otrzymana dywidenda	5	-24	0
Koszty z lat poprzednich stanowiące koszt uzyskania przychodów	-80	-273	0
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe (utworzenie "+" /rozwiązanie "-")	35	176	264
Wykorzystanie strat podatkowych z lat ubiegłych na które nie były tworzone aktywa z tytułu podatku odroczonego	0	0	0
Nieutworzone aktywa od strat podatkowych jednostek zależnych	0	0	0
Przychody nie stanowiące przychodów podatkowych	-43	-64	0
Nieutworzone aktywa od strat podatkowych jednostek zależnych	83	0	-31
Wynik na utracie kontroli nad jednostką zależną	0	0	0
Odpisy aktualizujące (nie utworzono aktywów na podatek odroczone)	0	0	-189
Pozostałe trwałe różnice niestanowiące kosztu uzyskania przychodu	202	-89	39
Pozostałe trwałe różnice	0	-125	29
Obciążenie podatkowe:	-1 372	954	1 346
Zastosowana stawka nominalna	19,00%	19,00%	19,00%
Wpływ kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów	-3,72%	-3,97%	2,33%
Wpływ przychodów niestanowiących przychodów podatkowych	0,44%	-2,84%	-0,03%
Średnia efektywna stopa opodatkowania	15,72%	12,19%	21,30%

Nota 8

Obliczenie zysku na jedną akcję zwykłą

Dane na 30.06.2022

- średnioważona liczba akcji zwykłych wynosi 12.043.099
- strata netto zannualizowana wynosi 2.766 tys. zł
- zysk (strata) na jedną akcję wynosi -0,23 zł,

- średnioważona rozwodniona liczba akcji zwykłych wynosi 12.092.823
- strata netto zannualizowany wynosi 2.766 tys. zł
- zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję wynosi -0,23 zł.

Dane na 31.12.2021

- średnioważona liczba akcji zwykłych wynosi 12.043.099
- zysk netto wynosi 5.407 tys. zł
- zysk (strata) na jedną akcję wynosi 0,45 zł,

- średnioważona rozwodniona liczba akcji zwykłych wynosi 12.043.099
- zysk netto wynosi 5.407 tys. zł
- zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję wynosi 0,45 zł.

Dane na 30.06.2021

- średnioważona liczba akcji zwykłych wynosi 12.043.099
 - zysk netto zannualizowany wynosi 3.835 tys. zł
 - zysk (strata) na jedną akcję wynosi 0,32 zł,
-
- średnioważona rozwodniona liczba akcji zwykłych wynosi 12.043.099
 - zysk netto zannualizowany wynosi 3.835 tys. zł
 - zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję wynosi 0,32 zł.

Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowejNota 9

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) koszty prac rozwojowych	0	0	0
b) wartość firmy	581	581	581
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	0	211	231
- oprogramowanie komputerowe	0	211	231
d) inne wartości niematerialne	984	0	0
e) zaliczki na wartości niematerialne	66	638	262
Wartości niematerialne razem	1 630	1 430	1 074

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) własne	1 630	1 430	1 074
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0	0
Wartości niematerialne razem	1 630	1 430	1 074

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) w okresie 01.01.2022-30.06.2022 r.

	a	b	c	d	e		
	koszty prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne	zaliczki na wartości niematerialne	Wartości niematerialne, razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	0	581	399	399	0	638	1 618
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	750	750	169	175	1 094
- nabycie	0	0	750	750	169	175	1 094
- rozliczenie nakładów	0	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia	0	0	0	0	0	747	747
- zmniejszenia - sprzedaż/likwidacja	0	0	0	0	0	747	747
- zmniejszenia - oddanie do użytkowania	0	0	0	0	0	0	0
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	0	581	1149	1149	169	66	1 965
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	0	188	188	0	0	188
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	0	146	146	0	0	146
- zwiększenia		0	146	146	0	0	146
- zmniejszenia-wyłączenia z konsolidacji	0	0	0	0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	334	334	0	0	334
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0	0
- zwiększenie	0	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenie	0	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	0	581	815	815	169	66	1631

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) w okresie 01.01.2021-31.12.2021 r.

	a	b	c	d	e		
	koszty prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncepcje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne	wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Wartości niematerialne, razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	0	581	390	390	0	131	1 102
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	9	9	0	638	647
- nabycie	0	0	9	9	0	638	647
- rozliczenie nakładów	0	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenia - sprzedaż/likwidacja	0	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenia - oddanie do użytkowania	0	0	0	0	0	0	0
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	0	581	399	399	0	769	1 749
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	0	139	139	0	0	139
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	0	49	49	0	0	49
- zwiększenia	0	0	49	49	0	0	49
- zmniejszenia-wyłączenia z konsolidacji	0	0	0	0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	188	188	0	0	188
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0	0
- zwiększenie	0	0	0	0	0	131	131
- zmniejszenie	0	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	131	131
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	0	581	211	211	0	638	1430

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) w okresie 01.01.2021-30.06.2021 r.

	a	b	c	d	e		
	koszty prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	Oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne	zaliczki na wartości niematerialne	Wartości niematerialne, razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	0	581	835	835	0	131	1 547
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	262	262
- nabycie	0	0	0	0	0	262	262
- sfinansowane dotacją		0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	131	131
- zmniejszenia-likwidacja nieużytk.	0	0	0	0	0	131	131
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	0	581	835	835	0	262	1 678
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	0	583	583	0	0	583
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	0	21	21	0	0	21
- zwiększenia	0	0	21	21	0	0	21
- zmniejszenia-zbycie	0	0	0	0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	604	604	0	0	604
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0	0
- zwiększenie	0	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenie	0	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	0	581	231	231	0	262	1 074

Nota 10

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) środki trwałe, w tym:	3 950	4 003	653
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	0	0
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	3 334	3 520	98
- urządzenia techniczne i maszyny	67	76	85
- środki transportu	353	407	470
- inne środki trwałe	196	0	0
b) środki trwałe w budowie	0	0	0
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0	46
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	3 950	4 003	699
ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) własne	370	332	131
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	3580	3671	568
- leasing mebli	196	0	0
- leasing samochodów	349	402	470
- najem siedziby	3035	3269	98
Środki trwałe bilansowe razem	3 950	4 003	699
ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0	0	0
- wartość gruntów użytkowanych wieczyście	0	0	0
- maszyny i urządzenia	0	0	0
- środki transportu	0	0	0
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem	0	0	0

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) w okresie 01.01.2022-30.06.2022 r.

	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	0	3 520	452	1 207	38	5 217
b) zwiększenia (z tytułu)	0	69	9	8	220	306
- nabycie (także w drodze aportu i leasingu)	0	69	9	8	220	306
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0		0	0		0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
- likwidacja	0	0		0		0
- sprzedaż	0	0	0	0	0	0
- zakończenie umowy najmu długookresowego	0		0	0		0
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0	3 589	461	1 215	258	5 523
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	0	376	800	38	1 214
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	238	18	63	23	342
- zwiększenie	0	238	18	63	23	342
- zmniejszenie (likwidacja)	0					0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	238	394	863	61	1 556
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	18	0	0	0	18
- zwiększenie	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenie	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	18	0	0		18
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	0	3 333	67	352	197	3 949

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) w okresie 01.01.2021-31.12.2021 r.

	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	0	747	448	1 207	79	2 481
b) zwiększenia (z tytułu)	0	3 520	172	0	0	3 692
- nabycie (także w drodze aportu i leasingu)	0	3 269	172	0	0	3 441
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0	251	0	0	0	251
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	747	168	0	41	956
- likwidacja	0	0	168	0	41	209
- sprzedaż	0	0	0	0	0	0
- zakończenie umowy najmu długookresowego	0	747	0	0	0	747
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0	3 520	452	1 207	38	5 217
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	541	404	673	79	1 697
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	-541	-28	127	-41	-483
- zwiększenie	0	206	140	127	0	473
- zmniejszenie (likwidacja)	0	747	168	0	41	956
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	376	800	38	1 214
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
- zwiększenie	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenie	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	0	3 520	76	407	0	4 003

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) w okresie 01.01.2021-30.06.2021 r.

	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	0	747	448	1 207	80	2 482
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	104	0	0	104
- nabycie	0	0	104	0	0	0
- przyjęcie leasingowanych	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
- sprzedaż	0	0	0	0	0	0
- wykup z leasingu	0	0	0	0	0	0
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0	747	552	1 207	80	2 586
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	541	404	673	80	1 698
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	108	63	64	0	235
- zwiększenie	0	108	63	64	0	235
- zmniejszenie- sprzedaż	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenie- wyksiegowanie leasingowanych	0	0	0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	649	467	737	80	1 933
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
- zwiększenie	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenie	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	0	98	85	470	0	653

Nota 11

DLUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) w jednostkach zależnych	0	0	0
b) w jednostkach współzależnych	0	0	0
c) w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0
d) w znaczącym inwestorze	0	0	0
e) w jednostce powiązanej	0	0	0
f) w jednostce dominującej	0	0	0
g) w pozostałych jednostkach	5	5	5
- udziały lub akcje	5	5	5
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	5	5	5
ZMIANA STANU DLUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) stan na początek okresu	5	366	366
b) zwiększenia (z tytułu)	0	4	4
- nabycie akcji i udziałów w jednostkach zależnych	0	0	0
- nabycie akcji i udziałów w pozostałych jednostkach	0	0	0
- wycena akcji i udziałów w jednostkach zależnych	0	0	0
- wycena akcji i udziałów w pozostałych jednostkach	0	0	0
- nabycie obligacji w jednostkach zależnych	0	0	0
- nabycie obligacji w pozostałych jednostkach	0	0	0
- naliczone odsetki od obligacji w jednostkach zależnych	0	0	0
- udzielenie pożyczek jednostkom powiązanym	0	0	0
- udzielenie pożyczek pozostałym jednostkom	0	0	0
- naliczenie odsetek od pożyczek w jednostkach powiązanych	0	0	0
- naliczenie odsetek od pożyczek w pozostałych jednostkach	0	4	4
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	365	365
- sprzedaż udziałów i akcji w jednostkach zależnych	0	0	0
- utrata kontroli w jednostkach zależnych - likwidacja	0	0	0

- wykup obligacji w jednostkach zależnych	0	0	0
- spłata pożyczek	0	365	365
- zmiana prezentacji (przeniesienie do inwestycji krótkoterminowych)	0	0	0
- odpis aktualizujący udziały w jednostkach zależnych	0	0	0
- odpis aktualizujący obligacje w jednostkach zależnych	0	0	0
d) stan na koniec okresu	5	5	5

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGO-TERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) w walucie polskiej	5	5	5
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	0	0	0
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem	5	5	0

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGO-TERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	0	0	0
a) akcje (wartość bilansowa):	0	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0	0
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	0	0	0
a) akcje (wartość bilansowa):	0	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0	0
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane (wartość bilansowa)	5	5	5
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	5	5	5
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0	0
- wartość na początek okresu	5	5	5
- wartość według cen nabycia	5	5	5
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0	0
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	0	0	0
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	0	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0	0

Wartość według cen nabycia, razem	5	5	5
Wartość na początek okresu, razem	5	5	5
Korekty aktualizujące wartość , razem	0	0	0
Wartość bilansowa, razem	5	5	5

Nota 12

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	1 914	1 278	1 278
a) odniesionych na wynik finansowy	1 914	1 278	1 278
b) odniesionych na kapitał własny	0	0	0
c) odniesionych na wartość firmy	0	0	0
2. Zwiększenia	329	692	10
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	329	692	10
- rezerwy na dzień bilansowy	11	16	5
- wycena inwestycji	0	64	0
- odpisy aktualizujące wartość majątku	316	0	0
- pozostałe	1	3	5
- straty podatkowe	0	609	0
- leasing	1	0	0
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0	0
e) odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
3. Zmniejszenia	4	56	221
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	4	56	221
- rezerwy bilansowe- zmniejszenie odpisów aktualizujących wierzytelności	3	0	0
- udokumentowanie nieściągalności pożyczek	0	5	0
- przeklasyfikowanie różnic przejściowych na różnice trwałe	0	52	221
- wykorzystanie rezerw na koszty	1	0	0
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową wykorzystanie straty za lata pop.	0	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0	0

e) odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	2 239	1 914	1 067
a) odniesionych na wynik finansowy	2 239	1 914	1 067
b) odniesionych na kapitał własny	0	0	0
c) odniesionych na wartość firmy	0	0	0

Nota 13

POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE (WG GRUP RODZAJOWYCH)	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
- Kaucja z tytułu najmu siedziby	168	168	46
Pozostałe aktywa długoterminowe, razem	168	168	46

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH AKTYWÓW DŁUGOTERMINOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) stan na początek okresu	168	46	46
b) zwiększenia (z tytułu)	0	168	0
- zapłata kaucji od umowy najmu	0	168	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	46	0
- zwrot kaucji od zakończonej umowy najmu	0	46	0
d) stan na koniec okresu	168	168	46

POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) w walucie polskiej	168	168	46
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	0	0	0
Inne inwestycje długoterminowe, razem	168	168	46

Nota 14

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) od jednostek powiązanych	0	0	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0	0
- do 12 miesięcy	0	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
- inne	0	0	0
- inne należności finansowe	0	0	0
- dochodzone na drodze sądowej	0	0	0
b) należności od pozostałych jednostek	1 590	2 215	1 447

- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	567	1 258	388
- do 12 miesięcy	567	1 258	388
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń bez CIT	808	677	477
- z tytułu CIT	17	30	83
- inne	198	250	499
- inne należności finansowe	0	0	0
Należności krótkoterminowe netto, razem	1 590	2 215	1 447
c) odpisy aktualizujące wartość należności	864	864	1 036
Należności krótkoterminowe brutto, razem	2 454	3 079	2 483

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Stan na początek okresu	864	1 036	1 036
a) zwiększenia (z tytułu)	0	40	0
- odpis aktualizujący wartość należności	0	40	0
b) zmniejszenia - spisanie	0	212	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	864	864	1 036

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) w walucie polskiej	2 352	2 978	2 382
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	102	101	101
b1. w walucie tys. RON	110	110	110
po przeliczeniu w tys. PLN	102	101	101
pozostałe waluty w tys. PLN	0	0	0
Należności krótkoterminowe, razem	2 454	3 079	2 483

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) do 1 miesiąca	206	1 048	211
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	0	0
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	0	25
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	0	0
e) powyżej 1 roku	0	0	0
f) należności przeterminowane	831	680	639

Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	1 037	1 728	874
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	470	470	487
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	567	1 258	388

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) do 1 miesiąca	58	120	25
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	179	7	34
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	61	13	48
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	41	57	37
e) powyżej 1 roku	492	483	495
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	831	680	639
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	470	470	487
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	361	210	152

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	9	67	36
- rozliczane w czasie ubezpieczenia majątkowe i komunikacyjne	5	11	0
- prenumerata	1	2	4
- opłata za usługi serwisowania	0	10	0
- koszty hostingu	3	22	0
- pozostałe koszty rozliczane w czasie	0	21	32
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	9	67	36

Nota 15

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) w jednostkach zależnych	0	0	0
b) w jednostkach współzależnych	0	0	0
c) w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0
d) w znaczącym inwestorze	0	0	0
e) w jednostkach powiązanych	0	0	0
f) w jednostce dominującej	0	0	0
g) w pozostałych jednostkach	29 075	36 323	32 691

- aktywa wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy – do obrotu	29 073	36 321	32 129
- dłużne papiery wartościowe	0	0	326
- udzielone pożyczki	2	2	236
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0
h) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6 093	6 166	9 510
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	6 093	6 166	9 510
- inne środki pieniężne	0	0	0
- inne aktywa pieniężne	0	0	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	35 168	42 489	42 201

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) w walucie polskiej	34 868	42 184	41 017
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	300	305	1 184
b1. RON	315	324	1 294
tys. PLN	298	302	1 184
b1. EURO	1	1	0
tys. PLN	2	3	0
pozostałe waluty w tys. PLN	0	0	0
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	35 168	42 489	42 201

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	17 164	23 151	26 632
a) akcje (wartość bilansowa):	17 164	23 151	26 632
- wartość godziwa	17 164	23 151	26 632
- wartość na moment ujęcia	17 478	16 269	15 416
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość na moment ujęcia	0	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość na moment ujęcia	0	0	0
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	0	0	0

a) akcje (wartość bilansowa):	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość na moment ujęcia	0	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość na moment ujęcia	0	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość na moment ujęcia	0	0	0
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane (wartość bilansowa)	18 004	19 338	15 569
a) akcje (wartość bilansowa):	11 908	13 171	5 497
- wartość godziwa	11 908	13 171	5 497
- wartość na moment ujęcia	7 904	9 163	8 665
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0	326
- wartość wg zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem utraty wartości	6 397	0	326
- wartość na moment ujęcia	4 757	4 757	5 096
c) pożyczki udzielone	2	2	236
- wartość wg zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem utraty wartości	2	2	236
- wartość na moment ujęcia	1 359	1 395	1 716
d) środki pieniężne w kasie i na rachunkach:	6 093	6 166	9 510
- wartość godziwa	6 093	6 166	9 510
- wartość na moment ujęcia	6 086	6 166	9 518
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	0	0	0
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość na moment ujęcia	0	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość na moment ujęcia	0	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość na moment ujęcia	0	0	0
Wartość na moment ujęcia, razem	37 584	37 750	40 411

Wartość na początek okresu, razem	42 489	37 628	37 628
Korekty aktualizujące wartość, razem	-2 417	4 768	1 790
Wartość bilansowa, razem	35 168	42 489	42 201

UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) w walucie polskiej	2	2	236
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	0	0	0
Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem	2	2	236

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) w walucie polskiej	5 793	5 861	8 326
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	300	305	1 184
b1.w tys. EUR	1	1	0
po przeliczeniu w tys. PLN	2	3	0
b1.w tys. RON	315	324	1 294
po przeliczeniu w tys. PLN	298	302	1 184
pozostałe waluty w tys. PLN	0	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	6 093	6 166	9 510

Nota 16

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) na 30.06.2022

Seria / emi-sja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania udziałów	Rodzaj ograniczenia praw do udziałów	Liczba udziałów	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A1	imienne	co do głosu - 1 akcja 3 głosy	brak	750 000	75 000,00	gotówka	06.08.2014	01.01.2014
B1	na okaziciela	brak	brak	7 593 099	759 309,90	gotówka	06.08.2014	01.01.2014
C	na okaziciela	brak	brak	1 300 000	130 000,00	gotówka	29.07.2020	01.01.2019
D	na okaziciela	brak	brak	1 200 000	120 000,00	gotówka	29.07.2020	01.01.2019
E	na okaziciela	brak	brak	1 200 000	120 000,00	gotówka	29.07.2020	01.01.2019
Liczba akcji razem				12 043 099				
Kapitał zakładowy, razem					1 204 309,90 zł			

Wartość nominalna akcji = 0,10 zł

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO NA DZIEŃ 30.06.2022	Liczba akcji (szt.)	Udział w kapitale	Udział w głosach	Kapitał (tys. PLN)
Paweł Śliwiński	2 937 999	24,40%	32,77%	294
Sebastian Huczek	607 300	5,04%	4,48%	60

pozostali akcjonariusze	8 497 800	70,56%	62,75%	850
Razem	12 043 099	100,000%	100,000%	1 204

Nota 17

POZOSTAŁE KAPITAŁY	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) utworzony ustawowo	0	0	0
b) utworzony zgodnie ze statutem / umową	0	0	0
c) inny (wg rodzaju)	11 936	11 936	11 936
- wartość emisji akcji serii przed rejestracją podwyższenia kapitału	0	0	0
- rezerwa na pokrycie strat z obniżonego kapitału podstawowego - art. 457.2 KSH	11 936	11 936	11 936
Kapitał rezerwowy, razem	11 936	11 936	11 936

Nota 18

ZMIANA STANU KAPITAŁU PRZYPADAJĄCEGO UDZIAŁOM NIEDAJĄCYM KONTROLI	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
1. Stan kapitału przypadającego udziałom niedającym kontroli na początek okresu	10 443	9 846	9 846
2. Zwiększenia (z tytułu):	0	1 471	2 593
- emisja akcji	0	0	0
- realizacja programu nabycia akcji własnych	0	0	0
- zmiana struktury grupy kapitałowej	0	0	0
- pozostałe	0	0	0
- całkowite dochody za okres	0	1 471	2 593
- utrata kontroli nad jednostką zależną	0	0	0
3. Zmniejszenia (z tytułu)	1 572	874	566
- emisja akcji	0	0	0
- realizacja programu nabycia akcji własnych	0	0	0
- zmiana struktury grupy kapitałowej	0	0	0
- pozostałe	0	537	62
- wypłata dywidendy	0	337	504
- całkowite dochody za okres	1 572	0	0
- utrata kontroli nad jednostką zależną	0	0	0
4. Stan kapitału przypadającego udziałom niedającym kontroli na koniec okresu	8 871	10 443	11 873

Nota 19

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	2 845	1 520	1 520
a) odniesionej na wynik finansowy	2 845	1 520	1 520
b) odniesionej na kapitał własny	0	0	0
c) odniesionej na wartość firmy	0	0	0
2. Zwiększenia	6	1 381	1 050
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	6	1 381	1 050
- odsetki naliczone na dzień bilansowy	3	7	0
- pozostałe	1	0	0
- przychody dot. przyszłych okresów	0	16	1 045
- środki trwale w leasingu (różnica między wartością netto a wartością zobowiązania)	2	55	4
- wycena inwestycji	0	1 347	1
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
c) odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0
3. Zmniejszenia	1 053	56	0
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 053	56	0
- wycena inwestycji	1 037	53	0
- rozwiązanie rezerwy - zapłata należności	0	0	0
- pozostałe	16	3	0
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
c) odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	1 798	2 845	2 570
a) odniesionej na wynik finansowy	1 798	2 845	2 570
b) odniesionej na kapitał własny	0	0	0
c) odniesionej na wartość firmy	0	0	0

Nota 20

ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) wobec jednostek zależnych	0	0	0
b) wobec jednostek współzależnych	0	0	0
c) wobec jednostek stowarzyszonych	0	0	0
d) wobec znaczącego inwestora	0	0	0
e) wobec jednostki dominującej	0	0	0

f) wobec pozostałych jednostek	2 916	2 985	356
- kredyty i pożyczki	0	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	2 916	2 985	356
- umowy leasingu finansowego	2 916	2 985	356
- inne (wg rodzaju)	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	2 916	2 985	356

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) powyżej 1 roku do 3 lat	1098	968	356
b) powyżej 3 do 5 lat	1016	975	0
c) powyżej 5 lat	802	1042	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	2 916	2 985	356

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) w walucie polskiej	792	732	356
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	2 124	2 253	0
b1. kwota w EUR	454	490	0
po przeliczeniu w PLN	2 124	2 253	0
pozostałe waluty w tys. PLN	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	2 916	2 985	356

DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYKRESOWE	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) bierne rozliczenia międzykresowe kosztów	733	733	733
- premia dla członków Zarządu oraz innych wskazanych pracowników za rok 2020	733	733	733
Długoterminowe rozliczenia międzykresowe, razem	733	733	733

Nota 21

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) wobec jednostek zależnych	0	0	118
b) wobec jednostek współzależnych	0	0	0
c) wobec jednostek stowarzyszonych	0	0	0
d) wobec znaczącego inwestora	0	0	0
e) wobec jednostek powiązanych	0	85	0

f) wobec jednostki dominującej	0	0	0
g) wobec pozostałych jednostek	3 486	2 543	2 694
- z tytułu prowadzonych emisji przez podmiot zależny, Dom Maklerski INC S.A. - środki zgromadzone na rachunkach powierniczych	2 274	0	0
- kredyty i pożyczki, w tym:	12	12	12
- długoterminowe w okresie spłaty	0	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
- z tytułu dywidend	158	162	1950
- zakup aktywów finansowych	22	22	11
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	737	691	222
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	170	1 511	208
- do 12 miesięcy	170	1 511	208
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0	0
- zobowiązania wekslowe	0	0	0
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń (bez CIT)	71	71	138
- z tytułu podatku CIT	0	31	43
- z tytułu wynagrodzeń	1	25	0
- pozostałe	40	18	110
g) fundusze specjalne (wg tytułów)	0	0	0
- ZFŚS	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	3 486	2 628	2 812
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) w walucie polskiej	3 153	2 311	2 812
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	332	317	0
b1. kwota w tys. EUR	71	69	0
po przeliczeniu w tys. PLN	332	317	0
pozostałe waluty w tys. PLN	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	3 486	2 628	2 812
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE WYMAGALNOŚCI	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) do 1 miesiąca	2784	1966	2586

b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	94	91	76
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	304	130	90
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	304	441	60
e) powyżej 1 roku	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	3 486	2 628	2 812

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 306	1 215	268
- premia dla członków Zarządu oraz innych wskazanych pracowników, rezerwa na świadczenia pracownicze oraz na audyt	1 306	1 215	268
Rozliczenia międzyokresowe, razem	1 306	1 215	268

Nota 22

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Zmiany wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych

Porównanie wartości bilansowej aktywów oraz zobowiązań finansowych z ich wartością godziwą przedstawia się następująco (zestawienie obejmuje wszystkie aktywa i zobowiązania finansowe, bez względu na to czy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są one ujmowane w zamortyzowanym koszcie czy w wartości godziwej, gdyż przyjęto założenie, że wartość w zamortyzowanym koszcie stanowi najlepsze przybliżenie wartości godziwej):

Klasa instrumentu finansowego	30.06.2022		31.12.2021		30.06.2021	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:	36 930	36 930	44 171	44 171	43 695	43 695
Pożyczki	2	2	2	2	236	236
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 758	1 758	1 676	1 676	1 494	1 494
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	0
Papiery dłużne	0	0	0	0	326	326
Akcje spółek notowanych	17 164	17 164	23 151	23 151	26 632	26 632
Udziały, akcje spółek nienotowanych	11 913	11 913	13 176	13 176	5 497	5 497
Jednostki funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0	0	0
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 093	6 093	6 166	6 166	9 510	9 510
Zobowiązania:	8 440	8 440	7 459	7 459	3 168	3 168
Kredyty w rachunku kredytowym	0	0	0	0	0	0
Kredyty w rachunku bieżącym	0	0	0	0	0	0
Pożyczki	12	12	12	12	12	12

Dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0	0	0
Leasing finansowy	3 653	3 653	3 676	3 676	578	578
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	4 775	4 775	3 771	3 771	2 578	2 578

Sposób ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych został zaprezentowany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w punkcie 6 dodatkowych not i objaśnień.

Transfery pomiędzy poziomami wartości godziwej instrumentów finansowych

Tabele poniżej przedstawiają aktywa oraz zobowiązania finansowe ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w wartości godziwej, zakwalifikowane do określonego poziomu w hierarchii wartości godziwej:

Klasa instrumentu finansowego	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Stan na 30.06.2022				
<i>Aktywa:</i>				
Akcje spółek notowanych	17 164	0	0	17 164
Udziały, akcje spółek nienotowanych	0	0	11 913	11 913
Jednostki funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0
Instrumenty pochodne handlowe	0	0	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0	0	0
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej	0	0	0	0
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	0	0	0	0
Aktywa razem	17 164	0	11 913	29 077
<i>Zobowiązania:</i>				
Instrumenty pochodne handlowe	0	0	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0	0	0
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej	0	0	0	0
Pożyczki wyceniane w wartości godziwej	0	0	0	0
Zobowiązania razem	0	0	0	0
Wartość godziwa netto	17 164	0	11 913	29 077

Klasa instrumentu finansowego	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Stan na 31.12.2021				
<i>Aktywa:</i>				
Akcje spółek notowanych	23 151	0	0	23 151

Udziały, akcje spółek nienotowanych	0	0	13 176	13 176
Jednostki funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0
Instrumenty pochodne handlowe	0	0	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0	0	0
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej	0	0	0	0
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	0	0	0	0
Aktywa razem	23 151	0	13 176	36 327
<i>Zobowiązania:</i>				
Instrumenty pochodne handlowe	0	0	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0	0	0
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej	0	0	0	0
Pożyczki wyceniane w wartości godziwej	0	0	0	0
Zobowiązania razem	0	0	0	0
Wartość godziwa netto	23 151	0	13 176	36 327

Klasa instrumentu finansowego	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
<i>Stan na 30.06.2021</i>				
<i>Aktywa:</i>				
Akcje spółek notowanych	26 632	0	0	26 632
Udziały, akcje spółek nienotowanych	0	0	5 497	5 497
Jednostki funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0
Instrumenty pochodne handlowe	0	0	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0	0	0
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	0	0	0	0
Aktywa razem	26 632	0	5 497	32 129
<i>Zobowiązania:</i>				
Instrumenty pochodne handlowe	0	0	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0	0	0
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej	0	0	0	0
Pożyczki wyceniane w wartości godziwej	0	0	0	0
Zobowiązania razem	0	0	0	0
Wartość godziwa netto	26 632	0	5 497	32 129

Założenia przyjęte do wyceny aktywów finansowych przypisanych do 3 poziomu.

Wartość godziwą aktywów finansowych ustala się na podstawie notowań giełdowych. 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, analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, w jak największym stopniu wykorzystując informacje rynkowe, a w jak najmniejszym polegając na informacjach pochodzących od Spółki. 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.

Spółka dokonała wyceny aktywów finansowych przypisanych do 3 poziomu. Ponieważ wycena nie wykazała istotnej różnicy wartości, udziały pozostawiono w wartości nabycia pomniejszonej o odpis aktualizujący.

Nota 23

Charakter i zakres ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych

Ryzyko wynikające z instrumentów finansowych jest to ryzyko straty z tytułu zmian cen instrumentów kapitałowych, wynikające z otwartych pozycji w instrumentach finansowych (m.in. akcje, prawa do akcji, prawa poboru), otwartych pozycji w kontraktach terminowych oraz innych otwartych pozycji, wynikających z transakcji nietypowych, zaakceptowanych przez Zarząd. Emitent rozpoznał następujące ryzyka oraz sposoby zminimalizowania ewentualnych strat związanych z ich wystąpieniem.

Ryzyko dekonstrukcji na rynku kapitałowym

Na wynik finansowy Emitenta wpływ ma koniunktura na rynku kapitałowym, a w szczególności notowania akcji na rynku regulowanym lub NewConnect. W okresie hossy przeprowadzanych jest najwięcej ofert niepublicznych i ofert publicznych na rynku. W okresie bessy, po pierwsze trudniej jest wprowadzać nowe spółki do obrotu giełdowego, a po drugie zwiększa się ryzyko inwestycyjne związane z kształtowaniem się cen akcji, które znajdują się w portfelu inwestycyjnym Emitenta. Spadki kursów akcji spółek portfelowych mogą mieć istotny negatywny wpływ na wyniki finansowe Emitenta.

Emitent dąży do ograniczenia ryzyka strat finansowych poprzez zbudowanie mocno zdywersyfikowanego portfela inwestycyjnego pod względem ilości nabywanych akcji i udziałów w spółkach portfelowych i innych instrumentów finansowych oraz poprzez wprowadzenie limitów na pojedyncze instrumenty kapitałowe i na ich całkowitą wartość.

Ryzyko związane z przewidywaną dużą zmiennością wyniku finansowego

Inwestorzy muszą być świadomi, iż na przyszłe wyniki finansowe w dużej mierze rzutować będą decyzje inwestycyjne Emitenta związane z nabywaniem instrumentów finansowych, w tym akcji spółek przygotowywanych do obrotu na rynku regulowanym lub rynku NewConnect. W związku z dużym wpływem inwestycji kapitałowych Emitenta na jego wynik finansowy, podlegać on będzie większym wahaniom w porównaniu do spółek działających w innych branżach.

Emitent dąży do ograniczenia ryzyka poprzez zbudowanie zdywersyfikowanego portfela inwestycyjnego, zarówno pod względem ilości spółek portfelowych, jak i dywersyfikacji branżowej. Inwestycje kapitałowe Emitenta w spółki z sektora MSP każdorazowo poprzedzane są wnikliwą analizą finansową oraz analizą prawną, tak aby minimalizować ryzyko błędnej inwestycji.

Ryzyko związane z płynnością portfela inwestycyjnego

Emitent nabywa akcje lub udziały spółek niepublicznych, co do momentu wprowadzenia ich do zorganizowanego systemu obrotu oznacza ich ograniczoną płynność i pojawienie się ryzyka braku możliwości szybkiego zbycia posiadanych przez Emitenta walorów.

Ryzyko to jest ograniczane wraz z wprowadzeniem akcji spółek portfelowych do obrotu w zorganizowanym systemie obrotu. Emitent zakłada, że transakcje wyjścia z jego inwestycji dokonywane będą z reguły przez sprzedaż pakietu akcji inwestorowi branżowemu lub innemu funduszowi inwestycji kapitałowych, poprzez sprzedaż akcji na rynku lub w ofercie wtórnej.

Ryzyko związane z brakiem przyrostu wartości spółek portfelowych

Podstawowym źródłem zysków funduszu VC/PE jest przyrost wartości przedsiębiorstw portfelowych. Emitent stara się nabywać walory spółek prowadzonych przez kompetentnych oraz doświadczonych menadżerów, którzy wsparci kapitałowo dynamicznie rozwiną spółkę portfelową, wzmocnią jej pozycję rynkową i w efekcie zwiększą wartość inwestycji Emitenta. Istnieje jednak ryzyko, że nie uda się osiągnąć w poszczególnych przypadkach satysfakcjonującego wzrostu wartości spółek portfelowych.

Ryzyko związane z brakiem przyrostu wartości spółek portfelowych Emitent ogranicza poszukując firm działających na niszowych i/lub wzrostowych rynkach lub posiadających koncepcję innowacji na wybranym rynku. Emitent ogranicza to ryzyko także poprzez dywersyfikację projektów.

Ryzyko związane z inwestycjami wykonanymi w spółki portfelowe

Emitent wskazuje, że w przypadku wystąpienia niekorzystnych zdarzeń w spółkach portfelowych (upadłość, likwidacja, zaprzestanie działalności) może być zmuszony do dokonania odpisów aktualizacyjnych inwestycji dokonanych w te spółki. Emitent dokonuje inwestycji w spółki nabywając akcje/udziały oraz udzielając pożyczek spółkom na rozwój ich działalności. W przypadku dojścia do ww. sytuacji w spółkach, których udziały Emitent nabył lub którym udzielił pożyczek (nabył obligacje), może mieć to negatywny wpływ na wynik finansowy Emitenta.

Emitent stara się ograniczać to ryzyko, udzielając pożyczek w miarę możliwości zabezpieczonych rzeczowo (hipoteka, przewłaszczenie na zabezpieczenie) lub przychodami (cesje należności), a także na bieżąco monitorując sytuację tych spółek.

Ekspozycja na ryzyko

Ekspozycja na ryzyko notowanych instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, wyrażonych w wartości rynkowej wynosiła na dzień 30 czerwca 2022 r. 17.164 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2021 r. wynosiła 23.151 tys. zł, a na dzień 30 czerwca 2021 r. 26.632 tys. zł.

10% spadek lub wzrost indeksu giełdowego WIG i indeksu giełdowego NCIndex spowodowałyby zmianę skonsolidowanego wyniku finansowego o około 1.390 tys. zł.

Charakter i zakres ryzyka kredytowego

Emitent jest narażony na ryzyko kredytowe rozumiane jako ryzyko nie wywiązywania się wierzycieli ze swoich zobowiązań i tym samym spowodowanie poniesienia strat przez Spółkę.

Zarząd monitoruje ryzyko kredytowe poprzez weryfikację wypłacalności kontrahentów już na etapie wstępnej akceptacji przyjmowanych zleceń oraz na bieżąco kontrolując i stosownie do sytuacji monitorując terminowe wpłaty należności.

Należności zagrożone lub przeterminowane obejmowane są indywidualnymi odpisami odzwierciedlającymi ocenę zarządu co do możliwości ich windykacji.

Na 30.06.2022 roku kwota należności odpisanych wyniosła 864 tys. zł.

Oczekiwane straty kredytowe nie są wyceniane na zasadzie zbiorowej.

Oszacowania i osądy księgowo podlegają regularnej ocenie. Wynikają one z dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań dotyczących przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne.

Na każdy dzień sprawozdawczy Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia instrumentu. Grupa stosuje następujące zasady szacowania i ujmowania odpisów z tytułu utraty wartości należności finansowych:

- dla należności od istotnych klientów, którzy objęci są procedurą oceny ryzyka kredytowego, Grupa szacuje oczekiwane straty kredytowe w oparciu o model służący do oceny tego ryzyka bazujący na ratingach przypisanych poszczególnym kontrahentom, ratingom przypisywane jest prawdopodobieństwo upadłości, które jest korygowane o wpływ czynników makroekonomicznych;
- dla należności od klientów masowych lub nieobjętych procedurą oceny ryzyka kredytowego Grupa szacuje oczekiwane straty kredytowe w oparciu o analizę prawdopodobieństwa poniesienia strat kredytowych w poszczególnych przedziałach wiekowania;
- w uzasadnionych przypadkach Grupa może oszacować wartość odpisu indywidualnie.

Na dzień sprawozdawczy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika należności lub grupy należności. Jeżeli wartość odzyskiwalna składnika aktywów jest niższa od jego bieżącej wartości księgowej jednostka dokonuje odpisu aktualizującego do poziomu bieżącej wartości planowanych przepływów pieniężnych.

Uwzględniając powyższe, w ocenie Emitenta, ryzyko kredytowe zostało ujęte w sprawozdaniu finansowym poprzez utworzenie odpisów aktualizujących. Wiekowanie należności oraz kwoty utworzonych odpisów na należności zostały przedstawione w nocie 14.

Zdaniem Zarządu nie występuje znacząca koncentracja ryzyka kredytowego, gdyż Emitent posiada wielu odbiorców, udział w przychodach żadnego z odbiorców spoza Grupy Kapitałowej nie przekracza 10% przychodów Emitenta.

Charakter i zakres ryzyka płynności

Emitent jest narażony na ryzyko utraty płynności, rozumiane jako ryzyko utraty zdolności do regulowania zobowiązań w określonych terminach. Celem Emitenta jest utrzymanie płynności na optymalnym poziomie poprzez zarządzanie należnościami, zobowiązaniami, instrumentami finansowymi.

Grupie Kapitałowej INC S.A. nie grozi utrata płynności. Na dzień 30.06.2022 r. zobowiązania krótko i długoterminowe GK Emitenta wynosiły 8,440 mln zł (z czego 2,274 mln zł środków klientów Domu Maklerskiego INC S.A. i 2,039 mln zł bierne rozliczenia kosztów), przy stanie należności 1,590 mln zł i inwestycji krótkoterminowych 35,168 mln zł (z czego środki pieniężne w kasie i na rachunkach 6,093 mln zł). Spółki z Grupy Kapitałowej INC S.A. na bieżąco wywiązuje się z zaciągniętych zobowiązań względem kontrahentów, jak i obciążeń publicznoprawnych.

Tabele informujące o terminach wymagalności zobowiązań (wiekowanie zobowiązań) zostały zaprezentowane w nocie 20 dla zobowiązań długoterminowych i nocie 21 dla zobowiązań krótkoterminowych.

Zarządzanie kapitałem

Celem Grupy w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności Grupy do kontynuowania działalności tak, aby możliwe było realizowanie zwrotu dla akcjonariuszy oraz utrzymanie optymalnej struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu.

Aby utrzymać lub skorygować strukturę kapitału, Grupa może zmieniać kwotę deklarowanych dywidend do wypłacenia akcjonariuszom, zwracać kapitał akcjonariuszom, emitować nowe udziały lub sprzedawać aktywa w celu obniżenia zadłużenia. Tak jak inne jednostki w branży, Grupa monitoruje kapitał za pomocą wskaźnika zadłużenia. Wskaźnik ten oblicza się jako stosunek zadłużenia netto do łącznej wartości kapitału. Zadłużenie netto oblicza się jako sumę kredytów i pożyczek (obejmujących bieżące i długoterminowe kredyty i pożyczki wykazane w skonsolidowanym bilansie) pomniejszoną o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Łączną wartość kapitału oblicza się jako kapitał własny wykazany w skonsolidowanym bilansie wraz z zadłużeniem netto.

Wskaźniki zadłużenia przedstawiają się następująco:

WSKAŹNIK ZADŁUŻENIA	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
kredyty i pożyczki i inne zobowiązania finansowe	6 119	3 890	2 662
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6 093	6 166	9 510
zadłużenie netto	26	-2 276	-6 848
kapitał własny	34 521	41 885	39 835
Wskaźnik zadłużenia (zadłużenie netto / kapitał ogółem)	0,001	-0,054	-0,172

Nota 28

Platności oparte na akcjach

Na dzień podpisania sprawozdania finansowego nie funkcjonuje jakikolwiek program motywacyjny z płatnościami opartymi na akcjach.

Nota 29

Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Zgodnie z MSR 34 "Śródroczna sprawozdawczość finansowa" §15B pkt. j) Emitent ujawnia transakcje za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 i nierozliczone salda z jednostkami powiązаныmi na dzień 30.06.2022 r.

Transakcje INC S.A. z podmiotami powiązаныmi

Podmiot	Rodzaj powiązania	Kwota transakcji	Tytuł transakcji
Carpathia Capital ASI S.A.	podmiot zależny	16 440,00 zł	podnajem pomieszczeń biurowych
Dom Maklerski INC S.A.	podmiot zależny	105 870,00 zł	podnajem pomieszczeń biurowych
Dom Maklerski INC S.A.	podmiot zależny	750 000,00 zł	sprzedaż wartości niematerialnej
Raisemana Sp. z o.o.	podmiot zależny	6 000,00 zł	podnajem pomieszczeń biurowych
INC Private Equity ASI S.A.	podmiot zależny	600,00 zł	podnajem pomieszczeń biurowych
Śliwiński Paweł	Prezes Zarządu	114 000,00 zł	umowa cywilnoprawna - wynagrodzenie
Huczek Sebastian	Wiceprezes Zarządu	72.000,00 zł	umowa cywilnoprawna - wynagrodzenie
Wojciech Iwaniuk	Członek Zarządu	18 060,00 zł	umowa o pracę

Transakcje Domu Maklerskiego INC S.A. z podmiotami powiązаныmi

Podmiot	Rodzaj powiązania	Kwota transakcji	Tytuł transakcji
Śliwiński Paweł	Prezes Zarządu podmiotu dominującego	6 000,00 zł	umowa cywilnoprawna - wynagrodzenie
Huczek Sebastian	Wiceprezes Zarządu podmiotu dominującego	18 060,00 zł	umowa o pracę

Transakcje Carpathia Capital ASI S.A. z podmiotami powiązanimi

Podmiot	Rodzaj powiązania	Kwota transakcji	Tytuł transakcji
Śliwiński Paweł	Prezes Zarządu podmiotu dominującego	36 000,00 zł	umowa cywilnoprawna - wynagrodzenie
Huczek Sebastian	Wiceprezes Zarządu podmiotu dominującego	29 400,00 zł	umowa cywilnoprawna - wynagrodzenie
Wojciech Iwaniuk	Członek Zarządu podmiotu dominującego	3 000,00 zł	umowa o pracę

Wierzytelności INC S.A. od podmiotów powiązanych na 30.06.2022 r.

Podmiot	Rodzaj powiązania	Saldo	Tytuł
Dom Maklerski INC S.A.	podmiot zależny	1 189 886,53 zł	Umowa podnajmu długookresowego
Carpathia Capital ASI S.A.	podmiot zależny	184 771,26 zł	Umowa podnajmu długookresowego
INC Private Equity ASI S.A.	podmiot zależny	9 628 594,42 zł	sprzedaż akcji
Raisemana Sp. z o.o.	podmiot zależny	5 414,24 zł	udzielona pożyczka

Wierzytelności Carpathia Capital ASI S.A. od podmiotów powiązanych na 30.06.2022 r.

Podmiot	Rodzaj powiązania	Saldo	Tytuł
INC S.A.	podmiot dominujący	102 025,33 zł	udzielona pożyczka
INC Private Equity ASI S.A.	podmiot powiązany	175 842,46 zł	udzielone pożyczki

Pozostałe noty objaśniająceNota 30

Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych przez Emitenta gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek powiązanych.

Zobowiązania warunkowe z tytułu	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Gwarancji	0	0	0
Poręczeń	0	0	0
Razem	0	0	0

Zobowiązanie warunkowe z tytułu gwarancji i poręczeń nie występują.

Nota 31

Dane dotyczące zobowiązań zabezpieczonych na majątku Spółki.

Nie istnieją zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki.

Nota 32

Poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska naturalnego.

Nakłady inwestycyjne poniesione w okresie od 01.01.2022 do 30.06.2022 roku wynosiły 831 tys. zł.

Szczegółowe informacje dotyczące zmian w majątku trwałym zaprezentowano w notach objaśniających nr 9 i 10.

Spółka nie ponosiła żadnych nakładów na ochronę środowiska, nie planuje również takich nakładów w ciągu najbliższych 12 miesięcy po dniu bilansowym.

Nota 33

Informacje o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe:

Zatrudnienie w jednostce dominującej Grupy:

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Zarząd	3	3	3
Pracownicy zarządzający wyższego szczebla	4	4	4
Pozostali pracownicy	6	7	7
Razem	13	14	14

Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej:

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Zarząd	6	6	5

Pracownicy zarządzający wyższego szczebla	7	7	5
Pozostali pracownicy	13	19	21
Razem	26	32	31

SKRÓCONE
JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW DZIAŁALNOŚCI

<i>działalność kontynuowana</i>	01.01.2022 30.06.2022	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2021 30.06.2021
Przychody ze sprzedaży usług	736	1 786	722
Koszt własny sprzedaży	510	1 150	541
Zysk (strata) na sprzedaży	226	636	181
Koszty sprzedaży	0	0	0
Pozostałe przychody operacyjne	16	866	21
Pozostałe koszty operacyjne	6	1 061	130
Zyski (straty) z inwestycji, w tym	-1 685	9 380	3 258
- wynik na sprzedaży papierów wartościowych	321	2 961	1 000
- przychody z tytułu odsetek	199	340	170
- przychód z tytułu dywidend	0	645	500
- aktualizacja aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-2 205	5 434	1 588
- pozostałe	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu	1 107	3 934	1 496
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-2 556	5 887	1 834
Koszty finansowe netto	135	34	20
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-167	-568	-164
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych	0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 858	5 285	1 650
Podatek dochodowy	-416	427	394
Zysk (strata) netto okresu obrotowego	-2 442	4 858	1 256

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01.2022 30.06.2022	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2021 30.06.2021
Zysk (strata) netto	-2 442	4 858	1 256
Inne całkowite dochody	0	0	0
Łączne całkowite dochody	-2 442	4 858	1 256
Zysk netto na jedną akcję (w zł)	01.01.2022 30.06.2022	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2021 30.06.2021
podstawowy za okres obrotowy	-0,20	0,40	0,10
rozwodniony za okres obrotowy	-0,20	0,40	0,10
Zysk netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	01.01.2022 30.06.2022	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2021 30.06.2021
podstawowy za okres obrotowy	-0,20	0,40	0,10
rozwodniony za okres obrotowy	-0,20	0,40	0,10
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	01.01.2022 30.06.2022	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2021 30.06.2021
podstawowy za okres obrotowy	0,00	0,00	0,00
rozwodniony za okres obrotowy	0,00	0,00	0,00

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – AKTYWA

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
A. Aktywa trwale	18 013	18 627	12 317
Wartość firmy	0	0	0
Wartości niematerialne inne niż wartość firmy	6	578	262
Rzeczowe aktywa trwale	313	269	61
Rzeczowe aktywa z tytułu prawa do użytkowania składnika aktywów	2 178	2 161	568
Długoterminowe aktywa finansowe	2 826	2 826	2 826
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 712	1 713	991
Należności długoterminowe	9 629	9 629	7 563
Należności długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	1 181	1 283	0
Pozostałe aktywa długoterminowe	168	168	46
B. Aktywa obrotowe	11 535	15 285	13 758
Zapasy	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	891	1 695	775
Należności z tytułu CIT	0	0	0
Należności z tytułu leasingu finansowego	194	182	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	9 973	12 176	9 288
Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	5	5	5
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	472	1 227	3 690
Aktywa razem	29 548	33 912	26 075

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – PASYWA

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
A. Kapitał własny	23 017	25 459	21 857
Kapitał podstawowy	1 204	1 204	1 204
Akcje własne	0	0	0
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	0	0	0
Pozostałe kapitały	11 936	11 936	11 936
Zyski zatrzymane	9 877	12 319	8 717
B. Zobowiązania	6 531	8 453	4 218
B1. Zobowiązania długoterminowe	4 821	5 307	1 189
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 172	1 589	833
Pozostałe rezerwy długoterminowe	0	0	0
Kredyty bankowe i pożyczki	0	0	0
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 916	2 985	356
Rozliczenia międzyokresowe	733	733	0
B2. Zobowiązania krótkoterminowe	1 710	3 146	3 029
Kredyty bankowe i pożyczki	0	0	0
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	737	691	222
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	973	2 455	2 807
Zobowiązania z tytułu podatku CIT	0	0	0
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	0	0	0
Pasywa razem	29 548	33 912	26 075

SKRÓCONE 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 01.01.2022	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 30.06.2022						
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Obniżenie wartości nominalnej akcji	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
<i>Zysk bieżący</i>	-	-	-	-	-2 442	-2 442
<i>Inne dochody całkowite</i>	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-2 442	-2 442
Łączne zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-	-2 442	-2 442
Saldo na dzień 30.06.2022	1 204	-	-	11 936	9 877	23 017

	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 31.12.2021						
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Obniżenie wartości nominalnej akcji	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-1 445	-1 445
Pozostałe	-	-	-	-3 916	3 916	-
<i>Zysk bieżący</i>	-	-	-	-	4 858	4 858
<i>Inne dochody całkowite</i>	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	4 858	4 858
Łączne zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-3 916	7 329	3 413
Saldo na dzień 31.12.2021	1 204	-	-	11 936	12 319	25 459

	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 30.06.2021						
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Obniżenie wartości nominalnej akcji	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-1 445	-1 445
Pozostałe	-	-	-	-3 916	3 916	-
<i>Zysk bieżący</i>	-	-	-	-	1 256	1 256
<i>Inne dochody całkowite</i>	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	1 256	1 256
Łączne zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-3 916	3 727	-189
Saldo na dzień 30.06.2021	1 204	-	-	11 936	8 717	21 857

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2022 30.06.2022	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2021 30.06.2021
A. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
1. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 858	5 285	1 650
II. Korekty razem	2 188	-8 134	-2 731
1. Amortyzacja	242	451	222
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	5	0	1
3. Odsetki	-107	-90	-86
4. Udziały w zyskach (dywidendy)	0	-644	-500
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	2 048	-7 943	-2 368
6. Inne korekty	0	92	0
III. Zmiany w kapitale obrotowym	-639	-50	-822
IV. Środki pieniężne z działalności (wykorzystane w działalności) jednostki.	-1 309	-2 899	-1 903
V. Zapłacony podatek dochodowy	0	0	0
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 309	-2 899	-1 903
B. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I. Wpływy	1 134	2 608	1 579
1. Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	750	0	0
2. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0
3. Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0
4. Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	0	0	0
5. Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	0	100	100
6. Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	352	1 863	978
7. Wpływy z obligacji	0	0	0
8. Otrzymane odsetki	32	1	1
9. Otrzymane dywidendy	0	644	500
II. Wydatki	326	1 122	411
1. Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	248	512	207
2. Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	76	114	93
3. Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0
4. Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	0	0	0
5. Pożyczki udzielone	0	100	100

6. Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	2	396	11
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	808	1 486	1 168
C. PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I. Wpływy	90	0	0
1. Wpływy netto z tytułu emisji akcji	0	0	0
2. Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	0	0	0
3. Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe - subleasing	90	0	0
II. Wydatki	341	2 039	252
1. Nabycie akcji własnych	0	0	0
2. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
3. Spłaty kredytów i pożyczek	0	0	0
4. Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	251	567	234
5. Odsetki zapłacone	90	27	18
6. Dywidendy wypłacone	0	1 445	0
7. Inne wydatki finansowe	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-251	-2 039	-252
ZMIANA NETTO STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-752	-3 452	-987
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-3	-2	-4
ZWIĘKSZENIE (ZMNIEJSZENIE) STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-755	-3 454	-991
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 227	4 681	4 681
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	472	1 227	3 690

SKRÓCONA INFORMACJA DODATKOWA

Na podstawie §62 pkt. 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.2018.757 z dnia 2018.04.20) Emitent przedstawia skróconą informację dodatkową, zawierającą te informacje i dane, które są istotne dla właściwej oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta, a nie zostały zamieszczone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Nota nr 1

ZYSKI (STRATY) Z INWESTYCJI	01.01.2022 30.06.2022	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2021 30.06.2021
Wynik na sprzedaży papierów wartościowych	321	2 961	1 000
Odsetki	199	340	170
Dywidendy	0	645	500
Aktualizacja portfela inwestycyjnego	-2 205	5 434	1 588
Inne przychody z inwestycji	0	0	0
Zyski (straty) z inwestycji, razem	-1 685	9 380	3 258

AKTUALIZACJA PORTFELA INWESTYCYJNEGO	01.01.2022 30.06.2022	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2021 30.06.2021
Aktualizacja akcji/udziałów w podmiotach zależnych	0	0	0
Aktualizacja akcji/udziałów w podmiotach pozostałych	-2 205	5 279	1 588
Aktualizacja należności wymagalnych od pozostałych podmiotów	0	155	0
Aktualizacja portfela inwestycyjnego, razem	-2 205	5 434	1 588

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIA- LÓW W ZYSKACH	01.01.2022 30.06.2022	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2021 30.06.2021
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0	645	500
- od jednostek zależnych	0	645	500
- od jednostek współzależnych	0	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0	0
- od jednostki dominującej	0	0	0
b) od pozostałych jednostek	0	0	0
Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, ra- zem	0	645	500

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2022 30.06.2022	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2021 30.06.2021
a) z tytułu udzielonych pożyczek	6	16	9
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0	0

- od jednostek zależnych	0	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0	0
- od jednostki dominującej	0	0	0
- od pozostałych jednostek	6	16	9
b) pozostałe odsetki	193	324	161
- od jednostek powiązanych, w tym:	32	0	0
- od jednostek zależnych	32	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0	0
- od jednostki dominującej	0	0	0
- od pozostałych jednostek	161	324	161
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	199	340	170

Nota nr 2

DLUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) w jednostkach zależnych	2 821	2 821	2 821
- udziały lub akcje	2 821	2 821	2 821
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0
b) w jednostkach współzależnych	0	0	0
- udziały lub akcje	0	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0
c) w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0
- udziały lub akcje	0	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0	0

- udzielone pożyczki	0	0	0
d) w znaczącym inwestorze	0	0	0
- udziały lub akcje	0	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0
e) w jednostce powiązanej	0	0	0
- udziały lub akcje	0	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0
f) w jednostce dominującej	0	0	0
- udziały lub akcje	0	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0
g) w pozostałych jednostkach	5	5	5
- udziały lub akcje	5	5	5
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	2 826	2 826	2 826
ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FI- NANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) stan na początek okresu	2 826	2 826	2 826
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
- nabycie udziałów w jednostkach zależnych	0	0	0
- nabycie udziałów w pozostałych jednostkach	0	0	0
- wycena udziałów w jednostkach zależnych	0	0	0
- wycena udziałów w pozostałych jednostkach	0	0	0
- nabycie obligacji w jednostkach zależnych	0	0	0
- nabycie obligacji w jednostkach pozostałych	0	0	0
- naliczone odsetki od obligacji w jednostkach zależnych	0	0	0

c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
- sprzedaż udziałów w jednostkach zależnych	0	0	0
- utrata kontroli w jednostkach zależnych - likwidacja	0	0	0
- wykup obligacji w jednostkach zależnych	0	0	0
- zmiana prezentacji (przeniesienie do inwestycji krótkoterminowych)	0	0	0
- odpis aktualizujący udziały w jednostkach zależnych	0	0	0
- odpis aktualizujący obligacje w jednostkach zależnych	0	0	0
d) stan na koniec okresu	2 826	2 826	2 826

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) w walucie polskiej	2 426	2 426	2 426
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	400	400	400
b1. jednostka/waluta tys./RON	441	441	441
tys. PLN	400	400	400
pozostałe waluty w tys. PLN	0	0	0
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem	2 826	2 826	2 826

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	400	400	400
a) akcje (wartość bilansowa):	400	400	400
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0	0
- wartość na początek okresu	400	400	400
- wartość według cen nabycia	400	400	400
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0	0
- wartość na początek okresu	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0	0
- wartość na początek okresu	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	0	0	0
a) akcje (wartość bilansowa):	0	0	0

- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0	0
- wartość na początek okresu	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0	0
- wartość na początek okresu	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0	0
- wartość na początek okresu	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	2 426	2 426	2 426
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	2 426	2 426	2 426
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0	0
- wartość na początek okresu	2 426	2 426	2 426
- wartość według cen nabycia	2 426	2 426	2 426
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0	0
- wartość na początek okresu	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0	0
- wartość na początek okresu	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	0	0	0
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	0	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0	0
- wartość na początek okresu	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0	0
- wartość na początek okresu	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0

c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0	0
- wartość na początek okresu	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0
Wartość według cen nabycia, razem	2 826	2 816	2 826
Wartość na początek okresu, razem	2 826	2 826	2 826
Korekty aktualizujące wartość, razem	0	0	0
Wartość bilansowa, razem	2 826	2 826	2 826

Nota nr 3

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) w jednostkach zależnych	5	5	5
- aktywa wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy – do obrotu	0	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0
- udzielone pożyczki	5	5	5
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0
b) w jednostkach współzależnych	0	0	0
- aktywa wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy – do obrotu	0	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0
c) w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0
- aktywa wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy – do obrotu	0	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0
d) w znaczącym inwestorze	0	0	0
- aktywa wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy – do obrotu	0	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0
e) w jednostkach powiązanych	0	0	0

- aktywa wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy – do obrotu	0	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0
f) w jednostce dominującej	0	0	0
- aktywa wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy – do obrotu	0	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0
g) w pozostałych jednostkach	9 973	12 176	9 288
- aktywa wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy – do obrotu	9 973	12 176	9 055
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	234
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0
h) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	472	1 227	3 690
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	472	1 227	3 690
- inne środki pieniężne	0	0	0
- inne aktywa pieniężne	0	0	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	10 450	13 408	12 983
PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) w walucie polskiej	10 315	13 273	12 877
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	135	135	106
b1. jednostka/waluta RON/aktywa finansowe	140	142	116
tys. PLN	133	132	106
b2. jednostka/waluta EUR/środki pieniężne	1	1	0
tys. PLN	2	3	0
pozostałe waluty w tys. PLN	0	0	0
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	10 450	13 408	12 983
PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	5 280	7 486	8 776
a) akcje (wartość bilansowa):	5 280	7 486	8 776

- wartość godziwa	5 280	7 486	8 776
- wartość na moment ujęcia	6 278	6 278	6 619
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość na moment ujęcia	0	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość na moment ujęcia	0	0	0
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	0	0	0
a) akcje (wartość bilansowa):	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość na moment ujęcia	0	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość na moment ujęcia	0	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość na moment ujęcia	0	0	0
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane (wartość bilansowa)	5 170	5 922	4 207
a) akcje (wartość bilansowa):	4 693	4 690	279
- wartość godziwa	4 693	4 690	279
- wartość na moment ujęcia	53	50	1 910
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0	0
- wartość wg zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem utraty wartości	0	0	0
- wartość na moment ujęcia	3 806	3 806	3 806
c) pożyczki udzielone:	5	5	239
- wartość wg zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem utraty wartości	5	5	239
- wartość na moment ujęcia	1 400	1 400	1 721
d) środki pieniężne w kasie i na rachunkach:	472	1 227	3 690
- wartość godziwa	472	1 227	3 690
- wartość na moment ujęcia	469	1 228	3 691
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	0	0	0
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	0	0	0

- wartość godziwa	0	0	0
- wartość na moment ujęcia	0	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość na moment ujęcia	0	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość na moment ujęcia	0	0	0
Wartość na moment ujęcia, razem	12 005	12 762	17 747
Wartość na początek okresu, razem	13 408	15 157	15 157
Korekty aktualizujące wartość, razem	-1 555	645	-4 764
Wartość bilansowa, razem	10 450	13 408	12 983

UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) w walucie polskiej	5	5	239
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	0	0	0
Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem	5	5	239

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) w walucie polskiej	337	1 092	3 583
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	135	135	106
b1. jednostka/waluta w tys. EUR	1	1	0
po przeliczeniu w tys. PLN	2	3	0
b1. jednostka/waluta w tys. RON	140	142	116
po przeliczeniu w tys. PLN	133	132	106
pozostałe waluty w tys. PLN	0	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	472	1 227	3 690

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ INC
W I PÓŁROCZU ROKU OBROTOWEGO 2022

ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, JAKIE NASTĄPIŁY W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA PUBLIKACJI RAPORTU

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

W dniu 26 kwietnia 2022 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta poprzez emisję akcji serii F w drodze subskrypcji otwartej i pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki zostanie dokonane przez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł każda w liczbie nie mniejszej niż 10 i nie większej niż 1.200.000.

W dniu 31 maja 2022 roku, przed zakończeniem zapisów, Emitent zrezygnował z przeprowadzenia uchwalonej w dniu 26 kwietnia 2022 roku emisji akcji.

W dniu 27 czerwca 2022 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę w sprawie zmiany Statutu Spółki – uchwalenia kapitału docelowego.

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.

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.

Akcje wydane w ramach kapitału docelowego mogą być obejmowane za wkłady pieniężne.

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.

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.

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

Nie wystąpiły w Grupie kapitałowej Emitenta istotne zdarzenia po zakończeniu okresu, którego dotyczy raport.

PRZEWIDYWANY ROZWÓJ JEDNOSTKI

Spółka będzie kontynuowała rozwój w dotychczasowych kierunkach, to jest w zakresie doradztwa na rynku kapitałowym. INC S.A. pozostaje podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej, którego zadania i sposób działania jest mocno związany z działalnością pozostałych istotnych podmiotów z Grupy INC.

Celem strategicznym Grupy jest budowa pozycji krajowego lidera w kompleksowej obsłudze małych i średnich firm, to jest o kapitalizacji od kilku do kilkuset milionów złotych, poszukujących finansowania na rozwój. Zgodnie ze Strategią działalność Grupy koncentruje się na usługach doradczych i inwestycjach w segmencie małych i średnich firm ze szczególnym uwzględnieniem spółek, które są lub docelowo będą notowane w zorganizowanym systemie obrotu. Strategia zakłada istotną dywersyfikację strumieni przychodów, z największą koncentracją na segmencie doradczo – transakcyjnym.

Klientami Grupy są w szczególności dynamicznie rosnące spółki tzw. nowej ekonomii, które poszukują finansowania na rynku publicznym lub prywatnym poprzez emisje akcji.

W ramach Grupy działalność doradcza obejmować będzie w szczególności:

1/ Działalność INC jako lidera wśród firm oferujących usługi doradcze z zakresu corporate finance na jednym z największych rynków alternatywnych w Europie, jakim jest NewConnect:

- pełnienie funkcji Autoryzowanego Doradcy i wprowadzanie spółek do Alternatywnego Systemu Obrotu,
- przygotowanie od strony prawno - organizacyjnej firm poszukujących finansowania na rozwój na rynku kapitałowym.

2/ Działalność doradcza INC dla firm niepublicznych:

- świadczenie usług w zakresie doradztwa w obszarze przekształceń prawnych, strukturyzowania transakcji, doradztwa w zakresie M&A, wycen przedsiębiorstw, wdrażania programów motywacyjnych w firmach.

3/ Działalność Domu Maklerskiego INC jako oferującego instrumenty finansowe oraz wprowadzającego papiery wartościowe do publicznego obrotu (rynek główny GPW).

Grupa kapitałowa posiada kompetencje i stosowne licencje pozwalające całościowo i kompleksowo obsłużyć klientów, począwszy od przygotowania spółki, poprzez dokonanie inwestycji w procesie pre-IPO, przeprowadzenie emisji publicznej IPO, wprowadzenie do obrotu i obsługę spółki notowanej. Istotne znaczenie ma także współpraca ze spółką InnerValue, jedną z wiodących firm doradczych w obszarze relacji inwestorskich w Polsce.

INC S.A. koncentrować się będzie na umacnianiu pozycji lidera wśród Autoryzowanych Doradców na rynku NewConnect.

Dom Maklerski INC S.A. pełnił będzie funkcję oferującego w ofertach przygotowywanych dla klientów grupy 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.

Pod koniec 2021 r. w ramach Grupy Kapitałowej INC podjęte zostały decyzje o rozpoczęciu prac w celu rozszerzenia kierunków rozwoju Domu Maklerskiego.

Dom Maklerski INC S.A., który skupiał się dotychczas na oferowaniu instrumentów finansowych w ramach małych i średnich emisji, w tym prezentowanych na platformie crowdconnect.pl, podejmie w 2022 r. działania zmierzające do:

- 1/ rozszerzenia zakresu zezwolenia o m.in. wykonywanie zleceń, sporządzanie analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym,
- 2/ stworzenia warunków techniczno-organizacyjnych pozwalających na:
 - uzyskanie statusu uczestnika bezpośredniego KDPW w typie pośrednik rejestracyjny i sponsor emisji,
 - pełnienie funkcji depozytariusza funduszy inwestycyjnych.

Planowane działania Domu Maklerskiego mają na celu:

- bardziej kompleksowe świadczenie usług maklerskich w ramach IPO,
- obsługiwanie większych IPO, dedykowanych na rynek regulowany,
- uzyskanie stabilnego źródła stałych przychodów, w mniejszym niż obecnie stopniu uzależnionych od bieżącej koniunktury rynkowej.

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 między 40 a 50.

Dom Maklerski podjął działania w zakresie wyżej opisanego rozszerzenia działalności. Dom Maklerski w roku 2022 zaprezentuje także nową wersję platformy crowdconnect.pl oraz prowadzić będzie aktywne prace nad prospektami emisyjnymi spółek ubiegających się o dopuszczenie akcji na rynek regulowany GPW. Jednocześnie kontynuowane będzie przeprowadzanie ofert dedykowanych na rynek NewConnect, przy czym ich harmonogram zależeć będzie od bieżącej koniunktury rynkowej

WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

Na dzień publikacji raportu Emitent oraz spółki z grupy kapitałowej nie prowadzą działań w dziedzinie badań i rozwoju.

NABYCIE UDZIAŁÓW (AKCJI) WŁASNYCH

Spółka INC S.A. nie prowadzi skupu akcji własnych.

Spółka Carpathia Capital S.A. w okresie od 01 stycznia 2022 r. do dnia 30 czerwca 2022 nie skupiła akcji własnych. Łącznie do dnia 30 czerwca 2022 r. spółka skupiła 172.602 akcje własne o wartości 255.285,71 zł.

Pozostałe spółki z grupy kapitałowej nie nabywały akcji (udziałów) własnych.

POSIADANE PRZEZ JEDNOSTKĘ ODDZIAŁY (ZAKŁADY)

Spółka INC S.A. nie posiada oddziałów.

OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH, UJAWNIONYCH W ROCZNYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM, W SZCZEGÓLNOŚCI OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA I OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO ZYSKI LUB PONIESIONE STRATY W ROKU OBROTOWYM, A TAKŻE OMÓWIENIE PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI EMITENTA PRZYNAJMNIEJ W NAJBLIŻSZYM ROKU OBROTOWYM.

Grupa w I półroczu 2022 poniosła stratę netto w wysokości 7.364 tys. zł, przy czym strata przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej wyniosła 5.792 tys. zł. Podstawowy wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej miała działalność inwestycyjna Grupy Emitenta, a w szczególności aktualizacja aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Łączny wynik Grupy Kapitałowej na aktualizacji portfela papierów wartościowych w I półroczu 2022 wyniósł -7.199 tys. PLN.

Ogółem w I półroczu 2022 Grupa Kapitałowa zbyła instrumenty finansowe w obrocie giełdowym (transakcje sesyjne oraz transakcje pakietowe) o wartości 1.106 tys. PLN Środki pozyskane ze zbycia papierów wartościowych zostały w części przeznaczone na nowe inwestycje na rynku publicznym i niepublicznym; w I półroczu 2022 spółki zależne Carpathia Capital ASI S.A. oraz INC Private Equity ASI S.A. zakupiły instrumenty finansowe o wartości 371 tys. PLN.

Grupa osiągnęła w I półroczu 2022 roku przychody ze sprzedaży usług doradczych w wysokości 1.394 tys. zł, co stanowi 62,4 przychodów ze sprzedaży I półrocza 2021 roku.

Wartość majątku (aktywa ogółem) Grupy na dzień 30.06.2022 roku wynosi 44.759 tys. PLN i jest niższa o 14,40% w porównaniu do wartości aktywów na dzień 31.12.2021 roku. Spowodowane jest to spadkiem wartości aktywów obrotowych o 8.004 tys. PLN.

Kapitały własne Grupy na dzień 30.06.2022 roku wynosiły 34.521 tys. zł i były o 17,6% niższe, niż kapitał własny Emitenta na dzień 31.12.2021 roku. Główną przyczyną zmiany wartości kapitałów własnych jest poniesiona w I półroczu 2022 strata netto.

Wskaźniki płynności w I półroczu 2022 są na poziomie gwarantującym, że Grupa nie będzie mieć w najbliższej przyszłości żadnych problemów z regulowaniem swoich zobowiązań. Wskaźnik płynności I stopnia wynosi 7,67. Wskaźnik płynności III stopnia (tzw. wskaźnik szybkiej płynności) wynosi 7,34 i jest to najmniejsza wartość ze wskaźników płynności.

W II półroczu 2022 Grupa będzie kontynuowała rozwój w dotychczasowych kierunkach, to jest w zakresie doradztwa na rynku kapitałowym, w tym oferowania instrumentów finansowych i powiązanych z nim inwestycji kapitałowych.

OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROŻEŃ I RYZYKA ZWIĄZANYCH Z PÓ- ZOSTAŁYMI MIESIĄCAMI ROKU OBROTOWEGO

Ryzyko związane z przewidywaną dużą zmiennością wyniku finansowego

Inwestorzy muszą być świadomi, iż na przyszłe wyniki finansowe w dużej mierze rzutować będą decyzje inwestycyjne związane z nabywaniem instrumentów finansowych, w tym akcji spółek przygotowywanych do obrotu na rynku regulowanym lub rynku New-Connect. W związku z dużym wpływem inwestycji kapitałowych Grupy Emitenta na jej wynik finansowy, podlegać on będzie większym wahaniom w porównaniu do spółek działających w innych branżach.

Grupa Emitenta wycenia swoje aktywa według wartości godziwej stosując MSR/MSSF. Wartość aktywów finansowych uzależniona jest w dużym stopniu od bieżącej wyceny spółek portfelowych. Duże wahania kursów powodować będą znaczne zmiany w wartości aktywów, a w przypadku przeznaczenia niektórych z nich do obrotu, również w wynikach finansowych Grupy.

Ze względu na trudne do oszacowania przychody z działalności inwestycyjnej wyniki finansowe Grupy są trudne do prognozowania. Należy liczyć się z dużą zmiennością wyniku finansowego, spowodowaną dużym na niego wpływem działalności inwestycyjnej. Emitent dąży do ograniczenia ryzyka strat finansowych poprzez zbudowanie mocno zdywersyfikowanego portfela inwestycyjnego, zarówno pod względem ilości spółek portfelowych, jak i dywersyfikacji branżowej.

Inwestycje kapitałowe w spółki z sektora MSP każdorazowo poprzedzone zostaną wnikliwą analizą finansową oraz analizą prawną, tak aby minimalizować ryzyko błędnej inwestycji.

Ryzyko związane z płynnością portfela inwestycyjnego

Co do zasady, Grupa nabywa akcje lub udziały spółek niepublicznych, co do momentu wprowadzenia ich do zorganizowanego systemu obrotu oznacza ich ograniczoną płynność i pojawienie się ryzyka braku możliwości szybkiego zbycia posiadanych przez Grupę Emitenta walorów.

Ryzyko to będzie ograniczane wraz z wprowadzeniem akcji spółek portfelowych do obrotu w zorganizowanym systemie obrotu. Emitent zakłada, że transakcje wyjścia z jego inwestycji dokonywane będą z reguły przez sprzedaż pakietu akcji inwestorowi branżowemu lub innemu funduszowi inwestycji kapitałowych, poprzez sprzedaż akcji na rynku lub w ofercie wtórnej.

Ryzyko związane z rozpoczęciem działalności na rynkach zagranicznych

Emitent, zarówno bezpośrednio, jak i poprzez spółkę z grupy, to jest Carpathia Capital S.A., rozpoczął działalność za granicą, na giełdzie BVB w Bukareszcie. Oprócz standardowych ryzyk dla działalności inwestycyjno-doradczej, należy zwrócić uwagę, że działalność poza terytorium RP wiąże się z ryzykiem ponoszenia większych kosztów działalności bieżącej, ryzykiem odmienności systemów prawnych, a także z ryzykiem dłuższego niż w kraju macierzystym czasu realizacji projektów.

Należy także zwrócić uwagę, że istnieje ryzyko, iż rozwój rynku kapitałowego w Rumunii nie będzie wystarczający do uzyskiwania na tym rynku wysokich stóp zwrotu lub odpowiedniej płynności.

Ryzyko dekonstrukcji na rynku kapitałowym

Na wynik finansowy Emitenta wpływ ma koniunktura na rynku kapitałowym, a w szczególności notowania akcji na rynku regulowanym lub NewConnect. W okresie hossy przeprowadzanych jest najwięcej ofert niepublicznych i ofert publicznych na rynku. W okresie bessy, po pierwsze trudniej jest wprowadzać nowe spółki do obrotu giełdowego, a po drugie zwiększa się ryzyko inwestycyjne związane z kształtowaniem się cen akcji, które znajdują się w portfelu inwestycyjnym Grupy Emitenta. Spadki kursów akcji spółek portfelowych mogą mieć istotny negatywny wpływ na wyniki finansowe.

Dekonstrukcja na rynku kapitałowym ma również istotny negatywny wpływ na przychody z działalności konsultingowej. W okresie dekonstrukcji, znaczącemu zmniejszeniu ulega liczba spółek przeprowadzających oferty publiczne lub ubiegających się o wprowadzenie na NewConnect lub GPW, w związku z czym znaczącemu spadkowi ulega popyt na usługi doradcze w tym zakresie.

Emitent wskazuje, że ogranicza to ryzyko poprzez świadczenie stałych usług doradczych na rzecz spółek już notowanych w zorganizowanych systemach obrotu, w tym pełnienie funkcji Autoryzowanego Doradcy NewConnect, a także świadcząc usługi doradcze na rzecz jednostek samorządu terytorialnego, co jest w znacząco mniejszym stopniu uniezależnione od koniunktury na rynku kapitałowym.

Ryzyko związane z brakiem przyrostu wartości spółek portfelowych

Podstawowym źródłem zysków funduszu VC/PE jest przyrost wartości przedsiębiorstw portfelowych. Grupa Emitenta stara się nabywać walory spółek prowadzonych przez kompetentnych oraz doświadczonych menadżerów, którzy wsparci kapitałowo dynamicznie rozwiną spółkę portfelową, wzmocnią jej pozycję rynkową i w efekcie zwiększą wartość inwestycji Emitenta. Istnieje jednak ryzyko, że nie uda się osiągnąć w poszczególnych przypadkach satysfakcjonującego wzrostu wartości spółek portfelowych. Ryzyko związane z brakiem przyrostu wartości spółek portfelowych Emitent ogranicza poszukując firm działających na niszowych i/lub wzrostowych rynkach lub posiadających koncepcję innowacji na wybranym rynku. Emitent ogranicza to ryzyko także poprzez dywersyfikację projektów.

Ryzyko związane z inwestycjami dokonanymi w spółki portfelowe

Emitent wskazuje, że w przypadku wystąpienia niekorzystnych zdarzeń w spółkach portfelowych (upadłość, likwidacja, zaprzestanie działalności) może być zmuszony do dokonania odpisów aktualizacyjnych inwestycji dokonanych w te spółki. Grupa Emitenta dokonuje inwestycji w spółki nabywając akcje/udziały oraz udzielając pożyczek spółkom na rozwój ich działalności. W przypadku dojścia do ww. sytuacji w spółkach, których

udziały Grupa Emitenta nabyła lub którym udzieliła pożyczek (nabyła obligacje), może mieć to negatywny wpływ na wynik finansowy Emitenta. Emitent stara się ograniczać to ryzyko, udzielając pożyczek w miarę możliwości zabezpieczonych rzeczowo (hipotek, przewłaszczenie na zabezpieczenie) lub przychodami (cesje należności), a także na bieżąco monitorując sytuację tych spółek.

Ryzyko pogorszenia się koniunktury gospodarczej kraju

Niekorzystna sytuacja makroekonomiczna nie sprzyja rozwojowi przedsiębiorstw, które chcą pozyskać środki finansowe na dalszy rozwój. Przyczynia się to do mniejszej liczby ofert niepublicznych i ofert publicznych niż w okresach dobrej koniunktury gospodarczej i wpływa na zmniejszenie się ilości potencjalnych klientów korporacyjnych Emitenta. Pogorszenie koniunktury gospodarczej kraju może być ważnym czynnikiem wpływającym na wyniki finansowe Emitenta.

Ryzyko związane z działalnością firm konkurencyjnych

Na rynku inwestycji kapitałowych typu VC/PE panuje stosunkowo duża konkurencja. Na rynku funkcjonuje bowiem wiele firm świadczących dość szeroko pojęte usługi konsultingowo-inwestycyjne działając w różnej formie prawnej i organizacyjnej. Z uwagi na charakter prowadzonej działalności i sposób pozyskiwania środków od inwestorów na inwestycje typu VC/PE bezpośrednimi konkurentami Emitenta będą fundusze VC/PE notowane na GPW w Warszawie.

Emitent uważa, iż polski rynek oferuje duże możliwości w dziedzinie projektów związanych z pozyskiwaniem środków finansowych na rozwój przedsiębiorstw z sektora MSP. Spółka jest pewna, iż wraz z rozwojem gospodarczym Polski, rynek inwestycji kapitałowych dla przedsiębiorstw MSP będzie się w dalszym ciągu rozwijał. Rozwój publicznego segmentu rynku papierów udziałowych w Polsce i pojawienie się na nim dużej ilości spółek z sektora MSP wpłynęło na zwiększenie zainteresowania krajowych małych i średnich przedsiębiorców pozyskiwaniem funduszy na rozwój przedsiębiorstw poprzez emisję papierów wartościowych, które byłyby przedmiotem obrotu na rynku giełdowym.

Ryzyko związane z działalnością firm konkurencyjnych ograniczone jest wielkością polskiego rynku inwestycji VC/PE, który charakteryzuje się dużym potencjałem wzrostu.

Ryzyka związane ze specyfiką przedsiębiorstw z sektora MSP

Emitent inwestuje w przedsiębiorstwa z sektora MSP. Obszary ryzyka właściwego dla przedsiębiorstw z sektora MSP wynikają z cech charakterystycznych dla tych podmiotów. Występowanie tych ryzyk jest często niezależne od przedmiotu działalności. Zdaniem Emitenta najważniejsze z nich, to ryzyko związane ze sposobem zarządzania, ryzyko związane z małą liczbą pracowników oraz ryzyko wystąpienia zdarzeń losowych.

Ryzyko związane ze sposobem zarządzania wynika z faktu, że wiele spółek z sektora MSP zarządzanych jest przez ich właścicieli, którzy pełnią zazwyczaj wszystkie dominujące funkcje kierownicze. Na sposób zarządzania przedsiębiorstwem wpływ wiedza i umiejętności, a także często cechy osobowości właściciela wyznaczające kierunek i możliwości rozwoju przedsiębiorstwa, co odróżnia spółki z tego sektora od firm dużych, w których zarządzanie powierzane jest profesjonalnym menedżerom. Na wskazane ryzyko wpływ ma również występowanie często niesformalizowanego charakteru procesów zachodzących w przedsiębiorstwie. W spółkach z sektora MSP występuje większe ryzyko nielejalności ze strony pracowników znających słabe i mocne strony przedsiębiorstwa, w którym pracują. W związku z powyższym może wystąpić możliwość pojawienia się ryzyka konkurencji ze strony tych pracowników, którzy będą chcieli rozpocząć działalność na własną rękę.

Emitent będzie ograniczał te ryzyka poprzez stały monitoring zarządów spółek portfelowych, w których będzie współwłaścicielem. Nadzór właścicielski odbywać się będzie między innymi poprzez udział przedstawiciela Emitenta, w wybranych spółkach, w zarządzie spółki portfelowej, lub w jej radzie nadzorczej. Emitent będzie zmierzał do poprawy kultury organizacyjnej spółek portfelowych poprzez pomoc w opracowaniu strategii firmy oraz właściwych procedur postępowania.

Emitent wskazuje jednakże, że jego wpływ na spółki nie należące do Grupy jest ograniczony; nie można również wykluczyć niepowodzeń w prowadzeniu działalności gospodarczej przez poszczególne spółki, będącego wynikiem zwykłego ryzyka gospodarczego lub zdarzeń nadzwyczajnych.

Z uwagi na fakt, że większość przedsiębiorstw z sektora MSP dysponuje niskimi zasobami rzeczowymi istnieje ryzyko wpływu zdarzeń losowych powodujących duże straty w posiadanym majątku. Konsekwencją zdarzeń losowych mogą być również przerwy w działalności skutkujące czasowym znacznym ograniczeniem przychodów operacyjnych. Ochronę przed ryzykiem zdarzeń losowych da efektywna ochrona ubezpieczeniowa, o którą będzie zabiegał Emitent w przypadku współpracy z podmiotami, w których tego typu ryzyko zostanie zidentyfikowane.

Ryzyko niepowodzenia lub opóźnienia projektów

Emitent wskazuje, że z uwagi na złożoność procesu nabywania akcji/udziałów i ich wprowadzenia do obrotu w zorganizowanym systemie obrotu, istnieje ryzyko niepowodzenia poszczególnych projektów lub też ich opóźnienia.

W szczególności Emitent wskazuje, że nabywa w większości udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością. Wymaga to ich przekształcenia w spółkę akcyjną, co może być procesem długotrwałym i przedłużającym się w sposób niezależny od Emitenta, na przykład poprzez decyzje sądów.

Proces wprowadzenia akcji spółki na rynek regulowany może się opóźnić np. poprzez procedurę zatwierdzania prospektu lub poprzez odkładanie terminów wejścia na rynek regulowany.

Emitent wskazuje, że w większości przypadków wprowadzenie akcji do obrotu połączone jest z emisją nowych akcji, co w przypadku niepowodzenia tejże emisji może spowodować zrezygnowanie przez określoną spółkę z planów upublicznienia.

Ryzyko związane z pozyskiwaniem nowych spółek

Sukces Emitenta i tempo jego rozwoju uzależnione są od pozyskiwania nowych projektów, które będą wprowadzane do obrotu w zorganizowanym systemie obrotu. Obecnie na rynku można zaobserwować dużą aktywność funduszy inwestycji kapitałowych, co może spowodować trudności w pozyskiwaniu nowych projektów, a także spowodować zwiększenie kosztów ich pozyskania.

Funkcjonowanie Emitenta jako nie tylko funduszu, ale również spółki doradczej, zmniejsza to ryzyko, gdyż Emitent może świadczyć kompleksowe usługi.

Ryzyko związane z konkurencją

Na rynku kapitałowym, oprócz podmiotów stanowiących bezpośrednią konkurencję Emitenta, oraz jego podmiotu zależnego Domu Maklerskiego INC S.A., (innych Domów Maklerskich działających w obszarze małych i średnich spółek lub grup posiadających Dom Maklerski) funkcjonuje duża grupa podmiotów nie posiadających stosownych zezwoleń czy licencji, a działających w tym samym obszarze co emitent i jego Grupa. Dotyczy to w szczególności podmiotów, które dokonują oferowania instrumentów finansowych nie będąc do tego uprawnionym. Takie podmioty, z uwagi na niższe koszty działania i nieprzestrzeganie przepisów prawa zapewniających ochronę inwestorów, mogą oferować warunki współpracy atrakcyjniejsze dla klientów.

Dodatkowo, niektóre podmioty konkurencyjne prowadzą działalność oferując inwestorom instrumenty finansowe obciążone bardzo dużym ryzykiem, powodując pogarszanie się postrzegania małych i średnich spółek wśród inwestorów.

Należy także zwrócić uwagę, że zmiana ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, umożliwiająca przeprowadzanie bez prospektu ani memorandum oraz pośrednictwa domu maklerskiego ofert publicznych o wartości do 1 mln euro, może spowodować pojawienie się wielu bardzo ryzykownych projektów i prowadzić do start finansowych inwestorów, psując tym samym rynek także dla podmiotów działających rzetelnie.

Ryzyko związane z utratą czołowych konsultantów

Podstawową wartością firmy doradczej i funduszu VC/PE jest zespół doświadczonych i wysoko wykwalifikowanych konsultantów. Zaprzestanie współpracy z Emitentem przez

osoby należące do podstawowej kadry specjalistów Emitenta spowodować może konieczność zatrudnienia nowych osób. Mogłoby to negatywnie wpłynąć na wynik finansowy Emitenta poprzez czasowe zwiększenie kosztów działalności lub/i spowodować pogorszenie efektywności realizacji projektów inwestycyjnych.

Czynnikiem ograniczającym powyższe ryzyko jest długoletnia współpraca wyższej kadry zarządzającej, pełniącej równocześnie funkcje wiodących konsultantów z Emitentem.

Emitent stosuje także motywacyjny system wynagrodzeń pracowników, co nie ogranicza możliwości zwiększenia ich wynagrodzeń w przypadku uzyskiwania przez Emitenta dodatniego wyniku finansowego.

Ryzyko zmian i niestabilności regulacji prawnych

Nie można wykluczyć, że w przyszłości zmiany w zakresie przepisów prawnych wpłyną negatywnie na działalność i wyniki Emitenta i jego Grupy Kapitałowej.

Ryzyko to jest o tyle istotne, że Emitent i jego Grupa działają na rynku w sposób ściśle regulowanym, a ilość nowych przepisów i ich dolegliwość zwiększa się.

Nie można wykluczyć, że dokonane zostaną także zmiany w systemie podatkowym, które wpłyną negatywnie na wynik netto Emitenta i jego Grupy.

Ryzyko utraty statusu Autoryzowanego Doradcy i innych licencji lub zezwoleń lub otrzymania sankcji finansowych

Świadczenie przez Spółkę usług Autoryzowanego Doradcy podlega nadzorowi ze strony Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie i jest realizowane na podstawie uchwały Zarządu GPW o wpisaniu Spółki na Listę Autoryzowanych Doradców.

W przypadkach określonych w Załączniku Nr 5 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, to jest w szczególności w przypadku istotnego naruszenia regulacji prawnych Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator ASO może zawiesić prawo wykonywania zadań Autoryzowanego Doradcy lub skreślić Autoryzowanego Doradcę z Listy Autoryzowanych Doradców. Istnieje ryzyko, że zastosowanie takiej sankcji może istotnie wpłynąć na funkcjonowanie Spółki, jej sytuację finansową oraz perspektywy rozwoju.

Spółka przykładającą szczególną uwagę aby działalność w obszarze pełnienia funkcji Autoryzowanego Doradcy była prowadzona zgodnie z zobowiązującymi regulacjami, w tym między innymi poprzez system szkoleń oraz bieżącej kontroli.

Emitent posiada także status Autoryzowanego Doradcy na rynku AeRO giełdy BVB w Bukareszcie, z czym wiąże się analogiczne ryzyko jak opisane powyżej.

W ramach Grupy Emitenta, Dom Maklerski INC posiada zezwolenie na prowadzenie działalności maklerskiej w zakresie oferowania instrumentów finansowych oraz przyjmowania i przekazywania zleceń. Działalność Domu Maklerskiego jest działalnością wysoce regulowaną i podlega stałemu nadzorowi KNF. Istnieje ryzyko, że w przypadku naruszenia wymogów prawa, Dom Maklerski może utracić zezwolenie. Dom Maklerski przykładającą jednakże bardzo wysoką uwagę do działalności zgodnej z prawem i uzyskuje od 2 lat wysoką ocenę nadzorczą w procesie BION.

Carpathia Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. oraz INC Private Equity Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. podlegają również nadzorowi KNF.

Utrata lub zawieszenie niektórych licencji/zezwoleń lub skreślenie z rejestru może powodować istotne zaburzenia w działalności Emitenta. Dodatkowo, podmioty nadzorujące Grupę Emitenta mogą wymierzać kary pieniężne, których wysokość może być znaczna.

Ryzyko wpływu sytuacji międzynarodowej na działalność i przyszłe wyniki spółki

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.

OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI, A W PRZYPADKU EMITENTA BĘDĄCEGO JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ, KTÓRY NA PODSTAWIE OBOWIĄZUJĄCYCH GO PRZEPISÓW NIE MA OBOWIĄZKU LUB MOŻE NIE SPORZĄDZAĆ SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH - RÓWNIEŻ WSKAZANIE PRZYCZYNY I PODSTAWY PRAWNEJ BRAKU KONSOLIDACJI

Na dzień sporządzenia raportu półrocznego Emitent jest 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 – 100,0%)

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 – 70,0%)

INC East&West Sp. z o.o. w likwidacji

– liczba udziałów 50 (liczba głosów na WZU – 100,0%)

INC S.A. – podmiot dominujący

Nazwa (firma):	INC S.A.
Kraj:	Polska
Siedziba:	Poznań
Adres:	61-131 Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 6,
Tel:	+48 (61) 851 86 77
Numer KRS:	0000028098
Zarząd:	Paweł Śliwiński – Prezes Zarządu, Sebastian Huczek – Wiceprezes Zarządu, Wojciech Iwaniuk – Członek Zarządu
Profil działalności:	INC S.A. jest podmiotem dominującym w ramach grupy kapitałowej INC. Głównym przedmiotem działania spółki INC S.A. jest działalność konsultingowa dla przedsiębiorstw z sektora MSP.

Dom Maklerski INC S.A. – podmiot zależny

Nazwa (firma):	Dom Maklerski INC Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Poznań
Adres:	61-131 Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 6,
Numer KRS:	0000371004

Tel: +48 (61) 845 50 00,
 Zarząd: Paweł Śliwiński – Prezes Zarządu,
 Sebastian Huczek – Wiceprezes Zarządu,
 Piotr Zygmantowski – Wiceprezes Zarządu,
 Profil działalności: 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, 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, w zakresie prowadzenia usług doradztwa inwestycyjnego, w zakresie przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenie rachunków papierów wartościowych.

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

Nazwa (firma): CARPATIA CAPITAL Spółka Akcyjna
 Kraj: Polska
 Siedziba: Poznań
 Adres: 61-131 Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 6,
 Numer KRS: 0000511985
 Tel: +48 (61) 851 86 77,
 Zarząd: Paweł Śliwiński – Prezes Zarządu,
 Sebastian Huczek – Wiceprezes Zarządu,
 Wojciech Iwaniuk – Członek Zarządu
 Profil działalności: Przedmiotem działania spółki jest działalność inwestycyjna. Spółka decyzją Komisji Nadzoru Finansowego została wpisana na listę zarządzających Alternatywnymi Spółkami Inwestycyjnymi.

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

Nazwa (firma): INC Private Equity Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna
 Kraj: Polska
 Siedziba: Poznań
 Adres: 61-131 Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 6,
 Numer KRS: 0000735941
 Tel: +48 (61) 851 86 77,
 Zarząd: Wojciech Iwaniuk – Prezes Zarządu,
 Paweł Śliwiński - Wiceprezes Zarządu,
 Profil działalności: Przedmiotem działania spółki jest działalność inwestycyjna. Spółka decyzją Komisji Nadzoru Finansowego została wpisana na listę zarządzających Alternatywnymi Spółkami Inwestycyjnymi.

RAISEMANA Sp. z o.o. – podmiot zależny

Nazwa (firma): RAISEMANA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
 Kraj: Polska
 Siedziba: Poznań
 Adres: 61-131 Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 6,
 Numer KRS: 0000365923
 Tel: +48 (61) 851 86 77,
 Zarząd: Kamil Stanek – Prezes Zarządu,
 Jakub Noak – Wiceprezes Zarządu.
 Profil działalności: Przedmiotem działania spółki ma być działalność portalu crowdfundingowego.

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

Nazwa (firma): INC East&West Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
 Kraj: Polska
 Siedziba: Poznań
 Adres: 61-131 Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 6,
 Numer KRS: 0000335417

W dniu 17 listopada 2021 roku zostało otwarte postępowanie likwidacyjne spółki INC East&West Sp. z o.o. Spółką kieruje likwidator - Jakub Noak.

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 jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej Emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

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

Spółka nie publikowała prognoz wyników na dany rok.

WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5 % OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU PÓŁROCZNEGO WRAZ ZE WSKAZANIEM LICZBY POSIADANYCH PRZEZ TE PODMIOTY AKCJI, ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W KAPITALE 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	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.

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

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 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%.

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

WSKAZANIE ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI EMITENTA LUB JEGO JEDNOSTKI ZALEŻNEJ, ZE WSKAZANIEM PRZEDMIOTU POSTĘPOWANIA, WARTOŚCI PRZEDMIOTU SPORU, DATY WSZCZĘCIA POSTĘPOWANIA, STRON WSZCZĘTEGO POSTĘPOWANIA ORAZ STANOWISKA EMITENTA,

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

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 powiązanymi, 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 powiązanymi, które są istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

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.

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 30.06.2022 r. zobowiązania krótko i długoterminowe Emitenta (jednostkowo) wynosiły 5,359 mln zł (z czego 3,653 mln zł z tytułu najmu długookresowego siedziby

Spółki), przy stanie należności krótkoterminowych 1,077 mln zł i inwestycji krótkoterminowych 10,450 mln zł (z czego środki pieniężne w kasie i na rachunkach 0,472 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.

WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIJ 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.

Celem Emitenta jest kontynuowanie procesu wprowadzania spółek do zorganizowanego systemu obrotu i wprowadzenie w roku 2022 około 10-12 spółek na rynek NewConnect.

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 między 40 a 50.

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 (III kwartał) zaprezentuje także nową wersję platformy crowdconnect.pl oraz prowadzić będzie aktywne prace nad prospektami emisyjnymi spółek ubiegających się o dopuszczenie akcji na rynek regulowany GPW.

Jednocześnie kontynuowane będzie przeprowadzanie ofert dedykowanych na rynek NewConnect, przy czym ich harmonogram zależeć będzie od bieżącej koniunktury rynkowej.

OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Poznań, 07 września 2022 r.

OŚWIADCZENIE

ZARZĄDU INC S.A.

Zgodnie z § 69 ust. 1 pkt 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.2018.757 z dnia 2018.04.20) Zarząd INC S.A. niniejszym oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową grupy kapitałowej emitenta oraz jej wynik finansowy oraz że półroczne sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji grupy kapitałowej emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Prezes Zarządu

dr hab. Paweł Śliwiński

Wiceprezes Zarządu

Sebastian Huczek

Członek Zarządu

Wojciech Iwaniuk

Poznań, 07 września 2022 r.

OŚWIADCZENIE

ZARZĄDU INC S.A.

Zgodnie z § 68 ust. 1 pkt 4 Rozporządzenia Ministra z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.2018.757 z dnia 2018.04.20) Zarząd INC S.A. niniejszym oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, półroczne skrócone sprawozdanie finansowe i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz że półroczne sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Prezes Zarządu

dr hab. Paweł Śliwiński

Wiceprezes Zarządu

Sebastian Huczek

Członek Zarządu

Wojciech Iwaniuk



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

www.inca.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