



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2021

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

	w tys. zł		w tys. EUR	
	rok 2021 okres od 2021-01-01 do 2021-12-31	rok 2020 okres od 2020-01-01 do 2020-12-31	rok 2021 okres od 2021-01-01 do 2021-12-31	rok 2020 okres od 2020-01-01 do 2020-12-31
Przychody ze sprzedaży ogółem	14 859	19 870	3 246	4 441
Przychody ze sprzedaży usług i towarów	5 356	5 102	1 170	1 140
Zysk (strata) na sprzedaży usług i towarów	3 359	3 824	734	855
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	8 776	20 426	1 917	4 565
Zysk (strata) netto	6 878	14 557	1 503	3 254
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 046	294	-665	66
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, w tym:	2 934	4 415	641	987
wpływy ze zbycia papierów wartościowych	8 431	12 694	1 842	2 837
wydatki na zakup papierów wartościowych	5 238	7 747	1 144	1 731
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 346	83	-513	19
Zmiana netto stanu środków pieniężnych	-2 467	4 648	-539	1 039
Aktywa razem	52 291	41 814	11 369	9 061
Zobowiązania	7 561	1 345	1 644	291
Rezerwy	2 845	1 520	619	329
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 204	1 204	262	261
Kapitał własny	41 885	36 810	9 107	7 977
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki	31 442	26 964	6 836	5 843
Liczba akcji	12 043 099	12 043 099	12 043 099	12 043 099
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	0,45	0,99	0,10	0,22
Zysk (strata) rozwodniona na jedną akcję (zł/EUR)	0,45	0,99	0,10	0,22
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	2,61	2,24	0,57	0,49

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



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW
DZIAŁALNOŚCI**

<i>działalność kontynuowana</i>	Noty	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2020 31.12.2020
Przychody ze sprzedaży usług	1	5 356	5 102
Koszt własny sprzedaży	2	1 997	1 278
Zysk (strata) na sprzedaży		3 359	3 824
Koszty sprzedaży	2	0	0
Pozostałe przychody operacyjne	3	842	235
Pozostałe koszty operacyjne	4	1 062	314
Zyski (straty) z inwestycji, w tym	5	11 847	22 406
- wynik na sprzedaży papierów wartościowych		2 901	7 856
- przychody z tytułu odsetek		377	147
- przychód z tytułu dywidend		127	4
- aktualizacja aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		8 424	13 949
- pozostałe		18	450
Koszty ogólnego zarządu	2	6 202	5 724
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		8 784	20 427
Koszty finansowe netto	6	41	48
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	6	-913	-2 131
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych		0	0
Zysk (strata) na sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych	7	0	1 237
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		7 830	19 485
Podatek dochodowy	8	952	3 928
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej		6 878	15 557
Wynik na działalności zaniechanej		0	-1 000
Zysk (strata) netto okresu obrotowego		6 878	14 557
Zysk (strata) netto przypadający:			
akcjonariuszom jednostki dominującej	9	5 407	11 904
podmiotom niekontrolującym		1 471	2 653

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z
CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2020 31.12.2020
Zysk (strata) netto	6 878	14 557
Inne całkowite dochody	0	0
Łączne całkowite dochody	6 878	14 557

Całkowite dochody przypadające:

akcjonariuszom jednostki dominującej	5 407	11 904
podmiotom niekontrolującym	1 471	2 653

Zysk na akcję

Zysk netto na jedną akcję (w zł)	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2020 31.12.2020
podstawowy za okres obrotowy	0,45	0,99
rozwodniony za okres obrotowy	0,45	0,99

Zysk netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2020 31.12.2020
podstawowy za okres obrotowy	0,45	1,07
rozwodniony za okres obrotowy	0,45	1,07

Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2020 31.12.2020
podstawowy za okres obrotowy	0,00	-0,08
rozwodniony za okres obrotowy	0,00	-0,08

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI
FINANSOWEJ – AKTYWA

	Noty	31.12.2021	31.12.2020
A. Aktywa trwałe		7 520	3 437
Wartość firmy	10	581	581
Wartości niematerialne inne niż wartość firmy	10	849	382
Rzeczowe aktywa trwałe	11	332	44
Rzeczowe aktywa z tytułu prawa do użytkowania składnika aktywów	11	3 671	740
Długoterminowe aktywa finansowe	12	5	366
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	1 914	1 278
Należności długoterminowe		0	0
Pozostałe aktywa długoterminowe	14	168	46
B. Aktywa obrotowe		44 771	38 377
Zapasy		0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	15	2 252	731
Należności z tytułu CIT	15	30	19
Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	16	36 321	28 448
Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	16	2	546
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	16	6 166	8 633
Aktywa razem		52 291	41 814

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI
FINANSOWEJ – PASYWA

	Noty	31.12.2021	31.12.2020
A. Kapitał własny		41 885	36 810
A.1. Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		31 442	26 964
Kapitał podstawowy	17	1 204	1 204
Akcje własne		-255	-255
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	18	911	911
Pozostałe kapitały	19	11 936	16 069
Zyski zatrzymane		17 646	9 035
A.2. Udziały niedające kontroli		10 443	9 846
B. Zobowiązania		10 406	5 004
B1. Zobowiązania długoterminowe		6 563	1 940
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20	2 845	1 520
Pozostałe rezerwy długoterminowe	20	0	0
Kredyty bankowe i pożyczki	21	0	0
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	21	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	21	2 985	420
Rozliczenia międzyokresowe	21	733	0
B2. Zobowiązania krótkoterminowe		3 843	3 064
Kredyty bankowe i pożyczki	22	12	10
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	22	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	22	691	337
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	22	3 109	2 703
Zobowiązania z tytułu podatku CIT	22	31	14
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	22	0	0
Pasywa razem		52 291	41 814

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

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał przypadający na akcjonariuszy Spółki razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2020	16 686	-255	911	-	-1 935	15 407	7 268	22 675
Korekty wcześniejszych okresów	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2020 po zmianach	16 686	-255	911	-	-1 935	15 407	7 268	22 675
Zmiany w okresie od 01.01.2020 do 31.12.2020								
Emisja akcji	370	-	-	217	-	587	-	587
Obniżenie wartości nominalnej akcji	-15 852	-	-	-	-	-15 852	-	-15 852
Realizacja programu nabycia akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej	-	-	-	-	-471	-471	174	-297
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-226	-226	-	-226
Utrata kontroli nad jednostką zależną	-	-	-	-	-237	-237	-249	-486
Pozostałe	-	-	-	15 852	-	15 852	-	15 852
<i>Zysk bieżący</i>	-	-	-	-	11 904	11 904	2 653	14 557
<i>Inne dochody całkowite</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	11 904	11 904	2 653	14 557
Łączne zmiany w kapitale własnym	-15 482	-	-	16 069	10 970	11 557	2 578	14 135
Saldo na dzień 31.12.2020	1 204	-255	911	16 069	9 035	26 964	9 846	36 810

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2020 31.12.2020
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
1. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	7 830	19 485
II. Korekty razem	-10 205	-21 108
1. Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0
2. Zyski na utracie kontroli jednostki zależnej	0	-1 237
3. Amortyzacja	521	487
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	11	-90
5. Odsetki	-129	-105
6. Udziały w zyskach (dywidendy)	-127	-4
7. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-10 527	-20 027
8. Inne korekty	46	-132
III. Zmiany w kapitale obrotowym	-397	2 293
IV. Środki pieniężne z działalności (wykorzystane w działalności) jednostki.	-2 772	670
V. Zapłacony podatek dochodowy	-274	-529
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 046	141
VIa. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej - działalność kontynuowana	-3 046	294
VIb. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej - działalność zaniechana	0	-153
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	9 024	12 972
1. Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	0	0
2. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	31
3. Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	0	0
4. Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	0	180
5. Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	452	218
6. Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	8 431	12 514
7. Wpływy z obligacji	0	0
8. Otrzymane odsetki	14	25
9. Otrzymane dywidendy	127	4
II. Wydatki	6 090	8 557
1. Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	573	182

2. Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	179	150
3. Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0	0
4. Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	0	238
5. Pożyczki udzielone	100	478
6. Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	5 238	7 509
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 934	4 415
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	0	587
1. Wpływy netto z tytułu emisji akcji	0	587
2. Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	0	0
3. Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe - dotacje	0	0
II. Wydatki	2 346	504
1. Nabycie akcji własnych	0	0
2. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
3. Spłaty kredytów i pożyczek	0	0
4. Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	567	319
5. Odsetki zapłacone	27	41
6. Dywidendy wypłacone	1 752	141
7. Inne wydatki finansowe	0	3
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 346	83
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed różnicami kursowymi	-2 458	4 639
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-9	9
ZWIĘKSZENIE (ZMNIEJSZENIE) STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-2 467	4 648
w tym działalność zaniechana	0	-153
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	8 633	3 985
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	6 166	8 633



DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA

1. Informacje podstawowe

Nazwa jednostki sprawozdawczej lub inne dane identyfikacyjne

Grupa Kapitałowa INC S.A.

Wyjaśnienie zmian w nazwie

W okresie objętym raportem Emitent nie dokonywał zmian w nazwie.

Siedziba jednostki

ul. Abpa Antoniego Baraniaka 6 61-131 Poznań Polsk

Forma prawna jednostki

Spółka Akcyjna

Państwo rejestracji

Polska

Sąd Rejestrowy

Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS nr 0000028098

Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.

Regon: 630316445

NIP: 778-10-24-498

Adres zarejestrowanego biura jednostki

ul. Abpa Antoniego Baraniaka 6, 61-131 Pozna

Podstawowe miejsce prowadzenia działalności gospodarczej

Poznań, Polska

Opis charakteru oraz podstawowego zakresu działalności jednostki

INC S.A. jest spółką doradczą, specjalizującą się w doradztwie na rzecz małych i średnich przedsiębiorstw. INC S.A. jest także spółką dominującą Grupy Kapitałowej, w skład której na dzień przekazania raportu wchodzi spółki CARPATHIA CAPITAL Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A., INC Private Equity Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A., Dom Maklerski INC S.A., INC East&West w likwidacji Sp. z o.o., Raisemana Sp. z o.o.

Jednostka dominująca

Spółka INC S.A.

Spółka INC S.A. jest jednostką dominującą najwyższego szczebla całej Grupy Kapitałowej.

Spółki zależne

Emitent tworzy Grupę Kapitałową, w skład której wchodzi:

Dom Maklerski INC S.A. z siedzibą w Poznaniu, ul. Abpa A. Baraniaka 6, KRS nr 0000371004. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 550.000 zł. INC S.A. posiada 100% udziałów, które dają 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

CARPATHIA CAPITAL Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. z siedzibą w Poznaniu, ul. Abpa A. Baraniaka 6, KRS nr 0000511985. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.101.381,50 zł. INC S.A. posiada 29,02% akcji, które dają 42,67% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

INC Private Equity Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. z siedzibą w Poznaniu, ul. Abpa A. Baraniaka 6, KRS nr 0000735941. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 100.000 zł. INC S.A. posiada 100,0% akcji, które dają 100,0% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

INC EAST&WEST w likwidacji Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Abpa A. Baraniaka 6, KRS nr 0000335417. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 5.000 zł. INC S.A. posiada 100% udziałów, które dają 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Raisemana Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Abpa A. Baraniaka 6, KRS nr 0000365923. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 800.000 zł. INC S.A. posiada 70% udziałów, które dają 70% głosów na Walnym Zgromadzeniu. Spółka nie prowadzi działalności.

Wyżej wymienione spółki podlegają konsolidacji pełnej.

INC S.A. nie konsoliduje:

spółek, w których posiada powyżej 20% ale nie więcej niż 49% w kapitale zakładowym:

Spółka	% kapitału	% głosów
Remedis S.A.	41,08%	32,30%
Mill Games S.A.	41,30%	45,23%

Emitent nie konsoliduje ww. spółek ze względu, że nie wywiera znaczącego wpływu na ich działalność, nie ma również wpływu na ich zarządy oraz organy nadzorcze.

Zarząd Spółki

Na dzień przekazania raportu Zarząd funkcjonuje w składzie:

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

Rada Nadzorcza

Na dzień przekazania raportu Rada Nadzorcza funkcjonuje w składzie:

Andrzej Gałanek	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Aleksandra Persona-Śliwińska	– Członek Rady Nadzorczej
Mariusz Sadłocha	– Członek Rady Nadzorczej
Edward Kozicki	– Członek Rady Nadzorczej
Łukasz Puślecki	– Członek Rady Nadzorczej
Mateusz Wcześniak	– Członek Rady Nadzorczej

2. Zasady prezentacji

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego – oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe 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.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych, które są wyceniane w wartościach przeszacowanych albo wartości godziwej zgodnie z określoną poniżej polityką rachunkowości.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono za okres od 01.01.2021 roku do 31.12.2021 roku. Prezentowane są dane porównawcze za okres od 01.01.2020 roku do 31.12.2020 roku.

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.

Sprawozdanie finansowe dotyczy grupy kapitałowej.

3. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane i weszły w życie od 01 stycznia 2021 r.

Następujące zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2021 rok:

- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”, MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”, MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz MSSF 16 „Leasing” - Reforma Referencyjnej Stopy Procentowej - Etap 2 zatwierdzone w UE w dniu 13 stycznia 2021 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” - ulgi w spłatach czynszu w związku z Covid-19 po 30 czerwca 2021 r. zatwierdzone w UE w dniu 30 sierpnia 2021 r. (obowiązuje od dnia 1 kwietnia 2021 r. w odniesieniu do lat obrotowych rozpoczynających się najpóźniej dnia 1 stycznia 2021 r. i później).
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” pt. „Przedłużenie tymczasowego zwolnienia ze stosowania MSSF 9” zatwierdzone w UE w dniu 16 grudnia 2020 r. (data wygaśnięcia tymczasowego zwolnienia z MSSF 9 została przedłużona z 1 stycznia 2021 roku na okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2023 roku i później).

Wyżej wymienione zmiany do istniejących standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Spółki za 2021 rok.

Nowe standardy i interpretacje wchodzące w życie po dniu bilansowym

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka pominęła następujące zmiany do istniejących standardów, które zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, a które wchodzi w życie w późniejszym terminie:

- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” – przychody uzyskiwane przed przyjęciem składnika aktywów trwałych do użytkowania zatwierdzone w UE w dniu 28 czerwca 2021 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” – umowy rodzące obciążenia – koszt wypełnienia umowy zatwierdzone w UE w dniu 28 czerwca 2021 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych wraz ze zmianami do MSSF 3 zatwierdzone w UE w dniu 28 czerwca 2021 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” z późniejszymi zmianami do MSSF 17 zatwierdzone w UE w dniu 19 listopada 2021 r. (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2018 - 2020)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 9, MSSF 16 oraz MSR 41) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w UE w dniu 28 czerwca 2021 r. (zmiany do MSSF 1, MSSF 9 oraz MSR 41 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później. Zmiany do MSSF 16 dotyczą jedynie przykładu ilustrującego, a zatem nie podano daty jej wejścia w życie.).

Nowe standardy i interpretacje oczekujące na zatwierdzenie do stosowania w Unii Europejskiej

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różni się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów oraz zmian do standardów, które według stanu na dzień 31 grudnia

2021 roku nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Ujawnienia na temat stosowanej polityki rachunkowej (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – Definicja wartości szacunkowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań z pojedynczej transakcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczona do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” – zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 po raz pierwszy – dane porównawcze (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później).

W ocenie Spółki powyższe nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

4. Korekty sprawozdań finansowych

Nie było zastrzeżeń w opiniach firm audytorskich za okres, za który prezentowane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Nie było błędów lat wcześniejszych. Nie dokonywano korekt sprawozdań finansowych za okres, za który prezentowane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

5. Waluta, w której sporządzono sprawozdanie finansowe oraz wielkość jednostek, które zastosowano dla prezentacji kwot w sprawozdaniu finansowym.

Załączone sprawozdanie finansowe jest sporządzone w złotych polskich, które są walutą sprawozdawczą i walutą funkcjonalną Spółki, a wszystkie kwoty w sprawozdaniu finansowym prezentowane są w tysiącach złotych.

6. 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 wykorzystania 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 zdolne 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 wchodzi środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych oraz w kasie. Spółka nie gromadzi ekwiwalentów środków pieniężnych. Środki pieniężne w waluacie 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. 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, analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, w jak największym stopniu wykorzystując informacje rynkowe, a w jak najmniejszym polegając na informacjach pochodzących od Spółki. 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 definicję 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 związku z różnicami przejściowymi tworzy się rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Wartość aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy mającej na celu ustalenie, czy prognozowany przyszły zysk podatkowy będzie wystarczający dla ich

realizacji. W przeciwnym wypadku dokonuje się odpisu. Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego kalkulowane są w oparciu o stawki podatkowe, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek 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 – przysługiwać 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.

7. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.

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

Wartość bilansowa rezerw, poza rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31.12.2021 wynosi 0 zł.

Wartość bilansowa rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31.12.2021 wynosi 2.845 tys. zł

Biernie rozliczenia międzyokresowe

Biernie 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.

Wartość bilansowa biernych rozliczeń międzyokresowych na dzień 31.12.2021 wynosi:

- rozliczenia krótkoterminowe 1.215 tys. zł – dotyczą kosztów badania sprawozdań finansowych, kosztów na świadczenia pracownicze oraz kosztów premii dla kierownictwa za 2021 rok,
- rozliczenia długoterminowe 733 tys. – dotyczą kosztów premii dla kierownictwa za 2020 rok – płatność odroczonego uchwałą RN na okres 5 lat.

Odpisy aktualizujące wartość

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości netto składników majątku trwałego i aktywów finansowych 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.

Wartość odpisów aktualizujących wartość aktywów za okres od 01.01.2021 do 31.12.2021 wynosi:

Odpisy aktualizujące obligacje w podmiotach niepowiązanych – 669 tys. zł

Odpisy aktualizujące pożyczki w podmiotach niepowiązanych – 116 tys. zł

Odpis nakładów na wartość niematerialną - zaniechanie realizacji inwestycji – 131 tys. zł

Odpisy aktualizujące należności z tytułu świadczonych usług – 40 tys. zł

Odpis aktualizujący należność z tytułu zwrotu kaucji za najem nieruchomości przy Krasińskiego 16 w Poznaniu – 46 tys. zł

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

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

Dla rzeczowych aktywów trwałych:

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

Dla wartości niematerialnych:

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

Dla aktywów z tytułu prawa do użytkowania (leasingu):

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).

Wartość amortyzacji za okres od 01.01.2021 do 31.12.2021 wynosi

Dla wartości niematerialnych – 49 tys. zł

Dla rzeczowych aktywów trwałych – 473 tys. zł

8. Segmenty operacyjne

Zgodnie z wymogami MSSF 8 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. Z uwagi na to, że działalność spółek prowadzona jest na terenie Polski odstąpiono od prezentowania podziału geograficznego.

Wynik finansowy segmentu jest liczony jako przychód ze sprzedaży danego segmentu umniejszony o koszty bezpośrednio 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.

Segment2

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.

Segment3

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

- w zakresie oferowania instrumentów finansowych, to jest w zakresie, o którym mowa w art. 69 ust. 2 pkt 6 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi,
- w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, o którym mowa w art. 69 ust. 2 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi,
- w zakresie prowadzenia usług doradztwa inwestycyjnego,
- w zakresie przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenie rachunków papierów wartościowych.

Segment działalności zaniechanej

Do dnia 07 grudnia 2020 roku Emitent w ramach grupy prowadził działalność związaną z realizowaniem projektu współfinansowanego ze środków unijnych „Wykonanie przez INC Rating Sp. z o.o. prac B+R koniecznych do opracowania autorskich modeli finansowych dla innowacyjnej usługi scoringu JST, spółek komunalnych i handlowych” w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego – Lubuskie 2020, działanie 1.1 – „Badania i Innowacje” oraz działalność ratingową, dedykowaną jednostkom samorządu terytorialnego i spółkom komunalnym.

W związku ze zbyciem przez INC S.A. oraz spółkę INC East&West Sp. z o.o., podmiot zależny, z dniem 07 grudnia 2020 roku udziałów w spółce INC Rating Sp. z o.o., Emitent zaniechał prowadzenia wyżej opisaney działalności.

Przychody i wyniki segmentów

<i>działalność kontynuowana - rok 2021</i>	Segment 1	Segment 2	Segment 3
Przychody przypisane bezpośrednio	8 157*	1 822	3 534
Przychody z transakcji z innymi segmentami	0	0	0
Zyski przypisane bezpośrednio	10 934	672	2 687
Pozostałe przychody operacyjne		842	
Pozostałe koszty operacyjne		1 062	
Koszty ogólnego zarządu		6 202	
Koszty finansowe netto		41	
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych		0	
Wynik na zbyciu udziałów w jednostkach zależnych		0	
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		7 830	

* przychody ze sprzedaży papierów wartościowych i innych aktywów finansowych

<i>działalność kontynuowana - rok 2020</i>	Segment 1	Segment 2	Segment 3
Przychody przypisane bezpośrednio	14 382*	2 047	3 055
Przychody z transakcji z innymi segmentami	0	150	5

Zyski przypisane bezpośrednio	20 275	1 093	2 731
Pozostałe przychody operacyjne		235	
Pozostałe koszty operacyjne		314	
Koszty ogólnego zarządu		5 724	
Koszty finansowe netto		48	
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych		0	
Wynik na zbyciu udziałów w jednostkach zależnych		1 237	
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		19 485	
<i>działalność zaniechana - rok 2020</i>			
Przychody przypisane bezpośrednio		30	
Zyski przypisane bezpośrednio		-1 000	

* przychody ze sprzedaży papierów wartościowych i innych aktywów finansowych

Aktywa i zobowiązania segmentów

Stan na 31.12.2021	Segment 1	Segment 2	Segment 3
Aktywa przypisane bezpośrednio	38 543	4 958	6 205
Zobowiązania przypisane bezpośrednio	571	429	207
Aktywa nie przypisane do segmentów		2 585	
Zobowiązania nie przypisane do segmentów		6 354	
Aktywa razem		52 291	
Zobowiązania razem		7 561	

Stan na 31.12.2020	Segment 1	Segment 2	Segment 3	Segment działalności zaniechanej
Aktywa przypisane bezpośrednio	31 703	5 510	3 684	0
Zobowiązania przypisane bezpośrednio	143	402	43	0
Aktywa nie przypisane do segmentów		917		
Zobowiązania nie przypisane do segmentów		757		
Aktywa razem		41 814		
Zobowiązania razem		1 345		

9. Zdarzenia po dacie bilansu

Nie wystąpiły zdarzenia po dacie bilansu, które miałyby wpływ na sprawozdanie finansowe skonsolidowane Grupy Kapitałowej.

10. Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Noty objaśniające do sprawozdania z wyników działalności

Nota 1

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2020 31.12.2020
- usługi doradcze	1 822	2 090
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
- z działalności maklerskiej	3533	3012
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	5 356	5 102
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2020 31.12.2020
a) kraj	5 356	5 102
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
b) eksport	0	0
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	5 356	5 102
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0

Nota 2

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2020 31.12.2020
a) amortyzacja	521	487
b) zużycie materiałów i energii	137	179
c) usługi obce	3 716	2 525
d) podatki i opłaty	290	181
e) wynagrodzenia	3 114	3 440
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	306	150
g) pozostałe koszty rodzajowe	114	40
Koszty według rodzaju	8 199	7 002
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-6 202	-5 724
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 997	1 278

Nota 3

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2020 31.12.2020
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0	0
b) pozostałe, w tym:	842	235
- zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	31
- spisane zobowiązania	0	14
- przychody z najmu	6	10
- odszkodowania, kary umowne, koszty zastępstwa procesowego	4	0
- rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	0	137
- zobowiązania wobec ZUS pokryte dotacją	0	42
- refakturowane koszty modernizacja siedziby	820	0
- pozostałe	11	1
Inne przychody operacyjne, razem	842	235

Nota 4

INNE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2020 31.12.2020
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	0	0
b) pozostałe, w tym:	1 062	314
- odpisy aktualizujące	131	277
- spisane należności	98	32
- koszty sądowe związane z dochodzeniem należności	0	0
- darowizny	8	5
- kary, odszkodowania	0	0
- wartość refakturowanych nakładów na modernizację biura	820	0
- pozostałe	5	0
Inne koszty operacyjne, razem	1 062	314

Nota 5

ZYSKI (STRATY) Z INWESTYCJI	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2020 31.12.2020
Wynik na sprzedaży papierów wartościowych	2 901	7 856
Odsetki	377	147
Dywidendy	127	4
Aktualizacja portfela inwestycyjnego	8 424	13 949
Inne przychody z inwestycji	18	450
Zyski (straty) z inwestycji, razem	11 847	22 406
AKTUALIZACJA PORTFELA INWESTYCYJNEGO	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2020 31.12.2020

Aktualizacja akcji/udziałów w podmiotach zależnych	0	162
Aktualizacja akcji/udziałów w podmiotach pozostałych	8 269	13 786
Aktualizacja należności wymagalnych od pozostałych podmiotów	155	1
Aktualizacja portfela inwestycyjnego, razem	8 424	13 949

PRZYCHODY Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2020 31.12.2020
a) od jednostek powiązanych	0	0
b) od pozostałych jednostek	127	4
Przychody z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem	127	4

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2020 31.12.2020
a) z tytułu udzielonych pożyczek	49	46
- od jednostek powiązanych	0	0
- od pozostałych jednostek	49	46
b) pozostałe odsetki	324	101
- od jednostek powiązanych	0	0
- od pozostałych jednostek	324	101
Przychody z tytułu odsetek, razem	377	147

POZOSTAŁE ZYSKI Z INWESTYCJI	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2020 31.12.2020
a) dodatnie różnice kursowe	18	128
- zrealizowane	18	84
- niezrealizowane	0	44
b) rozwiązane rezerwy	0	0
c) pozostałe, w tym:	0	323
- otrzymane akcje	0	323
Inne przychody z inwestycji, razem	18	450

Nota 6

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2020 31.12.2020
a) od kredytów i pożyczek	2	0
- dla jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- dla innych jednostek	0	0
b) pozostałe odsetki	28	41
- dla jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- dla innych jednostek	28	41
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	30	41

INNE KOSZTY FINANSOWE	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2020 31.12.2020
a) ujemne różnice kursowe	11	6
- zrealizowane	3	4
- niezrealizowane	8	3
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	0	0
c) pozostałe, w tym:	0	1
- inne	0	1
Inne koszty finansowe, razem	11	7

ODPIS AKTUALIZUJĄCY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2020 31.12.2020
- odpis aktualizujący wartość obligacji	-669	-2 025
- odpis aktualizujący wartość udzielonych pożyczek	-116	-106
- umorzone pożyczki	-128	0
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, razem	-913	-2 131

Nota 7

ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH:	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2020 31.12.2020
- wynik na wyłączeniu z konsolidacji w związku z utratą kontroli nad spółką	0	1 237
Zysk (strata) na sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych	0	1 237

WYNIK NA UTRACIE KONTROLI (w PLN)	
Otrzymane wynagrodzenie	200,00
Wartość godziwa zatrzymanych udziałów na dzień utraty kontroli (+)	0,00
Aktywa netto jednostki zależnej na dzień utraty kontroli (-)	-1 648 645,44
Wartość firmy na dzień utraty kontroli (-)	0,00
Aktywa netto jednostki zależnej dla jednostek niekontrolujących (+)	-411 368,61
Wynik na utracie kontroli:	1 237 476,83

Nota 8

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2020 31.12.2020
1. Zysk (strata) brutto działalności kontynuowanej; w tym:	7 830	18 523
- zysk brutto	8 903	18 546
- strata brutto	1 074	23
2. Zysk (strata) działalności zaniechanej	0	-1 000
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-10 187	-14 983
- wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	1 921	2 932
- przychody statystyczne	13	0
- koszty z lat poprzednich stanowiące koszt uzyskania przychodów	1 786	397

- przychody nie stanowiące przychodów podatkowych	739	590
- różnice kursowe niezrealizowane	8	45
- przychody/koszty aktualizacji inwestycji	9 088	17 210
- wynik na dochodach z zysków kapitałowych	-516	327
4. Rozliczone straty podatkowe z lat wcześniejszych	0	483
5. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-2 358	3 057
- dochód do opodatkowania	0	3 762
- strata podatkowa	0	705
6. Podatek dochodowy według stawki 19 % lub 9%	-473	405
7. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	0	0
8. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	263	535
- wykazany w rachunku zysków i strat	263	535
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	0	0
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
PODATEK DOCHODOWY ODRO CZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2020 31.12.2020
- zmiana z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	1 298	3 243
- zmiana z tytułu powstania i wykorzystania strat podatkowych z lat wcześniejszych	-708	-195
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	0	0
- zmiana z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	0	0
- zmiana z tytułu przeklasyfikowania różnic przejściowych na różnice trwałe	0	345
- zmiana z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowego	99	0
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów):	0	0
Podatek dochodowy odroczoney, razem	689	3 393
ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODRO CZONEGO	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2020 31.12.2020
- ujętego w kapitale własnym	0	0
- ujętego w wartości firmy	0	0
EFEKTYWNA STOPA OPODATKOWANIA	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2020 31.12.2020
Bieżący podatek dochodowy	263	535
Odroczony podatek dochodowy	689	3 393
Razem obciążenie podatkowe	952	3 928
Efektywna stopa opodatkowania (podatek/wynik brutto)	12,16%	21,21%
Wyjaśnienie różnic między podatkiem obliczonym według stawki obowiązującej a podatkiem wykazany	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2020 31.12.2020
Zysk przed opodatkowaniem	7 830	18 523
Podatek dochodowy według stawki obowiązującej w okresie	1 353	3 327

Podatek dochodowy dotyczący lat ubiegłych ujęty w bieżącym okresie sprawozdawczym	0	0
Podatek od różnic trwałych między zyskiem bilansowym a podstawą opodatkowania:	-399	601
Otrzymane dotacje	0	5
Rozliczenie dotacji-korekta wyniku	0	0
Otrzymana dywidenda	-24	-1
Koszty z lat poprzednich stanowiące koszt uzyskania przychodów	-273	11
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe (utworzenie "+" /rozwiązanie "-")	176	627
Wykorzystanie strat podatkowych z lat ubiegłych na które nie były tworzone aktywa z tytułu podatku odroczonego	0	5
Nieutworzone aktywa od strat podatkowych jednostek zależnych	0	0
Przychody nie stanowiące przychodów podatkowych	-64	-23
Nieutworzone aktywa od strat podatkowych jednostek zależnych	0	75
Wynik na utracie kontroli nad jednostką zależną	0	0
Odpisy aktualizujące (nie utworzono aktywów na podatek odroczony)	0	0
Pozostałe trwałe różnice niestanowiące kosztu uzyskania przychodu	-89	0
Pozostałe trwałe różnice	-125	-99
Obciążenie podatkowe:	954	3 928
Zastosowana stawka nominalna	19,00%	19,00%
Wpływ kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów	-3,97%	3,85%
Wpływ przychodów niestanowiących przychodów podatkowych	-2,84%	-1,63%
Średnia efektywna stopa opodatkowania	12,19%	21,21%

Nota 9

Obliczenie zysku na jedną akcję zwykłą

Dane na 31.12.2021

- średnioważona liczba akcji zwykłych wynosi 12.043.099
- zysk netto wynosi 5.407 tys. zł
- zysk (strata) na jedną akcję wynosi 0,45 zł,

- średnioważona rozwodniona liczba akcji zwykłych wynosi 12.043.099
- zysk netto wynosi 5.407 tys. zł
- zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję wynosi 0,45 zł.

Dane na 31.12.2020

- średnioważona liczba akcji zwykłych wynosi 12.043.099
- zysk netto wynosi 11.904 tys. zł
- zysk (strata) na jedną akcję wynosi 0,99 zł,

- średnioważona rozwodniona liczba akcji zwykłych wynosi 12.043.099
- zysk netto wynosi 11.904 tys. zł
- zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję wynosi 0,99 zł.

Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej

Nota 10

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2021	31.12.2020
a) koszty prac rozwojowych	0	0
b) wartość firmy	581	581
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	211	251
- oprogramowanie komputerowe	211	251
d) inne wartości niematerialne	0	0
e) wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	638	131
Wartości niematerialne, razem	1 430	963

Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania to poniesione przez Emitenta w roku 2021 nakłady na platformę crowdfundingową oraz system do archiwizacji i obiegu dokumentów V-Desk.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2021	31.12.2020
a) własne	1 430	963
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0	0
Wartości niematerialne razem	1 430	963

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) w okresie 01.01.2021-31.12.2021 r.

	a	b	c	d	e	Wartości niematerialne, razem	
	koszty prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne	wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	0	581	390	390	0	131	1 102
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	9	9	0	638	647
- nabycie	0	0	9	9	0	638	647
- rozliczenie nakładów	0	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenia - sprzedaż/likwidacja	0	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenia - oddanie do użytkowania	0	0	0	0	0	0	0
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	0	581	399	399	0	769	1 749
e) skumulowana amortyzacja (umorzanie) na początek okresu	0	0	139	139	0	0	139
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	0	49	49	0	0	49
- zwiększenia	0	0	49	49	0	0	49
- zmniejszenia-wyłączenia z konsolidacji	0	0	0	0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzanie) na koniec okresu	0	0	188	188	0	0	188
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0	0
- zwiększenie	0	0	0	0	0	131	131
- zmniejszenie	0	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	131	131
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	0	581	211	211	0	638	1430

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) w okresie 01.01.2020-31.12.2020 r.

	a	b	c	d	e	Wartości niematerialne, razem	
	koszty prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne	wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	6 126	581	748	748	0	131	7 586
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	189	189	0	0	189
- nabycie	0		189	189	0	0	189
- sfinansowane dotacją	0	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	6 126	0	547	547	0	0	6 673
- utrata kontroli - wyłączenia	6 126		547	547			6 673
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	0	581	390	390	0	131	1 102
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	546	0	578	578	0	0	1 124
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-546	0	-439	-439	0	0	-985
- zwiększenia		0	58	58	0	0	58
- zmniejszenia- utrata kontroli - wyłączenia	546	0	497	497	0	0	1 043
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	139	139	0	0	139
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0	0
- zwiększenie	0	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenie	0	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	0	581	251	251	0	131	963

Nota 11

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2021	31.12.2020
a) środki trwałe, w tym:	4 003	784
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	0
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	3 520	206
- urządzenia techniczne i maszyny	76	44
- środki transportu	407	534
- inne środki trwałe	0	0
b) środki trwałe w budowie	0	0
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	4 003	784

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2021	31.12.2020
a) własne	332	44
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	3671	740
- leasing samochodów	402	534
- najem siedziby	3269	206
Środki trwałe bilansowe razem	4 003	784

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	31.12.2021	31.12.2020
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0	0
- wartość gruntów użytkowanych wieczyście	0	0
- maszyny i urządzenia	0	0
- środki transportu	0	0
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem	0	0

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) w okresie 01.01.2021-31.12.2021 r.

	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia tech- niczne i ma- szyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwa- łych na początek okresu	0	747	448	1 207	79	2 481
b) zwiększenia (z tytułu)	0	3 520	172	0	0	3 692
- nabycie (także w drodze aportu i leasingu)	0	3 269	172	0	0	3 441
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0	251	0	0	0	251
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	747	168	0	41	956
- likwidacja	0	0	168	0	41	209
- sprzedaż	0	0	0	0	0	0
- zakończenie umowy najmu długookresowego	0	747	0	0	0	747
d) wartość brutto środków trwa- łych na koniec okresu	0	3 520	452	1 207	38	5 217
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	541	404	673	79	1 697
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	-541	-28	127	-41	-483
- zwiększenie	0	206	140	127	0	473
- zmniejszenie (likwidacja)	0	747	168	0	41	956
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	376	800	38	1 214
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
- zwiększenie	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenie	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0		0
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	0	3 520	76	407	0	4 003

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) w okresie 01.01.2020-31.12.2020 r.

	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	0	747	321	761	80	1 909
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	144	446	0	590
- nabycie	0	0	144	446	0	590
- przyjęcie leasingowanych	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	17	0	1	18
- sprzedaż	0	0	0	0	0	0
- wykup z leasingu	0	0	0	0	0	0
- utrata kontroli - wyłączenia	0	0	17	0	1	18
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0	747	448	1 207	79	2 481
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	326	314	565	80	1 285
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	215	90	108	-1	412
- zwiększenie	0	215	107	108	0	430
- zmniejszenie- sprzedaż	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenia - utrata kontroli - wyłączenia	0	0	17	0	1	18
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	541	404	673	79	1 697
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
- zwiększenie	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenie	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	0	206	44	534	0	784

Nota 12

DLUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	31.12.2021	31.12.2020
a) w jednostkach zależnych	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
b) w jednostkach współzależnych	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
c) w jednostkach stowarzyszonych	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
d) w znaczącym inwestorze	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
e) w jednostce powiązanej	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
f) w jednostce dominującej	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
g) w pozostałych jednostkach	5	366
- udziały lub akcje	5	5
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0

- udzielone pożyczki	0	361
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	5	366
ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	31.12.2021	31.12.2020
a) stan na początek okresu	366	5
b) zwiększenia (z tytułu)	4	361
- udzielenie pożyczek pozostałym jednostkom	0	352
- naliczenie odsetek od pożyczek w pozostałych jednostkach	4	9
c) zmniejszenia (z tytułu)	365	0
- spłata pożyczek	365	0
d) stan na koniec okresu	5	366
PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2021	31.12.2020
a) w walucie polskiej	5	366
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	0	0
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem	5	366
PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	31.12.2021	31.12.2020
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	0	0
a) akcje (wartość bilansowa):	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0
- wartość na początek okresu	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0
- wartość na początek okresu	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0
- wartość na początek okresu	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	0	0
a) akcje (wartość bilansowa):	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0
- wartość na początek okresu	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0

- wartość na początek okresu	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0
- wartość na początek okresu	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane (wartość bilansowa)	5	366
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	5	5
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0
- wartość na początek okresu	5	0
- wartość według cen nabycia	5	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0
- wartość na początek okresu	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	361
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	9
- wartość na początek okresu	0	0
- wartość według cen nabycia	0	352
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	0	0
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0
- wartość na początek okresu	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0
- wartość na początek okresu	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0
- wartość na początek okresu	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
Wartość według cen nabycia, razem	5	352
Wartość na początek okresu, razem	5	0
Korekty aktualizujące wartość , razem	0	9
Wartość bilansowa, razem	5	366

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2021	31.12.2020
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	1 278	3 216
a) odniesionych na wynik finansowy	1 278	3 216
b) odniesionych na kapitał własny	0	0
c) odniesionych na wartość firmy	0	0
2. Zwiększenia	692	1 159
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	692	1 159
- rezerwy na dzień bilansowy	16	937
- wycena inwestycji	64	0
- odpisy aktualizujące wartość majątku	0	0
- pozostałe	3	4
- straty podatkowe	609	217
- leasing	0	0
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
- wycena inwestycji kwalifikowanych jako instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane w wartości godziwej przez kapitał	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
e) odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
3. Zmniejszenia	56	3 097
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	56	3 097
- rozwiązanie rezerwy	0	3 054
- udokumentowanie nieściągalności pożyczek	5	14
- wycena inwestycji - rozwiązanie odpisów na pożyczki	0	30
- przeklasyfikowanie różnic przejściowych na różnice trwałe	52	0
- pozostałe	0	0
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową wykorzystanie straty za lata pop.	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
- wycena inwestycji	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
e) odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	1 914	1 278
a) odniesionych na wynik finansowy	1 914	1 278
b) odniesionych na kapitał własny	0	0
c) odniesionych na wartość firmy	0	0

Nota 14

POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE (WG GRUP RODZAJOWYCH)	31.12.2021	31.12.2020
- Kaucja z tytułu najmu siedziby	168	46
Pozostałe aktywa długoterminowe, razem	168	46

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH AKTYWÓW DŁUGOTERMINOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	31.12.2021	31.12.2020
a) stan na początek okresu	46	46
b) zwiększenia (z tytułu)	168	0
- zapłata kaucji od umowy najmu	168	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	46	0
- przeklasyfikowanie na należność krótkoterminową kaucji od zakończonej umowy najmu	46	0
d) stan na koniec okresu	168	46

POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2021	31.12.2020
a) w walucie polskiej	168	46
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	0	0
Inne inwestycje długoterminowe, razem	168	46

Nota 15

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2021	31.12.2020
a) od jednostek powiązanych	0	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- inne	0	0
- inne należności finansowe		0
- dochodzone na drodze sądowej	0	0
b) należności od pozostałych jednostek	2 215	730
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 258	437
- do 12 miesięcy	1 258	437
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń bez CIT	677	130
- z tytułu CIT	30	19
- inne	250	144
- dochodzone na drodze sądowej	0	0
- inne należności finansowe	0	0
Należności krótkoterminowe netto, razem	2 215	730

c) odpisy aktualizujące wartość należności	864	1 036
Należności krótkoterminowe brutto, razem	3 079	1 766
ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	31.12.2021	31.12.2020
Stan na początek okresu	1 036	887
a) zwiększenia (z tytułu)	40	317
- odpis aktualizujący wartość należności	40	317
b) zmniejszenia	212	168
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	864	1 036
NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2021	31.12.2020
a) w walucie polskiej	2 978	1 665
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	101	101
b1. w walucie tys. RON	110	110
po przeliczeniu w tys. PLN	101	101
pozostałe waluty w tys. PLN	0	0
Należności krótkoterminowe, razem	3 079	1 766
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	31.12.2021	31.12.2020
a) do 1 miesiąca	1 048	202
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	0
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	0
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	0
e) powyżej 1 roku	0	0
f) należności przeterminowane	680	722
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	1 728	924
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	470	487
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	1 258	437
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	31.12.2021	31.12.2020
a) do 1 miesiąca	120	146
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	7	41
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	13	12
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	57	87
e) powyżej 1 roku	483	435
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	680	722
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	470	487
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	210	235

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2021	31.12.2020
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	67	20
- rozliczane w czasie ubezpieczenia majątkowe i komunikacyjne	11	0
- prenumerata	2	4
- opłata za usługi serwisowania	10	0
- koszty hostingu	22	0
- pozostałe koszty rozliczane w czasie	21	16
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	67	20

Nota 16

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	31.12.2021	31.12.2020
a) w jednostkach zależnych	0	0
- aktywa wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy – do obrotu	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
b) w jednostkach współzależnych	0	0
- aktywa wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy – do obrotu	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
c) w jednostkach stowarzyszonych	0	0
- aktywa wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy – do obrotu	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
d) w znaczącym inwestorze	0	0
- aktywa wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy – do obrotu	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
e) w jednostkach powiązanych	0	0
- aktywa wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy – do obrotu	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0

- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
f) w jednostce dominującej	0	0
- aktywa wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy – do obrotu	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
g) w pozostałych jednostkach	36 323	28 994
- aktywa wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy – do obrotu	36 321	28 448
- dłużne papiery wartościowe	0	314
- udzielone pożyczki	2	232
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
h) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6 166	8 633
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	6 166	8 633
- inne środki pieniężne	0	0
- inne aktywa pieniężne	0	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	42 489	37 627
PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2021	31.12.2020
a) w walucie polskiej	42 184	36 400
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	305	1 227
b1. RON	324	1 294
tys. PLN	302	1 227
b1. EURO	1	0
tys. PLN	3	0
pozostałe waluty w tys. PLN	0	0
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	42 489	37 627
PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	31.12.2021	31.12.2020
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	23 151	24 611
a) akcje (wartość bilansowa):	23 151	24 611
- wartość godziwa	23 151	24 611
- wartość na moment ujęcia	16 269	19 255
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa	0	0
- wartość na moment ujęcia	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa	0	0

- wartość na moment ujęcia	0	0
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	0	0
a) akcje (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa	0	0
- wartość na moment ujęcia	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa	0	0
- wartość na moment ujęcia	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa	0	0
- wartość na moment ujęcia	0	0
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane (wartość bilansowa)	19 338	13 017
a) akcje (wartość bilansowa):	13 171	3 837
- wartość godziwa	13 171	3 837
- wartość na moment ujęcia	9 163	7 304
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	314
- wartość wg zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem utraty wartości	0	314
- wartość na moment ujęcia	4 757	5 360
c) pożyczki udzielone	2	232
- wartość wg zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem utraty wartości	2	232
- wartość na moment ujęcia	1 395	1 708
d) środki pieniężne w kasie i na rachunkach:	6 166	8 633
- wartość godziwa	6 166	8 633
- wartość na moment ujęcia	6 166	8 624
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	0	0
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa	0	0
- wartość na moment ujęcia	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa	0	0
- wartość na moment ujęcia	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa	0	0
- wartość na moment ujęcia	0	0
Wartość na moment ujęcia, razem	37 750	42 251
Wartość na początek okresu, razem	37 628	17 548

Korekty aktualizujące wartość , razem	4 768	-4 618
Wartość bilansowa, razem	42 489	37 628

UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2021	31.12.2020
a) w walucie polskiej	2	232
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	0	0
Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem	2	232

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2021	31.12.2020
a) w walucie polskiej	5 861	8 245
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	305	388
b1.w tys. EUR	1	0
po przeliczeniu w tys. PLN	3	0
b1.w tys. RON	324	409
po przeliczeniu w tys. PLN	302	388
pozostałe waluty w tys. PLN	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	6 166	8 633

Nota 17

Kapitał zakładowy (struktura) na 31.12.2021 r.

Seria / emi-sja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania udziałów	Rodzaj ograniczenia praw do udziałów	Liczba udziałów	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A1	imienne	co do głosu - 1 akcja 3 głosy	brak	750 000	75 000,00	gotówka	06.08.2014	01.01.2014
B1	na okaziciela	brak	brak	7 593 099	759 309,90	gotówka	06.08.2014	01.01.2014
C	na okaziciela	brak	brak	1 300 000	130 000,00	gotówka	29.07.2020	01.01.2019
D	na okaziciela	brak	brak	1 200 000	120 000,00	gotówka	29.07.2020	01.01.2019
E	na okaziciela	brak	brak	1 200 000	120 000,00	gotówka	29.07.2020	01.01.2019
Liczba akcji razem				12 043 099				
Kapitał zakładowy, razem					1 204 309,90 zł			
Wartość nominalna akcji = 0,10 zł								

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO NA DZIEŃ PODPISANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	Liczba akcji (szt.)	Udział w kapitale	Udział w głosach	Kapitał (tys. PLN)
Paweł Śliwiński	2 937 999	24,40%	32,77%	294
Sebastian Huczek	640 700	5,32%	4,73%	64
pozostali akcjonariusze	8 464 400	70,28%	62,50%	846
Razem	12 043 099	100,000%	100,000%	1 204

Nota 18

POZOSTAŁE KAPITAŁY	31.12.2021	31.12.2020
a) utworzony ustawowo	0	0
b) utworzony zgodnie ze statutem / umową	0	0
c) inny (wg rodzaju)	11 936	16 069
- wartość emisji akcji serii przed rejestracją podwyższenia kapitału	0	217
- rezerwa na pokrycie strat z obniżonego kapitału podstawowego - art. 457.2 KSH	11 936	15 852
Pozostałe kapitały, razem	11 936	16 069

Nota 19

ZMIANA STANU KAPITAŁU PRZYPADAJĄCEGO UDZIAŁOM NIEDAJĄCYM KONTROLI	31.12.2021	31.12.2020
1. Stan kapitału przypadającego udziałom niedającym kontroli na początek okresu	9 846	7 268
2. Zwiększenia (z tytułu):	1 471	2 827
- emisja akcji	0	0
- realizacja programu nabycia akcji własnych	0	0
- zmiana struktury grupy kapitałowej	0	174
- pozostałe	0	0
- całkowite dochody za okres	1 471	2 653
- utrata kontroli nad jednostką zależną	0	0
3. Zmniejszenia (z tytułu)	874	249
- emisja akcji	0	0
- realizacja programu nabycia akcji własnych	0	0
- zmiana struktury grupy kapitałowej	0	0
- pozostałe	537	0
- wypłata dywidendy	337	0
- całkowite dochody za okres	0	0
- utrata kontroli nad jednostką zależną	0	249
4. Stan kapitału przypadającego udziałom niedającym kontroli na koniec okresu	10 443	9 846

Nota 20

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2021	31.12.2020
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	1 520	149
a) odniesionej na wynik finansowy	1 371	149
b) odniesionej na kapitał własny	0	0
c) odniesionej na wartość firmy	0	0
2. Zwiększenia	1 381	1 375
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	1 381	1 375

- odsetki naliczone na dzień bilansowy	7	5
- pozostałe	0	2
- przychody dot. przyszłych okresów	16	0
- środki trwałe w leasingu (różnica między wartością netto a wartością zobowiązania)	55	0
- wycena inwestycji	1 347	1 368
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
c) odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0
3. Zmniejszenia	56	4
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	56	4
- wycena inwestycji	53	0
- rozwiązanie rezerwy - zapłata należności	0	0
- pozostałe	3	4
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
c) odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	2 845	1 520
a) odniesionej na wynik finansowy	2 845	1 520
b) odniesionej na kapitał własny	0	0
c) odniesionej na wartość firmy	0	0

Nota 21

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	31.12.2021	31.12.2020
a) wobec jednostek zależnych	0	0
b) wobec jednostek współzależnych	0	0
c) wobec jednostek stowarzyszonych	0	0
d) wobec znaczącego inwestora	0	0
e) wobec jednostki dominującej	0	0
f) wobec pozostałych jednostek	2 985	420
- kredyty i pożyczki	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	2 985	420
- umowy leasingu finansowego	2 985	420
- inne (wg rodzaju)	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	2 985	420
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.2021	31.12.2020
a) powyżej 1 roku do 3 lat	968	420
b) powyżej 3 do 5 lat	975	0

c) powyżej 5 lat	1 042	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	2 985	420

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2021	31.12.2020
a) w walucie polskiej	732	420
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	2 253	0
b1. kwota w EUR	490	0
po przeliczeniu w PLN	2 253	0
pozostałe waluty w tys. PLN	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	2 985	420

DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2021	31.12.2020
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	733	0
- premia dla członków Zarządu oraz innych wskazanych pracowników za rok 2020	733	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	733	0

Nota 22

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2021	31.12.2020
a) wobec jednostek zależnych	0	0
b) wobec jednostek współzależnych	0	0
c) wobec jednostek stowarzyszonych	0	0
d) wobec znaczącego inwestora	0	0
e) wobec jednostek powiązanych	85	0
f) wobec jednostki dominującej	0	0
g) wobec pozostałych jednostek	2 543	925
- kredyty i pożyczki, w tym:	12	10
- długoterminowe w okresie spłaty	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- z tytułu dywidend	162	109
- zakup aktywów finansowych	22	11
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	691	337
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 511	327
- do 12 miesięcy	1 511	327
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
- zobowiązania wekslowe	0	0
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń (bez CIT)	71	94

- z tytułu podatku CIT	31	14
- z tytułu wynagrodzeń	25	10
- pozostałe	18	13
g) fundusze specjalne (wg tytułów)	0	0
- ZFŚS	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	2 628	925

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2021	31.12.2020
a) w walucie polskiej	2 311	923
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	317	2
b1. kwota w tys. EUR	69	0
po przeliczeniu w tys. PLN	317	0
b1. jednostka/waluta w tys. RON	0	2
po przeliczeniu w tys. PLN	0	2
pozostałe waluty w tys. PLN	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	2 628	925

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE WYMAGALNOŚCI	31.12.2021	31.12.2020
a) do 1 miesiąca	1 966	605
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	91	65
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	130	85
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	441	171
e) powyżej 1 roku	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	2 628	925

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2021	31.12.2020
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 215	2 139
- premia dla członków Zarządu oraz innych wskazanych pracowników, rezerwa na świadczenia pracownicze oraz rezerwa na audyt	1 215	2 139
Rozliczenia międzyokresowe, razem	1 215	2 139

Nota 23

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Zmiany wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych

Porównanie wartości bilansowej aktywów oraz zobowiązań finansowych z ich wartością godziwą przedstawia się następująco (zestawienie obejmuje wszystkie aktywa i zobowiązania finansowe, bez względu na to czy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są one ujmowane w zamortyzowanym koszcie czy w wartości godziwej):

Klasa instrumentu finansowego	31.12.2021		31.12.2020	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:	44 171	44 171	38 620	38 620

Pożyczki	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	2	2	593	593
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	1 676	1 676	627	627
Pochodne instrumenty finansowe	wyceniane w wartości godziwej	0	0	0	0
Papiery dłużne	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	0	0	314	314
Akcje spółek notowanych	wyceniane w wartości godziwej	23 151	23 151	24 611	24 611
Udziały, akcje spółek nienotowanych	wyceniane w wartości godziwej	13 176	13 176	3 842	3 842
Jednostki funduszy inwestycyjnych	wyceniane w wartości godziwej	0	0	0	0
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	6 166	6 166	8 633	8 633
Zobowiązania:		7 459	7 459	1 237	1 237
Kredyty w rachunku kredytowym	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	0	0	0	0
Kredyty w rachunku bieżącym	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	0	0	0	0
Pożyczki	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	12	12	10	10
Dłużne papiery wartościowe	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	0	0	0	0
Leasing finansowy	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	3 676	3 676	757	757
Pochodne instrumenty finansowe	wyceniane w wartości godziwej	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	3 771	3 771	470	470

Sposób ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych został zaprezentowany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w punkcie 6 dodatkowych not i objaśnień.

Transfery pomiędzy poziomami wartości godziwej instrumentów finansowych

Tabele poniżej przedstawiają aktywa oraz zobowiązania finansowe ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w wartości godziwej, zakwalifikowane do określonego poziomu w hierarchii wartości godziwej:

Klasa instrumentu finansowego	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Stan na 31.12.2021				
Aktywa:				
Akcje spółek notowanych	23 151	0	0	23 151
Udziały, akcje spółek nienotowanych	0	0	13 176	13 176
Jednostki funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0
Instrumenty pochodne handlowe	0	0	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0	0	0
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej	0	0	0	0
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	0	0	0	0
Aktywa razem	23 151	0	13 176	36 327
Zobowiązania:				
Instrumenty pochodne handlowe	0	0	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0	0	0

Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej	0	0	0	0
Pożyczki wyceniane w wartości godziwej	0	0	0	0
Zobowiązania razem	0	0	0	0
Wartość godziwa netto	23 151	0	13 176	36 327

Klasa instrumentu finansowego	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
<i>Stan na 31.12.2020</i>				
<i>Aktywa:</i>				
Akcje spółek notowanych	24 611	0	0	24 611
Udziały, akcje spółek nienotowanych	0	0	3 842	3 842
Jednostki funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0
Instrumenty pochodne handlowe	0	0	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0	0	0
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej	0		0	0
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	0	0	0	0
Aktywa razem	24 611	0	3 842	28 453
<i>Zobowiązania:</i>				
Instrumenty pochodne handlowe	0	0	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0	0	0
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej	0	0	0	0
Pożyczki wyceniane w wartości godziwej	0	0	0	0
Zobowiązania razem	0	0	0	0
Wartość godziwa netto	24 611	0	3 842	28 453

Założenia przyjęte do wyceny aktywów finansowych przypisanych do 3 poziomu.

Wartość godziwą aktywów finansowych ustala się na podstawie notowań giełdowych. 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, analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, w jak największym stopniu wykorzystując informacje rynkowe, a w jak najmniejszym polegając na informacjach pochodzących od Spółki. 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.

Spółka dokonała wyceny aktywów finansowych przypisanych do 3 poziomu. Ponieważ wycena nie wykazała istotnej różnicy wartości, udziały pozostawiono w wartości nabycia pomniejszonej o odpis aktualizujący.

Nota 24

Charakter i zakres ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych

Ryzyko wynikającego z instrumentów finansowych jest to ryzyko straty z tytułu zmian cen instrumentów kapitałowych, wynikające z otwartych pozycji w instrumentach finansowych (m.in. akcje, prawa do akcji, prawa poboru), otwartych pozycji w kontraktach terminowych oraz innych otwartych pozycji, wynikających z transakcji nietypowych, zaakceptowanych przez Zarząd.

Emitent rozpoznał następujące ryzyka oraz sposoby zminimalizowania ewentualnych strat związanych z ich wystąpieniem.

Ryzyko dekonstrukcji na rynku kapitałowym

Na wynik finansowy Emitenta wpływ ma koniunktura na rynku kapitałowym, a w szczególności notowania akcji na rynku regulowanym lub NewConnect. W okresie hossy przeprowadzanych jest najwięcej ofert niepublicznych i ofert publicznych na rynku. W okresie bessy, po pierwsze trudniej jest wprowadzać nowe spółki do obrotu giełdowego, a po drugie zwiększa się ryzyko inwestycyjne związane z kształtowaniem się cen akcji, które znajdują się w portfelu inwestycyjnym Emitenta. Spadki kursów akcji spółek portfelowych mogą mieć istotny negatywny wpływ na wyniki finansowe Emitenta.

Emitent dąży do ograniczenia ryzyka strat finansowych poprzez zbudowanie mocno zdywersyfikowanego portfela inwestycyjnego pod względem ilości nabywanych akcji i udziałów w spółkach portfelowych i innych instrumentów finansowych oraz poprzez wprowadzenie limitów na pojedyncze instrumenty kapitałowe i na ich całkowitą wartość.

Ryzyko związane z przewidywaną dużą zmiennością wyniku finansowego

Inwestorzy muszą być świadomi, iż na przyszłe wyniki finansowe w dużej mierze rzutować będą decyzje inwestycyjne Emitenta związane z nabywaniem instrumentów finansowych, w tym akcji spółek przygotowywanych do obrotu na rynku regulowanym lub rynku NewConnect. W związku z dużym wpływem inwestycji kapitałowych Emitenta na jego wynik finansowy, podlega on będzie większym wahaniom w porównaniu do spółek działających w innych branżach.

Emitent dąży do ograniczenia ryzyka poprzez zbudowanie zdywersyfikowanego portfela inwestycyjnego, zarówno pod względem ilości spółek portfelowych, jak i dywersyfikacji branżowej. Inwestycje kapitałowe Emitenta w spółki z sektora MSP każdorazowo poprzedzane są wnikliwą analizą finansową oraz analizą prawną, tak aby minimalizować ryzyko błędnej inwestycji.

Ryzyko związane z płynnością portfela inwestycyjnego

Emitent nabywa akcje lub udziały spółek niepublicznych, co do momentu wprowadzenia ich do zorganizowanego systemu obrotu oznacza ich ograniczoną płynność i pojawienie się ryzyka braku możliwości szybkiego zbycia posiadanych przez Emitenta walorów.

Ryzyko to jest ograniczane wraz z wprowadzeniem akcji spółek portfelowych do obrotu w zorganizowanym systemie obrotu. Emitent zakłada, że transakcje wyjścia z jego inwestycji dokonywane będą z reguły przez sprzedaż pakietu akcji inwestorowi branżowemu lub innemu fundusowi inwestycji kapitałowych, poprzez sprzedaż akcji na rynku lub w ofercie wtórnej.

Ryzyko związane z brakiem przyrostu wartości spółek portfelowych

Podstawowym źródłem zysków funduszu VC/PE jest przyrost wartości przedsiębiorstw portfelowych. Emitent stara się nabywać walory spółek prowadzonych przez kompetentnych oraz doświadczonych menadżerów, którzy wsparci kapitałowo dynamicznie rozwiną spółkę portfelową, wzmocnią jej pozycję rynkową i w efekcie zwiększą wartość inwestycji Emitenta. Istnieje jednak ryzyko, że nie uda się osiągnąć w poszczególnych przypadkach satysfakcjonującego wzrostu wartości spółek portfelowych.

Ryzyko związane z brakiem przyrostu wartości spółek portfelowych Emitent ogranicza poszukując firm działających na niszowych i/lub wzrostowych rynkach lub posiadających koncepcję innowacji na wybranym rynku. Emitent ogranicza to ryzyko także poprzez dywersyfikację projektów.

Ryzyko związane z inwestycjami dokonanymi w spółki portfelowe

Emitent wskazuje, że w przypadku wystąpienia niekorzystnych zdarzeń w spółkach portfelowych (upadłość, likwidacja, zaprzestanie działalności) może być zmuszony do dokonania odpisów aktualizacyjnych inwestycji dokonanych w te spółki. Emitent dokonuje inwestycji w spółki nabywając akcje/udziały oraz udzielając pożyczek spółkom na rozwój ich działalności. W przypadku dojścia do ww. sytuacji w spółkach, których udziały Emitent nabył lub którym udzielił pożyczek (nabył obligacje), może mieć to negatywny wpływ na wynik finansowy Emitenta. Emitent stara się ograniczać to ryzyko, udzielając pożyczek w miarę możliwości zabezpieczonych rzeczowo (hipoteka, przewłaszczenie na zabezpieczenie) lub przychodami (cesje należności), a także na bieżąco monitorując sytuację tych spółek.

Ryzyko walutowe

Emitent co do zasady osiąga przychody oraz zaciąga swoje zobowiązania w walucie polskiej starając się do minimum ograniczyć ryzyko walutowe. Spółka narażona jest na ryzyko walutowe, które powoduje niepewność co do wartości przyszłych przepływów pieniężnych. Część zobowiązań Spółki w kwocie 2.570 tys. zł (wynikających z długoterminowej umowy najmu lokalu) odniesiona jest do kursu euro, w związku z czym osłabienie złotego będzie mieć wpływ na wielkość zobowiązania finansowego z tytułu długoterminowej umowy najmu. Zmiana kursu EUR o 0,10 zł powoduje wzrost zobowiązania o 56 tys. zł.

Ekspozycja na ryzyko

Ekspozycja na ryzyko notowanych instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, wyrażonych w wartości rynkowej na dzień 31 grudnia 2021 r. wyniosła 23.151 tys. zł, a na dzień 31 grudnia 2020 r. wyniosła 24.611 tys. zł.

10% spadek lub wzrost indeksu giełdowego WIG i indeksu giełdowego NCIndex spowodowałby zmianę skonsolidowanego wyniku finansowego o około 1.875 tys. zł.

Charakter i zakres ryzyka kredytowego

Emitent jest narażony na ryzyko kredytowe rozumiane jako ryzyko nie wywiązywania się wierzycieli ze swoich zobowiązań i tym samym spowodowanie poniesienia strat przez Spółkę.

Zarząd monitoruje ryzyko kredytowe poprzez weryfikację wypłacalności kontrahentów już na etapie wstępnej akceptacji przyjmowanych zleceń oraz na bieżąco kontrolując i stosownie do sytuacji monitorując terminowe wpłaty należności.

Należności zagrożone lub przeterminowane obejmowane są indywidualnymi odpisami odzwierciedlającymi ocenę zarządu co do możliwości ich windykacji.

Na koniec roku sprawozdawczego kwota należności odpisanych wyniosła 864 tys. zł

Oczekiwane straty kredytowe nie są wyceniane na zasadzie zbiorowej.

Oszacowania i osądy księgowe podlegają regularnej ocenie. Wynikają one z dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań dotyczących przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne.

Na każdy dzień sprawozdawczy Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia instrumentu. Grupa stosuje następujące zasady szacowania i ujmowania odpisów z tytułu utraty wartości należności finansowych:

- dla należności od istotnych klientów, którzy objęci są procedurą oceny ryzyka kredytowego, Grupa szacuje oczekiwane straty kredytowe w oparciu o model służący do oceny tego ryzyka bazujący na ratingach przypisanych poszczególnym kontrahentom, ratingom przypisywane jest prawdopodobieństwo upadłości, które jest korygowane o wpływ czynników makroekonomicznych;
- dla należności od klientów masowych lub nieobjętych procedurą oceny ryzyka kredytowego Grupa szacuje oczekiwane straty kredytowe w oparciu o analizę prawdopodobieństwa poniesienia strat kredytowych w poszczególnych przedziałach wiekowania;
- w uzasadnionych przypadkach Grupa może oszacować wartość odpisu indywidualnie.

Na dzień sprawozdawczy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika należności lub grupy należności. Jeżeli wartość odzyskiwalna składnika aktywów jest niższa od jego bieżącej wartości księgowej jednostka dokonuje odpisu aktualizującego do poziomu bieżącej wartości planowanych przepływów pieniężnych.

Uwzględniając powyższe, w ocenie Emitenta, ryzyko kredytowe zostało ujęte w sprawozdaniu finansowym poprzez utworzenie odpisów w aktualizujących. Wiekowanie należności oraz kwoty utworzonych odpisów na należności zostały przedstawione w nocie 15.

Zdaniem Zarządu nie występuje znacząca koncentracja ryzyka kredytowego, gdyż Emitent posiada wielu odbiorców, udział w przychodach żadnego z odbiorców spoza Grupy Kapitałowej nie przekracza 10% przychodów Emitenta.

Charakter i zakres ryzyka płynności

Emitent jest narażony na ryzyko utraty płynności, rozumiane jako ryzyko utraty zdolności do regulowania zobowiązań w określonych terminach. Celem Emitenta jest utrzymanie płynności na optymalnym poziomie poprzez zarządzanie należnościami, zobowiązaniami, instrumentami finansowymi.

Grupie Kapitałowej INC S.A. nie grozi utrata płynności. Na dzień 31.12.2021 r. zobowiązania krótko i długoterminowe GK Emitenta wynosiły 10,406 mln zł (z czego 3,268 mln z tytułu najmu długookresowego siedziby Grupy Kapitałowej oraz 1,948 mln zł biernych rozliczeń międzyokresowych), przy stanie należności 2,215 mln zł i inwestycji krótkoterminowych 42,489 mln zł (z czego środki pieniężne w kasie i na rachunkach 6,166 mln zł). Spółki z Grupy Kapitałowej INC S.A. na bieżąco wywiązują się z zaciągniętych zobowiązań względem kontrahentów, jak i obciążeń publicznoprawnych.

Tabele informujące o terminach wymagalności zobowiązań (wiekowanie zobowiązań) zostały zaprezentowane w nocie 21 dla zobowiązań długoterminowych i nocie 22 dla zobowiązań krótkoterminowych.

Zarządzanie kapitałem

Celem Grupy w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności Grupy do kontynuowania działalności tak, aby możliwe było realizowanie zwrotu dla akcjonariuszy oraz utrzymanie optymalnej struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu.

Aby utrzymać lub skorygować strukturę kapitału, Grupa może zmieniać kwotę deklarowanych dywidend do wypłacenia akcjonariuszom, zwracać kapitał akcjonariuszom, emitować nowe udziały lub sprzedawać aktywa w celu obniżenia zadłużenia. Tak jak inne jednostki w branży, Grupa monitoruje kapitał za pomocą wskaźnika zadłużenia. Wskaźnik ten oblicza się jako stosunek zadłużenia netto do łącznej wartości kapitału. Zadłużenie netto oblicza się jako sumę kredytów i pożyczek (obejmujących bieżące i długoterminowe kredyty i pożyczki wykazane w skonsolidowanym bilansie) pomniejszoną o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Łączną wartość kapitału oblicza się jako kapitał własny wykazany w skonsolidowanym bilansie wraz z zadłużeniem netto.

Wskaźniki zadłużenia przedstawiają się następująco:

WSKAŹNIK ZADŁUŻENIA	31.12.2021	31.12.2020
kredyty i pożyczki i inne zobowiązania finansowe	3 890	900
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6 166	8 633
zadłużenie netto	-2 276	-7 733
kapitał własny	41 885	36 810
Wskaźnik zadłużenia (zadłużenie netto / kapitał ogółem)	-0,05	-0,21

Część zobowiązań Spółki w kwocie 2.570 tys. PLN (wynikających z długoterminowej umowy najmu lokalu) odniesiona jest do kursu euro, w związku z czym osłabienie złotego będzie mieć wpływ na wielkość zobowiązania finansowego z tytułu długoterminowej umowy najmu. Zmiana kursu EUR o 0,10 PLN powoduje wzrost zobowiązania o 56 tys. PLN.

Nota 25

Płatności oparte na akcjach

Na dzień podpisania sprawozdania finansowego nie funkcjonuje jakikolwiek program motywacyjny z płatnościami opartymi na akcjach.

Nota 26**Leasing**

KOSZT AMORTYZACJI W ODNIESIENIU DO AKTYWÓW Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2020 31.12.2020
Nieruchomość (siedziba spółki)	206	215
Samochody	125	108
Razem amortyzacja w odniesieniu do aktywów z tytułu prawa do użytkowania	331	323
KOSZT ODSETEK OD ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU LEASINGU	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2020 31.12.2020
Koszt odsetek	27	41
Razem koszt odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	27	41
CAŁKOWITY WYPŁYW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z TYTUŁU LEASINGÓW	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2020 31.12.2020
Splata odsetek od leasingu	27	41
Splata części kapitałowej leasingu	576	319
Razem całkowity wypływ środków z tytułu leasingu	603	360
ZWIĘKSZENIA AKTYWÓW Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2020 31.12.2020
Nieruchomość (siedziba spółki)	3 520	0
Samochody	0	446
Razem zwiększenia aktywów z tytułu prawa do użytkowania	3 520	446
WARTOŚĆ BILANSOWA AKTYWÓW Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2020 31.12.2020
Nieruchomość (siedziba spółki)	3 520	206
Samochody	402	534
Razem wartość bilansowa aktywów z tytułu prawa do użytkowania	3 922	740

Pozostałe noty objaśniająceNota 27**Transakcje z podmiotami powiązanymi:**

Transakcje z podmiotem zależnym Carpathia Capital ASI S.A.	Sprzedaż (PLN)	Kupno (PLN)
Umowa sprzedaży papierów wartościowych	221 935,05	
Razem	221 935,05	0,00
Transakcje z podmiotem zależnym INC Private Equity ASI S.A.	Sprzedaż (PLN)	Kupno (PLN)
Umowa sprzedaży papierów wartościowych	325,00	
Umowa sprzedaży papierów wartościowych	48 584,00	
Umowa sprzedaży papierów wartościowych	12 000,00	
Umowa sprzedaży papierów wartościowych	8 120,00	

Umowa sprzedaży papierów wartościowych	39 009,39	
Umowa sprzedaży papierów wartościowych	2 972,00	
Umowa sprzedaży papierów wartościowych	25 016,60	
Umowa sprzedaży papierów wartościowych	9 300,00	
Umowa sprzedaży papierów wartościowych	6 600,00	
Umowa sprzedaży papierów wartościowych	120 886,40	
Umowa sprzedaży papierów wartościowych	323 700,00	
Umowa sprzedaży papierów wartościowych	35 000,00	
Umowa sprzedaży papierów wartościowych	110 004,93	
Umowa sprzedaży papierów wartościowych	10 000,00	
Umowa sprzedaży papierów wartościowych	1 102 850,00	
Umowa sprzedaży papierów wartościowych	70 468,00	
Umowa sprzedaży papierów wartościowych	7 000,00	
Umowa sprzedaży papierów wartościowych	81 000,00	
Umowa sprzedaży papierów wartościowych	21 113,00	
Umowa sprzedaży papierów wartościowych	1 049 595,00	
Umowa sprzedaży papierów wartościowych	1 250 000,00	
Umowa sprzedaży papierów wartościowych	8 000,00	
Umowa sprzedaży papierów wartościowych	458 814,00	
Umowa sprzedaży papierów wartościowych	70 000,00	
Razem	4 870 358,32	0,00

Transakcje z podmiotem zależnym Carpathia Capital ASI S.A.	Przychody (PLN)	Koszty (PLN)
Umowa najmu lokalu (siedziba spółki do 31.12.2021)	12 000,00	
Razem	12 000,00	0,00

Transakcje z podmiotem zależnym Dom Maklerski INC S.A.	Przychody (PLN)	Koszty (PLN)
Umowa najmu lokalu (siedziba spółki do 31.12.2021)	14 400,00	
Razem	14 400,00	0,00

Transakcje z podmiotem zależnym INC Private Equity ASI S.A.	Przychody (PLN)	Koszty (PLN)
Umowa najmu lokalu (siedziba spółki do 31.12.2021)	1 200,00	
Refaktura poniesionych kosztów usług notarialnych	1 024,00	
Razem	2 224,00	0,00

Rozrachunki z podmiotami powiązanymi:

Rozrachunki z podmiotem zależnym Carpathia Capital ASI S.A.	Należności (PLN)	Zobowiązania (PLN)
Pożyczki		98 317,40

Umowa najmu lokalu (siedziba spółki do 31.12.2021)	1 230,00	
Umowa podnajmu długookresowego (nowa siedziba spółki)	196 856,43	
Razem	198 086,43	98 317,40

Rozrachunki z podmiotem zależnym Dom Maklerski INC S.A.	Należności (PLN)	Zobowiązania (PLN)
Umowa najmu lokalu (siedziba spółki do 31.12.2021)	1 476,00	
Umowa podnajmu długookresowego (nowa siedziba spółki)	1 267 712,31	
Razem	1 269 188,31	0,00

Rozrachunki z podmiotem zależnym INC Private Equity ASI	Należności (PLN)	Zobowiązania (PLN)
Umowy sprzedaży papierów wartościowych	9 628 594,42	
Umowa najmu lokalu (siedziba spółki do 31.12.2021)	123,00	
Razem	9 628 717,42	0,00

Rozrachunki z podmiotem zależnym Raisemana Sp. z o.o.	Należności (PLN)	Zobowiązania (PLN)
Pożyczki	5 315,07	
Razem	5 315,07	0,00

Informacje o transakcjach z osobami pełniącymi obowiązki zarządcze i nadzorcze:

Wynagrodzenie wypłacane Członkom Zarządu Emitenta (w złotych):

Nazwisko i imię	Wynagrodzenie
Paweł Śliwiński	592 609,00
Sebastian Huczek	371 660,90
Wojciech Iwaniuk	194 272,53

Wynagrodzenie przyznane Członkom Zarządu Emitenta (w złotych):

Nazwisko i imię	Wynagrodzenie
Paweł Śliwiński	366 340,84
Sebastian Huczek	243 982,99

Wyżej wymienione wynagrodzenie zostało członkom Zarządu Emitenta przyznane uchwałą Rady Nadzorczej INC z dnia 27.05.2021 roku. Jednocześnie Rada Nadzorcza odroczyła wypłatę tego wynagrodzenia na okres 5 lat. Wypłata odroczonej części premii uzależniona będzie od uzyskania przez INC S.A. rozliczenia dokonanych w 2020 r. transakcji sprzedaży akcji do INC Private Equity S.A. w kwocie nie mniejszej niż 1,8 mln PLN.

Za rok 2021 została naliczona premia dla Zarządu w wysokości:

- 758.574,27 zł dla Zarządu INC S.A.

- 297.499,35 zł dla Zarządu Carpathia Capital ASI S.A.

O sposobie wypłaty i podziale premii na poszczególnych Członków Zarządu zadecydują Rady Nadzorcze ww. spółek.

Wynagrodzenie wypłacane Członkom Zarządu Emitenta w spółce zależnej Dom Maklerski INC S.A. (w złotych):

Nazwisko i imię	Wynagrodzenie
Paweł Śliwiński	12 000,00
Sebastian Huczek	40 481,28
Wojciech Iwaniuk	4 833,55

Wynagrodzenie wypłacane Członkom Zarządu Emitenta w spółce zależnej Carpathia Capital ASI S.A. (w złotych):

Nazwisko i imię	Wynagrodzenie
Paweł Śliwiński	463 622,82
Sebastian Huczek	254 611,41
Wojciech Iwaniuk	4 500,00

Wynagrodzenie wypłacane Członkom Rady Nadzorczej Emitenta (w złotych):

Nazwisko i imię	Wynagrodzenie
Gałąnek Andrzej	4 000,00
Kozicki Edward	2 000,00
Ostaszewski Marcin	2 000,00
Persona-Śliwińska Aleksandra	2 000,00
Puślecki Łukasz	2 000,00
Sadłocha Mariusz	2 000,00
Wcześniak Mateusz	2 000,00

Wynagrodzenie wypłacane Członkom Rady Nadzorczej Emitenta w spółce zależnej Dom Maklerski INC S.A. (w złotych):

Nazwisko i imię	Wynagrodzenie
Gałąnek Andrzej	2 000,00
Puślecki Łukasz	2 000,00

Wynagrodzenie wypłacane Członkom Rady Nadzorczej Emitenta w spółce zależnej Carpathia Capital ASI S.A. (w złotych):

Nazwisko i imię	Wynagrodzenie
Puślecki Łukasz	100,00

Nota 32

Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych przez Emitenta gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek powiązanych.

Zobowiązanie warunkowe z tytułu poręczeń nie występują.
Zobowiązania warunkowe z tytułu gwarancji nie występują.

Nota 33

Dane dotyczące zobowiązań zabezpieczonych na majątku Spółki.

Nie istnieją zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki.

Nota 34

Poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska naturalnego.

Nakłady inwestycyjne poniesione w 2021 roku wynosiły 6.341 tys. zł.
Szczegółowe informacje dotyczące zmian w majątku trwałym zaprezentowano w notach objaśniających nr 10 i 11.
Spółka nie ponosiła żadnych nakładów na ochronę środowiska, nie planuje również takich nakładów w ciągu najbliższych 12 miesięcy po dniu bilansowym.

Nota 35

Informacje o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe:

Zatrudnienie w jednostce dominującej Grupy:

	2021	2020
Zarząd	3	3

Pracownicy zarządzający wyższego szczebla	4	4
Pozostali pracownicy	7	6
Razem	14	13

Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej:

	2021	2020
Zarząd	6	8
Pracownicy zarządzający wyższego szczebla	7	6
Pozostali pracownicy	19	17
Razem	32	31

Nota 36

Data zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji.

Zarząd w dniu 25 kwietnia 2022 roku zatwierdził skonsolidowane sprawozdanie finansowe do publikacji.



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

www.ic.poznan.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

