



**ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY
RAPORT KWARTALNY
ZA III KWARTAŁ 2016 ROKU**

POZNAŃ, 14 LISTOPADA 2016 R.

**PODSUMOWANIE SKONSOLIDOWANEGO
RAPORTU KWARTALNEGO INC S.A.
ZA III KWARTAŁ 2016 ROKU**

Szanowni Państwo!

W III kwartale roku 2016 Grupa Kapitałowa INC S.A. osiągnęła zysk netto w wysokości 0,325 mln PLN. Wartość portfela inwestycyjnego notowanego na giełdach w Polsce i w Rumunii wyniosła 17,262 mln PLN, w tym 303.097 akcji własnych INC S.A. o wartości 0,932 mln PLN i 172.602 akcji własnych Carpathii Capital S.A. o wartości 0,255 mln PLN, które uwzględniane są do momentu sprzedaży lub umorzenia w kapitałach własnych z wartością ujemną. Grupa kapitałowa na koniec III kwartału dysponowała środkami pieniężnymi w wysokości 7,480 mln PLN, przy zobowiązaniach w wysokości 3,368 mln PLN, z czego 3,116 mln PLN to zobowiązania z tytułu zakupu kontraktów terminowych (ich wartość w cenach ewidencyjnych, wynikająca ze sposobu ewidencji zakupionych kontraktów). Kapitały własne GK INC SA na koniec III kwartału 2016 r. wyniosły 32,741 mln PLN.

W III kwartale 2016 r. Dom Maklerski INC posiadał podpisane umowy na pełnienie funkcji oferującego przy siedmiu niepublicznych emisjach instrumentów finansowych, o łącznej wartości ponad 100 mln PLN. Oferty te realizowane są w bieżącym i przyszłym roku.

Agencja Ratingowa INC Rating należąca do grupy kapitałowej INC, na dzień przekazania niniejszego raportu wydała 2 ratingi zamówione oraz posiada 4 realizowane umowy na kolejne ratingi dla jednostek samorządu terytorialnego.

Spółka portfelowa Carpathia Capital S.A. – notowana na rynku Aero w Bukareszcie spółka Bittnet Systems została nagrodzona w kategorii „Debiut roku na rynkach alternatywnych” w drugiej edycji Konkursu „Central and Eastern Europe Capital Markets Awards”. Funkcję Autoryzowanego Doradcy Bittnet Systems pełnił INC S.A.

Grupa Kapitałowa będzie prowadziła działania w dotychczasowych kierunkach, starając się wykorzystać posiadany potencjał – w szczególności Domu Maklerskiego oraz Agencji Ratingowej, a także posiadane zasoby finansowe, reagując na zmieniające się warunki na rynkach finansowych.

**ZARZĄD
INC S.A.**

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

	w tys. zł		w tys. EUR	
	rok 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-09-30	rok 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-09-30	rok 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-09-30	rok 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-09-30
Przychody ze sprzedaży ogółem	11 856	13 409	2 714	3 224
Przychody ze sprzedaży usług doradczych i towarów	402	268	92	64
Zysk (strata) na sprzedaży usług doradczych i towarów	18	-46	4	-11
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	607	4 332	139	1 042
Zysk (strata) netto	325	3 339	74	803
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 558	-1 788	-357	-430
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, w tym:	885	606	203	146
wpływy ze zbycia papierów wartościowych	2 273	3 006	520	723
wydatki na zakup papierów wartościowych	1 604	2 381	367	573
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-277	4 179	-63	1 005
Zmiana netto stanu środków pieniężnych	-950	2 997	-217	721
Aktywa razem	36 190	39 371	8 393	9 289
Zobowiązania	3 368	3 473	781	819
Rezerwy	39	21	9	5
Kapitał (fundusz) akcyjny	16 686	16 686	3 870	3 937
Kapitał własny	32 741	35 878	7 593	8 465
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	-3 081	1 833	-705	441
Liczba akcji	8 343 099	8 343 099	8 343 099	8 343 099
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	-0,37	0,22	-0,08	0,05
Zysk (strata) rozwodniona na jedną akcję (zł/EUR)	-0,37	0,22	-0,08	0,05
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	3,92	4,30	0,91	1,01

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

	w tys. zł		w tys. EUR	
	rok 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-09-30	rok 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-09-30	rok 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-09-30	rok 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-09-30
Przychody ze sprzedaży ogółem	9 273	12 466	2 123	2 998
Przychody ze sprzedaży usług doradczych i towarów	298	221	68	53
Zysk (strata) na sprzedaży usług doradczych i towarów	59	-93	14	-22
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	254	4 812	58	1 157
Zysk (strata) netto	145	3 824	33	920
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-841	-1 258	-193	-303
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, w tym:	1 666	597	381	144
wpływy ze zbycia papierów wartościowych	2 020	2 767	462	665
wydatki na zakup papierów wartościowych	391	2 144	89	516
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-197	-89	-45	-21
Zmiana netto stanu środków pieniężnych	628	-750	144	-180
Aktywa razem	28 209	30 964	6 542	7 305
Zobowiązania	2 616	2 762	607	652
Rezerwy	32	21	7	5
Kapitał (fundusz) akcyjny	16 686	16 686	3 870	3 937
Kapitał własny	25 520	28 181	5 918	6 649
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	-2 661	2 143	-609	515
Liczba akcji	8 343 099	8 343 099	8 343 099	8 343 099
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	-0,32	0,26	-0,07	0,06
Zysk (strata) rozwodniona na jedną akcję (zł/EUR)	-0,32	0,26	-0,07	0,06
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	3,06	3,38	0,71	0,80
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00



SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW DZIAŁALNOŚCI

<i>działalność kontynuowana</i>	01.07.2016 30.09.2016	01.01.2016 30.09.2016	01.07.2015 30.09.2015	01.01.2015 30.09.2015
Przychody ze sprzedaży usług i towarów	88	402	76	268
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	146	384	132	314
Koszty sprzedaży	0	0	0	0
Zysk (strata) na sprzedaży	-58	18	-56	-46
Pozostałe przychody operacyjne	9	119	2	214
Pozostałe koszty operacyjne	0	141	7	37
Zyski (straty) z inwestycji, w tym	2 242	2 166	-123	6 008
- zysk z wprowadzenia akcji spółek do obrotu	0	0	0	138
- wynik na sprzedaży papierów wartościowych	553	-159	-172	195
- odsetki i dywidendy	17	88	29	91
- aktualizacja portfela inwestycyjnego	1 672	2 237	20	5 584
Koszty ogólnego zarządu	522	1 555	503	1 807
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 671	607	-687	4 332
Koszty finansowe netto	1	33	60	69
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych	0	0	0	0
Wynik na sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych	0	0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 670	574	-747	4 263
Podatek dochodowy	354	249	-110	924
Wynik na działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto okresu obrotowego	1 316	325	-637	3 339
Zysk (strata) netto akcjonariuszy mniejszościowych	-51	457	-7	-93
Zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej	1 367	-132	-630	3 432

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.07.2016 30.09.2016	01.01.2016 30.09.2016	01.07.2015 30.09.2015	01.01.2015 30.09.2015
Zysk (strata) netto okresu obrotowego	1 316	325	-637	3 339
Zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej	1 367	-132	-630	3 432
Zysk (strata) netto akcjonariuszy mniejszościowych	-51	457	-7	-93
Inne całkowite dochody z tytułu:	0	0	0	0
- aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0
Łączne całkowite dochody, w tym:	1 316	325	-637	3 339
- przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	1 367	-132	-630	3 432
- przypadające udziałowcom mniejszościowym	-51	457	-7	-93

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – AKTYWA

	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
A. Aktywa trwałe	2 140	2 535	2 291	1 625
Wartości niematerialne	435	430	435	402
- w tym wartość firmy	345	345	345	344
Rzeczowe aktywa trwałe	189	221	281	313
Długoterminowe aktywa finansowe	5	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 465	1 838	1 529	864
Należności długoterminowe	46	46	46	46
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
- od pozostałych jednostek	46	46	46	46
Pozostałe aktywa długoterminowe	0	0	0	0
B. Aktywa obrotowe	34 050	32 415	34 162	37 746
Zapasy	0	0	0	0
Należności od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Należności od pozostałych jednostek	1 729	1 851	1 339	1 417
- w tym należności z tytułu CIT	0	0	5	0
Aktywa finansowe w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
Aktywa finansowe w pozostałych jednostkach	24 818	23 083	24 336	26 798
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7 480	7 460	8 428	9 479
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	23	21	59	52
Aktywa razem	36 190	34 950	36 453	39 371

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – PASYWA

	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
A. Kapitał własny	32 741	31 710	32 811	35 878
A.1. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	25 831	24 769	26 433	31 835
Kapitał podstawowy	16 686	16 686	16 686	16 686
Akcje własne (wielkość ujemna)	-1 187	-1 187	-932	-932
Kapitał zapasowy	8 153	8 153	7 233	9 685
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe	3 174	3 474	3 300	3 300
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-863	-858	-337	-336
Zysk (strata) netto	-132	-1 499	483	3 432
A.2. Kapitały mniejszości	6 910	6 941	6 378	4 043
B. Rezerwy	39	39	35	21
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	39	39	35	21
Pozostałe rezerwy	0	0	0	0
C. Zobowiązania długoterminowe	13	28	56	0
Kredyty bankowe i pożyczki	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	13	28	56	0
D. Zobowiązania krótkoterminowe	3 355	3 115	3 471	3 472
Kredyty bankowe i pożyczki	0	0	0	0
Zobowiązania handlowe	73	104	49	37
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	22	207	11	14
- w tym zobowiązania z tytułu CIT	12	193	0	0
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	0	0	3	1
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	80	88	104	184
Inne zobowiązania	3 180	2 716	3 304	3 236
E. Rozliczenia międzyokresowe	42	58	80	0
Pasywa razem	36 190	34 950	36 453	39 371

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

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

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

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej							Razem	Kapitały mniejszości	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy		Pozostałe kapitały	Zyski z lat ubiegłych	Wynik bieżącego okresu			
			ze sprzedaży akcji powyżej nominalu	pozostały						
Saldo na dzień 01.07.2015	16 686	-932	4 383	4 276	5 096	3 733	-	33 242	3 113	36 355
Korekty wcześniejszych okresów	-	-	-	-	-	-7	-	-7	-	-7
Saldo na dzień 01.07.2015 po zmianach	16 686	-932	4 383	4 276	5 096	3 726	-	33 235	3 113	36 348
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.07.2015 do 30.09.2015										
Emisja akcji	-	-	1 026	-	-1 796	-	-	-770	-	-770
Realizacja programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej	-	-	-	-	-	-	-	-	937	937
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-	-630	-630	-7	-637
Utrata kontroli nad jednostką zależną	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.09.2015	16 686	-932	5 409	4 276	3 300	3 726	-630	31 835	4 043	35 878

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej							Razem	Kapitały mniejszości	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy		Pozostałe kapitały	Zyski z lat ubiegłych	Wynik bieżącego okresu			
			ze sprzedaży akcji powyżej nominalu	pozostały						
Saldo na dzień 01.01.2015	16 686	-923	1 321	8 130	13 757	-11 189	-	27 782	638	28 420
Korekty wcześniejszych okresów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2015 po zmianach	16 686	-923	1 321	8 130	13 757	-11 189	-	27 782	638	28 420
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2015 do 30.09.2015										
Emisja akcji	-	-	4 088	-	-3 457	-	-	631	-	631
Realizacja programu motywacyjnego	-	-9	-	7 000	-7 000	-	-	-9	-	-9
Zmiana struktury grupy kapitałowej	-	-	-	-	-	-	-	-	3 498	3 498
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-10 854	-	10 853	-	-1	-	-1
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-	3 432	3 432	-93	3 339
Utrata kontroli nad jednostką zależną	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.09.2015	16 686	-932	5 409	4 276	3 300	-336	3 432	31 835	4 043	35 878

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.07.2016 30.09.2016	01.01.2016 30.09.2016	01.07.2015 30.09.2015	01.01.2015 30.09.2015
A. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 670	574	-747	4 263
II. Korekty razem	-2 219	-1 837	156	-5 951
1. Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metoda praw własności	0	0	-7	-93
2. Zyski na utracie kontroli jednostki zależnej	0	0	0	0
3. Amortyzacja	30	105	5	173
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	2	-2	-14	-14
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-69	-76	-3	-31
6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-2 173	-1 998	166	-5 903
7. Zmiana stanu rezerw	0	0	0	0
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-9	5	9	-83
9. Inne korekty	0	129	0	0
III. Zmiany w kapitale obrotowym	-105	-130	-74	-95
IV. Zapłacony podatek dochodowy	-162	-165	-4	-5
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-816	-1 558	-669	-1 788
PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	1 773	2 503	245	3 031
1. Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	0	0	0	0
2. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	0
3. Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0
4. Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	0	0	0	0
5. Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	4	164	9	18
6. Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	1 754	2 273	231	3 006
7. Wpływy z wykupu obligacji	1	1	0	0
8. Otrzymane odsetki	0	51	0	2
9. Otrzymane dywidendy	14	14	5	5
II. Wydatki	918	1 618	1 181	2 425
1. Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	0	0	0	4
2. Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	4	14	12	30
3. Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0

4. Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	0	29	349	349
5. Pożyczki udzielone	0	0	0	10
6. Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	914	1 575	820	2 032
III. Przepływ na zbyciu jednostki zależnej	0	0	0	0
IV. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	855	885	-936	606
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	0	174	300	4 269
1. Wpływy netto z tytułu emisji akcji	0	174	300	4 269
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
II. Wydatki	20	451	28	90
1. Nabycie akcji własnych	0	255	0	9
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	20	64	25	73
5. Odsetki zapłacone	0	3	3	8
6. Dywidendy wypłacone	0	0	0	0
7. Inne wydatki finansowe- zwrot dotacji	0	129	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-20	-277	272	4 179
ZMIANA NETTO STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	19	-950	-1 333	2 997
- zmiana stanu środków pieniężnych z działalności kontynuowanej	19	-950	-1 333	2 997
- zmiana stanu środków pieniężnych z działalności zaniechanej	0	0	0	0
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	7 460	8 428	10 798	6 468
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1	2	14	14
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	7 480	7 480	9 479	9 479



JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW DZIAŁALNOŚCI

<i>działalność kontynuowana</i>	01.07.2016 30.09.2016	01.01.2016 30.09.2016	01.07.2015 30.09.2015	01.01.2015 30.09.2015
Przychody ze sprzedaży usług i towarów	61	298	67	221
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	86	239	132	314
- jednostkom powiązanym	0	0	0	0
Koszty sprzedaży	0	0	0	0
Zysk (strata) na sprzedaży	-25	59	-65	-93
Pozostałe przychody operacyjne	23	78	14	250
Pozostałe koszty operacyjne	0	131	7	36
Zyski (straty) z inwestycji	2 262	1 290	-172	5 927
- zysk z wprowadzenia akcji spółek do obrotu	0	0	0	138
- wynik na sprzedaży papierów wartościowych	484	-210	-123	218
- odsetki i dywidendy	14	45	9	53
- aktualizacja portfela inwestycyjnego	1 764	1 455	-58	5 518
Koszty ogólnego zarządu	350	1 042	403	1 236
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 910	254	-633	4 812
Koszty finansowe netto	1	32	61	69
- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych	0	0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 909	222	-694	4 743
Podatek dochodowy	361	77	-114	919
Zysk (strata) netto okresu obrotowego	1 548	145	-580	3 824

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.07.2016 30.09.2016	01.01.2016 30.09.2016	01.07.2015 30.09.2015	01.01.2015 30.09.2015
Zysk (strata) netto okresu obrotowego	1 548	145	-580	3 824
Inne całkowite dochody z tytułu:	0	0	0	0
- aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0
Łączne całkowite dochody	1 548	145	-580	3 824

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – AKTYWA

	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
A. Aktywa trwałe	4 223	4 615	4 015	3 382
Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
- w tym wartość firmy	0	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	189	220	280	312
Długoterminowe aktywa finansowe	2 539	2 539	2 160	2 160
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 449	1 810	1 529	864
Należności długoterminowe	46	46	46	46
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
- od pozostałych jednostek	46	46	46	46
Pozostałe aktywa długoterminowe	0	0	0	0
B. Aktywa obrotowe	23 986	22 123	24 211	27 582
Zapasy	0	0	0	0
Należności od jednostek powiązanych	5	3	24	0
Należności od pozostałych jednostek	1 620	1 798	1 560	1 328
- w tym należności z tytułu CIT	0	0	0	0
Aktywa finansowe w jednostkach powiązanych	203	118	23	22
Aktywa finansowe w pozostałych jednostkach	20 833	19 692	21 874	25 588
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 302	492	672	592
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	23	20	58	52
Aktywa razem	28 209	26 738	28 226	30 964

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – PASYWA

	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
A. Kapitał własny	25 520	23 972	25 375	28 181
Kapitał podstawowy	16 686	16 686	16 686	16 686
Akcje własne (wielkość ujemna)	-932	-932	-932	
Kapitał zapasowy	6 621	6 621	5 603	5 603
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe	3 000	3 000	3 000	3 000
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	145	-1 403	1 018	3 824
B. Rezerwy	32	32	35	21
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	32	32	35	21
Pozostałe rezerwy	0	0	0	0
C. Zobowiązania długoterminowe	13	28	56	0
Kredyty bankowe i pożyczki	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	13	28	56	0
D. Zobowiązania krótkoterminowe	2 603	2 650	2 698	2 762
Kredyty bankowe i pożyczki	0	0	0	0
Zobowiązania handlowe	51	80	19	33
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	4	5	6	9
- w tym zobowiązania z tytułu CIT	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	80	87	104	185
Inne zobowiązania	2 468	2 478	2 569	185
E. Rozliczenia międzyokresowe	41	56	62	0
Pasywa razem	28 209	26 738	28 226	30 964

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

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

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

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy		Pozostałe kapitały	Zyski z lat ubiegłych	Wynik bieżącego okresu	Kapitał własny razem
			ze sprzedaży akcji powyżej nominalu	pozostały				
Saldo na dzień 01.07.2015	16 686	-932	578	5 025	3 000	4 404	-	28 761
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.07.2015 po zmianach	16 686	-932	578	5 025	3 000	4 404	-	28 761
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.07.2015 do 30.09.2015								
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Realizacja programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-	-580	-580
Saldo na dzień 30.09.2015	16 686	-932	578	5 025	3 000	4 404	-580	28 181

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy		Pozostałe kapitały	Zyski z lat ubiegłych	Wynik bieżącego okresu	Kapitał własny razem
			ze sprzedaży akcji powyżej nominalu	pozostały				
Saldo na dzień 01.01.2015	16 686	-922	578	8 878	10 000	-10 853	-	24 367
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2015 po zmianach	16 686	-922	578	8 878	10 000	-10 853	-	24 367
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2015 do 30.09.2015								
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Realizacja programu motywacyjnego	-	-10	-	7 000	-7 000	-	-	-10
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-10 853	-	10 853	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-	3 824	3 824
Saldo na dzień 30.09.2015	16 686	-932	578	5 025	3 000	-	3 824	28 181

SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

	01.07.2016 30.09.2016	01.01.2016 30.09.2016	01.07.2015 30.09.2015	01.01.2015 30.09.2015
A. PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 909	222	-694	4 743
II. Korekty razem	-2 240	-971	206	-5 862
1. Amortyzacja	35	104	45	124
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	-2	-1	-1
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-69	-41	-3	-32
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-2 188	-1 176	181	-5 873
5. Zmiana stanu rezerw	0	0	0	0
6. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-18	15	-16	-80
7. Inne korekty	0	129	0	0
III. Zmiany w kapitale obrotowym	-42	-92	17	-139
IV. Zapłacony podatek dochodowy	0	0	0	0
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-373	-841	-471	-1 258
B. PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	1 520	2 250	260	2 807
1. Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	0	0	0	0
2. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	0
3. Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0
4. Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	0	0	0	0
5. Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	4	164	21	30
6. Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	1 501	2 020	231	2 767
7. Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	1	1	0	0
8. Otrzymane odsetki	0	51	3	5
9. Otrzymane dywidendy	14	14	5	5
II. Wydatki	316	584	1 394	2 210
1. Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	0	0	0	4
2. Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	4	14	12	30
3. Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0
4. Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	0	29	481	800
5. Pożyczki udzielone	85	179	0	32

6. Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	227	362	901	1 344
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 204	1 666	-1 134	597
C. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	0	0	0	0
1. Wpływy netto z tytułu emisji akcji	0	0	0	0
2. Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	0	0	0	0
3. Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
II. Wydatki	21	197	27	89
1. Nabycie akcji własnych	0	0	0	9
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	21	65	25	73
5. Odsetki zapłacone	0	3	2	7
6. Dywidendy wypłacone	0	0	0	0
7. Inne wydatki finansowe	0	129	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-21	-197	-27	-89
ZMIANA NETTO STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	810	628	-1 632	-750
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	492	672	2 223	1 341
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	2	1	1
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	1 302	1 302	592	592



INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA

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

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

Nie nastąpiły istotne zdarzenia w grupie kapitałowej Emitenta w okresie, którego dotyczy raport.

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

Nie nastąpiły istotne zdarzenia w grupie kapitałowej Emitenta po zakończeniu okresu, którego dotyczy raport.

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 2016 roku miała wycena akcji spółek z portfela inwestycyjnego Emitenta notowanych na rynku regulowanym GPW, na rynku NewConnect oraz na rynku AeRo na dzień 30.09.2016 roku.

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

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

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

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

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

Spółka nie wypłaciła, ani nie zadeklarowała wypłaty dywidendy akcjonariuszom.

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

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

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

Zobowiązania warunkowe na dzień 30.09.2016 r. wynoszą 0 zł.

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

Na dzień 30.09.2016 r. Emitent był podmiotem dominującym w stosunku do niżej wymienionych spółek zależnych, które podlegały konsolidacji pełnej:

- Dom Maklerski INC S.A. – liczba akcji 450 (liczba głosów na WZA – 100%).
- CARPATHIA CAPITAL S.A. – liczba akcji 1.015.891 (liczba głosów na WZA – 26,8%),

- INC Rating Sp. z o.o. – liczba udziałów 17.000 - łącznie z INC East&West Sp. z o.o., podmiotem w 100% zależnym (liczba głosów na WZU 72,3%)
- INVESTcon FUND Sp. z o.o. – liczba udziałów 600 (liczba głosów na WZU – 100%),
- INC East&West Sp. z o.o. – liczba udziałów 50 (liczba głosów na WZU – 100%),
- Dom Maklerski INC Sp. z o.o. – liczba udziałów 350 (liczba głosów na WZU – 100%),

INC S.A. – podmiot dominujący

Adres: 60-830 Poznań, ul. Krasieńskiego 16, tel. +48 (61) 851 86 77, KRS: 0000028098
 Głównym przedmiotem działania spółki INC S.A. jest działalność inwestycyjna, oraz działalność konsultingowa dla przedsiębiorstw z sektora MSP.
 Spółką kieruje Zarząd w składzie: Paweł Śliwiński – Prezes Zarządu, Sebastian Huczek – Wiceprezes Zarządu, Piotr Białowas – Wiceprezes Zarządu.

Dom Maklerski INC S.A. – podmiot zależny

Adres: 60-830 Poznań, ul. Krasieńskiego 16, tel. +48 (61) 297 79 27, KRS: 0000371004
 Przedmiotem działania spółki jest prowadzenie działalności maklerskiej w zakresie oferowania instrumentów finansowych, to jest w zakresie, o którym mowa w art. 69 ust. 2 pkt 6 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.
 Spółką kieruje Zarząd w składzie: Paweł Śliwiński – Prezes Zarządu, Sebastian Huczek – Wiceprezes Zarządu, Sebastian Bogusławski – Wiceprezes Zarządu

CARPATHIA CAPITAL S.A. – podmiot zależny

Adres: 60-830 Poznań, ul. Krasieńskiego 16, tel. +48 (61) 851 86 77, KRS: 0000511985
 Przedmiotem działania spółki Carpathia Capital S.A. jest działalność inwestycyjna, ze szczególnym uwzględnieniem rynku AeRo ATS.
 Spółką kieruje zarząd w składzie: Piotr Białowas - Prezes Zarządu.

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

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

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

Adres: 60-830 Poznań, ul. Krasieńskiego 16, tel. +48 (61) 851 86 77, KRS: 0000365923
 Przedmiotem działania spółki INVESTcon FUND Sp. z o.o. jest działalność doradcza.
 Spółką kieruje zarząd w składzie: Piotr Białowas – Prezes Zarządu.

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

Adres: 60-830 Poznań, ul. Krasieńskiego 16, tel. +48 (61) 851 38 83, KRS: 0000335417
 INC East&West Sp. z o.o. jest spółką non profit, której misją jest promocja tematyki historycznej i postaw obywatelskich, wzmocnienie więzi z Polonią i Polakami za Granicą, oraz budowa relacji partnerskich ze społecznościami Europy Środkowej i Wschodniej.
 Spółką kieruje zarząd w składzie: Paweł Śliwiński - Prezes Zarządu, Marcin Kaczmarek – Wiceprezes Zarządu.

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

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

Do dnia 17 sierpnia 2016 roku w skład Grupy Kapitałowej INC wchodziła spółka Carpatia Capital Sp. z o.o., KRS: 0000470740 – obecna nazwa IPO Inwestycje Sp. z o.o. W dniu 17 sierpnia 2016 roku Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu zarejestrował podwyższenie kapitału do wysokości 305.000 zł. Nowe udziały o wartości nominalnej 300.000 zł zostały objęte przez spółkę IPO Doradztwo Kapitałowe S.A., co skutkowało utratą kontroli nad spółką i wyłączeniem jej z Grupy Kapitałowej.

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

W dniu 17 sierpnia 2016 r. Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu zarejestrował zmianę nazwy spółki zależnej od Emitenta, Carpatia Capital Sp. z o.o. na IPO Inwestycje Sp. z o.o. oraz podwyższenie kapitału do wysokości 305.000 zł. Nowe udziały o wartości nominalnej 300.000 zł zostały objęte przez spółkę IPO Doradztwo Kapitałowe S.A. co skutkowało utratą kontroli nad spółką i wyłączeniem jej z Grupy Kapitałowej.

W dniu 18 października 2016 r. Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu zarejestrował podwyższenie kapitału spółki zależnej od Emitenta, Carpathia Capital S.A. do wysokości 1.951.381,50 zł. Nowe akcje o wartości nominalnej 58.333,50 zł zostały objęte przez jednego akcjonariusza.

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

Spółka nie publikowała prognoz wyników na dany rok.

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

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

Akcjonariusz	akcje	głosy	% w kapitale	% w głosach
Paweł Śliwiński	1 737 999	3 237 999	20,83%	32,90%
Sebastian Bogusławski	1 129 769	1 129 769	13,54%	11,48%
Jacek Mrowicki	682 700	682 700	8,18%	6,94%
Roman Karkosik	500 000	500 000	5,99%	5,08%

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

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

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

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

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

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

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

13) WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, 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.

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

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

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

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

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

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

Na dzień 30.09.2016 r. zobowiązania krótko i długoterminowe Emitenta (jednostkowo) wynosiły 2,616 mln zł (poziom zobowiązań krótkoterminowych wynika ze sposobu ewidencji zakupionych kontraktów terminowych - ich wartość w cenach ewidencyjnych wynosi 2,076 mln zł i stanowi 79,8% ogółu zobowiązań krótkoterminowych), przy stanie należności 1,625 mln zł i inwestycji krótkoterminowych 22,338 mln zł (z czego środki pieniężne w kasie i na rachunkach 1,302 mln zł). INC S.A. na bieżąco wywiązuje się z zaciągniętych zobowiązań względem kontrahentów, jak i obciążeń publicznoprawnych. Nie występują żadne zagrożenia w zakresie zdolności do wywiązywania się Emitenta z zaciągniętych zobowiązań, a posiadane aktywa zapewniają możliwość przeprowadzania dalszych inwestycji.

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

Najistotniejszym czynnikiem, jaki ma wpływ na rozwój przedsiębiorstwa Emitenta, to koniunktura na rynku kapitałowym. Przekłada się ona zarówno na wycenę spółek portfelowych już notowanych oraz możliwość dokonywania dezinvestycji, jak i na ilość zleceń na usługi doradcze w zakresie wprowadzania nowych spółek na rynek giełdowy. Wycena spółek już notowanych ma z kolei decydujący wpływ na wynik Emitenta. Grupa będzie kontynuowała rozwój w dotychczasowych kierunkach, to jest w zakresie inwestycji kapitałowych oraz doradztwa na rynku kapitałowym. Celem Grupy w dalszej części roku będzie w szczególności wzmocnienie potencjału Domu Maklerskiego, a także rozbudowa sieci biznesowej Grupy.



ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

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

ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

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

WARTOŚĆ FIRMY

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

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

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

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

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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

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

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

AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

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

AKTYWA FINANSOWE

Aktywa finansowe ujmowane są według daty zawarcia transakcji.

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

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

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

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

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

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

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

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

USTALENIE WARTOŚCI GODZIWEJ AKTYWÓW FINANSOWYCH

Wartość godziwą dla aktywów finansowych ustala się:

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

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

KLASYFIKACJA I WYCENA AKCJI I UDZIAŁÓW W INNYCH PODMIOTACH

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

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Jako nieruchomości inwestycyjne traktuje się nieruchomości stanowiące źródło przychodów z czynszów i/lub wzrostu wartości w czasie. Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są na dzień bilansowy w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały.

Spółka może podjąć decyzję o wycenie nieruchomości inwestycyjnych według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia.

NALEŻNOŚCI HANDLOWE

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

ZAPASY

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

ŚRODKI PIENIĘŻNE

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

CZYNNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW

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

KAPITAŁY WŁASNE

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

REZERWY

Rezerwę tworzy się wówczas, gdy:

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

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

ZOBOWIĄZANIA

Zobowiązania są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty.

BIERNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

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

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY I ODROZCZONY

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

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

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

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

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

WYNIK FINANSOWY

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

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

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

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

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

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

UTRATA WARTOŚCI

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

ZASADY KONSOLIDACJI

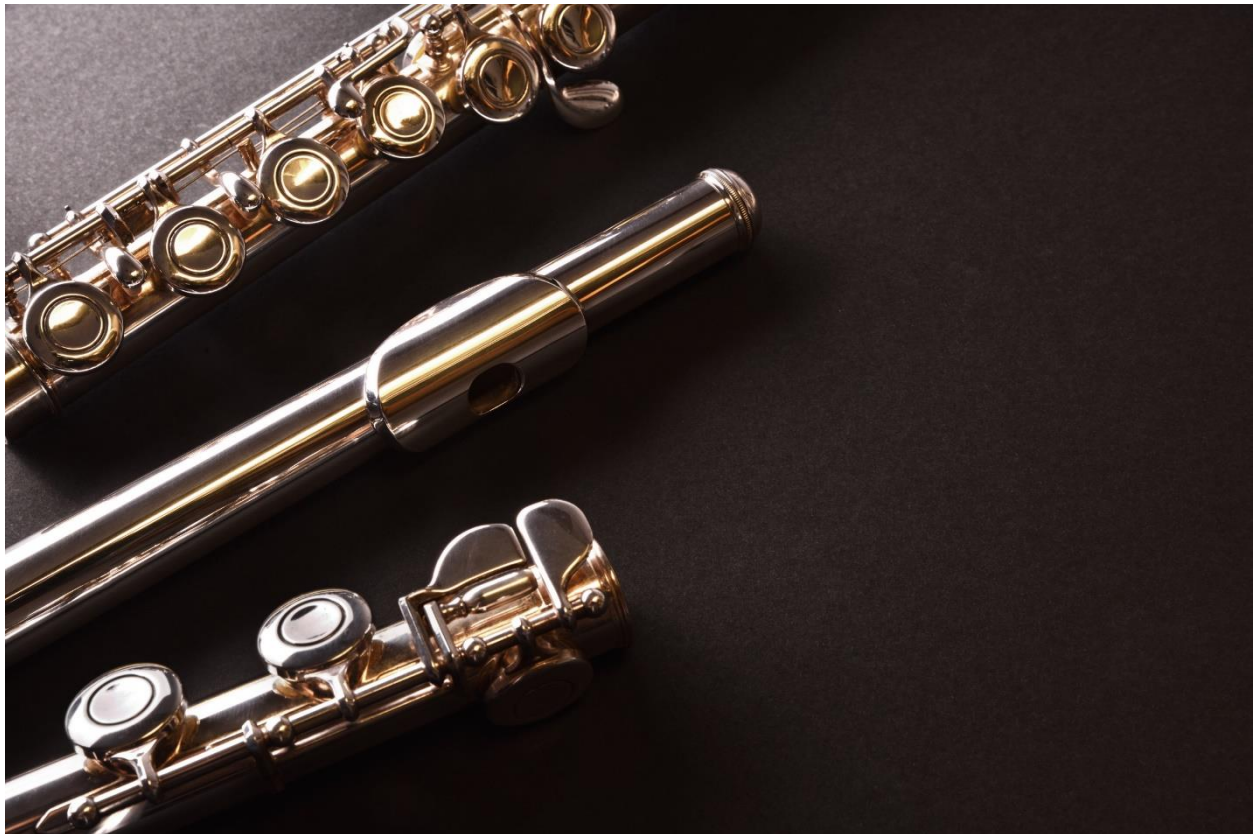
Emitent jest jednostką inwestycyjną w rozumieniu MSSF10.

Jednostka inwestycyjna to jednostka, która:

- uzyskuje środki finansowe od jednego lub większej liczby inwestorów w celu świadczenia temu inwestorowi (tym inwestorom) usług w zakresie zarządzania inwestycjami;
- zobowiązuje się wobec swojego inwestora (swoich inwestorów), że przedmiotem jej działalności jest inwestowanie środków finansowych jedynie w celu uzyskiwania zwrotów pochodzących ze wzrostu wartości inwestycji, z przychodów z inwestycji lub z obu tych źródeł; oraz
- dokonuje wyceny i oceny wyników działalności w odniesieniu do zasadniczo wszystkich swoich inwestycji według wartości godziwej.

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

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



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

www.inca.pl

Zarząd:

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

Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu,
VIII Wydział Gospodarczy KRS
KRS 000028098, NIP 778-10-24-498

Wysokość kapitału zakładowego: 16.686.198 zł