



**ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY  
RAPORT KWARTALNY  
ZA III KWARTAŁ 2021 ROKU**

**POZNAŃ, 18 LISTOPAD 2021 R.**

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

	w tys. zł		w tys. EUR	
	rok 2021 okres od 2021-01-01 do 2021-09-30	rok 2020 okres od 2020-01-01 do 2020-09-30	rok 2021 okres od 2021-01-01 do 2021-09-30	rok 2020 okres od 2020-01-01 do 2020-09-30
Przychody ze sprzedaży ogółem **	11 643	15 353	2 554	3 456
Przychody ze sprzedaży usług	3 685	3 120	808	702
Zysk (strata) na sprzedaży usług	2 042	2 673	448	602
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	15 563	29 734	3 414	6 694
Zysk (strata) netto	12 288	23 922	2 696	5 385
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	8 253	19 781	1 810	4 453
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 962	-66	-650	-15
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, w tym:	3 836	4 997	842	1 125
<i>wpływy ze zbycia     papierów wartościowych</i>	7 918	9 816	1 737	2 210
<i>wydatki na zakup     papierów wartościowych</i>	3 951	4 337	867	976
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 060	104	-452	23
Zmiana netto stanu środków pieniężnych	-1 186	5 035	-260	1 133
Aktywa razem	53 778	41 814*	11 608	9 237*
Zobowiązania	1 364	1 345*	294	297*
Rezerwy	4 273	1 520*	922	336*
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 204	1 204*	260	266*
Kapitał własny	47 295	36 810*	10 209	8 132*
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	376	19 587	82	4 410
Liczba akcji	12 043 099	12 043 099	12 043 099	12 043 099
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	0,03	1,63	0,01	0,37
Zysk (strata) rozwodniona na jedną akcję (zł/EUR)	0,03	1,63	0,01	0,37
Wartość księgową na jedną akcję (zł/EUR)	3,93	3,06	0,85	0,68

\* Dane na koniec poprzedniego roku obrotowego (31.12.2020).

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

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

	w tys. zł		w tys. EUR	
	rok 2021 okres od 2021-01-01 do 2021-09-30	rok 2020 okres od 2020-01-01 do 2020-09-30	rok 2021 okres od 2021-01-01 do 2021-09-30	rok 2020 okres od 2020-01-01 do 2020-09-30
Przychody ze sprzedaży ogółem **	6 408	12 427	1 406	2 798
Przychody ze sprzedaży usług	1 242	1 497	272	337
Zysk (strata) na sprzedaży usług	266	1 254	58	282
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	6 581	13 177	1 444	2 966
Zysk (strata) netto	5 107	11 041	1 120	2 486
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 725	-241	-598	-54
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, w tym:	1 670	5 143	366	1 158
wplywy ze zbycia papierów wartościowych	1 936	5 945	425	1 338
wydatki na zakup papierów wartościowych	14	706	3	159
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 788	-107	-392	-24
Zmiana netto stanu środków pieniężnych	-2 843	4 795	-624	1 079
Aktywa razem	29 357	25 313*	6 337	5 592*
Zobowiązania	1 029	1 233*	222	272*
Rezerwy	1 856	547*	401	121*
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 204	1 204*	260	266*
Kapitał własny	25 708	22 045*	5 549	4 870*
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	2 972	8 718	652	1 963
Liczba akcji	12 043 099	12 043 099	12 043 099	12 043 099
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	0,25	0,72	0,05	0,16
Zysk (strata) rozwodniona na jedną akcję (zł/EUR)	0,25	0,72	0,05	0,16
Wartość księgową na jedną akcję (zł/EUR)	2,13	1,83	0,46	0,40
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (zł/EUR)	0,12	0,00	0,03	0,00

\* Dane na koniec poprzedniego roku obrotowego (31.12.2020).

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



# SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW DZIAŁALNOŚCI**

<i>działalność kontynuowana</i>	<b>01.07.2021 30.09.2021</b>	<b>01.01.2021 30.09.2021</b>	<b>01.07.2020 30.09.2020</b>	<b>01.01.2020 30.09.2020</b>
Przychody ze sprzedaży usług i towarów	1 451	3 685	1 684	3 120
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	755	1 643	182	447
Koszty sprzedaży	0	0	0	0
<b>Zysk (strata) na sprzedaży</b>	<b>696</b>	<b>2 042</b>	<b>1 502</b>	<b>2 673</b>
Pozostałe przychody operacyjne	2	14	156	455
Pozostałe koszty operacyjne	40	192	0	20
Zyski (straty) z inwestycji, w tym	9 654	17 160	15 686	29 893
- wynik na sprzedaży papierów wartościowych	533	2 046	626	7 305
- odsetki i dywidendy	220	410	20	54
- aktualizacja portfela inwestycyjnego	8 896	14 699	14 715	22 129
- pozostałe	5	5	325	405
Koszty ogólnego zarządu	1 113	3 461	1 263	3 267
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>9 199</b>	<b>15 563</b>	<b>16 081</b>	<b>29 734</b>
Koszty finansowe netto	-18	26	36	81
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych	0	0	0	0
Wynik na sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych	0	0	0	0
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>9 217</b>	<b>15 537</b>	<b>16 045</b>	<b>29 653</b>
Podatek dochodowy	1 903	3 249	3 337	5 731
<b>Wynik na działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zysk (strata) netto okresu obrotowego</b>	<b>7 314</b>	<b>12 288</b>	<b>12 708</b>	<b>23 922</b>
Zysk (strata) netto akcjonariuszy mniejszościowych	1 442	4 035	3 377	4 141
<b>Zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej</b>	<b>5 872</b>	<b>8 253</b>	<b>9 331</b>	<b>19 781</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	<b>01.07.2021</b> <b>30.09.2021</b>	<b>01.01.2021</b> <b>30.09.2021</b>	<b>01.07.2020</b> <b>30.09.2020</b>	<b>01.01.2020</b> <b>30.09.2020</b>
Zysk (strata) netto okresu obrotowego	7 314	12 288	12 708	23 922
Zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej	5 872	8 253	9 331	19 781
Zysk (strata) netto akcjonariuszy mniejszościowych	1 442	4 035	3 377	4 141
Inne całkowite dochody z tytułu:	0	0	0	0
- aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0
<b>Łączne całkowite dochody, w tym:</b>	<b>7 314</b>	<b>12 288</b>	<b>12 708</b>	<b>23 922</b>
- przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	5 872	8 253	9 331	19 781
- przypadające udziałowcom mniejszościowym	1 442	4 035	3 377	4 141

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – AKTYWA**

	<b>30.09.2021</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>30.09.2020</b>
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>2 922</b>	<b>2 890</b>	<b>3 437</b>	<b>7 410</b>
Wartości niematerialne	1 233	1 073	963	6 137
- w tym wartość firmy	581	581	581	581
Rzeczowe aktywa trwałe	652	699	784	845
Długoterminowe aktywa finansowe	5	5	5	5
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 032	1 067	1 278	377
Należności długoterminowe	0	46	46	46
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
- od pozostałych jednostek	0	46	46	46
Pozostałe aktywa długoterminowe	0	0	361	0
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>50 856</b>	<b>43 685</b>	<b>38 377</b>	<b>48 094</b>
Zapasy	0	0	0	0
Należności od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Należności od pozostałych jednostek	1 466	1 448	730	1 070
- w tym należności z tytułu CIT	0	83	19	0
Aktywa finansowe w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
Aktywa finansowe w pozostałych jednostkach	41 896	32 691	28 994	37 982
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7 447	9 510	8 633	9 021
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	47	36	20	21
<b>Aktywa razem</b>	<b>53 778</b>	<b>46 575</b>	<b>41 814</b>	<b>55 504</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – PASywa**

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>47 295</b>	<b>39 835</b>	<b>36 810</b>	<b>46 824</b>
<b>A.1. Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki</b>	<b>34 347</b>	<b>27 962</b>	<b>26 964</b>	<b>35 568</b>
Kapitał podstawowy	1 204	1 204	1 204	1 204
Akcje własne (wielkość ujemna)	-255	-255	-255	-255
Kapitał zapasowy	11 669	11 669	1 689	1 689
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe	12 636	12 636	16 769	13 018
Zysk (strata) z lat ubiegłych	840	327	-4 347	131
Zysk (strata) netto	8 253	2 381	11 904	19 781
<b>A.2. Kapitały mniejszości</b>	<b>12 948</b>	<b>11 873</b>	<b>9 846</b>	<b>11 256</b>
<b>B. Rezerwy</b>	<b>4 273</b>	<b>2 570</b>	<b>1 520</b>	<b>3 079</b>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 273	2 570	1 520	3 079
Pozostałe rezerwy	0	0	0	0
<b>C. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>330</b>	<b>356</b>	<b>420</b>	<b>496</b>
Kredyty bankowe i pożyczki	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	330	356	420	496
<b>D. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>1 034</b>	<b>2 813</b>	<b>925</b>	<b>2 390</b>
Kredyty bankowe i pożyczki	12	12	10	10
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	1 409
Zobowiązania handlowe	411	326	327	59
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	229	181	108	188
- w tym zobowiązania z tytułu CIT	59	43	14	0
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	3	0	10	1
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	167	222	337	337
Inne zobowiązania	212	2 072	133	386
<b>E. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>846</b>	<b>1 001</b>	<b>2 139</b>	<b>2 715</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>53 778</b>	<b>46 575</b>	<b>41 814</b>	<b>55 504</b>



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	Kapitał przypadający na akcjonariuszy Spółki						Razem	Kapitały mniejszości	Kapitał własny razem	
	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy		Pozostałe kapitały	Zyski z lat ubiegłych				Wynik bieżącego okresu
			ze sprzedaży akcji powyżej nominalu	pozostały						
<b>Saldo na dzień 01.07.2021</b>	<b>1 204</b>	<b>-255</b>	<b>911</b>	<b>10 758</b>	<b>12 636</b>	<b>2 708</b>	<b>-</b>	<b>27 962</b>	<b>11 873</b>	<b>39 835</b>
Korekty wcześniejszych okresów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo na dzień 01.07.2021 po zmianach</b>	<b>1 204</b>	<b>-255</b>	<b>911</b>	<b>10 758</b>	<b>12 636</b>	<b>2 708</b>	<b>-</b>	<b>27 962</b>	<b>11 873</b>	<b>39 835</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.07.2021 do 30.09.2021</b>										
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obniżenie wartości nominalnej akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Realizacja programu nabycia akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	513	-	513	-513	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-	-	-	146	146
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-	5 872	5 872	1 442	7 314
Utrata kontroli nad jednostką zależną	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo na dzień 30.09.2021</b>	<b>1 204</b>	<b>-255</b>	<b>911</b>	<b>10 758</b>	<b>12 636</b>	<b>3 221</b>	<b>5 872</b>	<b>34 347</b>	<b>12 948</b>	<b>47 295</b>

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał przypadający na akcjonariuszy Spółki				Zyski z lat ubiegłych	Wynik bieżącego okresu	Razem	Kapitały mniejszości	Kapitał własny razem
			Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej nominalu	pozostały	Pozostałe kapitały						
<b>Saldo na dzień 01.01.2021</b>	<b>1 204</b>	<b>-255</b>	<b>911</b>	<b>778</b>	<b>16 769</b>	<b>7 557</b>	<b>-</b>	<b>26 964</b>	<b>9 846</b>	<b>36 810</b>	
Korekty wcześniejszych okresów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Saldo na dzień 01.01.2021 po zmianach</b>	<b>1 204</b>	<b>-255</b>	<b>911</b>	<b>778</b>	<b>16 769</b>	<b>7 557</b>	<b>-</b>	<b>26 964</b>	<b>9 846</b>	<b>36 810</b>	
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2021 do 30.09.2021</b>											
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Obniżenie wartości nominalnej akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Realizacja programu nabycia akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Pozostałe	-	-	-	-	-217	813	-	596	-596	-	
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	9 980	-3 916	-6 064	-	-	-	-	
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-1 466	-	-1 466	-337	-1 803	
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-	8 253	8 253	4 035	12 288	
Utrata kontroli nad jednostką zależną	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Saldo na dzień 30.09.2021</b>	<b>1 204</b>	<b>-255</b>	<b>911</b>	<b>10 758</b>	<b>12 636</b>	<b>840</b>	<b>8 253</b>	<b>34 347</b>	<b>12 948</b>	<b>47 295</b>	

	Kapitał przypadający na akcjonariuszy Spółki							Razem	Kapitały mniejszości	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy		Pozostałe kapitały	Zyski z lat ubiegłych	Wynik bieżącego okresu			
			ze sprzedaży akcji powyżej nominalu	pozostały						
<b>Saldo na dzień 01.07.2020</b>	<b>16 686</b>	<b>-255</b>	<b>911</b>	<b>2 696</b>	<b>1 070</b>	<b>5 222</b>	<b>-</b>	<b>26 330</b>	<b>7 928</b>	<b>34 258</b>
Korekty wcześniejszych okresów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo na dzień 01.07.2020 po zmianach</b>	<b>16 686</b>	<b>-255</b>	<b>911</b>	<b>2 696</b>	<b>1 070</b>	<b>5 222</b>	<b>-</b>	<b>26 330</b>	<b>7 928</b>	<b>34 258</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.07.2020 do 30.09.2020</b>										
Emisja akcji	370	-	-	-	-370	-	-	-	-	-
Zmiana wartości nominalnej akcji	-15 852	-	-	-	12 318	3 534	-	-	-	-
Realizacja programu skupu akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej	-	-	-	-	-	-93	-	-93	-49	-142
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-1 918	-	1 918	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-	9 331	9 331	3 377	12 708
Utrata kontroli nad jednostką zależną	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo na dzień 30.09.2020</b>	<b>1 204</b>	<b>-255</b>	<b>911</b>	<b>778</b>	<b>13 018</b>	<b>10 581</b>	<b>9 331</b>	<b>35 568</b>	<b>11 256</b>	<b>46 824</b>

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał przypadający na akcjonariuszy Spółki				Wynik bieżącego okresu	Razem	Kapitały mniejszości	Kapitał własny razem
			Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej nominalu	pozostały	Pozostałe kapitały	Zyski z lat ubiegłych				
<b>Saldo na dzień 01.01.2020</b>	<b>16 686</b>	<b>-255</b>	<b>911</b>	<b>696</b>	<b>2 700</b>	<b>-5 331</b>	-	<b>15 407</b>	<b>7 268</b>	<b>22 675</b>
Korekty wcześniejszych okresów	-	-	-	-	-	-1	-	-1	-	-1
<b>Saldo na dzień 01.01.2020 po zmianach</b>	<b>16 686</b>	<b>-255</b>	<b>911</b>	<b>696</b>	<b>2 700</b>	<b>-5 332</b>	-	<b>15 406</b>	<b>7 268</b>	<b>22 674</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2020 do 30.09.2020</b>										
Emisja akcji	370	-	-	-	-	-	-	370	-	370
Zmiana wartości nominalnej akcji	-15 852	-	-	-	12 318	3 534	-	-	-	-
Realizacja programu skupu akcji własnych	-	-	-	2 000	-2 000	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej	-	-	-	-	-	11	-	11	-153	-142
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-1 918	-	1 918	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-	19 781	19 781	4 141	23 922
Utrata kontroli nad jednostką zależną	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo na dzień 30.09.2020</b>	<b>1 204</b>	<b>-255</b>	<b>911</b>	<b>778</b>	<b>13 018</b>	<b>131</b>	<b>19 781</b>	<b>35 568</b>	<b>11 256</b>	<b>46 824</b>

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	01.07.2021 30.09.2021	01.01.2021 30.09.2021	01.07.2020 30.09.2020	01.01.2020 30.09.2020
<b>A. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
<b>I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>9 217</b>	<b>15 537</b>	<b>16 045</b>	<b>29 653</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-9 675</b>	<b>-17 943</b>	<b>-15 446</b>	<b>-29 256</b>
1. Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metoda praw własności	0	0	0	0
2. Zyski na utracie kontroli jednostki zależnej	0	0	0	0
3. Amortyzacja	146	402	310	832
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	-3	-106
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-138	-243	17	56
6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-9 518	-16 778	-15 660	-29 761
7. Zmiana stanu rezerw	0	0	0	0
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-166	-1 320	-105	-272
9. Inne korekty	1	-4	-5	-5
<b>III. Zmiany w kapitale obrotowym</b>	<b>-166</b>	<b>-367</b>	<b>-221</b>	<b>-100</b>
<b>IV. Zapłacony podatek dochodowy</b>	<b>-8</b>	<b>-189</b>	<b>-161</b>	<b>-363</b>
<b>V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-632</b>	<b>-2 962</b>	<b>217</b>	<b>-66</b>
<b>PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>2 885</b>	<b>8 511</b>	<b>2 174</b>	<b>10 037</b>
1. Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	0	0	0	0
2. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	0	23	31
3. Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0
4. Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	0	0	0	0
5. Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	0	452	0	100
6. Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	2 758	7 918	2 081	9 816
7. Wpływy z wykupu obligacji	0	0	0	0
8. Otrzymane odsetki	13	14	66	86
9. Otrzymane dywidendy	114	127	4	4
<b>II. Wydatki</b>	<b>2 509</b>	<b>4 675</b>	<b>1 314</b>	<b>5 040</b>
1. Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	165	372	180	180
2. Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	102	252	55	100
3. Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0

4. Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	0	0	0	238
5. Pożyczki udzielone	0	100	70	423
6. Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	2 242	3 951	1 009	4 099
<b>III. Przepływ na zbyciu jednostki zależnej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>376</b>	<b>3 836</b>	<b>860</b>	<b>4 997</b>
<b>PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>370</b>
1. Wpływy netto z tytułu emisji akcji	0	0	0	370
2. Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	0	0	0	0
3. Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe - dotacje	0	0	0	0
<b>II. Wydatki</b>	<b>1 807</b>	<b>2 060</b>	<b>96</b>	<b>266</b>
1. Nabycie akcji własnych	0	0	0	0
2. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
3. Spłaty kredytów i pożyczek	0	0	0	0
4. Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	87	321	89	238
5. Odsetki zapłacone	4	22	7	28
6. Dywidendy wypłacone	1 716	1 717	0	0
7. Inne wydatki finansowe- zwrot dotacji	0	0	0	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-1 807</b>	<b>-2 060</b>	<b>-96</b>	<b>104</b>
<b>ZMIANA NETTO STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>-2 063</b>	<b>-1 186</b>	<b>981</b>	<b>5 035</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z działalności kontynuowanej	-2 063	-1 186	981	5 035
- zmiana stanu środków pieniężnych z działalności zaniechanej	0	0	0	0
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>9 510</b>	<b>8 633</b>	<b>8 040</b>	<b>3 985</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	26	7	0	1
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU</b>	<b>7 447</b>	<b>7 447</b>	<b>9 021</b>	<b>9 021</b>



# JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW DZIAŁALNOŚCI**

<i>działalność kontynuowana</i>	<b>01.07.2021 30.09.2021</b>	<b>01.01.2021 30.09.2021</b>	<b>01.07.2020 30.09.2020</b>	<b>01.01.2020 30.09.2020</b>
Przychody ze sprzedaży usług i towarów	520	1 242	953	1 497
- od jednostek powiązanych	0	0	0	150
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	435	976	101	243
- jednostkom powiązanym	0	0	0	0
Koszty sprzedaży	0	0	0	0
<b>Zysk (strata) na sprzedaży</b>	<b>85</b>	<b>266</b>	<b>852</b>	<b>1 254</b>
Pozostałe przychody operacyjne	9	30	83	183
Pozostałe koszty operacyjne	15	145	0	0
Zyski (straty) z inwestycji	5 483	8 577	2 402	13 565
- wynik na sprzedaży papierów wartościowych	-75	925	908	6 174
- odsetki i dywidendy	229	899	67	184
- aktualizacja portfela inwestycyjnego	5 329	6 753	1 427	7 207
Koszty ogólnego zarządu	651	2 147	765	1 825
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>4 911</b>	<b>6 581</b>	<b>2 572</b>	<b>13 177</b>
Koszty finansowe netto	6	26	11	40
- dla jednostek powiązanych	1	3	1	3
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych	0	0	0	0
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>4 905</b>	<b>6 555</b>	<b>2 561</b>	<b>13 137</b>
Podatek dochodowy	1 054	1 448	486	2 096
<b>Zysk (strata) netto okresu obrotowego</b>	<b>3 851</b>	<b>5 107</b>	<b>2 075</b>	<b>11 041</b>



**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	<b>01.07.2021</b> <b>30.09.2021</b>	<b>01.01.2021</b> <b>30.09.2021</b>	<b>01.07.2020</b> <b>30.09.2020</b>	<b>01.01.2020</b> <b>30.09.2020</b>
Zysk (strata) netto okresu obrotowego	3 851	5 107	2 075	11 041
Inne całkowite dochody z tytułu:	0	0	0	0
- aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0
<b>Łączne całkowite dochody</b>	<b>3 851</b>	<b>5 107</b>	<b>2 075</b>	<b>11 041</b>

**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – AKTYWA**

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>12 352</b>	<b>12 317</b>	<b>4 859</b>	<b>4 538</b>
Wartości niematerialne i prawne	419	262	131	131
- w tym wartość firmy	0	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	585	629	758	845
Długoterminowe aktywa finansowe	2 826	2 826	2 826	2 653
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	959	991	1 098	863
Należności długoterminowe	7 563	7 609	46	46
- od jednostek powiązanych	7 563	7 563	0	0
- od pozostałych jednostek	0	46	46	46
Pozostałe aktywa długoterminowe	0	0	0	0
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>17 005</b>	<b>13 758</b>	<b>20 454</b>	<b>20 676</b>
Zapasy	0	0	0	0
Należności od jednostek powiązanych	0	0	4 758	4 939
Należności od pozostałych jednostek	1 099	745	525	778
- w tym należności z tytułu CIT	0	0	0	0
Aktywa finansowe w jednostkach powiązanych	5	5	5	147
Aktywa finansowe w pozostałych jednostkach	14 021	9 288	10 471	9 644
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 838	3 690	4 681	5 150
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	42	30	14	18
<b>Aktywa razem</b>	<b>29 357</b>	<b>26 075</b>	<b>25 313</b>	<b>25 214</b>

**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – PASYWA**

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>25 708</b>	<b>21 857</b>	<b>22 045</b>	<b>24 181</b>
Kapitał podstawowy	1 204	1 204	1 204	1 204
Akcje własne (wielkość ujemna)	0	0	0	0
Kapitał zapasowy	7 461	7 461	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe	11 936	11 936	15 852	12 318
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	-3 917	-382
Zysk (strata) netto	5 107	1 256	8 906	11 041
<b>B. Rezerwy</b>	<b>1 856</b>	<b>833</b>	<b>547</b>	<b>8</b>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 856	833	547	8
Pozostałe rezerwy	0	0	0	0
<b>C. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>330</b>	<b>356</b>	<b>420</b>	<b>496</b>
Kredyty bankowe i pożyczki	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	330	356	420	496
<b>D. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>699</b>	<b>2 111</b>	<b>813</b>	<b>529</b>
Kredyty bankowe i pożyczki	0	0	0	0
Zobowiązania handlowe	328	241	326	50
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	103	107	41	23
- w tym zobowiązania z tytułu CIT	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	3	0	7	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	167	222	338	337
Inne zobowiązania	98	1 541	101	119
<b>E. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>764</b>	<b>918</b>	<b>1 488</b>	<b>0</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>29 357</b>	<b>26 075</b>	<b>25 313</b>	<b>25 214</b>

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy		Pozostałe kapitały	Zyski z lat ubiegłych	Wynik bieżącego okresu	Kapitał własny razem
			ze sprzedaży akcji powyżej nominalu	pozostały				
<b>Saldo na dzień 01.07.2021</b>	<b>1 204</b>	-	-	<b>7 461</b>	<b>11 936</b>	<b>1 256</b>	-	<b>21 857</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo na dzień 01.07.2021 po zmianach</b>	<b>1 204</b>	-	-	<b>7 461</b>	<b>11 936</b>	<b>1 256</b>	-	<b>21 857</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.07.2021 do 30.09.2021</b>								
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Obniżenie wartości nominalnej akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-	3 851	3 851
<b>Saldo na dzień 30.09.2021</b>	<b>1 204</b>	-	-	<b>7 461</b>	<b>11 936</b>	<b>1 256</b>	<b>3 851</b>	<b>25 708</b>

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy		Pozostałe kapitały	Zyski z lat ubiegłych	Wynik bieżącego okresu	Kapitał własny razem
			ze sprzedaży akcji powyżej nominalu	pozostały				
<b>Saldo na dzień 01.01.2021</b>	<b>1 204</b>	-	-	-	<b>15 852</b>	<b>4 989</b>	-	<b>22 045</b>
Korekta zaokrągleń	-	-	-	-	-	1	-	1
<b>Saldo na dzień 01.01.2021 po zmianach</b>	<b>1 204</b>	-	-	-	<b>15 852</b>	<b>4 990</b>	-	<b>22 046</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2021 do 30.09.2021</b>								
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Obniżenie wartości nominalnej akcji	-	-	-	-	-3 916	3 916	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-1 445	-	-1 445
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	7 461	-	-7 461	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-	5 107	5 107
<b>Saldo na dzień 30.09.2021</b>	<b>1 204</b>	-	-	<b>7 461</b>	<b>11 936</b>	-	<b>5 107</b>	<b>25 708</b>

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy		Pozostałe kapitały	Zyski z lat ubiegłych	Wynik bieżącego okresu	Kapitał własny razem
			ze sprzedaży akcji powyżej nominalu	pozostały				
<b>Saldo na dzień 01.07.2020</b>	<b>16 686</b>	-	-	<b>2 000</b>	<b>370</b>	<b>3 050</b>		<b>22 106</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo na dzień 01.07.2020 po zmianach</b>	<b>16 686</b>	-	-	<b>2 000</b>	<b>370</b>	<b>3 050</b>	-	<b>22 106</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.07.2020 do 30.09.2020</b>								
Emisja akcji	370	-	-	-	-370	-	-	-
Zmiana wartości nominalnej akcji	-15 852	-	-	-	12 318	3 534	-	-
Program skupu akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-2 000	-	2 000	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-	2 075	2 075
<b>Saldo na dzień 30.09.2020</b>	<b>1 204</b>	-	-	-	<b>12 318</b>	<b>8 584</b>	<b>2 075</b>	<b>24 181</b>

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy		Pozostałe kapitały	Zyski z lat ubiegłych	Wynik bieżącego okresu	Kapitał własny razem
			ze sprzedaży akcji powyżej nominalu	pozostały				
<b>Saldo na dzień 01.01.2020</b>	<b>16 686</b>	-	-	-	<b>2 000</b>	<b>-5 916</b>	-	<b>12 770</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo na dzień 01.01.2020 po zmianach</b>	<b>16 686</b>	-	-	-	<b>2 000</b>	<b>-5 916</b>	-	<b>12 770</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2020 do 30.09.2020</b>								
Emisja akcji	370	-	-	-	-	-	-	370
Zmiana wartości nominalnej akcji	-15 852	-	-	-	12 318	3 534	-	-
Program skupu akcji własnych	-	-	-	2 000	-2 000	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-2 000	-	2 000	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-	11 041	11 041
<b>Saldo na dzień 30.09.2020</b>	<b>1 204</b>	-	-	-	<b>12 318</b>	<b>-382</b>	<b>11 041</b>	<b>24 181</b>

**SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH**

	01.07.2021 30.09.2021	01.01.2021 30.09.2021	01.07.2020 30.09.2020	01.01.2020 30.09.2020
<b>A. PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
<b>I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>4 905</b>	<b>6 555</b>	<b>2 561</b>	<b>13 137</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-5 528</b>	<b>-8 848</b>	<b>-2 319</b>	<b>-13 251</b>
1. Amortyzacja	125	347	97	296
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	2	-1	0	6
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-146	-732	-55	-149
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-5 343	-7 711	-2 336	-13 390
5. Zmiana stanu rezerw	0	0	0	0
6. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-166	-751	-25	-14
7. Inne korekty	0	0	0	0
<b>III. Zmiany w kapitale obrotowym</b>	<b>-195</b>	<b>-432</b>	<b>-241</b>	<b>-127</b>
<b>IV. Zapłacony podatek dochodowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-818</b>	<b>-2 725</b>	<b>1</b>	<b>-241</b>
<b>B. PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>752</b>	<b>2 331</b>	<b>1 960</b>	<b>6 077</b>
1. Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	0	0	0	0
2. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	0	23	31
3. Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0
4. Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	0	0	0	0
5. Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	0	100	0	100
6. Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	608	1 586	1 936	5 945
7. Wpływy z wykupu obligacji	0	0	0	0
8. Otrzymane odsetki	0	1	0	0
9. Otrzymane dywidendy	144	644	1	1
<b>II. Wydatki</b>	<b>250</b>	<b>661</b>	<b>560</b>	<b>934</b>
1. Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	165	372	0	0
2. Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	82	175	7	52
3. Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0
4. Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	0	0	460	698
5. Pożyczki udzielone	0	100	90	176



6. Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	3	14	3	8
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>502</b>	<b>1 670</b>	<b>1 400</b>	<b>5 143</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>93</b>	<b>463</b>
1. Wpływy netto z tytułu emisji akcji	0	0	0	370
2. Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	0	0	93	93
3. Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
<b>II. Wydatki</b>	<b>1 536</b>	<b>1 788</b>	<b>100</b>	<b>570</b>
1. Nabycie akcji własnych	0	0	0	0
2. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
3. Spłaty kredytów i pożyczek	0	0	0	296
4. Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	87	321	89	238
5. Odsetki zapłacone	4	22	11	36
6. Dywidendy wypłacone	1 445	1 445	0	0
7. Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-1 536</b>	<b>-1 788</b>	<b>-7</b>	<b>-107</b>
<b>ZMIANA NETTO STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>-1 852</b>	<b>-2 843</b>	<b>1 394</b>	<b>4 795</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>3 690</b>	<b>4 681</b>	<b>3 756</b>	<b>356</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	5	1	0	-1
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU</b>	<b>1 838</b>	<b>1 838</b>	<b>5 150</b>	<b>5 150</b>



## INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA

## INFORMACJA DODATKOWA

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

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

W okresie, którego dotyczy raport nie wystąpiły istotne zdarzenia dotyczące Grupy Kapitałowej Emitenta.

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

W dniu 17 listopada 2021 roku Emitent, jako jedyny udziałowiec spółki INC East&West Sp. z o.o., podjął na Walnym Zgromadzeniu Wspólników uchwałę o otwarciu postępowania likwidacyjnego spółki INC East&West Sp. z o.o.

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

Wpływ na wyniki finansowe osiągnięte w III kwartale 2021 roku miała wycena akcji spółek z portfela inwestycyjnego Emitenta notowanych na rynku regulowanym GPW i na rynku NewConnect na dzień 30.09.2021 roku.

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

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

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

#### INC S.A. – podmiot dominujący

Adres: 60-830 Poznań, ul. Krasińskiego 16, tel. +48 (61) 851 86 77, KRS: 0000028098  
Głównym przedmiotem działania spółki INC S.A. jest działalność konsultingowa dla przedsiębiorstw z sektora MSP.

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

#### Dom Maklerski INC S.A. – podmiot zależny

Adres: 60-830 Poznań, ul. Krasińskiego 16, tel. +48 (61) 297 79 27, KRS: 0000371004  
Przedmiotem działania spółki jest prowadzenie działalności maklerskiej w zakresie oferowania instrumentów finansowych, to jest w zakresie, o którym mowa w art. 69 ust. 2 pkt 6 oraz art. 69 ust.2 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.

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

CARPATHIA CAPITAL Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. – podmiot zależny  
 Adres: 60-830 Poznań, ul. Krasieńskiego 16, tel. +48 (61) 851 86 77, KRS: 0000511985  
 Przedmiotem działania spółki Carpathia Capital S.A. jest działalność inwestycyjna. Spółka decyzją Komisji Nadzoru Finansowego została wpisana na listę zarządzających Alternatywnymi Spółkami Inwestycyjnymi.  
 Spółką kieruje zarząd w składzie: Paweł Śliwiński - Prezes Zarządu, Sebastian Huczek – Wiceprezes Zarządu, Wojciech Iwaniuk – Członek Zarządu.

INC Private Equity Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. – podmiot zależny  
 Adres: 60-830 Poznań, ul. Krasieńskiego 16, tel. +48 (61) 851 86 77, KRS: 0000735941  
 Przedmiotem działania spółki INC Private Equity Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. jest działalność inwestycyjna. Spółka decyzją Komisji Nadzoru Finansowego została wpisana na listę zarządzających Alternatywnymi Spółkami Inwestycyjnymi.  
 Spółką kieruje zarząd w składzie: Wojciech Iwaniuk – Prezes Zarządu, Paweł Śliwiński - Wiceprezes Zarządu.

RAISEMANA Sp. z o.o. – podmiot zależny  
 Adres: 60-830 Poznań, ul. Krasieńskiego 16, tel. +48 (61) 851 86 77, KRS: 0000365923  
 Przedmiotem działania spółki jest działalność portalu crowdfundingowego o charakterze produktowym. Spółką kieruje zarząd w składzie: Kamil Stanek – Prezes Zarządu.

INC East&West Sp. z o.o. w likwidacji – podmiot zależny  
 Adres: 60-830 Poznań, ul. Krasieńskiego 16, tel. +48 (61) 851 38 83, KRS: 0000335417  
 INC East&West Sp. z o.o. decyzją Walnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 17 listopada 2021 roku została postawiona w stan likwidacji. INC East&West Sp. z o.o. była spółką non profit, której misją była promocja tematyki historycznej i postaw obywatelskich.  
 Spółką kieruje likwidator Jakub Noak.

Wyniki spółek (zysk/strata netto) wchodzących w skład Grupy Kapitałowej (w tys. PLN) wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres poprzedniego roku:

	INC S.A.	DM INC SA	Carpathia Capital ASI S.A	INC PE ASI SA	Raisemana Sp. z o.o.	INC East&West Sp. z o.o. w likwidacji	Wynik skonsolidowany
<b>Za 3 kwartały narastająco</b>							
01.01.2021	5 107	912	6 047	914	-28	-18	12 288
30.09.2021							
01.01.2020	11 041	865	6 078	6 633	-6	-2	23 922
30.09.2020							
<b>Za 3 kwartał</b>							
01.07.2021	3 851	317	2 387	917	-12	-1	7 314
30.09.2021							
01.07.2020	2 216	496	4 803	5 779	-4	-1	12 974
30.09.2020							

Przychody będące rezultatem prowadzonej przez Grupę INC działalności nieinwestycyjnej: (i) usługi doradcze, w tym przede wszystkim usługi Autoryzowanego Doradcy (INC), (ii) usługi maklerskie, w tym przede wszystkim usługi oferowanie papierów wartościowych (DM INC), oraz (iii) wynagrodzenie w akcjach związane ze wzrostem wartości spółek portfelowych - działalność venture building (INC PE):

<b>DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA</b>	I kw 2020	II kw 2020	III kw 2020	IV kw 2020	I kw 2021	II kw 2021	III kw 2021
Autoryzowany Doradca (INC)	199	195	954	655	401	321	520
Oferowanie (DM INC)	266	777	669	1 343	600	911	912
Venture building (INC PE)	0	0	0	408	2 345	0	5 596
<b>RAZEM (poszczególne kwartały)</b>	<b>465</b>	<b>972</b>	<b>1 623</b>	<b>2 406</b>	<b>3 346</b>	<b>1 232</b>	<b>7 028</b>
<b>RAZEM (2020 vs 1-3 kw. 2021)</b>				<b>5 466</b>			<b>11 606</b>

Przychody będące rezultatem prowadzonej przez Grupę INC działalności inwestycyjnej:  
(i) aktualizacja portfela inwestycyjnego oraz (ii) wynik na sprzedaży papierów wartościowych:

<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA INC/INC PE</b>	I kw 2020	II kw 2020	III kw 2020	IV kw 2020	I kw 2021	II kw 2021	III kw 2021
Aktualizacja wyceny portfela	4 981	1 957	8 565	-7 591	4 944	-3 408	882
Wynik na sprzedaży akcji	612	4 759	908	-444	726	274	-76
<b>RAZEM (poszczególne kwartały)</b>	<b>5 593</b>	<b>6 716</b>	<b>9 473</b>	<b>-8 035</b>	<b>5 670</b>	<b>-3 134</b>	<b>806</b>
<b>RAZEM (2020 vs 1-3 kw. 2021)</b>				<b>13 747</b>			<b>3 342</b>

<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA CARPATHIA CAPITAL</b>	I kw 2020	II kw 2020	III kw 2020	IV kw 2020	I kw 2021	II kw 2021	III kw 2021
Aktualizacja wyceny portfela	197	160	6 268	-2 721	3 540	203	2 418
Wynik na sprzedaży akcji	261	1 048	-282	996	492	545	608
<b>RAZEM (poszczególne kwartały)</b>	<b>458</b>	<b>1 208</b>	<b>5 986</b>	<b>-1 725</b>	<b>4 032</b>	<b>748</b>	<b>3 026</b>
<b>RAZEM (2020 vs 1-3 kw. 2021)</b>				<b>5 927</b>			<b>7 806</b>

#### 4) OPIS ZMIAN ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻY JEDNOSTEK GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI I ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI.

W dniu 17 listopada 2021 roku Emitent, jako jedyny udziałowiec spółki INC East&West Sp. z o.o., podjął na Walnym Zgromadzeniu Wspólników uchwałę o otwarciu postępowania likwidacyjnego spółki INC East&West Sp. z o.o.

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

Spółka nie publikowała prognoz wyników na dany rok.

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

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

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

Wojciech Iwaniuk - Członek Zarządu – nabył 18.800 akcji na okaziciela serii B1, dających 18.800 głosów. Udział tych akcji w kapitale zakładowym 0,16%, udział w ogólnej liczbie głosów na WZA 0,14%.

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 95.848 akcji na okaziciela serii B1, dających 95.848 głosy. Udział w kapitale zakładowym 0,80%, udział w ogólnej liczbie głosów na WZA 0,71%.

**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%.

**Marcin Ostaszewski - Członek Rady Nadzorczej** - posiada 2.800 akcji na okaziciela serii B1, dających 2.800 głosów. Udział w kapitale zakładowym 0,02%, udział w ogólnej liczbie głosów na WZA 0,02%.

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%.

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

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

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

**9) INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ 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.

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

Na dzień 30.09.2021 r. zobowiązania krótko i długoterminowe Emitenta (jednostkowo) wynosiły 1,029 mln zł, przy stanie należności 1,099 mln zł i inwestycji krótkoterminowych 15,864 mln zł (z czego środki pieniężne w kasie i na rachunkach 1,838 mln zł). INC S.A. na bieżąco wywiązuje się z zaciągniętych zobowiązań względem kontrahentów, jak i obciążeń publicznoprawnych.

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

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

Czynnikiem zewnętrznym, niezależnym od Emitenta, mającym największy wpływ na rozwój Spółki, 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 dezinvestycji.

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 2021 około 12 – 14 spółek na rynek NewConnect.

Emitent nawiązuje także współpracę z nowymi spółkami, zamierzającymi zadebiutować na rynku NewConnect (lub rynku podstawowym), a także rynku AeRO w Bukareszcie.

Emitent nawiązuje także współpracę ze spółkami już notowanymi na rynku NewConnect. Celem Spółki jest utrzymanie pozycji lidera wśród Autoryzowanych Doradców na rynku NewConnect oraz Catalyst, co będzie miało również swoje przełożenie na pozyskanie stałych wpływów pieniężnych za obsługę spółek.

## 12) SEGMENTY OPERACYJNE.

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

Grupa przyjęła za podstawę podziału na segmenty rodzaje działalności.

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

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

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyróżniono następujące segmenty:

Segment 1 – bezpośrednia działalność inwestycyjna private equity / venture capital

Segment 2 – działalność doradcza dla przedsiębiorstw

Segment 3 – działalność maklerska

Charakterystyka segmentów:

### Segment 1

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

### Segment 2

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

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

### Segment 3

Usługi maklerskie zgodnie z posiadanym zezwoleniem, tj. prowadzenie działalności maklerskiej:

- w zakresie oferowania instrumentów finansowych, to jest w zakresie, o którym mowa w art. 69 ust. 2 pkt 6 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi,
- w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, o którym mowa w art. 69 ust. 2 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi



Przychody i wyniki segmentów

<i>działalność kontynuowana – okres od 01.01.2021 - 30.09.2021</i>	Segment 1	Segment 2	Segment 3
Przychody przypisane bezpośrednio	7 534*	1 262	2 423
Zyski przypisane bezpośrednio	17 160	286	1 756
Pozostałe przychody operacyjne		14	
Pozostałe koszty operacyjne		192	
Koszty ogólnego zarządu		3 461	
Koszty finansowe netto		26	
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych		0	
Wynik na sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych		0	
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		15 537	

\* przychody ze sprzedaży papierów wartościowych i innych aktywów finansowych

Aktywa i zobowiązania segmentów

<i>Stan na 30.09.2021</i>	Segment 1	Segment 2	Segment 3
Aktywa przypisane bezpośrednio	45 508	3 424	3 843
Zobowiązania przypisane bezpośrednio	253	474	140
Aktywa nie przypisane do segmentów		1 003	
Zobowiązania nie przypisane do segmentów		497	

## POZOSTAŁE INFORMACJE

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

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

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

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

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

Nie występują odpisy aktualizujące wartość zapasów.

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

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

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

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

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

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego za III kwartał 2021

stan na początek okresu	2.570 tys. zł,
zmiana	1.703 tys. zł,
stan na koniec okresu	4.273 tys. zł,

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego za III kwartał 2021

stan na początek okresu	1.067 tys. zł,
zmiana	-35 tys. zł,
stan na koniec okresu	1.032 tys. zł,

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

Nie wystąpiły istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

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

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

9) INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH;

Nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

10) WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW;

Nie wystąpiły błędy poprzednich okresów.

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

Nie nastąpiła zmiana sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które miałyby istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki

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

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

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

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

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

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

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

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

Nie nastąpiła zmiana w klasyfikacji aktywów finansowych.

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

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

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

W trzecim kwartale 2021 roku Spółka wypłaciła dywidendę akcjonariuszom.  
 Łączna kwota wypłaconej dywidendy 1.445.171,88 zł.  
 Dywidenda na 1 akcję wyniosła 0,12 zł.

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

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

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

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

## ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

## OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy INC S.A. zostało sporządzone zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF). Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie ze standardami rachunkowości przyjętymi do stosowania w UE, wydanymi i obowiązującymi na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez grupę kapitałową INC w dającej się przewidzieć przyszłości i nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

## ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

### Wartość firmy

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

### Wartości niematerialne

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

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 wykazuje się na dzień bilansowy według ceny nabycia pomniejszonej o skumulowane umorzenie naliczone do dnia bilansowego oraz pomniejszone o ewentualne odpisy aktualizujące.

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

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

### Rzeczowe aktywa trwałe

Do środków trwałych zalicza się te składniki majątku, których przewidywany okres wykorzystywania jest dłuższy niż rok i które są przeznaczone na potrzeby działalności Spółki lub przekazane do użytkowania innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub innych umów o podobnym charakterze. Środki trwałe w leasingu zalicza się do aktywów trwałych wtedy, gdy Spółka uzyskuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego aktywa przez dany okres czasu w zamian za opłatę.

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

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

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

Akcje i udziały zakwalifikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się na dzień bilansowy według wartości godziwej, odnosząc skutki wyceny na wynik finansowy.

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

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

„Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody” są to nie będące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży i aktywa finansowe, które nie zostały zakwalifikowane do pozostałych kategorii.

„Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody” wycenia się w wartości godziwej, odnosząc skutki wyceny na kapitał z aktualizacji wyceny.

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 są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty.

#### Bierne rozliczenia międzyokresowe

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

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

#### Podatek dochodowy bieżący i odroczony

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

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

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

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

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

#### Przychody

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

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

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

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

#### *Wymogi identyfikacji umowy z klientem*

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

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

#### *Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia*

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

#### *Określenie ceny transakcyjnej*

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

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

#### *Alokacja ceny transakcyjnej do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia*

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

*Ujęcie przychodów w momencie spełniania zobowiązań do wykonania świadczenia*

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

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

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

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

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

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

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

Utrata wartości

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



INC S.A.  
60-830 Poznań, ul. Krasińskiego 16,  
tel./fax. (0-61) 851-86-77  
e-mail [biuro@ic.poznan.pl](mailto:biuro@ic.poznan.pl)

[www.ic.poznan.pl](http://www.ic.poznan.pl)  
[www.incsa.pl](http://www.incsa.pl)

**Zarząd:**  
**Paweł Śliwiński – Prezes Zarządu**  
**Sebastian Huczek – Wiceprezes Zarządu**  
**Wojciech Iwaniuk – Członek Zarządu**

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

Wysokość kapitału zakładowego: 1.204.309,90 zł