Carpathia Capital

RAPORT TRIMESTRIAL

AL PRIMUL TRIMESTRU 2019

Model raport semestrial pentru semestrul I	QI 2019 (1 ianuarie 2019 - 31 martie 2019), neauditată
Data raportului	22 mai 2018
Denumirea emitentului	Carpathia Capital S.A.
Website	www.carpathiacapital.eu
Sediul social	Krasińskiego Street no. 16, 60-830 Poznań
Numărul de telefon/fax	+48 61 851 86 77
Codul unic de înregistrare la oficiul registrului comerţului (Cod Fiscal / CUI)	7811897074
Cod Registrul Comertului	511985
LEI Code	259400U3U3EC9MW0FW10
Piaţa reglementată de tranzacţionare pe care se tranzacţionează valorile mobiliare emise	Piata AeRO, administrata de Bursa de Valori Bucuresti
Capitalul social subscris şi vărsat	PLN 2 101 381,50
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de emitent	• 1.000.000 seria A de acțiuni cu o valoare nominală de 0,50 PLN • 1.003.666 seria B de acțiuni cu o valoare nominală de 0,50 PLN • 275.000 seria B2 de acțiuni cu o valoare nominală de 0,50 PLN • 795.991 seria C de acțiuni cu o valoare nominală de 0,50 PLN • 711.439 seria D de acțiuni cu o valoare nominală de 0,50 PLN • 116.667 seria B3 de acțiuni cu o valoare nominală de 0,50 PLN • 300.000 seria E de acțiuni cu o valoare nominală de 0,50 PLN
Ticker	CRPC

STRUCTURA PROPRIETĂȚII CAPITALULUI LA 22 MAI 2019

Structura proprietății capitalului social la data semnării raportului financiar	Număr acțiuni (buc.)	Parte la capital	Parte la voturi	Capital (mii PLN)
INC S.A.	1 053 715	25,07%	39,47%	527
acțiuni proprii în posesia Societății	172 602	4,11%	3,32%	86
alți acționari	2 976 446	70,82%	57,21%	1 488
Total	**4 202 763**	**100%**	**100%**	**2 101**

CUPRINS

I. ANALIZA ACTIVITĂŢII SOCIETĂŢII COMERCIALE 4

II. SITUAŢIA ECONOMICO-FINANCIARĂ 5

III. SITUAȚIA FINANCIARĂ DIN 31/12/2018 7

IV. INFORMAȚII CU PRIVIRE LA CARPATHIA CAPITAL S.A. 15

V. PRINCIPIILE (POLITICA) DE CONTABILITATE 15

VI. SEMNĂTURI 21

I. ANALIZA ACTIVITĂŢII SOCIETĂŢII COMERCIALE

- **Activitati de marketing**

Consiliul de Administrație al Carpathia Capital împreună cu analiștii din departamentul pieței de capital la data de 04 octombrie 2018 au avut o întâlnire de afaceri cu întreprinderile din ramura IT din România care ar dori să repete succesul avut de către Bittnet System pe piața AeRO. Obiectivul întâlnirii a fost promovarea Carpathia Capital în calitate de fond PE/VC și a societății-mamă INC S.A în calitate de consilier autorizat pe piața AeRO.

În martie 2018, Consiliul de administrație al Carpathia Capital a ținut o întâlnire cu investitorii din SUA. Dl Paweł Śliwiński a avut întâlniri de afaceri în New York și Chicago. Scopul întâlnirii cu investitorii a fost de a prezenta realizările companiei.

- **Încheierea subscrierii pentru acțiuni ordinare la purtător din seria E**

La 26 iulie 2018, Consiliul de Administrație a anunțat încheierea subscrierii pentru acțiuni la purtător ordinare din seria E, emise în baza rezoluţiei nr. 3 a Adunării Generale Extraordinare a companiei Carpathia Capital S.A. din 25.01.2018 privind majorarea capitalului social prin emiterea de acțiuni din seria E prin subscrierea privată, excluzând dreptul de preferință al acționarilor existenți și introducerea acțiunilor și a drepturilor asupra acțiunilor din seria E la tranzacționare în sistemul de tranzacționare alternativ operat de Bursa de Valori din Varșovia S.A. sub numele NewConnect și modificarea la actul constitutiv al Societății. Numărul de instrumente financiare alocate în cadrul subscrierii procedate a fost de 300 000 de acțiuni din seria E. Achiziția (preluarea) instrumentelor financiare a urmat la un preț de 2,5 PLN.

- **Achiziționarea acțiunilor societății de către o persoană strâns legată de persoanele care îndeplinesc responsabilități manageriale.**

Consiliul de Administrație al Carpathia Capital S.A. a informat că la martie 2019 a primit informații conform art. 19 alin. 1 din Regulamentul Parlamentului European și al Consiliului UE nr 596/2014 din 16 aprilie 2014 privind abuzul de piață (Regulamentul MAR) referitor la tranzacția de achiziție a acțiunilor societății de către INC S.A. - o persoană strâns legată de persoanele care îndeplinesc responsabilități manageriale.

- La data de 19 martie 2019, societatea INC S.A. (o entitate asociată) a achiziționat 7 de acțiuni ale Carpathia Capital la un preț mediu de 1,80 RON,

- **Anunțarea hotărârilor adoptate la Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din Carpathia Capital SA în data de 20 decembrie 2018**

În decembrie 2018, Consiliul de administrație a informat despre convocarea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor la data de 20 decembrie 2018, cu următoarea ordine de zi:

1. Deschiderea ședinței.
2. Alegerea președintelui adunării generale.
3. Constatarea faptului că Adunarea Generală a fost convocată corect și că este capabilă să adopte rezoluții.
4. Adoptarea rezoluției privind retragerea de la alegerea comisiei de retrimitere.
5. Aprobarea ordinii de zi.
6. Adoptarea hotărârii privind modificarea statutului Societății.
7. Adoptarea unei decizii privind adoptarea textului unitar al actului constitutiv.

Toate rezoluțiile de mai sus au fost adoptate în unanimitate. Principalele hotărâri s-au referit la modificarea statutului Societății, rezultatul obținerii statutului societății de investiții alternative de către Carpathia Capital. Compania își adaptează statutul la cerințele aplicabile în legislația poloneză.

EVENIMENTE IMPORTANTE DUPĂ PERIOADA DE RAPORTARE

- **Carpathia Capital în registrul de administrare a societăților de investiții alternative (ASI)**

Consiliul de administrație al Carpathia Capital SA, cu sediul în Poznań ("Societatea", "Emitentul"), informează despre obținerea de informații de către Autoritatea poloneză de supraveghere financiară privind înregistrarea societății Carpathia Capital SA în registrul administratorilor societăților de investiții alternative (ASI) de către Autoritatea poloneză de supraveghere financiară conform art. 70 din Legea din 27 mai 2004 privind fondurile de investiții și gestionarea fondurilor de investiții alternative.

II. SITUAŢIA ECONOMICO-FINANCIARĂ

PLN'000	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018	31.12.2017
Capital propriu	10 409	10 097	9 378	9 325
Numerar și alte active monetare	2 535	2 821	3 733	3 846
Active financiare în alte entități	6 815	6 203	5 417	5 383
Datorii pe termen lung	0	0	0	0
Datorii pe termen scurt	39	36	0	1

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Result (31.03.2019)
Indicatorul lichidităţii	Active curente/Datorii curente	266,08
Rata de numerar	Numerar și alte active monetare / Datorii curente	65
Indicatorul gradului de îndatorare	Capital împrumutat/Capital propriu x 100	0
	Capital împrumutat/Capital angajat x 100	0
Viteza de rotaţie a debitelor-clienţi	Sold mediu clienţi/Cifra de afaceri x 90	203
Viteza de rotaţie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	2,92

PLN'000	01.01.2019 31.03.2019	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2018 31.03.2018	01.01.2017 31.12.2017
Câștiguri (pierderi) din investiții	530	787	103	895
- profitul din introducerea acțiunilor societății la tranzacționare	0	0	0	0
- rezultat din vânzarea de titluri de valoare	-18	-124	-61	18
- dobânzi și dividende	30	100	1	91
- actualizarea portofoliului de investiții	518	811	163	-389
- alte profituri	0	787	0	1 175

COMENTARIUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE

Carpathia Capital a înregistrat cel mai bun trimestru din punct de vedere financiar. În al patrulea trimestru al anului 2019 Societatea a înregistrat pierderi de 530 de mii PLN în investiții.

Principalii factori care au avut influență asupra rezultatului în investiții au fost:
- reevaluarea portofoliului de investiții (518 mii zl),
- dobânzile și dividendele (30 mii zl).

Carpathia Capital în perioada de raportare a raportat o pierdere din vânzarea valorilor mobiliare listate în valoare de 18 mii PLN.

Într-o perioadă analizată, Carpathia Capital a recunoscut cheltuieli administrative de 113 mii PLN și a raportat un profit operațional de 417 mii PLN.

Activele financiare din alte entităţi reprezintă cea mai importantă activă a Societății, cu o participare de 64,78% din totalul activelor. A doua cea mai importantă poziție o reprezintă numerarul care constă în 24,10% din totalul activelor.

Capitalele proprii la data de 31 martie 2019 se ridicau la 10 409 mii PLN. Potrivit raportului nr. 25/2018 din noiembrie 2018, Tribunalul districtual din Poznan a majorat capitalul social de la 1 951 mii PLN la 2 101 mii PLN.

După cum se precizează în rapoartele trimestriale anterioare, așteptăm ca în lunile următoare să se revizuiască numerarul în proiecte de investiții, în special în Polonia

Societatea rămâne fără datorii pe termen lung.

În prezent, este o perioadă de muncă foarte intensă pentru Carpathia Capital, care după ce a primit statutul ASI (Altenative Investment Company) se pregătește să debuteze pe piața NewConnect. Debutul Companiei va avea loc în al doilea sau al treilea trimestru al anului 2019, devenind astfel prima companie listată atât pe piața Aero din București, cât și pe NewConnect din Varșovia.

Obiectivul investițional al societății îl reprezintă asigurarea pe termen lung a unei creșteri a capitalului prin întreprinderea unei investiții în societăţi care se află în etapă incipientă de dezvoltare și un potențial de creștere ridicat, care să funcționeze în Europa Central-Estică cu perspective de includere a acestor societăți la bursele de valori.

III. SITUAȚIA FINANCIARĂ DIN 31/12/2018

RAPORT PRIVIND REZULTATELE ACTIVITĂȚII

Activitate continuată	01.01.2019 31.03.2019	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2018 31.03.2018	01.01.2017 31.12.2017
Venituri din vânzarea de servicii și bunuri	0	0	0	0
- de la entităţi afiliate	0	0	0	0
Costurile produselor, bunurilor și materialelor vândute	0	0	0	0
- entităților asociate	0	0	0	0
Costurile de vânzare	0	0	0	0
Profit (pierdere) la vânzare	**0**	**0**	**0**	**0**
Alte venituri operaționale	0	4	0	2
Alte costuri operaționale	0	1	0	1
Câștiguri (pierderi) din investiții	530	787	103	895
- profitul din introducerea acțiunilor societății la tranzacționare	0	0	0	0
- rezultat din vânzarea de titluri de valoare	-18	-124	-61	18
- dobânzi și dividende	30	100	1	91
- actualizarea portofoliului de investiții	518	97	163	-389
- alte	0	714	0	1 175
Cheltuieli administrative generale	113	332	38	75
Profit (pierderi) pentru activitatea operațională	**417**	**458**	**65**	**821**
Costuri financiare nete	0	1	0	3
- pentru entitățile afiliate	0	0	0	0
Cota din profitul a entităţilor asociate	0	0	0	0
Profit (pierdere) înainte de impozitare	**417**	**457**	**65**	**818**
Impozit pe venit	104	73	12	104
Profit (pierdere) net pentru perioada financiară	**313**	**384**	**53**	**313**

SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL

PLN'000	01.01.2019 31.03.2019	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2018 31.03.2018	01.01.2017 31.12.2017
Profit net (pierdere) pentru perioada financiară	313	384	53	675
Alte venituri totale din titlul:	0	0	0	0
- activele financiare disponibile pentru vânzare	0	0	0	0
Total venit	**313**	**384**	**53**	**675**

SITUAȚIA FINANCIARĂ - ACTIVE

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018	31.12.2017
A. Active fixe	**219**	**134**	**103**	**95**
Imobilizări necorporale	0	0	0	0
- inclusiv valoarea companiei	0	0	0	0
Imobilizări corporale	0	0	0	0
Active financiare pe termen lung	123	123	0	0
Active care decurg din impozitul pe profit amânat	20	96	90	103
Creanțe pe termen lung	0	0	0	0
- de la entităţile afiliate	0	0	0	0
- de la alte entităţi	0	0	0	0
Alte active pe termen lung	0	0	0	0
B. Active curente	**10 377**	**9 963**	**9 328**	**9 263**
Rezerve	0	0	0	0
Creanțe de la entități afiliate	971	879	0	0
Creanțe de la alte entități	55	59	178	32
- inclusiv creanțe CIT	27	27	0	0
Active financiare în entități afiliate	0	0	123	123
Active financiare în alte entități	6 815	6 203	5 294	5 260
Numerar și alte active monetare	2 535	2 821	3 733	3 846
Alte active pe termen scurt	1	1	0	2
Total active	**10 520**	**10 182**	**9 418**	**9 366**

SITUAȚIA FINANCIARĂ – PASIVE

PLN'000	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018	31.12.2017
A. Capital propriu	**10 409**	**10 096**	**9 378**	**9 325**
Capitalul de bază	2 101	2 101	1 951	1 951
Acțiuni proprii (valoare negativă)	-255	-255	-255	-255
Capital de rezervă	7 166	7 166	6 254	6 254
Rezerva de reevaluare	0	0	0	0
Alte capitaluri de rezervă	700	700	700	700
Profit (pierdere) din anii anteriori	384	0	675	**0**
Profit net (pierdere)	313	384	53	675
B. Rezerve	**72**	**43**	**28**	**28**
Rezervă din titlul impozitul pe profit amânat	72	43	28	28
Alte rezerve	0	0	0	0
C. Datorii pe termen lung	**0**	**0**	**0**	**0**
Credite bancare și împrumuturi	0	0	0	0
Datoriile care decurg din contracte de leasing financiar	0	0	0	0
D. Datorii pe termen scurt	**39**	**37**	**0**	**1**
Credite bancare și împrumuturi	0	0	0	0
Datorii comerciale	6	1	0	0
Datoriile care decurg din impozite, taxe vamale, asigurări și alte prestaţii	9	12	0	1
- inclusiv datoriile CIT	0	0	0	0
Datoriile care decurg din remunerațiile	0	0	0	0
Datoriile care decurg din contracte de leasing financiar	0	0	0	0
Alte datorii	24	24	0	0
E. Conturi de regularizare	**0**	**6**	**12**	**12**
Total pasive	**10 520**	**10 182**	**9 418**	**9 366**

RAPORT PRIVIND MODIFICAREA CAPITALURILOR

	Capital de bază	Acțiuni proprii	Capital de rezervă		Alte capitaluri	Profit din ani anteriori	Rezultatul perioadei curente	Capital propriu total
			din vânzarea de acțiuni peste valoarea nominală	altele				
Sold la data de 01.01.2019	**2 101**	**-255**	**6 061**	**1 105**	**700**	**384**	**-**	**10 096**
Modificarea principiilor (politicii) contabile	-	-	-	-	-	-	-	-
Sold la data de 01.01.2019 după modificări	**2 101**	**-255**	**6 061**	**1 105**	**700**	**384**	**-**	**10 096**
Modificări în capitalul propriu pentru perioada de la 01.01.2019 până la 31.03.2019								
Emisiune de acțiuni	-	-	-	-	-	-	-	-
Programul de răscumpărare a acțiunilor proprii	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferul rezultatului financiar în capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Plata dividendului	-	-	-	-	-	-	-	-
Venit total pentru perioada	-	-	-	-		-	313	313
Sold la data de 31.03.2019	**2 101**	**-255**	**6 061**	**1 105**	**700**	**384**	**313**	**10 409**

	Capital de bază	Acțiuni proprii	Capital de rezervă		Alte capitaluri	Profit din ani anteriori	Rezultatul perioadei curente	Capital propriu total
			din vânzarea de acțiuni peste valoarea nominală	altele				
Sold la data de 01.01.2018	**1 951**	**-255**	**5 488**	**766**	**700**	**675**	**-**	**9 325**
Modificarea principiilor (politicii) contabile	-	-	-	-	-	-	-	-
Sold la data de 01.01.2018 după modificări	**1 951**	**-255**	**5 488**	**766**	**700**	**675**	**-**	**9 325**
Modificări în capitalul propriu pentru perioada de la 01.01.2018 până la 31.12.2018								
Emisiune de acțiuni	150	-	573	-	-	-	-	723
Programul de răscumpărare a acțiunilor proprii	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferul rezultatului financiar în capital	-	-	-	339	-	-339	-	-
Plata dividendului	-	-	-	-	-	-336	-	-336
Venit total pentru perioada	-	-	-	-	-	-	384	384
Sold la data de 31.12.2018	**2 101**	**-255**	**6 061**	**1 105**	**700**	**-**	**384**	**10 096**

	Capital de bază	Acțiuni proprii	Capital de rezervă		Alte capitaluri	Profit din ani anteriori	Rezultatul perioadei curente	Capital propriu total
			din vânzarea de acțiuni peste valoarea nominală	altele				
Sold la data de 01.01.2018	**1 951**	**-255**	**5 488**	**766**	**700**	**675**	**-**	**9 325**
Modificarea principiilor (politicii) contabile	-	-	-	-	-	-	-	-
Sold la data de 01.01.2018 după modificări	**1 951**	**-255**	**5 488**	**766**	**700**	**675**	**-**	**9 325**
Modificări în capitalul propriu pentru perioada de la 01.01.2018 până la 31.03.2018								
Emisiune de acțiuni	-	-	-	-	-	-	-	-
Programul de răscumpărare a acțiunilor proprii	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferul rezultatului financiar în capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Venit total pentru perioada	-	-	-	-	-	-	53	53
Sold la data de 31.03.2018	**1 951**	**-255**	**5 488**	**766**	**700**	**675**	**53**	**9 378**

RAPORT PRIVIND FLUXUL DE CAPITAL

	01.01.2019 31.03.2019	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2018 31.03.2018	01.01.2017 31.12.2017
A. FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI OPERAȚIONALE				
I. Profit (pierdere) înainte de impozitare	**417**	**457**	**65**	**818**
II. Total corectări	**-525**	**-435**	**-101**	**-888**
1. Amortizarea	0	0	0	0
2. Diferențe valutare nete	0	4	-1	2
3. Dobânzi și cota parte din profit (dividende)	-30	233	0	-85
4. Gain (loss) on investment activity	-500	-666	-102	-804
5. Modificări ale provizioanelor	-29	0	0	0
6. Modificări ale plăților anticipate și acumulărilor	-6	-6	2	-1
7. Alte ajustări	40	0	0	0
III. Modificări în capitalul circulant	**-59**	**-44**	**4**	**-18**
IV. Impozitul pe venit plătit	**0**	**-78**	**-1**	**-219**
V. Fluxul de numerar net din activitățile operaționale	**-167**	**-100**	**-33**	**-307**
B. FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE INVESTIȚII				
I. Încasări	**497**	**2 160**	**765**	**190**
1. Încasări din vânzarea de imobilizări necorporale	0	0	0	0
2. Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	0	0	0	0
3. Încasări din vânzarea de investiții imobiliare	0	0	0	0
4. Încasări nete din vânzarea filialelor	0	0	0	0
5. Rambursări ale împrumuturilor acordate	75	0	0	0
6. Încasări din vânzarea altor active financiare	392	2 159	765	87
7. Încasări din obligații	0	0	0	100
8. Dobânzi primite	30	0	0	3
9. Dividente primite	0	1	0	0
II. Cheltuieli	**616**	**3 499**	**846**	**1 451**
1. Cheltuieli pentru achiziționarea de imobilizări necorporale	0	0	0	0
2. Cheltuieli pentru achiziționarea de imobilizări corporale	0	0	0	0
3. Cheltuieli pentru achiziționarea de proprietăți de investiții	0	0	0	0
4. Cheltuieli nete pentru achiziționarea de filiale	0	0	0	0
5. Împrumuturi acordate	0	0	0	0

6. Cheltuieli pentru cumpărarea altor active financiare	616	3 499	846	1 451
III. Fluxul de numerar net din activitățile de investiții	**-119**	**-1 339**	**-81**	**-1 261**
C. FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA FINANCIARĂ				
I. Încasări	**0**	**723**	**0**	**0**
1. Încasări nete din emisiunea de acțiuni	0	723	0	0
2. Încasări care decurg din credite și împrumuturi luate	0	0	0	0
3. Încasări care decurg din emisiunii de titluri de creanțe	0	0	0	0
4. Alte încasări financiare	0	0	0	0
II. Cheltuieli	**0**	**309**	**0**	**0**
1. Aciziție acțiuni proprii	0	0	0	0
2. Achiziționarea de titluri de valoare	0	0	0	0
3. Rambursarea creditelor și împrumuturilor	0	0	0	0
4. Rambursarea datoriilor care decurg din contracte de leasing financiar	0	0	0	0
5. Dobânzi plătite	0	0	0	0
6. Dividente plătite	0	309	0	0
7. Alte cheltuieli financiare	0	0	0	0
III. Fluxul de numerar net din activitățile de finanțare	**0**	**414**	**0**	**0**
SCHIMBUL NET AL STĂRII NUMERARULUI	**-286**	**-1 025**	**-114**	**-1 568**
NUMERAR LA ÎNCEPUTUL PERIOADEI	**2 821**	**3 846**	**3 846**	**5 416**
- modificarea numerarului datorată diferențelor de curs valutar	0	0	1	-2
NUMERAR LA SFÂRȘITUL PERIOADEI	**2 535**	**2 821**	**3 733**	**3 846**

IV. INFORMAȚII CU PRIVIRE LA CARPATHIA CAPITAL S.A.

CARPATHIA CAPITAL S.A. este o societate de investiții. CARPATHIA CAPITAL S.A. în activitatea sa principală, se concentrează asupra achiziționării de părți și acțiuni ale companiilor publice și private , în scopul vânzări ulterioare a acestora.

Emitentul este o unitate de investiții în sensul MSSF10 §27.
O entitate de investiții este o entitate care:

- obține fonduri de la unul sau mai mulți investitori în scopul prestării de servicii în beneficiul investitorului respectiv (sau investitorilor respectivi) în domeniul administrării investițiilor;
- garantează investitorului său (investitorilor săi) că obiectul activității sale economice îl reprezintă investirea de fonduri numai în scopul obținerii unor profituri din creșterea valorii investițiilor, din veniturile provenite din investiții sau din ambele surse; şi
- analizează și evaluează performanța întreprinderii pentru toate investițiile sale la valoarea justă.

Consiliul de administrație a societății

La data predării raportului, în componența Consiliului de Administrație al societății intră următorii:

Paweł Śliwiński	– Președintele Consiliului de Administrație
Sebastian Huczek	– Vicepreședintele Consiliului de Administrație

Consiliul de Supraveghere

La data predării raportului, în componența Consiliului de Supraveghere al societății intră următorii:

Justyna Światowiec Szczepańska	– Membrul al Consiliului de Supraveghere
Rafał Śliwiński	– Membrul al Consiliului de Supraveghere
Piotr Orłowski	– Membrul al Consiliului de Supraveghere
Jacek Mrowicki	– Membrul al Consiliului de Supraveghere
Łukasz Puślecki	– Membrul al Consiliului de Supraveghere

Entitatea dominatoare

Societatea INC S.A. este entitate dominatoare pentru societatea CARPATHIA CAPITAL S.A.

V. PRINCIPIILE (POLITICA) DE CONTABILITATE

Valoarea firmei

Valoarea firmei în raportul financiar nu este amortizată, cu toate acestea se supune testului de depreciere.

Imobilizările necorporale

Cheltuielile pentru software-urile achiziţionate și alte imobilizări necorporale sunt activate și amortizate liniar pe perioada de utilitate economică prevăzută.
În cazul deprecierii activelor incluse în imobilizările necorporale se realizează ajustările. Imobilizări necorporale se prezintă la data bilanţului conform preţului de achiziţie din care se scade amortizarea acumulată până la data bilanţului și din care se scad eventuale ajustări.

Imobilizări corporale

La activele imobilizate se includ acele active a căror perioade de utilizare preconizate sunt mai lungi de un an și care sunt destinate nevoilor activităţilor Societăţii sau transmise pentru a fi

utilizate de către alte entităţi pe baza unui contract de închiriere sau a unor alte contracte similare. Imobilizări corporale în leasing se includ la activele imobilizate atunci când în mod substanţial toate riscurile și beneficiile care reies din deţinerea activelor sunt transferate Societăţii.
Imobilizări corporale sunt estimate la preţul de achiziţionare, la costul de producţie și din care se scade amortizarea și ajustările pentru depreciere. Imobilizări corporale sunt amortizate pe o perioadă corespunzătoare perioadei estimate de utilizare economică a lor. Imobilizări corporale cu un preţ de achiziţionare de până la 3,5 mii zl sunt amoritzate o singură dată. Excepţie face echipamentul informatic, amortizat pe baza perioadei estimate de utilzare economică.
Costurile îndatorării legate direct de achiziţionarea sau producţia de active care necesită o perioadă mai lungă de timp, pentru a putea fi adecvate pentru utilizare sau revânzare sunt capitalizate ca parte a costului de achiziţionare a unui activ cu ciclul lung până la momentul punerii acestor active în funcţiune.
Amortizarea se calculează pentru toate imobilizările corporale cu excepţia terenurilor și a imobilizărilor corporale în construcţie utilizându-se metoda liniară prin aplicarea următoarelor rate anuale de amortizare:

- Mijloace de transport 20%;
- Echipament informatic 30%;
- Alte de la 18% până la 100%.

Imobilizările corporale destinate vânzării

Imobilizări corporale (și grupele de active nete destinate vânzării) clasificate ca fiind destinate vânzării se evaluează la cea mai mică dintre cele două valori: valoarea contabilă sau valoarea justă minus costurile de vânzare. Societatea clasifică activele (sau grupa) ca fiind destinate vânzării daca valoarea lor contabilă va fi recuperată în principal printr-o tranzacţie de vânzare și nu prin utilizarea lor continuă.

Activele financiare

Activele financiare sunt recunoscute la data încheierii tranzacţiei.
Activele financiare la data achiziţionării sau creării lor sunt clasificate în următoarele categorii:

- active financiare estimate la costul amortizat,
- active financiare estimate la valoarea justă de către rezultatul financiar,
- active financiare estimate la valoarea justă de către alte venituri totale.

Un activ financiar este clasificat în categoria "Active financiare la cost amortizat" dacă sunt îndeplinite ambele condiții:

- este menținut în conformitate cu modelul de afaceri al cărui scop este de a menține active financiare pentru obținerea fluxurilor de numerar rezultate din contract,
- termenii și condițiile contractului dau naștere la fluxurile de numerar la intervale de timp specificate, care reprezintă numai rambursarea principalului și dobânzile aferente principalului restante.

"Active financiare la cost amortizat", cu excepția creanțelor comerciale care nu au o componentă materială, sunt recunoscute inițial la valoarea justă majorată prin costuri de tranzacție direct atribuibile. Creanțele comerciale care nu au o componentă semnificativă de finanțare sunt evaluate la recunoașterea inițială La valoarea justă (prețul tranzacției),

evaluarea la o dată ulterioară se realizează la costul amortizat, utilizând metoda dobânzii efective, minus deprecierea deprecierii.
Dobânda aferentă activelor financiare clasificate drept "Active financiare evaluate la cost amortizat" calculată utilizând metoda ratei efective a dobânzii este recunoscută în contul de profit și pierdere al perioadei curente în veniturile financiare.
Categoria "Active financiare măsurate la cost amortizat" include:

- numerar și echivalente de numerar,
- creanțe comerciale,
- alte creanțe și creanțe
- alte active financiare la cost amortizat (inclusiv obligațiuni corporative).

Un activ financiar la valoarea justă prin profit sau pierdere este un activ sau o datorie financiară care este deținută pentru tranzacționare.

La sfârșitul perioadei de raportare, societatea evaluează necesitatea de a recunoaște pierderile din deprecierea activelor financiare.

La întocmirea situațiilor financiare individuale, entitatea recunoaște investițiile în filiale, asocieri în participație și entități asociate în funcție de costul de achiziție.
Societatea deține acțiuni ale Casei de brokeraj INC S.A., pentru care societatea-mamă este INC S.A. Rapoartele financiare ale Capital Carpatia S.A. și Dom Maklerski INC S.A. sunt consolidate de societatea-mamă INC S.A. INC S.A. acestea sunt listate pe WSE. Raport financiar consolidat al Grupului INC S.A. Capital. acesta este publicat în conformitate cu dispozițiile privind tranzacționarea instrumentelor financiare.

Determinarea valorii juste a activelor financiare

Societatea clasifică evaluările valorii juste utilizând o ierarhie a valorii juste care reflectă semnificația datelor individuale de intrare care afectează evaluarea. Se aplică următoarele niveluri ale ierarhiei valorii juste:

- prețurile cotate (necorectate) pe piețele active pentru active identice sau pasive (nivelul 1);
- datele de intrare, altele decât cotațiile incluse în gama nivelului 1, care pot fi declarate sau observate pentru o componentă a activului sau pasivului, direct (adică sub formă de prețuri) sau indirect (de exemplu, pe baza calculelor bazate pe prețuri) (nivelul 2);
- datele de intrare pentru un activ sau o datorie care nu se bazează pe date de piață observabile (adică date neobservate) (nivelul 3).

Valoarea justă a instrumentelor de capitaluri proprii listate pe o piață activă este evaluată la valoarea de piață; piața activă este o piață în care se comercializează elemente omogene, prețurile sunt anunțate public, cumpărătorii și vânzătorii pot fi găsiți în orice moment. Valoarea justă a acțiunilor este determinată pe baza cotațiilor bursiere. În cazul în care piața unui activ financiar dat și a valorilor mobiliare necotate nu este activă, societatea stabilește valoarea justă utilizând tehnicile de evaluare. Acestea includ utilizarea tranzacțiilor recente efectuate în condiții normale de piață, trimiterea la alte instrumente care sunt practic identice, analiza fluxurilor de numerar actualizate, utilizarea informațiilor despre piață în cea mai mare măsură posibilă, bazându-se, pe cât posibil, pe informațiile de la Societate.

Clasificarea și estimarea acţiunii și părţilor sociale în alte entităţi

În conformitate cu decizia Consiliului de Administraţie CARPATHIA CAPITAL S.A. acţiunile și părţile sociale achiziţionate sau preluate de către Societate în cadrul pregătirii pentru debutul la bursa de valori (acţiunile și părţile sociale ale societăţilor de portofoliu) sunt claisficate ca active financiare estimate la valoarea justă de către rezultatul financiar. Valoarea acţiunilor și părţilor sociale din alte entităţi este stabilită în conformitate cu principiile mai sus menţionate „ Stabilirea valorii juste a activelor financiare''.
Acţiunile calificate ca active financiare estimate la valoarea justă de către rezultatul finaciar se estimează la data bilanţului conform cu valoarea justă, reflectând efectele estimărilor asupra rezultatului financiar.

Investițiile imobiliare

Sunt tratate ca investiţii imobiliare imobilele care constituie o sursă de venit din chirii și/sau creșterea valorii în timp. Investiţiile imobiliare sunt estimate la valoarea justă la data bilanţului. Profiturile și pierderile care reies din modificările valorii juste a investiţiilor imobiliare sunt recunoscute în contul de profit și pierderi în perioada în care au apărut.
Societatea poate decide cu privire la estimarea investiţiilor imobiliare conform cu preţul de achiziţionare sau costul de producţie.

Creanţe comerciale:

Creanţele sunt indicate în valoarea plăţii datorate minus ajustările. Ajustările ale creanţelor cresc celelalte costuri operaţionale.

Stocuri

Stocurile sunt estimate în funcţie de preţurile reale de achiziţionare minus eventualele ajustări care reies din deprecierea. Cheltuielile se stabilesc pe baza metodei FIFO.

Mijloace financiare

Mijloacele financiare se indică în valoarea nominală. Mijloacele financiare în valută străină se calculează la data de bilanţ la cursul de inchidere din data de bilanţ.

Cheltuieli înregistrate în avans

Cheltuielile înregistrate în avans sunt efectuate în raport cu costurile suportate în perioadele de raportare viitoare care îndeplinesc definiţia IFRS a activelor. Ajustările cheltuielilor în avans se realizează în conformitate cu trecerea timpului. Timpul și modalitatea de decontare sunt justificate de natura costurilor.

Capitaluri proprii

Capitalurile proprii cu excepţia acţiunilor proprii se estimează în principiu la valoarea lor nominală. Acţiunile proprii se estimează la preţul de achiziţionare.

Rezerve

Rezervele sunt create atunci când:

- unitatea economică are o obligaţie curentă (legală sau implicite) rezultată din evenimente anterioare,
- cel mai probabil este că îndeplinirea obligaţiei va cauza necesitatea unei ieșiri de mijloace care să cuprindă beneficii economice și
- să poată efectua o estimare fiabilă a valorii acestei obligaţii

Dacă condiţiile de mai sus nu sunt îndeplinite, nu se creează rezerve.

Datorii

Datoriile sunt indicate în valoarea sumei datorate.

Cheltuieli angajate

Cheltuielile angajate ale costurilor se efectuează în valoarea datoriilor care se încadrează în perioada de raportare curentă.
Societatea renunţă la estimarea cheltuielilor angajate ale costurilor pentru beneficiile angajaţilor din cauza numărului redus de angajaţi și a acordării beneficiilor datorate lor într-o anumită perioadă de decontare.

Impozitul pe venitul curent și amânat

Impozitarea obligatorie a rezultatului financiar constă în impozitul curent și impozitul amânat.
Impozitarea curentă este calculată pe baza venitului impozabil (baza fiscală) al unui anumit exerciţiu financiar.
Impozitul amânat este calculat prin metoda bilanţului bazată pe diferenţele temporare care apar între valoarea indicată în raport a activelor și pasivelor și valoarea fiscală a lor.
În legătură cu diferenţele temporare se creează rezerve și active care rezultă din impozitul pe venit amânat.
Valoarea activelor care rezultă din impozitul amânat se supune unei analize pentru a stabili dacă profitul anticipat fiscal va fi suficient pentru realizarea lor. În caz contrar se efectuează o ajustare. Activele și rezervele care rezultă din impozitul amânat sunt calculate pe baza ratelor de impozitare care se vor aplica în momentul în care poziţia activelor se va realiza sau datoria va deveni exigibilă. Impozitul amânat este recunoscut în contul de profituri și pierderi, în afara cazului în care face referire la elemente incluse direct în capitalul propriu, când impozitul amânat este de asemenea recunoscut în capital.

Venituri

Entitatea aplică IFRS 15 la toate contractele încheiate cu clienții, cu excepția:

a) contractele de leasing în domeniul de aplicare al IAS 16 "Leasing";
b) contractele de asigurare care intră sub incidența IFRS 4 "Contracte de asigurare";
c) instrumentele financiare și alte drepturi sau obligații contractuale care intră sub incidența IFRS 9 "Instrumente financiare", IFRS 10 "Situații financiare consolidate", IFRS 11 "Contracte Comune", IAS 27 "Situații financiare individuale" și IAS 28 " și asociațiile în participațiune "; și
d) schimburile fără numerar între entitățile care desfășoară același tip de activitate care are ca scop facilitarea vânzării către clienți sau clienți potențiali

Veniturile din vânzări sunt recunoscute în prețul tranzacției la momentul transferului serviciilor promise clientului în contract, care apare atunci când clientul obține controlul asupra acestor componente.

Compania aplică principiile IFRS 15 în ceea ce privește contractele individuale (sau obligațiile de efectuare a serviciului).

Cerințe pentru identificarea contractului cu clientul

Contractul cu clientul își îndeplinește definiția atunci când sunt îndeplinite toate criteriile următoare:
părțile la contract au încheiat un contract și sunt obligate să își exercite atribuțiile;
Compania este capabilă să identifice drepturile fiecărei părți cu privire la bunurile sau serviciile care urmează să fie transferate;
Compania este capabilă să identifice termenii de plată pentru bunurile sau serviciile care urmează să fie transferate;
contractul are un conținut economic și este foarte probabil că societatea va primi o remunerație pe care o va avea dreptul în schimbul bunurilor sau serviciilor care vor fi transferate clientului.

Identificarea obligațiilor de efectuare a serviciului
La momentul încheierii contractului, Compania evaluează bunurile sau serviciile promise în contract cu clientul și identifică ca angajament de a realiza performanța fiecărei promisiuni de a transfera clientului un bun sau un serviciu care poate fi distins.

Determinarea prețului tranzacției
Pentru a determina prețul tranzacției, Compania ia în considerare clauzele contractului și practicile comerciale obișnuite. Prețul tranzacției este suma remunerației care - în conformitate cu așteptările Companiei - se va datora în schimbul transferului bunurilor sau serviciilor promise clientului. Remunerația specificată în contract cu clientul poate include sume fixe, sume variabile sau ambele.
Pentru a estima o remunerație variabilă, compania a decis să utilizeze metoda valorii cele mai probabile pentru contracte cu un prag și metoda valorii estimate pentru contracte în care există mai multe praguri de valoare de la care clientului i se acordă o reducere.

Alocarea prețului tranzacției la obligațiile individuale de efectuare a serviciului
Compania atribuie un preț de tranzacție fiecărei obligații de furnizare a serviciului (sau a unui serviciu separat bun sau separat) într-o sumă care reflectă valoarea remunerației care, așa cum se așteaptă compania, este în schimbul transferului bunurilor sau serviciilor promise clientului.

Recunoașterea veniturilor când sunt îndeplinite obligațiile de prestare a serviciului
Compania recunoaște venitul atunci când îndeplinește (sau este în proces de îndeplinire) un angajament de a furniza performanță prin transferarea bunului sau a serviciului promovat (adică un bun) clientului (clientul obține controlul asupra acelui activ). Veniturile sunt recunoscute ca fiind egale cu prețul tranzacției care a fost atribuit unei anumite obligații de a efectua serviciul.

Compania transferă controlul asupra bunului sau a serviciului în timp și îndeplinește astfel obligația de a efectua serviciul și recunoaște veniturile în timp, dacă este îndeplinită una dintre următoarele condiții:

- clientul primește și beneficiază de serviciu în același timp cu executarea;
- activul este creat sau va fi îmbunătățit ca rezultat al performanței activului, iar clientul controlează activul în momentul în care apare sau se îmbunătățește;
- ca urmare a prestării serviciului, nu este creată nicio componentă alternativă pentru Companie, iar Compania are un drept executoriu de a plăti pentru performanța efectuată până în prezent.

Costurile includ o scădere probabilă a beneficiilor economice în perioada de raportare, cu o valoare determinată în mod fiabil, sub forma unei scăderi a valorii activelor sau a unei creșteri a pasivelor și provizioanelor care vor conduce la o scădere a capitalurilor proprii sau la o creștere a deficitului acesteia într-un mod diferit decât acționarii se retrag de la acționari.

Veniturile din investiții sunt venituri din operațiunile financiare. În companie, venitul din investiții include dobânda obținută din depozitele bancare, dividendele și rezultatul vânzării de active financiare și reevaluarea acestora. În cazul veniturilor din dividende, recunoașterea în contul de profit și pierdere se face atunci când se stabilește dreptul acționarilor de a primi plata.

Alte venituri și cheltuieli de exploatare sunt costurile și veniturile aferente cedării activelor fixe corporale, provizioanele și provizioanele care nu sunt legate direct de activitatea principală, dar care afectează rezultatul financiar.

Cheltuielile financiare sunt costurile operațiunilor financiare suportate. Cheltuielile financiare includ dobânzile la împrumuturi și avansuri.

Deprecierea

La fiecare zi de bilanţ Societatea revizuiește valoarea neta a imobilizărilor corporale pentru a determina daca există premise care să indice posibilitatea deprecierii acestora. Dacă există astfel de premise, este estimată valoarea recuperabilă a unui anumit activ (respectiv preţul de vânzare net sau valoarea de utilizare în funcţie de care dintre ele este mai mare) în scopul stabilirii unei eventuale pierderi din depreciere.

VI. SEMNĂTURI

Paweł Śliwiński
CEO / Președinte al Consiliului de Administrație