

ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA III KWARTAŁ 2026 ROKU

POZNAŃ, 26 LISTOPADA 2026 R.

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

	w tys. zł		w tys. EUR	
	rok 2026 okres od 2026-01-01 do 2026-09-30	rok 2025 okres od 2025-01-01 do 2025-09-30	rok 2026 okres od 2026-01-01 do 2026-09-30	rok 2025 okres od 2025-01-01 do 2025-09-30
Przychody ze sprzedaży ogółem	81 061	54 426	19 063	12 847
Przychody ze sprzedaży usług	9 320	6 534	2 192	1 542
Zysk (strata) na sprzedaży usług	6 816	4 206	1 603	993
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 297	2 346	303	554
Zysk (strata) netto	1 130	1 275	264	301
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	825	-17	193	-4
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 180	-7 761	1 678	-1 832
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, w tym:	1 696	932	396	220
wpływy ze zbycia papierów wartościowych	*71 012*	*48 514*	*16 592*	*11 451*
wydatki na zakup papierów wartościowych	*69 026*	*47 175*	*16 128*	*11 135*
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-631	-923	-147	-218
Zmiana netto stanu środków pieniężnych	8 245	-7 752	1 926	-1 830
Aktywa razem	29 599	26 602*	6 778	6 294*
Zobowiązania	8 091	6 181*	1 853	1 462*
Rezerwy	124	167*	28	40*
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 504	1 504*	344	356*
Kapitał własny	21 384	20 254*	4 897	4 792*
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	1 519	-657	355	-155
Liczba akcji	15 043 099	15 043 099	15 043 099	15 043 099
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	0,05	-0,04	0,00	-0,01
Zysk (strata) rozwodniona na jedną akcję (zł/EUR)	0,05	-0,04	0,01	-0,01
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	1,42	1,32	0,33	0,31

** Dane na koniec poprzedniego roku obrotowego (31.12.2025).*

*** 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 (RÓWNIEŻ PRZELICZONE NA EURO)

	w tys. zł		w tys. EUR	
	rok 2026 okres od 2026-01-01 do 2026-09-30	rok 2025 okres od 2025-01-01 do 2025-09-30	rok 2026 okres od 2026-01-01 do 2026-09-30	rok 2025 okres od 2025-01-01 do 2025-09-30
Przychody ze sprzedaży ogółem	2 119	1 591	495	376
Przychody ze sprzedaży usług	1 509	1 235	353	292
Zysk (strata) na sprzedaży usług	672	604	157	143
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	186	-1 609	43	-380
Zysk (strata) netto	-191	-1 908	-45	-450
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	125	-486	29	-115
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, w tym:	309	749	72	177
wpływy ze zbycia papierów wartościowych	*323*	*823*	*75*	*186*
wydatki na zakup papierów wartościowych	*0*	*0*	*0*	*0*
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-501	-407	-117	-96
Zmiana netto stanu środków pieniężnych	-67	-144	-16	-34
Aktywa razem	18 112	18 874*	4 147	4 465*
Zobowiązania	3 461	4 027*	792	953*
Rezerwy	33	36*	8	9*
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 504	1 504*	344	356*
Kapitał własny	14 618	14 811*	3 764	3 504*
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	227	-2 372	478	-560
Liczba akcji	15 043 099	15 043 099	15 043 099	15 043 099
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	-0,01	-0,16	0,00	-0,07
Zysk (strata) rozwodniona na jedną akcję (zł/EUR)	-0,01	-0,16	0,00	-0,07
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	1,20	0,96	0,28	0,25
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

** Dane na koniec poprzedniego roku obrotowego (31.12.2025).*

*** 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

działalność kontynuowana	**01.07.2026 30.09.2026**	**01.01.2026 30.09.2026**	**01.07.2025 30.09.2025**	**01.01.2025 30.09.2025**
Przychody ze sprzedaży usług	3 887	9 320	2 102	6 534
Koszt własny sprzedaży	735	2 504	751	2 328
Zysk (strata) na sprzedaży	**3 152**	**6 816**	**1 351**	**4 206**
Koszty sprzedaży	1	123	0	57
Pozostałe przychody operacyjne	12	57	67	100
Pozostałe koszty operacyjne	0	0	0	0
Zyski (straty) z inwestycji, w tym	-112	529	-138	3 022
- wynik na sprzedaży papierów wartościowych	-287	1 385	612	-175
- przychody z tytułu odsetek	101	283	93	275
- przychód z tytułu dywidend	0	13	3	3
- aktualizacja aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	74	-1 152	-835	2 917
- pozostałe	0	0	-11	2
Koszty ogólnego zarządu	2 511	6 114	1 934	4 839
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	**518**	**1 297**	**-788**	**2 346**
Koszty finansowe netto	46	188	54	180
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-92	-274	-108	-274
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych	0	0	0	0
Zysk (strata) na sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych	0	0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	**380**	**835**	**-950**	**1 892**
Podatek dochodowy	-280	-295	-120	617
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	**660**	**1 130**	**-830**	**1 275**
Wynik na działalności zaniechanej	**0**	**0**	**0**	**0**
Zysk (strata) netto okresu obrotowego	**660**	**1 130**	**-830**	**1 275**
Zysk (strata) netto przypadający:				
akcjonariuszom jednostki dominującej	625	825	-545	-17
podmiotom niekontrolującym	35	305	-285	1 292

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.07.2026 30.09.2026	01.01.2026 30.09.2026	01.07.2025 30.09.2025	01.01.2025 30.09.2025
Zysk (strata) netto	660	1 130	-830	1 275
Inne całkowite dochody	0		0	0
Łączne całkowite dochody	**660**	**1 130**	**-830**	**1 275**
Całkowite dochody przypadające:				
akcjonariuszom jednostki dominującej	625	825	-545	-17
podmiotom niekontrolującym	35	305	-285	1 292

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – AKTYWA

	30.09.2026	30.06.2026	31.12.2025	30.09.2025
A. Aktywa trwałe	**7 072**	**7 028**	**6 696**	**6 808**
Wartość firmy	581	581	581	581
Wartości niematerialne inne niż wartość firmy	74	109	181	207
Rzeczowe aktywa trwałe	1 516	2 146	1 435	1 351
Rzeczowe aktywa z tytułu prawa do użytkowania składnika aktywów	2 864	2 442	2 903	3 112
Długoterminowe aktywa finansowe	5	5	5	5
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 827	1 540	1 391	1 352
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Pozostałe aktywa długoterminowe	205	205	200	200
B. Aktywa obrotowe	**22 527**	**20 475**	**19 906**	**22 697**
Zapasy	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 137	2 825	1 610	1 721
Należności z tytułu CIT	0	0	0	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	12 201	12 864	14 264	14 013
Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	15	15	3	3
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8 174	4 771	4 029	3 405
Aktywa razem	**29 599**	**27 503**	**26 602**	**25 950**

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – PASYWA

	30.09.2026	30.06.2026	31.12.2025	30.09.2025
A. Kapitał własny	**21 384**	**20 724**	**20 254**	**19 865**
A.1. Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	**15 726**	**15 101**	**14 901**	**13 351**
Kapitał podstawowy	1 504	1 504	1 504	1 504
Akcje własne	-255	-255	-255	-255
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	3 539	3 539	3 539	3 539
Pozostałe kapitały	10 909	10 909	11 258	11 258
Zyski zatrzymane	29	-596	-1 145	-2 695
A.2. Udziały niedające kontroli	**5 658**	**5 623**	**5 353**	**6 514**
B. Zobowiązania	**8 215**	**6 779**	**6 348**	**6 085**
B1. Zobowiązania długoterminowe	**2 965**	**3 234**	**3 051**	**3 195**
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	124	118	167	132
Pozostałe rezerwy długoterminowe	0	0	0	0
Kredyty bankowe i pożyczki	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 108	2 383	2 151	2 330
Rozliczenia międzyokresowe	733	733	733	733
B2. Zobowiązania krótkoterminowe	**5 250**	**3 545**	**3 297**	**2 890**
Kredyty bankowe i pożyczki	12	12	12	12
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	911	897	937	953
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	4 327	2 507	2 347	1 896
Zobowiązania z tytułu podatku CIT	0	129	1	29
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	0	0	0	0
Pasywa razem	**29 599**	**27 503**	**26 602**	**25 950**

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podsta-wowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzy-mane	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominują-cej razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.07.2026	**1 504**	**-255**	**3 539**	**10 909**	**-596**	**15 101**	**5 623**	**20 724**
Korekty wcześniejszych okresów	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.07.2026 po zmianach	**1 504**	**-255**	**3 539**	**10 909**	**-596**	**15 101**	**5 623**	**20 724**
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.07.2026 do 30.09.2026								
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Obniżenie wartości nominalnej akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Realizacja programu nabycia akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Utrata kontroli nad jednostką zależną	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-35	-35	35	-
Zysk bieżący	-	-	-	-	*2 477*	*2 442*	*35*	*2 477*
Inne dochody całkowite	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	*2 477*	*2 442*	35	2 477
Łączne zmiany w kapitale własnym	**-**	**-**	**-**	**-**	**2 442**	**2 442**	**35**	**2 477**
Saldo na dzień 30.09.2026	**1 504**	**-255**	**3 539**	**10 909**	**1 846**	**17 543**	**5 658**	**23 201**

	Kapitał podsta-wowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzy-mane	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominują-cej razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2026	**1 504**	**-255**	**3 539**	**11 258**	**-1 145**	**14 901**	**5 353**	**20 254**
Korekty wcześniejszych okresów	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2026 po zmianach	**1 504**	**-255**	**3 539**	**11 258**	**-1 145**	**14 901**	**5 353**	**20 254**
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2026 do 30.09.2026								
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Obniżenie wartości nominalnej akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Realizacja programu nabycia akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Utrata kontroli nad jednostką zależną	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-349	349	-	-	-
Zysk bieżący	-	-	-	-	*2 642*	*2 642*	*305*	*2 947*
Inne dochody całkowite	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	2 642	2 642	305	2 947
Łączne zmiany w kapitale własnym	-	-	-	**-349**	**2 991**	**2 642**	**305**	**2 947**
Saldo na dzień 30.09.2026	**1 504**	**-255**	**3 539**	**10 909**	**1 846**	**17 543**	**5 658**	**23 201**

	Kapitał podsta-wowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzy-mane	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominują-cej razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.07.2025	**1 504**	**-255**	**3 539**	**11 258**	**-2 148**	**13 898**	**6 799**	**20 697**
Korekty wcześniejszych okresów	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.07.2025 po zmianach	**1 504**	**-255**	**3 539**	**11 258**	**-2 148**	**13 898**	**6 799**	**20 697**
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.07.2025 do 30.09.2025								
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Obniżenie wartości nominalnej akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Realizacja programu nabycia akcji własnych	-	-	-		-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Utrata kontroli nad jednostką zależną	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-2	-2	-	-2
Zysk bieżący	-	-	-	-	*-545*	*-545*	*-285*	*-830*
Inne dochody całkowite	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-545	-545	-285	-830
Łączne zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-	**-547**	**-547**	**-285**	**-832**
Saldo na dzień 30.09.2025	**1 504**	**-255**	**3 539**	**11 258**	**-2 695**	**13 351**	**6 514**	**19 865**

	Kapitał podsta-wowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzy-mane	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominują-cej razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2025	**1 504**	**-255**	**4 450**	**11 936**	**-4 283**	**13 352**	**5 250**	**18 602**
Korekty wcześniejszych okresów	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2025 po zmianach	**1 504**	**-255**	**4 450**	**11 936**	**-4 283**	**13 352**	**5 250**	**18 602**
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2025 do 30.09.2025								
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Obniżenie wartości nominalnej akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Realizacja programu nabycia akcji własnych	-	-	-		-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Utrata kontroli nad jednostką zależną	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-911	-678	1 605	16	-28	-12
Zysk bieżący	-	-	-	-	*-17*	*-17*	*1 292*	*1 275*
Inne dochody całkowite	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-17	-17	1 292	1 275
Łączne zmiany w kapitale własnym	-	-	**-911**	**-678**	**1 588**	**-1**	**1 264**	**1 263**
Saldo na dzień 30.09.2025	**1 504**	**-255**	**3 539**	**11 258**	**-2 695**	**13 351**	**6 514**	**19 865**

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.07.2026 30.09.2026	01.01.2026 30.09.2026	01.07.2025 30.09.2025	01.01.2025 30.09.2025
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
1. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	**380**	**835**	**-950**	**1 892**
II. Korekty razem	**577**	**650**	**645**	**-1 441**
1. Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
2. Zyski na utracie kontroli jednostki zależnej	0	0	0	0
3. Amortyzacja	367	1 103	344	1 126
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-3	-3	11	8
5. Odsetki	-58	-170	-39	-105
6. Udziały w zyskach (dywidendy)	0	-13	-3	-3
7. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	271	-267	332	-2 467
8. Inne korekty	0	0	0	0
III. Zmiany w kapitale obrotowym	**2 931**	**1 780**	**-628**	**-8 212**
IV. Środki pieniężne z działalności (wykorzystane w działalności) jednostki.	**3 888**	**3 265**	**-933**	**-7 761**
V. Zapłacony podatek dochodowy	**3 969**	**3 915**	**0**	**0**
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	**7 857**	**7 180**	**-933**	**-7 761**
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	**10**	**71 012**	**46 844**	**48 517**
1. Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	0	0	0	0
2. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	155	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	0	0	0	0
6. Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	10	70 844	46 841	48 514
7. Wpływy z obligacji	0	0	0	0
8. Otrzymane odsetki	0	0	0	0
9. Otrzymane dywidendy	0	13	3	3
II. Wydatki	**156**	**69 316**	**46 020**	**47 585**
1. Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	122	276	0	13
2. Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	0	2	40	397
3. Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0

4. Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	0	0	0	0
5. Pożyczki udzielone	0	12	0	0
6. Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	34	69 026	45 980	47 175
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	**-146**	**1 696**	**824**	**932**
C. PRZEPŁYWY 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 wpływy z subleasingu	0	0	0	0
II. Wydatki	**208**	**631**	**339**	**923**
1. Nabycie akcji własnych	0	0	0	0
2. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
3. Spłaty kredytów i pożyczek	0	0	0	0
4. Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	176	534	285	754
5. Odsetki zapłacone	32	97	54	169
6. Dywidendy wypłacone	0	0	0	0
7. Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	**-208**	**-631**	**-339**	**-923**
ZMIANA NETTO STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	**7 503**	**8 245**	**-448**	**-7 752**
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-2	-2	0	-9
ZWIĘKSZENIE (ZMNIEJSZENIE) STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	**3 403**	**4 145**	**-448**	**-7 761**
W tym działalność zaniechana	0	0	0	0
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	**4 771**	**4 029**	**3 853**	**11 166**
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	**8 174**	**8 174**	**3 405**	**3 405**

JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

działalność kontynuowana	**01.07.2026 30.09.2026**	**01.01.2026 30.09.2026**	**01.07.2025 30.09.2025**	**01.01.2025 30.09.2025**
Przychody ze sprzedaży usług	613	1 509	380	1 235
Koszt własny sprzedaży	294	837	151	631
Zysk (strata) na sprzedaży	**319**	**672**	**229**	**604**
Koszty sprzedaży	0	0	0	0
Pozostałe przychody operacyjne	0	121	0	0
Pozostałe koszty operacyjne	1	4	1	23
Zyski (straty) z inwestycji, w tym	221	628	-24	-908
- wynik na sprzedaży papierów wartościowych	0	19	0	-924
- przychody z tytułu odsetek	108	321	110	329
- przychód z tytułu dywidend	0	0	0	0
- aktualizacja aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	106	281	-124	-315
- pozostałe	7	7	-10	2
Koszty ogólnego zarządu	394	1 231	495	1 315
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	**145**	**186**	**-290**	**-1 609**
Koszty finansowe netto	4	62	28	84
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-84	-250	-84	-250
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych	0	0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	**57**	**-126**	**-402**	**-1 943**
Podatek dochodowy	26	65	-15	-35
Zysk (strata) netto okresu obrotowego	**31**	**-191**	**-387**	**-1 908**

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.07.2026 30.09.2026	01.01.2026 30.09.2026	01.07.2025 30.09.2025	01.01.2025 30.09.2025
Zysk (strata) netto	31	-191	-387	-1 908
Inne całkowite dochody	0	0	0	0
Łączne całkowite dochody	**31**	**-191**	**-387**	**-1 908**

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – AKTYWA

	30.09.2026	30.06.2026	30.12.2025	30.09.2025
A. Aktywa trwałe	**14 571**	**15 229**	**15 720**	**15 932**
Wartość firmy	0	0	0	0
Wartości niematerialne inne niż wartość firmy	0	0	0	1
Rzeczowe aktywa trwałe	103	115	186	201
Rzeczowe aktywa z tytułu prawa do użytkowania składnika aktywów	715	790	939	1 010
Długoterminowe aktywa finansowe	6 798	6 783	6 753	6 662
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	825	845	894	998
Należności długoterminowe	5 562	6 062	6 183	6 243
Należności długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	362	429	565	617
Pozostałe aktywa długoterminowe	205	205	200	200
B. Aktywa obrotowe	**3 541**	**3 305**	**3 154**	**2 611**
Zapasy	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	807	635	492	652
Należności z tytułu CIT	0	0	0	0
Należności z tytułu leasingu finansowego	271	270	264	255
Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	2 397	2 292	2 266	1 558
Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	1	2	2	2
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	65	106	130	144
Aktywa razem	**18 112**	**18 534**	**18 874**	**18 543**

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – PASYWA

	30.09.2026	30.06.2026	30.12.2025	30.09.2025
A. Kapitał własny	**14 618**	**14 589**	**14 811**	**14 393**
Kapitał podstawowy	1 504	1 504	1 504	1 504
Akcje własne	0	0	0	0
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominal-nej	3 539	3 539	3 539	3 539
Pozostałe kapitały	9 766	9 768	11 258	11 258
Zyski zatrzymane	-191	-222	-1 490	-1 908
B. Zobowiązania	**3 494**	**3 945**	**4 063**	**4 150**
B1. Zobowiązania długoterminowe	**1 569**	**1 739**	**2 034**	**2 131**
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	33	27	36	43
Pozostałe rezerwy długoterminowe	0	0	0	0
Kredyty bankowe i pożyczki	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	803	979	1 265	1 355
Rozliczenia międzyokresowe	733	733	733	733
B2. Zobowiązania krótkoterminowe	**1 925**	**2 206**	**2 029**	**2 019**
Kredyty bankowe i pożyczki	0	0	0	101
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	610	603	591	613
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	1 315	1 603	1 438	1 305
Zobowiązania z tytułu podatku CIT	0	0	0	0
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	0	0	0	0
Pasywa razem	**18 112**	**18 534**	**18 874**	**18 543**

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.07.2026	**1 504**	**-**	**3 539**	**9 768**	**-222**	**14 589**
Korekty wcześniejszych okresów	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.07.2026 po zmianach	**1 504**	**-**	**3 539**	**9 768**	**-222**	**14 589**
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.07.2026 do 30.09.2026						
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Obniżenie wartości nominalnej akcji	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-2	-	-2
Zysk bieżący	-	-	-	-	*1 849*	*1 849*
Inne dochody całkowite	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	1 849	1 849
Łączne zmiany w kapitale własnym	**-**	**-**	**-**	**-2**	**1 849**	**1 847**
Saldo na dzień 30.09.2026	**1 504**	**-**	**3 539**	**9 766**	**1 627**	**16 436**

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2026	**1 504**	**-**	**3 539**	**11 258**	**-1 490**	**14 811**
Korekty wcześniejszych okresów	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2026 po zmianach	**1 504**	**-**	**3 539**	**11 258**	**-1 490**	**14 811**
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2026 do 30.09.2026						
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Obniżenie wartości nominalnej akcji	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-		-
Pozostałe	-	-	-	-1 492	1 490	-2
Zysk bieżący	-	-	-	-	*1 627*	*1 627*
Inne dochody całkowite	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	1 627	1 627
Łączne zmiany w kapitale własnym	-	-	-	**-1 492**	**3 117**	**1 625**
Saldo na dzień 30.09.2026	**1 504**	**-**	**3 539**	**9 766**	**1 627**	**16 436**

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.07.2025	**1 504**	**-**	**3 539**	**11 258**	**-1 521**	**14 780**
Korekty wcześniejszych okresów	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.07.2025 po zmianach	**1 504**	**-**	**3 539**	**11 258**	**-1 521**	**14 780**
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.07.2025 do 30.09.2025						
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Obniżenie wartości nominalnej akcji	-	-	-		-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
Zysk bieżący	-	-	-	-	*-387*	*-387*
Inne dochody całkowite	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	*-387*	*-387*
Łączne zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-	*-387*	*-387*
Saldo na dzień 30.09.2025	**1 504**	**-**	**3 539**	**11 258**	**-1 908**	**14 393**

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2025	**1 504**	**-**	**3 539**	**11 936**	**-678**	**16 301**
Korekty wcześniejszych okresów	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2025 po zmianach	**1 504**	**-**	**3 539**	**11 936**	**-678**	**16 301**
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2025 do 30.09.2025						
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Obniżenie wartości nominalnej akcji	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-678	678	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
Zysk bieżący	-	-	-	-	-1 908	-1 908
Inne dochody całkowite	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-1 908	-1 908
Łączne zmiany w kapitale własnym	-	-	-	**-678**	**-1 230**	**-1 908**
Saldo na dzień 30.09.2025	**1 504**	**-**	**3 539**	**11 258**	**-1 908**	**14 393**

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

	01.07.2026 30.09.2026	01.01.2026 30.09.2026	01.07.2025 30.09.2025	01.01.2025 30.09.2025
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
1. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	**57**	**-126**	**-402**	**-1 943**
II. Korekty razem	**-204**	**-57**	**254**	**1 644**
1. Amortyzacja	86	275	118	402
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-2	-2	11	-2
3. Odsetki	-18	-167	-83	-245
4. Udziały w zyskach (dywidendy)	0	0	0	0
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-248	-163	208	1 489
6. Inne korekty	0	0	0	0
III. Zmiany w kapitale obrotowym	**160**	**308**	**-156**	**-187**
IV. Środki pieniężne z działalności (wykorzystane w działalności) jednostki.	126	125	-304	-486
V. Zapłacony podatek dochodowy	**0**	**0**	**0**	**0**
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	**126**	**125**	**-304**	**-486**
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	**132**	**324**	**230**	**823**
1. Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	0	0	0	0
2. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	155	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	0	0	0	0
6. Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	149	168	220	790
7. Wpływy z obligacji	0	0	0	0
8. Otrzymane odsetki	-18	0	10	33
9. Otrzymane dywidendy	0	0	0	0
II. Wydatki	**0**	**14**	**9**	**74**
1. Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	0	12	0	14
2. Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	0	2	9	60
3. Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0
4. Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	0	0	0	0
5. Pożyczki udzielone	0	0	0	0

6. Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	**132**	**310**	**221**	**749**
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	**-113**	**0**	**62**	**184**
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 - subleasing	-113	0	62	184
II. Wydatki	**187**	**501**	**227**	**591**
1. Nabycie akcji własnych	0	0	0	0
2. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
3. Spłaty kredytów i pożyczek	0	0	0	0
4. Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	168	442	202	510
5. Odsetki zapłacone	19	59	25	81
6. Dywidendy wypłacone	0	0	0	0
7. Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	**-300**	**-501**	**-165**	**-407**
ZMIANA NETTO STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	**-43**	**-67**	**-248**	**-149**
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	2	2	0	0
ZWIĘKSZENIE (ZMNIEJSZENIE) STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	**-41**	**-65**	**-248**	**-149**
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	**106**	**130**	**392**	**293**
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	**65**	**65**	**144**	**144**

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

Nie wystąpiły w Grupie Kapitałowej INC S.A. istotne zdarzenia w okresie, którego dotyczy raport.

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

Nie wystąpiły w Grupie Kapitałowej INC S.A. istotne zdarzenia po zakończeniu okresu, którego dotyczy raport.

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

Wpływ na wyniki finansowe osiągnięte w III kwartale 2026 roku miała wycena akcji spółek z portfela inwestycyjnego Emitenta notowanych na rynku regulowanym GPW, na rynku NewConnect na dzień 30.09.2026 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 832 (liczba głosów na WZA – 100% łącznie z Carpathia Capital ASI S.A. – podmiotem zależnym).
- CARPATHIA CAPITAL Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. – liczba akcji 1.254.763 (liczba głosów na WZA – 43,34%),
- 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%),

<u>INC S.A. – podmiot dominujący</u>
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.

<u>Dom Maklerski INC S.A. – podmiot zależny</u>
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 na podstawie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 21.02.2012 r. nr DRK/WL/4020/36/14/102/1/2012, w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na podstawie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 24.10.2017 r. nr DRK/WL/4020/35/18/2017/102/1, w zakresie doradztwa inwestycyjnego oraz przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunków papierów wartościowych, rachunków derywatów i rachunków zbiorczych, oraz prowadzenia rachunków pieniężnych na podstawie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego z

dnia 22.12.2020 sygn. DIF-DIFZL.4010.1.2020, a także w zakresie wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie, doradztwa dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią oraz sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych re-komendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych na podstawie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 19.05.2023 sygn. DIF-DIFZL.4010.8.2022.
Spółką kieruje Zarząd w składzie: Paweł Śliwiński – Prezes Zarządu, Sebastian Huczek – Wiceprezes Zarządu, Piotr Zygmanowski – Wiceprezes Zarządu, Agnieszka Czerwiakowska – Członek 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.

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 – Jacek Skrzypczak.

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 okresie, którego dotyczy ten raport nie nastąpiły zmiany organizacji grupy kapitałowej Emitenta.

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 KAPITALE ZAKŁADOWYM, LICZBY GŁOSÓW Z NICH WYNIKAJĄCYCH I ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU ORAZ WSKAZANIE ZMIAN W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI EMITENTA W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO.

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

Akcjonariusz	**akcje**	**głosy**	**% w kapitale**	**% w głosach**
Paweł Śliwiński wraz z Aleksandrą Persona-Śliwińską	4 228 065	5 728 065	28,11%	34,63%

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

7) ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ 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, ODRĘBNIE 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 2.864.065 akcji serii B1, C, D, E i F, dających 2.864.065 głosów. Razem 3.614.065 akcji (24,02 % kapitału zakładowego) dających 5.114.065 głosów (30,91% ogólnej liczby głosów). Na koniec II kwartału 2026 r. Pan Paweł Śliwiński posiadał 3 358 065 akcji.

Sebastian Huczek – Wiceprezes Zarządu – posiada 607.300 akcji serii B1, C, D, E daidących 607.300 głosów. Udział w kapitale zakładowym: 4,04%, udział w ogólnej liczbie głosów na WZA: 3,67%, Nie nastąpiła zmiana od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Wojciech Iwaniuk - Członek Zarządu - posiada 307.667 akcji na okaziciela, dających 307.667 głosów. Udział w kapitale zakładowym 2,05%, udział w ogólnej liczbie głosów na WZA 1,86%. Na koniec II kwartału 2026 r. Pan Wojciech Iwaniuk posiadał 166 667 akcji.

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

Aleksandra Persona-Śliwińska –Członek Rady Nadzorczej posiada 614.000 akcji na okaziciela, dających 614.000 głosów. Udział w kapitale zakładowym 4,08%, udział w ogólnej liczbie głosów na WZA 3,71%. Na koniec II kwartału 2026 r. Pani Aleksandra Persona-Śliwińska nie posiadała akcji.

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

Paweł Śliwiński – Prezes Zarządu – posiada: 8.993 akcji na okaziciela spółki Carpathia Capital S.A., dających 8.993 głosów. Udział w kapitale zakładowym: 0,21%, udział w ogólnej liczbie głosów na WZA: 0,17%.

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 30.09.2026 r. zobowiązania krótko i długoterminowe Emitenta (jednostkowo) wynosiły 3,461 mln zł (z czego 1,413 mln zł z tytułu najmu długookresowego siedziby Spółki i 1,512 mln zł z tytułu rozliczeń międzyokresowych) , przy stanie należności 1,001 mln zł i inwestycji krótkoterminowych 2,464 mln zł (z czego środki pieniężne w kasie i na rachunkach 0,065 mln zł). INC S.A. na bieżąco wywiązuje się z zaciągniętych zobowiązań względem kontrahentów, jak i obciążeń publicznoprawnych.
Nie występują żadne zagrożenia w zakresie zdolności do wywiązywania się Emitenta z zaciągniętych zobowiązań, a posiadane aktywa zapewniają możliwość przeprowadzania dalszych inwestycji.

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

Czynnikiem zewnętrznym, niezależnym od Emitenta, mającym największy wpływ na rozwój Spółki, jest koniunktura na rynku kapitałowym. Przekłada się ona zarówno na ilość zleceń na usługi doradcze w zakresie wprowadzania nowych spółek na rynek NewConnect, jaki i na wycenę spółek portfelowych już notowanych oraz możliwość dokonywania dezinwestycji.
Spółka będzie kontynuowała rozwój w dotychczasowych kierunkach, to jest w zakresie doradztwa na rynku kapitałowym. INC S.A. pozostaje podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej, którego zadania i sposób działania jest mocno związany z działalnością pozostałych istotnych podmiotów z Grupy INC.

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 zawiązane 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
- przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych doradztwa inwestycyjnego
- przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunków papierów wartościowych, rachunków derywatów i rachunków zbiorczych, oraz prowadzenia rachunków pieniężnych
- wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, na rachunek dającego zlecenie,
- doradztwa dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią
- sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych

Przychody i wyniki segmentów

działalność kontynuowana - 01.01.2026 do 30.09.2026	Segment 1	Segment 2	Segment 3
Przychody przypisane bezpośrednio	71 322	1 510	7 811
Przychody z transakcji z innymi segmentami	0	0	12
Zyski przypisane bezpośrednio	529	672	6 157
Pozostałe przychody operacyjne		123	
Pozostałe koszty operacyjne		57	
Koszty ogólnego zarządu		6 114	
Koszty finansowe netto		188	
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów finanso-wych		-274	
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych		0	
Wynik na zbyciu udziałów w jednostkach zależnych		0	
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		835	

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

Aktywa i zobowiązania segmentów

Stan na 30.09.2026	Segment 1	Segment 2	Segment 3
Aktywa przypisane bezpośrednio	15 796	930	11 850
Zobowiązania przypisane bezpośrednio	686	*454*	*3 932*
Aktywa nie przypisane do segmentów		1 023	
Zobowiązania nie przypisane do segmentów		3 019	
Aktywa razem		29 599	
Zobowiązania razem		8 091	

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 ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO;

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego za III kwartał 2026

stan na początek okresu	118 tys. zł,
zmiana	6 tys. zł,
stan na koniec okresu	124 tys. zł,

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego za III kwartał 2026

stan na początek okresu	1.540 tys. zł,
zmiana	287 tys. zł,
stan na koniec okresu	1.827 tys. zł

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

Nie wystąpiły istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

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

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

9) INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH;

Nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

10) WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW;

Nie wystąpiły błędy poprzednich okresów.

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

Nie wystąpiły zmiany w sytuacji gospodarczej, mające istotny wpływ na aktywa i zobowiązania.

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 powiązanymi, opisanych w ostatnim sprawozdaniu rocznym, które mogły mieć istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta.

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

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 WPŁYNĄĆ 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 zdatne 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 trwałe przeznaczone do sprzedaży

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

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe ujmowane są według daty zawarcia transakcji.

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

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

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

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

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

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

„Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu", z wyłączeniem należności handlowych, które nie mają istotnego komponentu finansowania oraz środków pieniężnych są początkowo ujmowane według wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Wycena w terminie późniejszym odbywa się według zamortyzowanego kosztu, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.
Odsetki od aktywów finansowych zaliczonych do kategorii „Aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu", naliczane metodą efektywnej stopy procentowej, ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu w przychodach finansowych.

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

Należności zagrożone lub przeterminowane obejmowane są indywidualnymi odpisami odzwierciedlającymi ocenę zarządu co do możliwości ich windykacji. Odpisy aktualizujące należności zwiększają pozostałe koszty operacyjne.
Oczekiwane straty kredytowe nie są wyceniane na zasadzie zbiorowej. Na każdy dzień sprawozdawczy Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia instrumentu.

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. W skład środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych wchodzą 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 transakcji 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 uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia,

które – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta. Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba te rodzaje kwot.
Do oszacowania wynagrodzenia zmiennego Spółka zdecydowała o zastosowaniu metody wartości najbardziej prawdopodobnej dla kontraktów z jednym progiem wartościowym oraz metody wartości oczekiwanej dla kontraktów, w których występuje więcej progów wartościowych, od których przyznawany jest klientowi rabat.

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

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

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

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

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

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

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

Koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych. Do kosztów finansowych zalicza się odsetki od kredytów i pożyczek, 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: 1.504.309,90 zł