



ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY
RAPORT KWARTALNY
ZA III KWARTAŁ 2023 ROKU

POZNAŃ, 23 LISTOPADA 2023 R.

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

	w tys. zł		w tys. EUR	
	rok 2023 okres od 2023-01-01 do 2023-09-30	rok 2022 okres od 2022-01-01 do 2022-09-30	rok 2023 okres od 2023-01-01 do 2023-09-30	rok 2022 okres od 2022-01-01 do 2022-09-30
Przychody ze sprzedaży ogółem	5 155	3 777	1 126	806
Przychody ze sprzedaży usług	2 247	1 945	491	415
Zysk (strata) na sprzedaży usług	570	597	125	127
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-2 307	-10 114	-504	-2 157
Zysk (strata) netto	-2 683	-9 144	-586	-1 951
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	-2 224	-6 807	-486	-1 452
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 234	-2 856	-488	-609
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, w tym:				
wpływy ze zbycia papierów wartościowych	2 111	1 564	461	334
wydatki na zakup papierów wartościowych	678	642	148	137
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 434	433	532	92
Zmiana netto stanu środków pieniężnych	1 280	-1 933	280	-412
Aktywa razem	38 796	38 827	8 369	8 279
Zobowiązania	6 076	6 388	1 311	1 362
Rezerwy	1 169	1 193	252	254
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 504	1 204	324	257
Kapitał własny	31 551	31 246	6 806	6 662
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	-5 933	-9 653	-1 296	-2 059
Liczba akcji	15 043 099	12 043 099	15 043 099	12 043 099
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	-0,39	-0,80	-0,09	-0,17
Zysk (strata) rozwodniona na jedną akcję (zł/EUR)	-0,39	-0,80	-0,09	-0,17
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	2,10	2,59	0,45	0,55

* Dane na koniec poprzedniego roku obrotowego (31.12.2022).

** 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 2023 okres od 2023-01-01 do 2023-09-30	rok 2022 okres od 2022-01-01 do 2022-09-30	rok 2023 okres od 2023-01-01 do 2023-09-30	rok 2022 okres od 2022-01-01 do 2022-09-30
Przychody ze sprzedaży ogółem	1 717	1 924	375	410
Przychody ze sprzedaży usług	1 080	1 036	236	221
Zysk (strata) na sprzedaży usług	368	285	80	61
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	83	-2 151	18	-459
Zysk (strata) netto	-464	-2 324	-101	-496
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-343	-1 562	-75	-333
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, w tym:	-2 377	1 014	-519	216
wpływy ze zbycia papierów wartościowych	46	611	10	130
wydatki na zakup papierów wartościowych	2 512	8	549	2
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 600	573	568	122
Zmiana netto stanu środków pieniężnych	-120	25	-26	5
Aktywa razem	27 073	24 927	5 840	5 315
Zobowiązania	5 151	5 690	1 111	1 213
Rezerwy	679	529	146	113
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 504	1 204	324	257
Kapitał własny	21 243	18 708	4 583	3 989
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	-6 361	-2 573	-1 390	-549
Liczba akcji	15 043 099	12 043 099	15 043 099	12 043 099
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	-0,42	-0,21	-0,09	-0,05
Zysk (strata) rozwodniona na jedną akcję (zł/EUR)	-0,42	-0,21	-0,09	-0,05
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	1,41	1,55	0,30	0,33
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

* Dane na koniec poprzedniego roku obrotowego (31.12.2022).

** 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>	01.07.2023 30.09.2023	01.01.2023 30.09.2023	01.07.2022 30.09.2022	01.01.2022 30.09.2022
Przychody ze sprzedaży usług	737	2 247	551	1 945
Koszt własny sprzedaży	629	1 677	436	1 348
Zysk (strata) na sprzedaży	108	570	115	597
Koszty sprzedaży	0	0	0	0
Pozostałe przychody operacyjne	6	75	12	21
Pozostałe koszty operacyjne	4	7	2	8
Zyski (straty) z inwestycji, w tym	797	873	-698	-7 022
- wynik na sprzedaży papierów wartościowych	203	512	-17	642
- przychody z tytułu odsetek	137	382	93	277
- przychód z tytułu dywidend	7	7	192	219
- aktualizacja aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	388	-216	-979	-8 178
- pozostałe	62	188	13	18
Koszty ogólnego zarządu	1 279	3 818	1 130	3 702
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-372	-2 307	-1 703	-10 114
Koszty finansowe netto	33	141	155	292
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-69	-252	-94	-277
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	-474	-2 700	-1 952	-10 683
Podatek dochodowy	82	-17	-172	-1 539
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	-556	-2 683	-1 780	-9 144
Wynik na działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto okresu obrotowego	-556	-2 683	-1 780	-9 144
Zysk (strata) netto przypadający:				
akcjonariuszom jednostki dominującej	-790	-2 224	-1 015	-6 807
podmiotom niekontrolującym	234	-459	-765	-2 337

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.07.2023 30.09.2023	01.01.2023 30.09.2023	01.07.2022 30.09.2022	01.01.2022 30.09.2022
Zysk (strata) netto	-556	-2 683	-1 780	-9 144
Inne całkowite dochody	0	0	0	0
Łączne całkowite dochody	-556	-2 683	-1 780	-9 144
Całkowite dochody przypadające:				
akcjonariuszom jednostki dominującej	-790	-2 224	-1 015	-6 807
podmiotom niekontrolującym	234	-459	-765	-2 337

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – AKTYWA

	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
A. Aktywa trwałe	5 903	6 198	6 491	7 859
Wartość firmy	581	581	581	581
Wartości niematerialne inne niż wartość firmy	392	520	770	1 058
Rzeczowe aktywa trwałe	908	947	622	352
Rzeczowe aktywa z tytułu prawa do użytkowania składnika aktywów	3 077	3 236	3 564	3 423
Długoterminowe aktywa finansowe	5	5	5	5
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	733	702	742	2 233
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Pozostałe aktywa długoterminowe	207	207	207	207
B. Aktywa obrotowe	32 893	32 911	32 336	33 748
Zapasy	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 460	2 056	1 836	1 228
Należności z tytułu CIT	0	17	17	17
Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	25 386	25 427	26 714	28 258
Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	2	2	2	2
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 045	5 409	3 767	4 243
Aktywa razem	38 796	39 109	38 827	41 607

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – PASYWA

	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
A. Kapitał własny	31 551	32 136	31 246	32 741
A.1. Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	22 791	23 610	22 027	24 635
Kapitał podstawowy	1 504	1 344	1 204	1 204
Akcje własne	-255	-255	-255	-255
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	5 080	2 860	911	911
Pozostałe kapitały	11 936	14 336	13 406	11 936
Zyski zatrzymane	4 526	5 325	6 761	10 839
A.2. Udziały niedające kontroli	8 760	8 526	9 219	8 106
B. Zobowiązania	7 245	6 973	7 581	8 866
B1. Zobowiązania długoterminowe	4 461	4 380	4 886	5 176
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 169	1 058	1 193	1 583
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	2 559	2 589	2 960	2 860
Rozliczenia międzyokresowe	733	733	733	733
B2. Zobowiązania krótkoterminowe	2 784	2 593	2 695	3 690
Kredyty bankowe i pożyczki	12	12	12	12
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	609	746	669	749
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	2 163	1 835	2 014	2 929
Zobowiązania z tytułu podatku CIT	0	0	0	0
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	0	0	0	0
Pasywa razem	38 796	39 109	38 827	41 607

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 01.07.2023	1 344	-255	2 860	14 336	5 325	23 610	8 526	32 136
Korekty wcześniejszych okresów	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.07.2023 po zmianach	1 344	-255	2 860	14 336	5 325	23 610	8 526	32 136
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.07.2023 do 30.09.2023								
Emisja akcji	160	-	2 220	-2 400	-	-20	-	-20
Obniżenie wartości nominalnej akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Realizacja programu nabycia akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-9	-9	-	-9
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Utrata kontroli nad jednostką zależną	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Zysk bieżący</i>	-	-	-	-	-790	-790	234	-556
<i>Inne dochody całkowite</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-790	-790	234	-556
Łączne zmiany w kapitale własnym	160	-	2 220	-2 400	-799	-819	234	-585
Saldo na dzień 30.09.2023	1 504	-255	5 080	11 936	4 526	22 791	8 760	31 551

	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 01.01.2023	1 204	-255	911	13 406	6 761	22 027	9 219	31 246
Korekty wcześniejszych okresów	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2023 po zmianach	1 204	-255	911	13 406	6 761	22 027	9 219	31 246
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2023 do 30.09.2023								
Emisja akcji	300	-	4 169	-1 470	-	2 999	-	2 999
Obniżenie wartości nominalnej akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Realizacja programu nabycia akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Utrata kontroli nad jednostką zależną	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-11	-11	-	-11
<i>Zysk bieżący</i>	-	-	-	-	-2 224	-2 224	-459	-2 683
<i>Inne dochody całkowite</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-2 224	-2 224	-459	-2 683
Łączne zmiany w kapitale własnym	300	-	4 169	-1 470	-2 235	764	-459	305
Saldo na dzień 30.09.2023	1 504	-255	5 080	11 936	4 526	22 791	8 760	31 551

	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 01.07.2022	1 204	-255	911	11 936	11 854	25 650	8 871	34 521
Korekty wcześniejszych okresów	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.07.2022 po zmianach	1 204	-255	911	11 936	11 854	25 650	8 871	34 521
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.07.2022 do 30.09.2022								
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>	-	-	-	-	-1 015	-1 015	-765	-1 780
<i>Inne dochody całkowite</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-1 015	-1 015	-765	-1 780
Łączne zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-	-1 015	-1 015	-765	-1 780
Saldo na dzień 30.09.2022	1 204	-255	911	11 936	10 839	24 635	8 106	32 741

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2022	1 204	-255	911	11 936	17 646	31 442	10 443	41 885
Korekty wcześniejszych okresów	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2022 po zmianach	1 204	-255	911	11 936	17 646	31 442	10 443	41 885
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2022 do 30.09.2022								
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>	-	-	-	-	-6 807	-6 807	-2 337	-9 144
<i>Inne dochody całkowite</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-6 807	-6 807	-2 337	-9 144
Łączne zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-	-6 807	-6 807	-2 337	-9 144
Saldo na dzień 30.09.2022	1 204	-255	911	11 936	10 839	24 635	8 106	32 741

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.07.2023 30.09.2023	01.01.2023 30.09.2023	01.07.2022 30.09.2022	01.01.2022 30.09.2022
A. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-474	-2 700	-1 952	-10 683
II. Korekty razem	-357	441	1 179	8 267
1. Udział w zyskach netto jednostek podporządkowa- nych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
2. Zyski na utracie kontroli jednostki zależnej	0	0	0	0
3. Amortyzacja	327	959	176	682
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	88	-29	123	129
5. Odsetki	-84	-255	-45	-138
6. Udziały w zyskach (dywidendy)	-7	-7	-192	-219
7. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-682	-204	1 093	7 813
8. Inne korekty	1	-23	24	0
III. Zmiany w kapitale obrotowym	137	8	-2 079	-499
IV. Środki pieniężne z działalności (wykorzystane w działalności) jednostki.	-694	-2 251	-2 852	-2 915
V. Zapłacony podatek dochodowy	17	17	20	59
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności opera- cyjnej	-677	-2 234	-2 832	-2 856
B. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	772	2 240	613	1 746
1. Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	0	0	0	0
2. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwa- łych	0	25	3	3
3. Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyj- nych	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 finanso- wych	737	2 111	458	1 564
7. Wpływy z obligacji	0	0	0	0
8. Otrzymane odsetki	29	98	1	1
9. Otrzymane dywidendy	6	6	151	178
II. Wydatki	266	1 160	425	1 256
1. Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	3	84	148	529
2. Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	21	398	5	84
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	1	1
6. Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	242	678	271	642
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	506	1 080	188	490
C. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	0	3 030	1 000	1 000
1. Wpływy netto z tytułu emisji akcji	0	3 030	1 000	1 000
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	195	596	222	567
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	143	432	173	424
5. Odsetki zapłacone	38	127	49	139
6. Dywidendy wypłacone	0	0	0	4
7. Inne wydatki finansowe	14	37	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-195	2 434	778	433
ZMIANA NETTO STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-366	1 280	-1 866	-1 933
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	2	-2	16	10
ZWIĘKSZENIE (ZMNIJSZENIE) STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-364	1 278	-1 850	-1 923
W tym działalność zaniechana	0	0	0	0
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	5 409	3 767	6 093	6 166
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	5 045	5 045	4 243	4 243



JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW DZIAŁALNOŚCI

<i>działalność kontynuowana</i>	01.07.2023 30.09.2023	01.01.2023 30.09.2023	01.07.2022 30.09.2022	01.01.2022 30.09.2022
Przychody ze sprzedaży usług	424	1 080	300	1 036
Koszt własny sprzedaży	192	712	241	751
Zysk (strata) na sprzedaży	232	368	59	285
Koszty sprzedaży	0	0	0	0
Pozostałe przychody operacyjne	1	68	15	31
Pozostałe koszty operacyjne	0	0	2	8
Zyski (straty) z inwestycji, w tym	433	1 241	727	-958
- wynik na sprzedaży papierów wartościowych	18	19	231	552
- przychody z tytułu odsetek	122	376	101	300
- przychód z tytułu dywidend	1	1	2	2
- aktualizacja aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	390	817	393	-1 812
- pozostałe	-98	28	0	0
Koszty ogólnego zarządu	362	1 594	394	1 501
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	304	83	405	-2 151
Koszty finansowe netto	40	131	153	288
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-85	-252	-85	-252
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych	0	0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	179	-300	167	-2 691
Podatek dochodowy	72	164	49	-367
Zysk (strata) netto okresu obrotowego	107	-464	118	-2 324

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.07.2023	01.01.2023	01.07.2022	01.01.2022
	30.09.2023	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2022
Zysk (strata) netto	107	-464	118	-2 324
Inne całkowite dochody	0	0	0	0
Łączne całkowite dochody	107	-464	118	-2 324

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – AKTYWA

	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
A. Aktywa trwałe	17 835	17 995	15 829	17 923
Wartość firmy	0	0	0	0
Wartości niematerialne inne niż wartość firmy	54	60	73	78
Rzeczowe aktywa trwałe	245	258	286	299
Rzeczowe aktywa z tytułu prawa do użytkowania składnika aktywów	1 815	1 912	2 117	2 075
Długoterminowe aktywa finansowe	6 190	6 174	3 643	2 826
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	748	752	761	1 707
Należności długoterminowe	7 563	7 563	7 563	9 629
Należności długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	1 052	1 108	1 218	1 141
Pozostałe aktywa długoterminowe	168	168	168	168
B. Aktywa obrotowe	9 238	9 084	9 098	12 748
Zapasy	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	628	566	1 240	1 127
Należności z tytułu CIT	0	0	0	0
Należności z tytułu leasingu finansowego	220	217	212	188
Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	7 393	7 154	6 741	10 368
Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	1	1	1	1
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	996	1 146	1 116	1 252
Aktywa razem	27 073	27 079	24 927	30 671

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – PASYWA

	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
A. Kapitał własny	21 243	21 165	18 708	23 135
Kapitał podstawowy	1 504	1 344	1 204	1 204
Akcje własne	0	0	0	0
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	4 169	1 958	0	0
Pozostałe kapitały	11 936	14 336	13 406	11 936
Zyski zatrzymane	3 634	3 527	4 098	9 995
B. Zobowiązania	5 830	5 914	6 219	7 536
B1. Zobowiązania długoterminowe	3 971	3 933	4 222	4 809
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	679	612	529	1 216
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	2 559	2 588	2 960	2 860
Rozliczenia międzyokresowe	733	733	733	733
B2. Zobowiązania krótkoterminowe	1 859	1 981	1 997	2 727
Kredyty bankowe i pożyczki	106	101	104	107
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	609	627	669	749
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	1 144	1 253	1 224	1 871
Zobowiązania z tytułu podatku CIT	0	0	0	0
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	0	0	0	0
Pasywa razem	27 073	27 079	24 927	30 671

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 01.07.2023	1 344	-	1 958	14 336	3 527	21 165
Korekty wcześniejszych okresów	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.07.2023 po zmianach	1 344	-	1 958	14 336	3 527	21 165
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.07.2023 do 30.09.2023						
Emisja akcji	160	-	2 211	-2 400	-	-29
Obniżenie wartości nominalnej akcji	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
<i>Zysk bieżący</i>	-	-	-	-	107	107
<i>Inne dochody całkowite</i>	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	107	107
Łączne zmiany w kapitale własnym	160	-	2 211	-2 400	107	78
Saldo na dzień 30.09.2023	1 504	-	4 169	11 936	3 634	21 243

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2023	1 204	-	-	13 406	4 098	18 708
Korekty wcześniejszych okresów	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2023 po zmianach	1 204	-	-	13 406	4 098	18 708
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2023 do 30.09.2023						
Emisja akcji	300	-	4 169	-1 470	-	2 999
Obniżenie wartości nominalnej akcji	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
<i>Zysk bieżący</i>	-	-	-	-	-464	-464
<i>Inne dochody całkowite</i>	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-464	-464
Łączne zmiany w kapitale własnym	300	-	4 169	-1 470	-464	2 535
Saldo na dzień 30.09.2023	1 504	-	4 169	11 936	3 634	21 243

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.07.2022	1 204	-	-	11 936	9 877	23 017
Korekty wcześniejszych okresów	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.07.2022 po zmianach	1 204	-	-	11 936	9 877	23 017
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.07.2022 do 30.09.2022						
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Obniżenie wartości nominalnej akcji	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
<i>Zysk bieżący</i>	-	-	-	-	<i>118</i>	<i>118</i>
<i>Inne dochody całkowite</i>	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	118	118
Łączne zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-	118	118
Saldo na dzień 30.09.2022	1 204	-	-	11 936	9 995	23 135

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2022	1 204	-	-	11 936	12 319	25 459
Korekty wcześniejszych okresów	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2022 po zmianach	1 204	-	-	11 936	12 319	25 459
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2022 do 30.09.2022						
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Obniżenie wartości nominalnej akcji	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
<i>Zysk bieżący</i>	-	-	-	-	-2 324	-2 324
<i>Inne dochody całkowite</i>	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-2 324	-2 324
Łączne zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-	-2 324	-2 324
Saldo na dzień 30.09.2022	1 204	-	-	11 936	9 995	23 135

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

	01.07.2023 30.09.2023	01.01.2023 30.09.2023	01.07.2022 30.09.2022	01.01.2022 30.09.2022
A. PRZEPIYU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	179	-300	167	-2 691
II. Korekty razem	-190	-519	-329	1 859
1. Amortyzacja	117	361	119	361
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	100	-26	142	147
3. Odsetki	-83	-246	-51	-158
4. Udziały w zyskach (dywidendy)	-1	-1	-2	-2
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-322	-583	-537	1 511
6. Inne korekty	-1	-24	0	0
III. Zmiany w kapitale obrotowym	-41	476	-91	-730
IV. Środki pieniężne z działalności (wykorzystane w działalności) jednostki.	-52	-343	-253	-1 562
V. Zapłacony podatek dochodowy	0	0	0	0
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-52	-343	-253	-1 562
B. PRZEPIYU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	43	142	286	1 420
1. Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	0	0	0	750
2. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	25	3	3
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	5	5
6. Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	21	46	259	611
7. Wpływy z obligacji	0	0	0	0
8. Otrzymane odsetki	21	70	17	49
9. Otrzymane dywidendy	1	1	2	2
II. Wydatki	0	2 519	80	406
1. Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	0	0	71	319
2. Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	0	7	2	78
3. Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0
4. Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	0	2 502	0	0
5. Pożyczki udzielone	0	0	1	1

6. Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	0	10	6	8
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	43	-2 377	206	1 014
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	53	3 188	1 046	1 136
1. Wpływy netto z tytułu emisji akcji	0	3 030	1 000	1 000
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	53	158	46	136
II. Wydatki	195	588	222	563
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	143	432	173	424
5. Odsetki zapłacone	38	127	49	139
6. Dywidendy wypłacone	0	0	0	0
7. Inne wydatki finansowe	14	29	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-142	2 600	824	573
ZMIANA NETTO STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-151	-120	777	25
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	1	0	3	0
ZWIĘKSZENIE (ZMNIJSZENIE) STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-150	-120	780	25
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 146	1 116	3 690	1 227
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	996	996	4 470	1 252



INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA

INFORMACJA DODATKOWA

1) 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 07 lipca 2023 r. Sąd Rejonowy w Poznaniu zarejestrował zmianę statutu - podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii G.

Zarejestrowane zostało podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji 1.600.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Emisja akcji serii G dokonywana była w ramach kapitału docelowego, na podstawie uchwały Zarządu z dnia 27.03.2023 r. - raport bieżący 3/2023.

Po rejestracji akcji serii G, kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.504.309,90 zł i dzieli się na:

- a) 750.000 akcji imiennych serii A1 o wartości nominalnej 0,10 zł każda, uprzywilejowanych co do głosu,
- b) 7.593.099 akcji na okaziciela serii B1 o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- c) 1.300.000 akcji imiennych serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- d) 1.200.000 akcji imiennych serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- e) 1.200.000 akcji imiennych serii E o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- f) 1.400.000 akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- g) 1.600.000 akcji na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Łączna liczba akcji w spółce wynosi 15.043.099 sztuk, a ogólna liczba głosów w Spółce wynosi 16.543.099 głosów.

Po rejestracji podwyższenia w drodze emisji akcji serii G w ramach kapitału docelowego nie pozostały do objęcia żadne akcje.

Z dniem 11 sierpnia 2023 Dom Maklerski INC S.A., po podpisaniu pierwszej umowy na świadczenie usługi depozytariusza z FIZ zarządzanym przez Origin TFI S.A., rozpoczyna świadczenie tej usługi. Jednocześnie Dom Maklerski INC S.A. prowadzi prace i rozmowy z kolejnymi FIZ z różnych TFI, co powinno umożliwić przejęcie do obsługi do końca tego roku kilku kolejnych FIZ.

W zakresie pozostałych obszarów strategii określonych w raporcie 25/2021 z dnia 20 grudnia 2021 r. wskazuje się, że uzyskanie statusu uczestnika bezpośredniego KDPW w typie pośrednik rejestracyjny i sponsor emisji - usługi w tym obszarze powinny być realizowane począwszy od IV kwartału 2023 r

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) CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE ISTOTNY WPLYW NA SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.

Wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 roku miała wycena akcji spółek z portfela inwestycyjnego, będącego w posiadaniu Grupy Kapitałowej Emitenta, notowanych na rynku regulowanym GPW i na rynku NewConnect na dzień 30.09.2023 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 736 (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) 845 50 00,
KRS: 0000371004

Przedmiotem działania spółki jest prowadzenie działalności maklerskiej w zakresie:

- oferowania instrumentów finansowych,
- przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych,
- wykonywania zleceń, na rachunek dającego zlecenie,
- prowadzenia usług doradztwa inwestycyjnego,
- w zakresie przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunków papierów wartościowych,
- doradztwa dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej,
- sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz rekomendacji o charakterze ogólnym.

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.

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

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

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 dniu 07 lipca 2023 r. Sąd Rejonowy w Poznaniu zarejestrował zmianę statutu - podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii G.

Zarejestrowane zostało podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji 1.600.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Emisja akcji serii G dokonywana była w ramach kapitału docelowego, na podstawie uchwały Zarządu z dnia 27.03.2023 r.

Po rejestracji akcji serii G, kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.504.309,90 zł i dzieli się na:

- a) 750.000 akcji imiennych serii A1 o wartości nominalnej 0,10 zł każda, uprzywilejowanych co do głosu,
- b) 7.593.099 akcji na okaziciela serii B1 o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- c) 1.300.000 akcji imiennych serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- d) 1.200.000 akcji imiennych serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- e) 1.200.000 akcji imiennych serii E o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- f) 1.400.000 akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- g) 1.600.000 akcji na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Łączna liczba akcji w spółce wynosi 15.043.099 sztuk, a ogólna liczba głosów w Spółce wynosi 16.543.099 głosów.

Po rejestracji podwyższenia w drodze emisji akcji serii G w ramach kapitału docelowego nie pozostały do objęcia żadne akcje.

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) INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA.

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	3 358 065	4 858 065	22,32%	29,37%
Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	1 500 000	1 500 000	9,97%	9,07%

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

Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie przekroczyło przez Fundusze próg 5% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu. Przekroczenie progu nastąpiło na skutek dokonania w dniu 7 lipca 2023 rejestracji przez Sąd Rejonowy w Poznaniu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki dokonanego w

wyniku emisji akcji serii G. W ramach subskrypcji prywatnej akcji serii G Fundusze objęły 1.500.000 akcji Spółki.

Przed rejestracją podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Fundusze nie posiadały akcji Spółki.

Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Fundusze posiadają łącznie 1.500 000 akcji Spółki, które stanowią 9,97 % kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniają do 1.500.000 głosów na Walnych Zgromadzeniach Spółki oraz reprezentują 9,07 % ogólnej liczby głosów w Spółce

7) ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEN DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA.

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 2.608.065 akcji serii B1, C, D, E i F, dających 2.608.065 głosów. Razem 3.358.065 akcji (22,32 % kapitału zakładowego) dających 4.858.065 głosów (29,37% ogólnej liczby głosów)

Sebastian Huczek – Wiceprezes Zarządu – posiada 607.300 akcji serii B1, C, D, E dających 607.300 głosów. Udział w kapitale zakładowym: 4,04%, udział w ogólnej liczbie głosów na WZA: 3,67%,

Wojciech Iwaniuk - Członek Zarządu - posiada 166.667 akcji na okaziciela, dających 166.667 głosów. Udział w kapitale zakładowym 1,11%, udział w ogólnej liczbie głosów na WZA 1,01%

Mateusz Wcześniak - Członek Rady Nadzorczej - posiada 23.310 akcji na okaziciela serii B1, dających 23.310 głosów. Udział w kapitale zakładowym 0,15%, udział w ogólnej liczbie głosów na WZA 0,14%.

Dawid Sukacz – Członek Rady Nadzorczej - posiada 500.000 akcji na okaziciela, dających 500.000 głosów. Udział w kapitale zakładowym 3,32%, udział w ogólnej liczbie głosów na WZA 3,02%.

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 akcje podmiotów zależnych:

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

Według najlepszej wiedzy Spółki, pozostałe osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta nie posiadają akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Emitenta.

8) ISTOTNE, TOCZĄCE SIĘ POSTĘPOWANIA DOTYCZĄCE ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI EMITENTA LUB JEGO JEDNOSTEK ZALEŻNYCH.

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 ZNACZĄCYCH PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI

Spółka oraz jej podmioty zależne nie udzielały znaczących poręczeń kredytu lub pożyczki i nie udzielały gwarancji.

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 30.09.2023 r. zobowiązania krótko i długoterminowe Emitenta (jednostkowo) wynosiły 5,151 mln zł (z czego 2,939 mln zł z tytułu najmu długookresowego siedziby Spółki i 1,491 mln zł z tytułu rozliczeń międzyokresowych), przy stanie należności z tytułu dostaw i usług 0,770 mln zł i inwestycji krótkoterminowych 8,390 mln zł (z czego środki pieniężne w kasie i na rachunkach 0,996 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) CZYNNIKI, 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, a także popyt na usługi dodatkowe świadczone przez Dom Maklerski.

Koniunktura na rynku kapitałowym przekłada się zarówno na ilość zleceń na usługi doradcze w zakresie wprowadzania nowych spółek do obrotu zorganizowanego, jaki i na wycenę spółek portfelowych już notowanych oraz możliwość dokonywania dezinvestycji.

Spółka będzie kontynuowała rozwój w dotychczasowym kierunku, to jest w zakresie doradztwa na rynku kapitałowym. Celem Emitenta jest kontynuowanie procesu wprowadzania 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 2023 liczba obsługiwanych spółek powinna wynieść około 40. Emitent nawiązuje także współpracę z nowymi spółkami, zamierzającymi zadebiutować na rynku NewConnect (lub rynku podstawowym). Emitent nawiązuje także współpracę ze spółkami już notowanymi na rynku NewConnect. Celem Spółki jest utrzymanie pozycji lidera wśród Autoryzowanych Doradców na rynku NewConnect oraz Catalyst, co będzie miało również swoje przełożenie na pozyskanie stałych wpływów pieniężnych za obsługę spółek.

Dom Maklerski INC S.A. – podmiot zależny od Emitenta, pełni funkcję oferującego w ofertach publicznych (przeprowadzanych w różnych formułach prawnych), a także firmy inwestycyjnej w procesie wprowadzania akcji do obrotu na rynku regulowanego. W III kwartale 2023 r. Dom Maklerski rozpoczął także obsługę FIZ jako depozytariusz funduszy inwestycyjnych zamkniętych.

Dodatkowo, z uwagi na rozszerzenie zakresu zezwolenia o nowe obszary (m.in. sporządzanie analiz i rekomendacji o charakterze ogólnym), a także uzyskanie statusu uczestnika bezpośredniego KDPW, Dom Maklerski rozpoczął w III kwartale świadczenie usług w zakresie wydawania raportów analitycznych, a w IV kwartale usług pośrednika rejestracyjnego i agenta emisji.

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,,
- przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, ,
- wykonywania zleceń, na rachunek dającego zlecenie,
- prowadzenia usług doradztwa inwestycyjnego,
- przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunków papierów wartościowych,
- doradztwa dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej,
- sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz rekomendacji o charakterze ogólnym.

Przychody i wyniki segmentów

<i>działalność kontynuowana - 01.01.2023 do 30.09.2023</i>	Segment 1	Segment 2	Segment 3
Przychody przypisane bezpośrednio	2 444	1 080	1 167
Zyski przypisane bezpośrednio	873	368	202

Pozostałe przychody operacyjne	75
Pozostałe koszty operacyjne	7
Koszty ogólnego zarządu	3 818
Koszty finansowe netto	141
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-252
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych	0
Wynik na zbyciu udziałów w jednostkach zależnych	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 700

* przychody ze sprzedaży papierów wartościowych i innych aktywów finansowych

Aktywa i zobowiązania segmentów

<i>Stan na 30.09.2023</i>	Segment 1	Segment 2	Segment 3
Aktywa przypisane bezpośrednio	27 689	2 621	6 204
Zobowiązania przypisane bezpośrednio	168	211	698
Aktywa nie przypisane do segmentów		2 282	
Zobowiązania nie przypisane do segmentów		4 999	
Aktywa razem		38 796	
Zobowiązania razem		6 076	

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 WPLYW 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 TRANSAKCY Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI ZOSTAŁY ZAWARTE NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE

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 odroczone jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym, kiedy to podatek odroczone ujmowany jest również w kapitale.

Przychody

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

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

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

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

Wymogi identyfikacji umowy z klientem

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

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

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

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

Określenie ceny transakcyjnej

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

Do oszacowania wynagrodzenia zmiennego Spółka zdecydowała o zastosowaniu metody wartości najbardziej prawdopodobnej dla kontraktów z jednym 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 przyrzonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi (klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów). Przychody ujmowane są jako kwoty równe cenie transakcyjnej, która została przypisana do danego zobowiązania do wykonania świadczenia.

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

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

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

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

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

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

Utrata wartości

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



INC S.A.
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