



ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY
RAPORT KWARTALNY
ZA I KWARTAŁ 2022 ROKU

POZNAŃ, 19 MAJA 2022 R.

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

	w tys. zł		w tys. EUR	
	rok 2022 okres od 2022-01-01 do 2022-03-31	rok 2021 okres od 2021-01-01 do 2021-03-31	rok 2022 okres od 2022-01-01 do 2022-03-31	rok 2021 okres od 2021-01-01 do 2021-03-31
Przychody ze sprzedaży ogółem	1 404	4 116	302	900
Przychody ze sprzedaży usług	590	1 001	127	219
Zysk (strata) na sprzedaży usług	80	587	17	128
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-5 011	9 496	-1 078	2 077
Zysk (strata) netto	-3 837	5 415	-826	1 184
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-97	-651	-21	-142
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, w tym:	231	1 848	50	404
<i>wpływy ze zbycia papierów wartościowych</i>	726	2 997	156	655
<i>wydatki na zakup papierów wartościowych</i>	126	1 161	27	254
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-202	-93	-43	-20
Zmiana netto stanu środków pieniężnych	-72	1 115	-15	244
Aktywa razem	47 220	52 291*	10 149	11 369*
Zobowiązania	5 606	7 561*	1 205	1 644*
Rezerwy	2 180	2 845*	469	619*
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 204	1 204*	259	262*
Kapitał własny	37 526	41 885*	8 066	9 107*
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki	27 605	31 442*	5 933	6 836*
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	-3 845	12 326	-827	2 696
Liczba akcji	12 043 099	12 043 099	12 043 099	12 043 099
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	-0,32	1,02	-0,07	0,22
Zysk (strata) rozwodniona na jedną akcję (zł/EUR)	-0,30	1,02	-0,06	0,22
Wartość księgową na jedną akcję (zł/EUR)	2,29	2,61	0,49	0,56

* Dane na koniec poprzedniego roku obrotowego (31.12.2021).

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

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

	w tys. zł		w tys. EUR	
	rok 2022 okres od 2022-01-01 do 2022-03-31	rok 2021 okres od 2021-01-01 do 2021-03-31	rok 2022 okres od 2022-01-01 do 2022-03-31	rok 2021 okres od 2021-01-01 do 2021-03-31
Przychody ze sprzedaży ogółem	679	4 242	146	928
Przychody ze sprzedaży usług	410	401	88	88
Zysk (strata) na sprzedaży usług	124	139	27	30
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-2 323	3 352	-500	733
Zysk (strata) netto	-2 070	2 865	-445	627
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-917	-568	-197	-124
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, w tym:	289	742	62	162
<i>wpływy ze zbycia papierów wartościowych</i>	182	415	39	91
<i>wydatki na zakup papierów wartościowych</i>	0	5	0	1
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-152	-92	-33	-20
Zmiana netto stanu środków pieniężnych	-780	82	-168	18
Aktywa razem	30 150	33 912*	6 480	7 373*
Zobowiązania	4 030	6 864*	866	1 492*
Rezerwy	1 204	1 589*	259	345*
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 204	1 204*	259	262*
Kapitał własny	23 389	25 459*	5 027	5 535*
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	-77	6 995	-17	1 530
Liczba akcji	12 043 099	8 343 099	12 043 099	8 343 099
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	-0,01	0,58	0,00	0,13
Zysk (strata) rozwodniona na jedną akcję (zł/EUR)	-0,01	0,58	0,00	0,13
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	1,94	2,11	0,42	0,45
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (zł/EUR)	0,00	0,12	0,00	0,03

* Dane na koniec poprzedniego roku obrotowego (31.12.2021).

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



SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW DZIAŁALNOŚCI

<i>działalność kontynuowana</i>	01.01.2022 31.03.2022	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2021 31.03.2021
Przychody ze sprzedaży usług	590	5 356	1 001
Koszt własny sprzedaży	510	1 997	414
Zysk (strata) na sprzedaży	80	3 359	587
Koszty sprzedaży	0	0	0
Pozostałe przychody operacyjne	6	842	2
Pozostałe koszty operacyjne	5	1 062	9
Zyski (straty) z inwestycji, w tym	-3 838	11 847	9 899
- wynik na sprzedaży papierów wartościowych	394	2 901	1 218
- przychody z tytułu odsetek	91	377	100
- przychód z tytułu dywidend	0	127	0
- aktualizacja aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-4 327	8 424	8 571
- pozostałe	4	18	10
Koszty ogólnego zarządu	1 254	6 202	983
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-5 011	8 784	9 496
Koszty finansowe netto	45	41	10
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-91	-913	-88
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych	0	0	0
Zysk (strata) na sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych	0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-5 147	7 830	9 398
Podatek dochodowy	-788	952	1 706
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	-4 359	6 878	7 692
Wynik na działalności zaniechanej	0	0	0
Zysk (strata) netto okresu obrotowego	-4 359	6 878	7 692
Zysk (strata) netto przypadający:			
akcjonariuszom jednostki dominującej	-3 837	5 407	5 415
podmiotom niekontrolującym	-522	1 471	2 277

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01.2022 31.03.2022	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2021 31.03.2021
Zysk (strata) netto	-4 359	6 878	7 692
Inne całkowite dochody	0	0	0
Łączne całkowite dochody	-4 359	6 878	7 692
Całkowite dochody przypadające:			
akcjonariuszom jednostki dominującej	-3 837	5 407	5 415
podmiotom niekontrolującym	-522	1 471	2 277

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – AKTYWA

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
A. Aktywa trwale	7 962	7 520	3 289
Wartość firmy	581	581	581
Wartości niematerialne inne niż wartość firmy	1 029	849	473
Rzeczowe aktywa trwale	386	332	70
Rzeczowe aktywa z tytułu prawa do użytkowania składnika aktywów	3 734	3 671	653
Długoterminowe aktywa finansowe	5	5	5
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 046	1 914	1 277
Należności długoterminowe	0	0	0
Pozostałe aktywa długoterminowe	181	168	230
B. Aktywa obrotowe	39 258	44 771	47 873
Zapasy	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 330	2 252	1 426
Należności z tytułu CIT	35	30	19
Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	31 797	36 321	36 680
Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	2	2	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6 094	6 166	9 748
Aktywa razem	47 220	52 291	51 162

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – PASYWA

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
A. Kapitał własny	37 526	41 885	44 502
A.1. Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	27 605	31 442	32 371
Kapitał podstawowy	1 204	1 204	1 204
Akcje własne	-255	-255	-255
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	167	911	911
Pozostałe kapitały	11 936	11 936	16 069
Zyski zatrzymane	17 646	17 646	14 442
A.2. Udziały niedające kontroli	9 921	10 443	12 131
B. Zobowiązania	9 694	10 406	6 660
B1. Zobowiązania długoterminowe	5 911	6 563	3 532
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 180	2 845	3 144
Pozostałe rezerwy długoterminowe	0	0	0
Kredyty bankowe i pożyczki	0	0	0
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 998	2 985	388
Rozliczenia międzyokresowe	733	733	0
B2. Zobowiązania krótkoterminowe	3 783	3 843	3 128
Kredyty bankowe i pożyczki	12	12	10
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	743	691	284
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	3 028	3 109	2 822
Zobowiązania z tytułu podatku CIT	0	31	12
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	0	0	0
Pasywa razem	47 220	52 291	51 162

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2022	1 204	-255	911	11 936	17 646	31 442	10 443	41 885
Korekty wcześniejszych okresów	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2022 po zmianach	1 204	-255	911	11 936	17 646	31 442	10 443	41 885
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2022 do 31.03.2022								
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Obniżenie wartości nominalnej akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Realizacja programu nabycia akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Utrata kontroli nad jednostką zależną	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Zysk bieżący</i>	-	-	-	-	-3 837	-3 837	-522	-4 359
<i>Inne dochody całkowite</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-3 837	-3 837	-522	-4 359
Łączne zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-	-3 837	-3 837	-522	-4 359
Saldo na dzień 31.03.2022	1 204	-255	911	11 936	13 809	27 605	9 921	37 526

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2021	1 204	-255	911	16 069	9 035	26 964	9 846	36 810
Korekty wcześniejszych okresów	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2021 po zmianach	1 204	-255	911	16 069	9 035	26 964	9 846	36 810
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2021 do 31.12.2021								
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Obniżenie wartości nominalnej akcji	-	-	-	-3 916	-	-3 916	-	-3 916
Realizacja programu nabycia akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-217	4 670	4 453	-537	3 916
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-1 466	-1 466	-337	-1 803
Utrata kontroli nad jednostką zależną	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Zysk bieżący</i>	-	-	-	-	5 407	5 407	1 471	6 878
<i>Inne dochody całkowite</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	5 407	5 407	1 471	6 878
Łączne zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-4 133	8 611	4 478	597	5 075
Saldo na dzień 31.12.2021	1 204	-255	911	11 936	17 646	31 442	10 443	41 885

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2021	1 204	-255	911	16 069	9 035	26 964	9 846	36 810
Korekty wcześniejszych okresów	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2021 po zmianach	1 204	-255	911	16 069	9 035	26 964	9 846	36 810
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2021 do 31.03.2021								
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Obniżenie wartości nominalnej akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Realizacja programu nabycia akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Utrata kontroli nad jednostką zależną	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-8	-8	8	-
<i>Zysk bieżący</i>	-	-	-	-	5 415	5 415	2 277	7 692
<i>Inne dochody całkowite</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	5 415	5 415	2 277	7 692
Łączne zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-	5 407	5 407	2 285	7 692
Saldo na dzień 31.03.2021	1 204	-255	911	16 069	14 442	32 371	12 131	44 502

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2022 31.03.2022	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2021 31.03.2021
A. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-5 147	7 830	9 398
II. Korekty razem	4 204	-10 205	-9 684
1. Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0
2. Zyski na utracie kontroli jednostki zależnej	0	0	0
3. Amortyzacja	222	521	118
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	4	11	-11
5. Odsetki	-43	-129	-89
6. Udziały w zyskach (dywidendy)	0	-127	0
7. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	4 020	-10 527	-9 702
8. Inne korekty	1	46	0
III. Zmiany w kapitale obrotowym	860	-397	-275
IV. Środki pieniężne z działalności (wykorzystane w działalności) jednostki.	-83	-2 772	-561
V. Zapłacony podatek dochodowy	-14	-274	-90
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-97	-3 046	-651
B. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I. Wpływy	1 138	9 024	3 177
1. Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	412	0	0
2. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0
3. Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0
4. Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	0	0	0
5. Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	0	452	180
6. Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	726	8 431	2 997
7. Wpływy z obligacji	0	0	0
8. Otrzymane odsetki	0	14	0
9. Otrzymane dywidendy	0	127	0
II. Wydatki	907	6 090	1 329
1. Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	707	573	50
2. Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	74	179	18
3. Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0

4. Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	0	0	0
5. Pożyczki udzielone	0	100	100
6. Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	126	5 238	1 161
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	231	2 934	1 848
C. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I. Wpływy	45	0	0
1. Wpływy netto z tytułu emisji akcji	0	0	0
2. Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	0	0	0
3. Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe wpływy z subleasingu	45	0	0
II. Wydatki	247	2 346	93
1. Nabycie akcji własnych	0	0	0
2. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
3. Spłaty kredytów i pożyczek	0	0	0
4. Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	200	567	82
5. Odsetki zapłacone	43	27	10
6. Dywidendy wypłacone	4	1 752	1
7. Inne wydatki finansowe	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-202	-2 346	-93
ZMIANA NETTO STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-68	-2 458	1 104
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-4	-9	11
ZWIĘKSZENIE (ZMNIEJSZENIE) STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-72	-2 467	1 115
W tym działalność zaniechana	0	0	0
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	6 166	8 633	8 633
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	6 094	6 166	9 748



JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW DZIAŁALNOŚCI

<i>działalność kontynuowana</i>	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2021 31.03.2021
Przychody ze sprzedaży usług	410	1 786	401
Koszt własny sprzedaży	286	1 150	262
Zysk (strata) na sprzedaży	124	636	139
Koszty sprzedaży	0	0	0
Pozostałe przychody operacyjne	9	866	9
Pozostałe koszty operacyjne	5	1 061	0
Zyski (straty) z inwestycji, w tym	-1 845	9 380	3 881
- wynik na sprzedaży papierów wartościowych	160	2 961	726
- przychody z tytułu odsetek	100	340	89
- przychód z tytułu dywidend	0	645	500
- aktualizacja aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-2 106	5 434	2 566
- pozostałe	1	0	0
Koszty ogólnego zarządu	606	3 934	592
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-2 323	5 887	3 437
Koszty finansowe netto	44	34	11
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-83	-568	-85
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych	0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 450	5 285	3 341
Podatek dochodowy	-380	427	476
Zysk (strata) netto okresu obrotowego	-2 070	4 858	2 865

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2021 31.03.2021
Zysk (strata) netto	-2 070	4 858	2 865
Inne całkowite dochody	0	0	0
Łączne całkowite dochody	-2 070	4 858	2 865

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – AKTYWA

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
A. Aktywa trwale	18 169	18 627	12 463
Wartość firmy	0	0	0
Wartości niematerialne inne niż wartość firmy	6	578	232
Rzeczowe aktywa trwale	326	269	45
Rzeczowe aktywa z tytułu prawa do użytkowania składnika aktywów	2 278	2 161	653
Długoterminowe aktywa finansowe	2 826	2 826	2 826
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 708	1 713	1 098
Należności długoterminowe	9 629	9 629	7 563
Należności długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	1 228	1 283	0
Pozostałe aktywa długoterminowe	168	168	46
B. Aktywa obrotowe	11 981	15 285	16 205
Zapasy	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 270	1 877	811
Należności z tytułu CIT	0	0	0
Należności z tytułu leasingu finansowego	192	182	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	10 069	12 176	10 626
Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	5	5	5
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	445	1 227	4 763
Aktywa razem	30 150	33 912	28 668

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – PASYWA

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
A. Kapitał własny	23 389	25 459	24 911
Kapitał podstawowy	1 204	1 204	1 204
Akcje własne	0	0	0
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	0	0	0
Pozostałe kapitały	11 936	11 936	15 852
Zyski zatrzymane	10 249	12 319	7 855
B. Zobowiązania	6 761	8 453	3 757
B1. Zobowiązania długoterminowe	4 935	5 307	1 410
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 204	1 589	1 022
Pozostałe rezerwy długoterminowe	0	0	0
Kredyty bankowe i pożyczki	0	0	0
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 998	2 985	388
Rozliczenia międzyokresowe	733	733	0
B2. Zobowiązania krótkoterminowe	1 826	3 146	2 347
Kredyty bankowe i pożyczki	0	0	0
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	743	691	284
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	1 083	2 455	2 063
Zobowiązania z tytułu podatku CIT	0	0	0
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	0	0	0
Pasywa razem	30 150	33 912	28 668

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2022	1 204	-	-	11 936	12 319	25 459
Korekty wcześniejszych okresów	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2022 po zmianach	1 204	-	-	11 936	12 319	25 459
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2022 do 31.03.2022						
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Obniżenie wartości nominalnej akcji	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
<i>Zysk bieżący</i>	-	-	-	-	-2 070	-2 070
<i>Inne dochody całkowite</i>	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-2 070	-2 070
Łączne zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-	-2 070	-2 070
Saldo na dzień 31.03.2023	1 204	-	-	11 936	10 249	23 389

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2021	1 204	-	-	15 852	4 990	22 046
Korekty wcześniejszych okresów	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2021 po zmianach	1 204	-	-	15 852	4 990	22 046
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2021 do 31.12.2021						
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Obniżenie wartości nominalnej akcji	-	-	-	-3 916	-	-3 916
Pozostałe	-	-	-	-	3 916	3 916
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-1 445	-1 445
<i>Zysk bieżący</i>	-	-	-	-	4 858	4 858
<i>Inne dochody całkowite</i>	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	4 858	4 858
Łączne zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-3 916	7 329	3 413
Saldo na dzień 31.12.2021	1 204	-	-	11 936	12 319	25 459

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2021	1 204	-	-	15 852	4 990	22 046
Korekty wcześniejszych okresów	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2021 po zmianach	1 204	-	-	15 852	4 990	22 046
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2021 do 31.03.2021						
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Obniżenie wartości nominalnej akcji	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
<i>Zysk bieżący</i>	-	-	-	-	2 865	2 865
<i>Inne dochody całkowite</i>	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	2 865	2 865
Łączne zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-	2 865	2 865
Saldo na dzień 31.03.2021	1 204	-	-	15 852	7 855	24 911

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2021 31.03.2021
A. PRZEPIYU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 450	5 285	3 341
II. Korekty razem	2 094	-8 134	-3 679
1. Amortyzacja	120	451	106
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	4	0	0
3. Odsetki	-54	-90	-78
4. Udziały w zyskach (dywidendy)	0	-644	-500
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	2 024	-7 943	-3 207
6. Inne korekty	0	92	0
III. Zmiany w kapitale obrotowym	-561	-50	-230
IV. Środki pieniężne z działalności (wykorzystane w działalności) jednostki.	-917	-2 899	-568
V. Zapłacony podatek dochodowy	0	0	0
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-917	-2 899	-568
B. PRZEPIYU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I. Wpływy	611	2 608	915
1. Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	413	0	0
2. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0
3. Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0
4. Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	0	0	0
5. Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	0	100	0
6. Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	182	1 863	415
7. Wpływy z obligacji	0	0	0
8. Otrzymane odsetki	16	1	0
9. Otrzymane dywidendy	0	644	500
II. Wydatki	322	1 122	173
1. Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	248	512	50
2. Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	74	114	18
3. Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0
4. Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	0	0	0
5. Pożyczki udzielone	0	100	100

6. Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	0	396	5
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	289	1 486	742
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I. Wpływy	45	0	0
1. Wpływy netto z tytułu emisji akcji	0	0	0
2. Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	0	0	0
3. Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe - subleasing	45	0	0
II. Wydatki	197	2 039	92
1. Nabycie akcji własnych	0	0	0
2. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
3. Spłaty kredytów i pożyczek	0	0	0
4. Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	154	567	82
5. Odsetki zapłacone	43	27	10
6. Dywidendy wypłacone	0	1 445	0
7. Inne wydatki finansowe	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-152	-2 039	-92
ZMIANA NETTO STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-780	-3 452	82
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-2	-2	0
ZWIĘKSZENIE (ZMNIEJSZENIE) STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-782	-3 454	82
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 227	4 681	4 681
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	445	1 227	4 763



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 dniu 30 marca 2022 r. zawarte zostały dwie umowy inwestycyjne z dwoma inwestorami niepowiązanymi z Emitentem, na podstawie których inwestorzy zobowiązali się do objęcia w ramach planowanej emisji akcji serii F spółki INC S.A. łącznie 800.000 akcji nowej emisji w cenie 2,5 zł za jedną akcję, to jest w cenie równej planowanej cenie emisyjnej.

Umowy nie zawierają dodatkowych warunków objęcia akcji, wynagrodzenia, kar umownych czy innych warunków nietypowych dla umów tego rodzaju.

Emisja akcji serii F została uchwalona na NWZ zwołanym na dzień 26 kwietnia 2022 r. Celem emisji jest realizacja planów rozwojowych Grupy Kapitałowej, w tym związanych z działaniami, o których mowa była w raporcie 35/2021 z dnia 20 grudnia 2021 r.

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

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

Cena emisyjna Akcji serii F wyniesie 2,50 zł za jedną akcję. Akcje serii F zostaną w całości pokryte wkładami pieniężnymi (gotówką).

Emisja Akcji serii F nastąpi w drodze subskrypcji otwartej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, przeprowadzonej w drodze oferty publicznej, co do której mają zastosowanie przepisy zawarte w art. 1 ust. 3 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE oraz art. 37a ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, tj. co do której nie jest wymagane sporządzenie prospektu emisyjnego ani memorandum informacyjnego. Akcje serii F uczestniczyć będą w dywidendzie na następujących warunkach:

1) Akcje serii F zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale walnego zgromadzenia w sprawie podziału zysku (z uwzględnieniem regulacji Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych), uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych,

2) Akcje serii F zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku (z uwzględnieniem regulacji Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych), uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.

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

Wpływ na wyniki finansowe osiągnięte w I kwartale 2022 roku miała wycena akcji spółek z portfela inwestycyjnego Emitenta notowanych na rynku regulowanym GPW, na rynku NewConnect na dzień 31.03.2022 roku.

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

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

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

INC S.A. – podmiot dominujący

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

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

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

Dom Maklerski INC S.A. – podmiot zależny

Adres: 61-131 Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 6, tel. +48 (61) 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 Zygmantowski – Wiceprezes Zarządu.

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

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

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

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

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

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

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

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

RAISEMANA Sp. z o.o. – podmiot zależny

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

Przedmiotem działania spółki ma być działalność portalu crowdfundingowego. Spółką kieruje zarząd w składzie: Kamil Stanek – Prezes Zarządu, Jakub Noak – Wiceprezes Zarządu.

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

Adres: 61-131 Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 6, tel. +48 (61) 851 38 83,

KRS: 0000335417

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

Spółką kieruje likwidator - Jakub Noak.

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

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 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	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 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 nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące.

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

Paweł Śliwiński – Prezes Zarządu – posiada: 750.000 akcji imiennych serii A1, dających 2.250.000 głosów oraz 2.187.999 akcji serii B1, C, D i E, dających 2.187.999 głosów. Razem 2.937.999 akcji (24,40 % kapitału zakładowego) dających 4.437.999 głosów (32,77% ogólnej liczby głosów)

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

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

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

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

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

Pozostałe osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta nie posiadają akcji i udziałów w pozostałych jednostkach powiązanych Emitenta.

8) 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.

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 31.03.2022 r. zobowiązania krótko i długoterminowe Emitenta (jednostkowo) wynosiły 4,774 mln zł (z czego 3,741 mln zł z tytułu najmu długookresowego siedziby Spółki), przy stanie należności 1,447 mln zł i inwestycji krótkoterminowych 10,519 mln zł (z czego środki pieniężne w kasie i na rachunkach 0,445 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 Grupy Kapitałowej, jest koniunktura na rynku kapitałowym. Przekłada się ona zarówno na ilość zleceń na usługi doradcze w zakresie wprowadzania nowych spółek na rynek NewConnect, jaki i na wycenę spółek portfelowych już notowanych oraz możliwość dokonywania dezinwestycji.

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

Celem Emitenta jest kontynuowanie procesu wprowadzania spółek do zorganizowanego systemu obrotu i wprowadzenie w roku 2022 około 10-12 spółek na rynek NewConnect. INC S.A. koncentrować się będzie na umacnianiu pozycji lidera wśród Autoryzowanych Doradców na rynku NewConnect.

INC S.A. w roku 2022 kontynuować będzie proces wprowadzania do obrotu emitentów, którzy w poprzednich latach przeprowadzali oferty akcji; w dalszym ciągu obsługiwać będzie emitentów rynku NewConnect w zakresie bieżącej funkcji Autoryzowanych Doradców.

Na koniec roku 2022 liczba obsługiwanych spółek powinna wynieść między 40 a 50.

Dom Maklerski INC S.A. - podmiot zależny od Emitenta, pełnił będzie funkcję oferującego w ofertach w formule oferty adresowanej do nie więcej niż 149 osób lub w formule oferty publicznej do nieoznaczonego adresata, w tym z wykorzystaniem platformy crowdconnect.pl.

Dom Maklerski podjął działania w zakresie rozszerzenia działalności. Dom Maklerski w roku 2022 (I półrocze) zaprezentuje także nową wersję platformy crowdconnect.pl oraz prowadzić będzie aktywne prace nad prospektami emisyjnymi spółek ubiegających się o dopuszczenie akcji na rynek regulowany GPW.

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

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 01.01.2022 do 31.03.2022</i>	Segment 1	Segment 2	Segment 3
Przychody z transakcji z innymi segmentami	0	0	0
Zyski przypisane bezpośrednio	-3 838	124	-44
Pozostałe przychody operacyjne		6	
Pozostałe koszty operacyjne		5	
Koszty ogólnego zarządu		1 254	
Koszty finansowe netto		45	
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów finansowych		-91	
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych		0	
Wynik na zbyciu udziałów w jednostkach zależnych		0	
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-5 147	

* przychody ze sprzedaży papierów wartościowych i innych aktywów finansowych

Aktywa i zobowiązania segmentów

<i>Stan na 31.03.2022</i>	Segment 1	Segment 2	Segment 3
Aktywa przypisane bezpośrednio	34 427	3 581	6 429
Zobowiązania przypisane bezpośrednio	212	251	1 451
Aktywa nie przypisane do segmentów		2 783	
Zobowiązania nie przypisane do segmentów		5 600	
Aktywa razem		47 220	
Zobowiązania razem		7 514	

POZOSTAŁE INFORMACJE

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

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

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

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

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

Nie występują odpisy aktualizujące wartość zapasów.

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

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

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

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

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

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego za I kwartał 2022

stan na początek okresu	2.845 tys. zł,
zmiana	-665 tys. zł,
stan na koniec okresu	2.180 tys. zł,

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego za I kwartał 2022

stan na początek okresu	1.914 tys. zł,
zmiana	132 tys. zł,
stan na koniec okresu	2.046 tys. zł,

7) INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCYJACH 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);

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

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

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

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

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

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

13) INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU 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 powiązаныmi, 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 powiązаныmi, które są istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

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

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

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

Nie nastąpiła zmiana w klasyfikacji aktywów finansowych.

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

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

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

Spółka nie wypłaciła, ani nie zadeklarowała wypłaty dywidendy akcjonariuszom.

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

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

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

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



ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

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

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

ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

Wartość firmy

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

Wartości niematerialne

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

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

Rzeczowe aktywa trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia i umniejszone o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe są amortyzowane w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Środki trwałe o cenie nabycia do 10 tys. zł są jednorazowo amortyzowane. Wyjątkiem jest sprzęt komputerowy, amortyzowany w oparciu o szacowany okres ekonomicznej użyteczności.

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego okresu, aby mogły być zdane do użytkowania lub odsprzedaży kapitalizowane są jako część kosztu nabycia dostosowywanego składnika aktywów aż do momentu oddania tych środków trwałych do użytkowania. Rzeczowe aktywa z tytułu prawa do użytkowania składnika aktywów są wyceniane w wartości bieżącej pozostałych do dokonania płatności z tytułu użytkowania składnika aktywów (płatności leasingowych) zdyskontowanych z wykorzystaniem krańcowej stopy procentowej dla danej umowy w dniu pierwszego zastosowania..

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z wyjątkiem gruntów oraz środków trwałych w budowie używając metody liniowej, przy zastosowaniu następujących rocznych stawek amortyzacji:

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

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

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

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

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe ujmowane są według daty zawarcia transakcji.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Do kategorii „Aktywa finansowe wyceniane wartości godziwej przez wynik finansowy” zalicza się udziały i akcje nabywane lub obejmowane przez 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.

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

Ustalenie wartości godziwej aktywów finansowych

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

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

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

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

Wartość godziwa instrumentów kapitałowych notowanych na aktywnym rynku wyceniana jest w wartości rynkowej; rynkiem aktywnym nazywamy taki rynek, gdzie przedmiotem obrotu są pozycje jednorodne, ceny są publicznie ogłaszane, w dowolnym momencie można na nim spotkać kupujących i sprzedających. Wartość godziwą akcji ustala się na podstawie notowań giełdowych (poziom 1). Jeżeli rynek na dany składnik aktywów finansowych oraz nienotowanych papierów wartościowych nie jest aktywny, Spółka ustala wartość godziwą stosując techniki wyceny. Obejmują one wykorzystanie niedawno przeprowadzonych na normalnych zasadach rynkowych transakcji, odwołanie się do innych instrumentów, które są w zasadzie identyczne (poziom 2), analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, w jak największym stopniu wykorzystując informacje rynkowe, a w jak najmniejszym polegając na informacjach pochodzących od Spółki (poziom 3). Spółka przyjęła zasadę, że w przypadku, gdy wycena nie wykaże istotnej różnicy wartości, udziały i akcje zaliczone do poziomu 3 zostaną wycenione w wartości nabycia pomniejszonej o odpis aktualizujący.

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

Kapitały własne

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

Rezerwy

Rezerwę tworzy się wówczas, gdy:

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

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

Zobowiązania

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

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

Bierne rozliczenia międzyokresowe

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

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

Podatek dochodowy bieżący i odroczony

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

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

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

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

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

Przychody

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

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

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

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

Wymogi identyfikacji umowy z klientem

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

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

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

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

Określenie ceny transakcyjnej

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Spółka uwzględni warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia,

które – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta. Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba te rodzaje kwot.

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

Alokacja ceny transakcyjnej do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia

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

Ujęcie przychodów w momencie spełniania zobowiązań do wykonania świadczenia

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

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

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

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

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

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

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

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości netto składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. Jeśli istnieją takie przesłanki, szacowana jest wartość odzyskiwalna

danego składnika aktywów (tj. cena sprzedaży netto lub wartość użytkowa, w zależności od tego, która z nich jest wyższa) w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu.



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

www.incsa.pl

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

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

Wysokość kapitału zakładowego: 1.204.309,90 zł