



ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY
RAPORT PÓŁROCZNY
ZA I PÓŁROCZE 2024 ROKU

POZNAŃ, 27 WRZEŚNIA 2024 R.

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

	w tys. zł		w tys. EUR	
	rok 2024 okres od 2024-01-01 do 2024-06-30	rok 2023 okres od 2023-01-01 do 2023-06-30	rok 2024 okres od 2024-01-01 do 2024-06-30	rok 2023 okres od 2023-01-01 do 2023-06-30
Przychody ze sprzedaży ogółem*	4 027	3 214	934	697
Przychody ze sprzedaży usług doradczych i towarów	2 585	1 510	600	327
Zysk (strata) na sprzedaży usług doradczych i towarów	1 147	462	266	100
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-5 072	-1 935	-1 177	-419
Zysk (strata) netto okresu obrotowego	-4 600	-2 127	-1 067	-461
Zysk (strata netto) przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	-3 331	-1 434	-773	-311
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 411	-1 557	327	-338
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, w tym:	698	574	162	124
wpływy ze zbycia papierów wartościowych	1 347	1 374	312	298
wydatki na zakup papierów wartościowych	369	436	86	95
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-374	2 629	-87	570
Zmiana netto stanu środków pieniężnych	1 735	1 646	402	357
Aktywa razem**	28 646	30 893	6 642	6 942
Zobowiązania**	8 139	5 678	1 887	1 276
Rezerwy**	104	208	24	47
Kapitał (fundusz) akcyjny**	1 504	1 504	349	338
Kapitał własny**	20 403	25 007	4 731	5 619
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	-9 748	-6 158	-2 261	-1 335
Liczba akcji	15 043 099	13 443 099	15 043 099	13 443 099
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	-0,65	-0,46	-0,15	-0,10
Zysk (strata) rozwodniona na jedną akcję (zł/EUR)	-0,65	-0,41	-0,15	-0,09
Wartość księgową na jedną akcję (zł/EUR)	1,36	1,86	0,31	0,42

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

** dla elementów pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej wartości przedstawiają stan na dzień 31.12.2023

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

	w tys. zł		w tys. EUR	
	rok 2024 okres od 2024-01-01 do 2024-06-30	rok 2023 okres od 2023-01-01 do 2023-06-30	rok 2024 okres od 2024-01-01 do 2024-06-30	rok 2023 okres od 2023-01-01 do 2023-06-30
Przychody ze sprzedaży ogółem*	1 532	1 002	355	217
Przychody ze sprzedaży usług doradczych i towarów	1 090	656	253	142
Zysk (strata) na sprzedaży usług doradczych i towarów	446	136	103	29
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	71	-221	16	-48
Zysk (strata) netto	-196	-571	-45	-124
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-165	-291	-38	-63
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, w tym:	347	-2 420	80	-525
wpływy ze zbycia papierów wartościowych	331	25	77	5
wydatki na zakup papierów wartościowych	0	2 512	0	545
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-260	2 742	-60	594
Zmiana netto stanu środków pieniężnych	-78	31	-18	7
Aktywa razem**	21 770	22 159	5 048	4 979
Zobowiązania**	4 964	5 158	1 151	1 159
Rezerwy**	23	22	5	5
Kapitał (fundusz) akcyjny**	1 504	1 504	349	338
Kapitał własny**	16 783	16 979	3 891	3 815
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	-4 353	-6 350	-1 010	-1 377
Liczba akcji	15 043 099	13 443 099	15 043 099	13 443 099
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	-0,29	-0,47	-0,07	-0,10
Zysk (strata) rozwodniona na jedną akcję (zł/EUR)	-0,29	-0,42	-0,07	-0,09
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	1,12	1,26	0,26	0,28
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

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

** dla elementów pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej wartości przedstawiają stan na dzień 31.12.2023

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW DZIAŁALNOŚCI

<i>działalność kontynuowana</i>	Noty	01.01.2024 30.06.2024	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2023 30.06.2023
Przychody ze sprzedaży usług	1	2 585	3 508	1 510
Koszt własny sprzedaży	2	1 438	2 438	1 048
Zysk (strata) na sprzedaży		1 147	1 070	462
Koszty sprzedaży	2	0	0	0
Pozostałe przychody operacyjne	3	85	99	69
Pozostałe koszty operacyjne	4	0	286	3
Zyski (straty) z inwestycji, w tym	5	-3 402	-5 542	76
- wynik na sprzedaży papierów wartościowych		381	697	309
- przychody z tytułu odsetek		228	515	245
- przychód z tytułu dywidend		2	7	0
- aktualizacja aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		-4 029	-6 927	-604
- pozostałe		16	166	126
Koszty ogólnego zarządu	2	2 902	5 331	2 539
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-5 072	-9 990	-1 935
Koszty finansowe netto	6	90	220	108
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	6	-183	-336	-183
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych		0	0	0
Zysk (strata) na sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych		0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-5 345	-10 546	-2 226
Podatek dochodowy	7	-745	-1 350	-99
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej		-4 600	-9 196	-2 127
Wynik na działalności zaniechanej		0	0	0
Zysk (strata) netto okresu obrotowego		-4 600	-9 196	-2 127
Zysk (strata) netto przypadający:				
akcjonariuszom jednostki dominującej	8	-3 331	-7 851	-1 434
podmiotom niekontrolującym		-1 269	-1 345	-693

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01.2024 30.06.2024	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2023 30.06.2023
Zysk (strata) netto	-4 600	-9 196	-2 127
Inne całkowite dochody	0	0	0
Łączne całkowite dochody	-4 600	-9 196	-2 127
Całkowite dochody przypadające:			
akcjonariuszom jednostki dominującej	-3 331	-7 851	-1 434
podmiotom niekontrolującym	-1 269	-1 345	-693
Zysk netto na jedną akcję (w zł)			
podstawowy za okres obrotowy	-0,22	-0,57	-0,11
rozwodniony za okres obrotowy	-0,22	-0,57	-0,10
Zysk netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
podstawowy za okres obrotowy	-0,22	-0,57	-0,11
rozwodniony za okres obrotowy	-0,22	-0,57	-0,10
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)			
podstawowy za okres obrotowy	0,00	0,00	0,00
rozwodniony za okres obrotowy	0,00	0,00	0,00

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – AKTYWA

	Noty	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
A. Aktywa trwałe		6 447	6 083	6 198
Wartość firmy	9	581	581	581
Wartości niematerialne inne niż wartość firmy	9	353	266	520
Rzeczowe aktywa trwałe	10	981	1 013	947
Rzeczowe aktywa z tytułu prawa do użytkowania składnika aktywów	10	2 591	2 906	3 236
Długoterminowe aktywa finansowe	11	5	5	5
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	1 741	1 105	702
Należności długoterminowe		0	0	0
Pozostałe aktywa długoterminowe	13	195	207	207
B. Aktywa obrotowe		22 199	24 810	32 911
Zapasy		0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	14	1 987	1 693	2 056
Należności z tytułu CIT	14	0	0	17
Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	15	13 794	18 420	25 427
Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	15	2	2	2
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	15	6 416	4 695	5 409
Aktywa razem		28 646	30 893	39 109

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – PASywa

	Noty	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
A. Kapitał własny		20 403	25 007	32 136
A.1. Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		13 880	17 215	23 610
Kapitał podstawowy	16	1 504	1 504	1 344
Akcje własne		-255	-255	-255
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		5 080	5 080	2 860
Pozostałe kapitały	17	11 936	11 936	14 336
Zyski zatrzymane		-4 385	-1 050	5 325
A.2. Udziały niedające kontroli	18	6 523	7 792	8 526
B. Zobowiązania		8 243	5 886	6 973
B1. Zobowiązania długoterminowe		2 962	3 362	4 380
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	104	208	1 058
Pozostałe rezerwy długoterminowe		0	0	0
Kredyty bankowe i pożyczki		0	0	0
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	20	2 125	2 421	2 589
Rozliczenia międzyokresowe	20	733	733	733
B2. Zobowiązania krótkoterminowe		5 281	2 524	2 593
Kredyty bankowe i pożyczki	21	12	12	12
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	21	622	627	746
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	21	4 647	1 885	1 835
Zobowiązania z tytułu podatku CIT	21	0	0	0
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		0	0	0
Pasywa razem		28 646	30 893	39 109

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2024	1 504	-255	5 080	11 936	-1 050	17 215	7 792	25 007
Korekty wcześniejszych okresów	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2024 po zmianach	1 504	-255	5 080	11 936	-1 050	17 215	7 792	25 007
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2024 do 30.06.2024								
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Obniżenie wartości nominalnej akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Realizacja programu nabycia akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Utrata kontroli nad jednostką zależną	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-4	-4	-	-4
<i>Zysk bieżący</i>	-	-	-	-	-3 331	-3 331	-1 269	-4 600
<i>Inne dochody całkowite</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-3 331	-3 331	-1 269	-4 600
Łączne zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-	-3 335	-3 335	-1 269	-4 604
Saldo na dzień 30.06.2024	1 504	-255	5 080	11 936	-4 385	13 880	6 523	20 403

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2023	1 204	-255	911	13 406	6 761	22 027	9 219	31 246
Korekty wcześniejszych okresów	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2023 po zmianach	1 204	-255	911	13 406	6 761	22 027	9 219	31 246
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2023 do 31.12.2023								
Emisja akcji	300	-	4 169	-1 470	-11	2 988	-	2 988
Obniżenie wartości nominalnej akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Realizacja programu nabycia akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	51	51	-82	-31
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Utrata kontroli nad jednostką zależną	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Zysk bieżący</i>	-	-	-	-	-7 851	-7 851	-1 345	-9 196
<i>Inne dochody całkowite</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-7 851	-7 851	-1 345	-9 196
Łączne zmiany w kapitale własnym	300	-	4 169	-1 470	-7 811	-4 812	-1 427	-6 239
Saldo na dzień 31.12.2023	1 504	-255	5 080	11 936	-1 050	17 215	7 792	25 007

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2023	1 204	-255	911	13 406	6 761	22 027	9 219	31 246
Korekty wcześniejszych okresów	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2023 po zmianach	1 204	-255	911	13 406	6 761	22 027	9 219	31 246
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2023 do 30.06.2023								
Emisja akcji	140	-	1 949	930	-	3 019	-	3 019
Obniżenie wartości nominalnej akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Realizacja programu nabycia akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Utrata kontroli nad jednostką zależną	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-2	-2	-	-2
<i>Zysk bieżący</i>	-	-	-	-	-1 434	-1 434	-693	-2 127
<i>Inne dochody całkowite</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-1 434	-1 434	-693	-2 127
Łączne zmiany w kapitale własnym	140	-	1 949	930	-1 436	1 583	-693	890
Saldo na dzień 30.06.2023	1 344	-255	2 860	14 336	5 325	23 610	8 526	32 136

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2024 30.06.2024	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2023 30.06.2023
A. PRZEPIŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-5 345	-10 546	-2 226
II. Korekty razem	4 226	7 354	798
1. Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0
2. Zyski na utracie kontroli jednostki zależnej	0	0	0
3. Amortyzacja	555	1 289	632
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-11	25	-117
5. Odsetki	-146	-335	-171
6. Udziały w zyskach (dywidendy)	-2	-7	0
7. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	3 830	6 384	478
8. Inne korekty	0	-2	-24
III. Zmiany w kapitale obrotowym	2 530	96	-129
IV. Środki pieniężne z działalności (wykorzystane w działalności) jednostki.	1 411	-3 096	-1 557
V. Zapłacony podatek dochodowy	0	17	0
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 411	-3 079	-1 557
B. PRZEPIŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I. Wpływy	1 360	3 399	1 468
1. Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	0	0	0
2. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	25	25
3. Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0
4. Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	0	0	0
5. Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	0	0	0
6. Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	1 347	3 230	1 374
7. Wpływy z obligacji	0	0	0
8. Otrzymane odsetki	11	138	69
9. Otrzymane dywidendy	2	6	0
II. Wydatki	662	1 625	894
1. Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	40	84	81
2. Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	253	477	377
3. Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0

4. Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	0	28	0
5. Pożyczki udzielone	0	0	0
6. Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	369	1 036	436
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	698	1 774	574
C. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I. Wpływy	0	3 030	3 030
1. Wpływy netto z tytułu emisji akcji	0	3 030	3 030
2. Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	0	0	0
3. Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe wpływy z subleasingu	0	0	0
II. Wydatki	374	786	401
1. Nabycie akcji własnych	0	0	0
2. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
3. Spłaty kredytów i pożyczek	0	0	0
4. Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	293	576	289
5. Odsetki zapłacone	81	163	89
6. Dywidendy wypłacone	0	7	0
7. Inne wydatki finansowe	0	40	23
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-374	2 244	2 629
ZMIANA NETTO STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	1 735	939	1 646
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-14	-11	-4
ZWIĘKSZENIE (ZMNIEJSZENIE) STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	1 721	928	1 642
W tym działalność zaniechana	0	0	0
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	4 695	3 767	3 767
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	6 416	4 695	5 409

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 Polska

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 Poznań

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 832.000 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 S.A. sprawuje pełną kontrolę nad spółką. Większość członków Zarządu INC S.A. jest jednocześnie w Zarządzie Carpathia Capital S.A.

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.	38,30%	41,95%

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 Gałganek	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Aleksandra Persona-Śliwińska	– Członek Rady Nadzorczej
Edward Kozicki	– Członek Rady Nadzorczej
Łukasz Puślecki	– Członek Rady Nadzorczej
Piotr Orłowski	– Członek Rady Nadzorczej
Dawid Sukacz	– Członek Rady Nadzorczej

2. Zasady prezentacji

Podstawą sporządzenia sprawozdania finansowego jest MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Sprawozdanie to należy czytać łącznie z ostatnim rocznym sprawozdaniem finansowym za okres od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe INC S.A. zostało przygotowane zgodnie z zasadami wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską („UE”). Prezentacja sprawozdania oparta jest na Międzynarodowym Standardzie Rachunkowości nr 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, przy zastosowaniu tych samych zasad dla okresu bieżącego i porównywalnego, z dostosowaniem okresu porównywalnego do zmiany zasad rachunkowości i prezentacji przyjętych w sprawozdaniu w okresie bieżącym.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono za okres od 01.01.2024 r. do 30.06.2024 r. Prezentowane są dane porównawcze za okres od 01.01.2023 r. do 30.06.2023 r. oraz dane za okres od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r.

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

Dla sprawozdań finansowych Grupy za rok obrotowy rozpoczynający się z dniem 1 stycznia 2024 r. efektywne są następujące nowe standardy i zmiany do istniejących standardów, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską:

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - prezentacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe,
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - zobowiązania długoterminowe z kowenantami, Zmiany do MSSF 16 „Leasing” - zobowiązania leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego,
- Zmiany do MSR 7 „Rachunek przepływów pieniężnych” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe - ujawnienie informacji” - umowy finansowania zobowiązań wobec dostawców.

Powyższe zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej nie miały istotnego wpływu na zaprezentowane dane w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Standardy i zmiany do istniejących standardów, które nie zostały zatwierdzone przez Unię Europejską:

- Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” - brak wymiennalności waluty,
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe i MSSF 7 „instrumenty finansowe – ujawnienia informacji” – zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych, Nowy standard MSSF 18 dotyczący prezentacji i ujawnień informacji w sprawozdaniach finansowych,
- Nowy standard MSSF 19 „Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnienie informacji”,

Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements Volume 11).

Wymienione powyżej standardy i interpretacje nie dotyczą działalności Grupy lub nie będą miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy. Grupa zamierza zastosować zmiany, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności, od momentu ich wejścia w życie

4. Korekty sprawozdań finansowych

Nie było zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych za okres, za który prezentowane jest skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe. Nie dokonywano korekt sprawozdań finansowych za okres, za który prezentowane jest skonsolidowane śródroczne 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.

Warunkiem rozpoznania tych nakładów jako składnika aktywów jest:

- prawdopodobieństwo osiągnięcia przyszłych korzyści ekonomicznych, które będzie można przyporządkować temu składnikowi,
- możliwość i zamiar, z technicznego i prawnego punktu widzenia, ukończenia prac nad oprogramowaniem w celu jego wdrożenia do użytkowania,
- zdolność do użytkowania, względnie sprzedaży.

Wydatki na IT nie spełniające powyższych kryteriów obciążają wynik okresu sprawozdawczego jako koszty operacyjne

W przypadku utraty wartości aktywów zaliczanych do wartości niematerialnych dokonywany jest odpis aktualizujący. Wartości niematerialne wyceniane są na dzień bilansowy według kosztu wytworzenia i umniejszone o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne są amortyzowane w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego okresu, aby mogły być zdane do

użytkowania lub odsprzedaży kapitalizowane są jako część kosztu nabycia dostosowywanego składnika aktywów aż do momentu oddania tych środków trwałych do użytkowania. Rzeczowe aktywa z tytułu prawa do użytkowania składnika aktywów są wyceniane w wartości bieżącej pozostałych do dokonania płatności z tytułu użytkowania składnika aktywów (płatności leasingowych) zdyskontowanych z wykorzystaniem krańcowej stopy procentowej dla danej umowy w dniu pierwszego zastosowania

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

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

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

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

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

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe ujmowane są według daty zawarcia transakcji.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Do kategorii „Aktywa finansowe wyceniane wartości godziwej przez wynik finansowy” zalicza się udziały i akcje nabywane lub obejmowane przez Spółkę 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 przez rynki giełdowe są rozliczane przez Emitenta w dacie nabycia lub sprzedaży akcji.

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

Ustalenie wartości godziwej aktywów finansowych

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

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

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

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

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

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

Kapitały własne

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

Rezerwy

Rezerwę tworzy się wówczas, gdy:

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

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

Zobowiązania

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

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

Bierne rozliczenia międzyokresowe

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

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

Podatek dochodowy bieżący i odroczony

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

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

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

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

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

Alokacja ceny transakcyjnej do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia

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

Ujęcie przychodów w momencie spełniania zobowiązań do wykonania świadczenia

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

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

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

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

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

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

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

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 30.06.2024 wynosi 0 zł.

Wartość bilansowa rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 30.06.2024 wynosi 104 tys. zł.

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.

Wartość bilansowa biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów na dzień 30.06.2024 wynosi 1.861 tys. zł i dotyczy kosztów przeglądu sprawozdań finansowych oraz kosztów niewypłaconej premii dla kierownictwa

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 01.01.2024 do 30.06.2024 wynosi:

- Odpisy aktualizujące akcje w podmiotach niepowiązanych – brak
- Odpisy aktualizujące obligacje w podmiotach niepowiązanych – 178 tys. zł
- Odpisy aktualizujące pożyczki w podmiotach niepowiązanych – 5 tys. zł
- Odpisy aktualizujące należności z tytułu zbycia instrumentów finansowych – brak
- Odpisy aktualizujące należności z tytułu świadczonych usług – brak

Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z wyjątkiem gruntów, środków trwałych w leasingu 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%.

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 01.01.2024 do 30.06.2024 wynosi

Dla wartości niematerialnych – 204 tys. zł

Dla rzeczowych aktywów trwałych – 351 tys. zł

8. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu 30 czerwca 2024 nie wystąpiły zdarzenia mające wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta.

9. 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 bezpośrednie związane z tą sprzedażą.

Odbiorcy usług świadczonych przez spółki z Grupy Kapitałowej są zdywersyfikowani, a w strukturze przychodów nie występują podmioty dominujące.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyróżniono następujące segmenty:

Segment 1 – bezpośrednia działalność inwestycyjna private equity / venture capital

Segment 2 – działalność doradcza dla przedsiębiorstw

Segment 3 – działalność maklerska

Charakterystyka segmentów:

Segment 1

Bezpośrednia działalność inwestycyjna obejmuje działalność polegającą na nabywaniu i zbywaniu aktywów finansowych na własny rachunek podmiotów z Grupy Kapitałowej. Najistotniejszym aktywem tego segmentu są udziały i akcje w spółkach oraz inne instrumenty finansowe: obligacje, pożyczki i depozyty.

Segment 2

Usługi świadczone dla przedsiębiorstw obejmują usługi związane z procesem wprowadzenia akcji do zorganizowanego obrotu papierami wartościowymi:

- doradztwo w procesie wprowadzania akcji na rynek regulowany,
- doradztwo w zakresie funkcjonowania spółki na rynku regulowanym,
- pełnienie funkcji autoryzowanego Doradcy na rynku NewConnect oraz Catalyst.

Segment 3

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

- w zakresie oferowania instrumentów finansowych, to jest w zakresie, o którym mowa w art. 69 ust. 2 pkt 6 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi,

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

Przychody i wyniki segmentów

<i>działalność kontynuowana - I półrocze 2024</i>	Segment 1	Segment 2	Segment 3
Przychody przypisane bezpośrednio	1 127*	1 090	1 495
Przychody z transakcji z innymi segmentami	0	0	0
Zyski przypisane bezpośrednio	-3 402	446	701
Pozostałe przychody operacyjne		85	
Pozostałe koszty operacyjne		0	
Koszty ogólnego zarządu		2 902	
Koszty finansowe netto		90	
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów finansowych		-183	
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych		0	
Wynik na zbyciu udziałów w jednostkach zależnych		0	
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-5 345	

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

<i>działalność kontynuowana - rok 2023</i>	Segment 1	Segment 2	Segment 3
Przychody przypisane bezpośrednio	3 250*	1 481	2 026
Przychody z transakcji z innymi segmentami			100
Zyski przypisane bezpośrednio	-5 878	423	647
Pozostałe przychody operacyjne		99	
Pozostałe koszty operacyjne		286	
Koszty ogólnego zarządu		5 331	
Koszty finansowe netto		220	
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych		0	
Wynik na zbyciu udziałów w jednostkach zależnych		0	
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-10 546	

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

<i>działalność kontynuowana - I półrocze 2023</i>	Segment 1	Segment 2	Segment 3
Przychody przypisane bezpośrednio	1 390*	656	854
Przychody z transakcji z innymi segmentami	0	0	0
Zyski przypisane bezpośrednio	76	137	325
Pozostałe przychody operacyjne		69	
Pozostałe koszty operacyjne		3	
Koszty ogólnego zarządu		2 539	
Koszty finansowe netto		108	
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów finansowych		-183	
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych		0	
Wynik na zbyciu udziałów w jednostkach zależnych		0	
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-2 226	

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

Aktywa i zobowiązania segmentów

<i>Stan na 30.06.2024</i>	Segment 1	Segment 2	Segment 3
Aktywa przypisane bezpośrednio	16 977	1 050	8 702
Zobowiązania przypisane bezpośrednio	168	613	3 066
Aktywa nie przypisane do segmentów		1 917	
Zobowiązania nie przypisane do segmentów		4 292	
Aktywa razem		28 646	
Zobowiązania razem		8 139	

<i>Stan na 31.12.2023</i>	Segment 1	Segment 2	Segment 3
Aktywa przypisane bezpośrednio	20 928	1 879	5 939
Zobowiązania przypisane bezpośrednio	501	174	405
Aktywa nie przypisane do segmentów		2 147	
Zobowiązania nie przypisane do segmentów		4 598	

Aktywa razem				30 893
Zobowiązania razem				5 678
<i>Stan na 30.06.2023</i>				
	Segment 1	Segment 2	Segment 3	
Aktywa przypisane bezpośrednio	27 211	2 931	6 569	
Zobowiązania przypisane bezpośrednio	200	288	350	
Aktywa nie przypisane do segmentów		2 398		
Zobowiązania nie przypisane do segmentów		5 077		
Aktywa razem				39 109
Zobowiązania razem				5 915

10. Noty do sprawozdania finansowego:

Noty objaśniające do rachunku zysków i stratNota 1

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2024 30.06.2024	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2023 30.06.2023
- usługi doradcze	1 090	1 481	656
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0	0
- z działalności maklerskiej	1495	2027	854
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	2 585	3 508	1 510
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0	0
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01.2024 30.06.2024	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2023 30.06.2023
a) kraj	2 585	3 508	1 510
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0	0
b) eksport	0	0	0
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	2 585	3 508	1 510
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0	0

Nota 2

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01.2024 30.06.2024	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2023 30.06.2023
a) amortyzacja	555	1 289	632
b) zużycie materiałów i energii	84	186	114
c) usługi obce	1 640	2 831	1 434
d) podatki i opłaty	37	78	35
e) wynagrodzenia	1 715	2 866	1 179
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	286	470	173
g) pozostałe koszty rodzajowe	24	51	20
Koszty według rodzaju	4 341	7 769	3 587
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-2 903	-5 331	-2 539
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 438	2 438	1 048

Nota 3

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2024 30.06.2024	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2023 30.06.2023
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0	0	0
b) pozostałe, w tym:	85	99	69
- zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	23	23
- spisane zobowiązania	0	0	0
- przychody z najmu	0	0	0
- odszkodowania, kary umowne, koszty zastępstwa procesowego	0	9	9
- rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	63	34	34
- refakturowane koszty	21	30	0
- pozostałe	1	3	3
Inne przychody operacyjne, razem	85	99	69

Nota 4

INNE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2024 30.06.2024	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2023 30.06.2023
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	0	0	0
b) pozostałe, w tym:	0	286	3
- odpisy aktualizujące	0	272	0
- spisane należności	0	0	0
- koszty sądowe związane z dochodzeniem należności	0	3	3
- darowizny	0	0	0
- kary, odszkodowania	0	0	0
- wartość refakturowanych nakładów na modernizację biura	0	0	0
- spisane zaliczki na wnip	0	0	0
- aktualizacja portalu Crowdconnect.pl	0	0	0
- pozostałe	0	11	0
Inne koszty operacyjne, razem	0	286	3

Nota 5

ZYSKI (STRATY) Z INWESTYCJI	01.01.2024 30.06.2024	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2023 30.06.2023
Wynik na sprzedaży papierów wartościowych	381	697	309
Odsetki	228	515	245
Dywidendy	2	7	0

Aktualizacja portfela inwestycyjnego	-4 029	-6 927	-604
Inne przychody z inwestycji	16	166	126
Zyski (straty) z inwestycji, razem	-3 402	-5 542	76

AKTUALIZACJA PORTFELA INWESTYCYJNEGO	01.01.2024 30.06.2024	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2023 30.06.2023
Aktualizacja akcji/udziałów w podmiotach zależnych	0	0	0
Aktualizacja obligacji w podmiotach zależnych	0	0	0
Aktualizacja akcji/udziałów w podmiotach pozostałych	-4 029	-6 927	-604
Aktualizacja obligacji w podmiotach pozostałych	0	0	0
Aktualizacja pożyczek w podmiotach pozostałych	0	0	0
Aktualizacja należności wymagalnych od pozostałych podmiotów	0	0	0
Aktualizacja portfela inwestycyjnego, razem	-4 029	-6 927	-604

PRZYCHODY Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH	01.01.2024 30.06.2024	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2023 30.06.2023
a) od jednostek powiązanych	0	0	0
b) od pozostałych jednostek	2	7	0
Przychody z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem	2	7	0

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2024 30.06.2024	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2023 30.06.2023
a) z tytułu udzielonych pożyczek	6	46	7
- od jednostek powiązanych	0	0	0
- od pozostałych jednostek	6	46	7
b) pozostałe odsetki	222	470	238
- od jednostek powiązanych	0	0	0
- od pozostałych jednostek	222	470	238
Przychody z tytułu odsetek, razem	228	516	245

POZOSTAŁE ZYSKI Z INWESTYCJI	01.01.2024 30.06.2024	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2023 30.06.2023
a) dodatnie różnice kursowe	16	6	126
- zrealizowane	0	0	0
- niezrealizowane	16	6	126
b) rozwiązane rezerwy	0	0	0
c) pozostałe, w tym:	0	160	0
- otrzymane akcje	0	160	0

Inne przychody z inwestycji, razem	16	166	126
---	-----------	------------	------------

Nota 6

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2024 30.06.2024	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2023 30.06.2023
a) od kredytów i pożyczek	0	0	0
- dla jednostek powiązanych, w tym:	0	0	0
- dla innych jednostek	0	0	0
b) pozostałe odsetki	80	181	89
- dla jednostek powiązanych, w tym:	0	0	0
- dla innych jednostek	80	181	89
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	80	181	89

INNE KOSZTY FINANSOWE	01.01.2024 30.06.2024	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2023 30.06.2023
a) ujemne różnice kursowe	5	32	15
- zrealizowane	2	1	1
- niezrealizowane	3	31	14
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	0	0	0
c) pozostałe, w tym:	5	7	4
- inne	5	7	4
Inne koszty finansowe, razem	10	39	19

ODPIS AKTUALIZUJĄCY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH	01.01.2024 30.06.2024	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2023 30.06.2023
- odpis aktualizujący wartość obligacji	-178	-324	-177
- odpis aktualizujący wartość udzielonych pożyczek	-5	-12	-6
- umorzone pożyczki	0	0	0
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, razem	-183	-336	-183

Nota 7

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	01.01.2024 30.06.2024	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2023 30.06.2023
1. Zysk (strata) brutto działalności kontynuowanej; w tym:	-5 345	-10 546	-2 226
- zysk brutto	0	0	111
- strata brutto	5 345	10 546	2 337
2. Zysk (strata) działalności zaniechanej	0	0	0
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	3 895	7 239	378

- wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	449	1 620	461
- przychody statystyczne	0	18	18
- koszty z lat poprzednich stanowiące koszt uzyskania przychodów	465	1 120	485
- przychody nie stanowiące przychodów podatkowych	300	543	285
- różnice kursowe niezrealizowane	0	0	118
- przychody/koszty aktualizacji inwestycji	-4 212	-7 264	-787
- wynik na dochodach z zysków kapitałowych	0	35	1
4. Rozliczone straty podatkowe z lat wcześniejszych	193	86	0
5. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-1 643	-3 394	-1 847
- dochód do opodatkowania	0	0	0
- strata podatkowa	1 643	3 394	1 847
6. Podatek dochodowy według stawki 19 % lub 9%	-200	-464	-287
7. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	0	0	0
8. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	0	0	0
- wykazany w rachunku zysków i strat	0	0	0
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	0	0	0
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
PODATEK DOCHODOWY ODRO CZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:	01.01.2024 30.06.2024	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2023 30.06.2023
- zmiana z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-745	-1 351	-98
- zmiana z tytułu powstania i wykorzystania strat podatkowych z lat wcześniejszych	0	0	0
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	0	0	0
- zmiana z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	0	0	0
- zmiana z tytułu przeklasyfikowania różnic przejściowych na różnice trwałe	0	0	0
- zmiana z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczone podatki	0	0	0
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów):	0	0	0
Podatek dochodowy odroczone, razem	-745	-1 351	-98
ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODRO CZONEGO	01.01.2024 30.06.2024	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2023 30.06.2023
- ujętego w kapitale własnym	0	0	0
- ujętego w wartości firmy	0	0	0

Nota 8

Obliczenie zysku na jedną akcję zwykłą**Dane na 30.06.2024**

- średnioważona liczba akcji zwykłych wynosi 15 043 099
- zysk netto zannualizowany wynosi -9.748 tys. zł
- zysk (strata) na jedną akcję wynosi -0,65 zł,

- średnioważona rozwodniona liczba akcji zwykłych wynosi 15 043 099
- zysk netto zannualizowany wynosi -9.748 tys. zł
- zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję wynosi -0,65 zł.

Dane na 31.12.2023

- średnioważona liczba akcji zwykłych wynosi 13.854.606
- strata netto wynosi -7.850 tys. zł
- zysk (strata) na jedną akcję wynosi -0,57 zł,

- średnioważona rozwodniona liczba akcji zwykłych wynosi 13.854.606
- strata netto wynosi -7.850 tys. zł
- zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję wynosi -0,57 zł.

Dane na 30.06.2023

- średnioważona liczba akcji zwykłych wynosi 13 443 099
- zysk netto zannualizowany wynosi -6.158 tys. zł
- zysk (strata) na jedną akcję wynosi -0,46 zł,

- średnioważona rozwodniona liczba akcji zwykłych wynosi 15 043 099
- zysk netto zannualizowany wynosi -6.158 tys. zł
- zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję wynosi -0,41 zł.

Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowejNota 9

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
a) koszty prac rozwojowych	0	0	0
b) wartość firmy	581	581	581
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	0	0	0
- oprogramowanie komputerowe	0	0	0
d) inne wartości niematerialne	353	266	520
e) zaliczki na wartości niematerialne	0	0	0
Wartości niematerialne razem	934	847	1 101

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
a) własne	934	847	1 101
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0	0	0
Wartości niematerialne razem	934	847	1 101

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) w okresie 01.01.2024-30.06.2024 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	1358	1358	0	0	1 939
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	290	290	0	0	290
- nabycie	0	0	290	290	0	0	290
- 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	1648	1648	0	0	2 229
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	0	1060	1060	0	0	1 060
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	0	204	204	0	0	204
- zwiększenia		0	204	204	0	0	204
- zmniejszenia-wyłączenia z konsolidacji	0	0	0	0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	1264	1264	0	0	1 264
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	31	31	0	0	31
- 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	31	31	0	0	31
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	0	581	353	353	0	0	934

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) w okresie 01.01.2023-31.12.2023 r.

	a	b	c	d	e		
	koszty prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne	wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Wartości niematerialne, razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	0	581	1348	1348	0	0	1 929
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	11	11	0	0	11
- nabycie	0	0	11	11	0	0	11
- 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	1359	1359	0	0	1 940
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	0	546	546	0	0	546
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	0	516	516	0	0	516
- zwiększenia		0	516	516	0	0	516
- zmniejszenia-wyłączenia z konsolidacji	0	0	0	0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	1062	1062	0	0	1 062
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	31	31	0	0	31
- 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	31	31	0	0	31
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	0	581	266	266	0	0	847

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) w okresie 01.01.2023-30.06.2023 r.

	a	b	c	d	e		
	koszty prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne	wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Wartości niematerialne, razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	0	581	1348	1348	0	10	1 939
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	10	10	0	0	10
- nabycie	0	0	10	10	0	0	10
- 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	1358	1358	0	10	1 949
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	0	546	546	0	0	546
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	0	260	260	0	0	260
- zwiększenia		0	260	260	0	0	260
- zmniejszenia-wyłączenia z konsolidacji	0	0	0	0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	806	806	0	0	806
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	32	32	0	10	42
- 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	32	32	0	10	42
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	0	581	520	520	0	0	1101

Nota 10

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
a) środki trwałe, w tym:	2 955	3 532	3 556
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	0	0
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 655	2 940	3 251
- urządzenia techniczne i maszyny	135	385	68
- środki transportu	69	82	96
- inne środki trwałe	96	125	141
b) środki trwałe w budowie	617	387	627
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	3 572	3 919	4 183

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNO-ŚCIOWA)	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
a) własne	364	1013	320
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	2591	2906	3236
- leasing mebli	86	113	141
- leasing samochodów	69	82	96
- najem siedziby	2436	2711	2999
Środki trwałe bilansowe razem	2 955	3 919	3 556

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0	0	0
- wartość gruntów użytkowanych wieczyście	0	0	0
- maszyny i urządzenia	0	0	0
- środki transportu	0	0	0
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem	0	0	0

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) w okresie 01.01.2024-30.06.2024 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	4 048	896	798	257	5 999
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	23	0	12	35
- nabycie (także w drodze aportu i leasingu)	0	0	23	0	12	35
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	250	0	0	250
- likwidacja	0	0	250	0	0	250
- sprzedaż	0	0	0	0	0	0
- zakończenie umowy najmu długookresowego	0	0	0	0	0	0
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0	4 048	669	798	269	5 784
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	1 107	511	716	144	2 478
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	286	23	13	29	351
- zwiększenie	0	286	79	13	29	407
- zmniejszenie (likwidacja)	0	0	56	0	0	56
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	1 393	534	729	173	2 829
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	2 655	135	69	96	2 955

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) w okresie 01.01.2023-31.12.2023 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 trwałych na początek okresu	0	4 061	501	867	257	5 686
b) zwiększenia (z tytułu)	0	45	393	6	11	455
- nabycie (także w drodze aportu i leasingu)	0	45	15	6	11	77
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0	0	378	0	0	378
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	58	0	74	0	132
- likwidacja	0	0	0	54	0	54
- sprzedaż	0	45	0	14	0	59
- zakończenie umowy najmu długookresowego	0	13	0	6	0	19
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0	4 048	894	799	268	6 009
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	512	421	743	88	1 764
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	596	88	-26	55	713
- zwiększenie	0	596	88	40	55	779
- zmniejszenie (likwidacja)	0	0	0	66	0	66
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	1 108	509	717	143	2 477
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	2 940	385	82	125	3 532

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) w okresie 01.01.2023-30.06.2023 r.

	grunty (w tym prawo użytkowa- nia wiczy- stego 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 trwa- łych na początek okresu	0	4 061	501	867	257	5 686
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	13	7	0	20
- nabycie (także w drodze aportu i leasingu)	0	0	13	7		20
- przyjęcie ze środków trwa- łych w budowie	0	0	0	0		0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	75	0	75
- likwidacja	0	0	0	54		54
- sprzedaż	0	0	0	14	0	14
- zakończenie umowy najmu długookresowego	0	0	0	7		7
d) wartość brutto środków trwa- łych na koniec okresu	0	4 061	514	799	257	5 631
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	512	421	743	88	1 764
f) amortyzacja za okres (z ty- tułu)	0	298	26	-41	28	311
- zwiększenie	0	298	26	26	28	378
- zmniejszenie (likwidacja)	0	0	0	67	0	67
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	810	447	702	116	2 075
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 trwa- łych na koniec okresu	0	3 251	67	97	141	3 556

Nota 11

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
a) w jednostkach zależnych	0	0	0
b) w jednostkach współzależnych	0	0	0
c) w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0
d) w znaczącym inwestorze	0	0	0
e) w jednostce powiązanej	0	0	0
f) w jednostce dominującej	0	0	0
g) w pozostałych jednostkach	5	5	5
- udziały lub akcje	5	5	5
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	5	5	5
ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
a) stan na początek okresu	5	5	5
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
d) stan na koniec okresu	5	5	5
PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
a) w walucie polskiej	5	5	5
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	0	0	0
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem	5	5	5
PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	0	0	0
a) akcje (wartość bilansowa):	0	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0	0
- wartość na początek okresu	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0	0

- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0	0
- wartość na początek okresu	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0	0
- wartość na początek okresu	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	0	0	0
a) akcje (wartość bilansowa):	0	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0	0
- wartość na początek okresu	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0	0
- wartość na początek okresu	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0	0
- wartość na początek okresu	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane (wartość bilansowa)	5	5	5
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	5	5	5
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0	0
- wartość na początek okresu	5	5	5
- wartość według cen nabycia	5	5	5
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0	0
- wartość na początek okresu	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0	0
- wartość na początek okresu	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0

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

Nota 12

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	1 105	742	742
a) odniesionych na wynik finansowy	1 105	742	742
b) odniesionych na kapitał własny	0	0	0
c) odniesionych na wartość firmy	0	0	0
2. Zwiększenia	667	439	30
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	667	439	30
- rezerwy na dzień bilansowy	0	22	2
- wycena inwestycji	661	368	2
- odpisy aktualizujące wartość majątku	0	39	19
- pozostałe	1	7	1
- straty podatkowe	0	0	0
- leasing	5	3	6
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0	0

c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
- wycena inwestycji kwalifikowanych jako instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane w wartości godziwej przez kapitał	0	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0	0
e) odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
3. Zmniejszenia	31	76	70
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	31	76	70
- rezerwy bilansowe- zmniejszenie odpisów aktualizujących wierzytelności	2	45	43
- udokumentowanie nieściągalności pożyczek	12	6	6
- wycena inwestycji - rozwiązanie odpisów na pożyczki	0	0	1
- wykorzystanie rezerw na koszty	17	24	19
- leasing finansowy	0	1	1
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową wykorzystanie straty za lata pop.	0	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
- wycena inwestycji	0	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0	0
e) odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	1 741	1 105	702
a) odniesionych na wynik finansowy	1 741	1 105	702
b) odniesionych na kapitał własny	0	0	0
c) odniesionych na wartość firmy	0	0	0

Nota 13

POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE (WG GRUP RODZAJOWYCH)	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
- Kaucja z tytułu najmu siedziby	195	207	207
Pozostałe aktywa długoterminowe, razem	195	207	207
ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH AKTYWÓW DŁUGOTERMINOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
a) stan na początek okresu	207	207	207
b) zwiększenia (z tytułu)	27	0	0
- dopłata do kaucji od umowy najmu	27	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	39	0	0
- przekwalifikowanie kaucji na krótkoterminową	39	0	0
d) stan na koniec okresu	195	207	207

POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
a) w walucie polskiej	195	207	207
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	0	0	0
Inne inwestycje długoterminowe, razem	195	207	207

Nota 14

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
a) od jednostek powiązanych	0	0	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0	0
- do 12 miesięcy	0	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
- inne	0	0	0
- inne należności finansowe	0	0	0
- dochodzone na drodze sądowej	0	0	0
b) należności od pozostałych jednostek	1 202	626	856
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	885	278	355
- do 12 miesięcy	885	278	355
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń bez CIT	93	178	321
- z tytułu CIT	0	0	17
- inne	223	170	164
- dochodzone na drodze sądowej	169	0	0
- inne należności finansowe	39	0	0
Należności krótkoterminowe netto, razem	1 202	626	856
c) odpisy aktualizujące wartość należności	491	555	282
Należności krótkoterminowe brutto, razem	1 693	1 181	1 138

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Stan na początek okresu	555	322	322
a) zwiększenia (z tytułu)	0	273	0
- odpis aktualizujący wartość należności	0	273	0
b) zmniejszenia - rozwiązanie	64	40	40
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	491	555	282

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
a) w walucie polskiej	1 692	1 181	1 138
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	0	0	0
Należności krótkoterminowe, razem	1 692	1 181	1 138

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
a) do 1 miesiąca	375	72	25
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	0	0
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	0	0
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	0	0
e) powyżej 1 roku	0	0	0
f) należności przeterminowane	1 001	760	612
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	1 376	832	637
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	491	555	282
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	885	278	355

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
a) do 1 miesiąca	143	151	153
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	152	84	51
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	192	88	87
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	108	94	57
e) powyżej 1 roku	406	343	264
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	1 001	760	612
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	491	555	282
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	509	206	330

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	786	1 067	1 217
- rozliczane w czasie ubezpieczenia majątkowe i komunikacyjne	0	0	12
- prenumerata	0	0	0
- rozliczane w czasie koszty depozytów	667	975	1 104
- czynsz za siedzibę za następny miesiąc	53	51	51

- koszty podwyższenia kapitału przed rejestracją w KRS	1	40	30
- pozostałe koszty rozliczane w czasie	65	1	20
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	786	1 067	1 217

Nota 15

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
a) w jednostkach zależnych	0	0	0
b) w jednostkach współzależnych	0	0	0
c) w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0
d) w znaczącym inwestorze	0	0	0
e) w jednostkach powiązanych	0	0	0
f) w jednostce dominującej	0	0	0
g) w pozostałych jednostkach	13 796	18 422	25 429
- aktywa wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy – do obrotu	13 794	18 420	25 427
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0
- udzielone pożyczki	2	2	2
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0
h) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6 416	4 695	5 409
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	6 416	4 695	5 409
- inne środki pieniężne	0	0	0
- inne aktywa pieniężne	0	0	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	20 212	23 117	30 838

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
a) w walucie polskiej	20 071	22 948	30 680
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	141	170	158
b1. RON	154	183	167
tys. PLN	134	161	150
b1. EURO	2	2	3
tys. PLN	7	9	8
pozostałe waluty w tys. PLN	0	0	0

Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	20 212	23 117	30 838
PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	8 635	10 657	14 396
a) akcje (wartość bilansowa):	8 635	10 657	14 396
- wartość godziwa	8 635	10 657	14 396
- wartość na moment ujęcia	12 991	15 617	16 081
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość na moment ujęcia	0	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość na moment ujęcia	0	0	0
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	0	0	0
a) akcje (wartość bilansowa):	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość na moment ujęcia	0	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość na moment ujęcia	0	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość na moment ujęcia	0	0	0
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane (wartość bilansowa)	11 577	12 461	16 442
a) akcje (wartość bilansowa):	5 159	7 764	11 032
- wartość godziwa	5 159	7 764	11 032
- wartość na moment ujęcia	9 983	7 955	7 930
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0	0
- wartość wg zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem utraty wartości	0	6 725	6 754
- wartość na moment ujęcia	4 651	4 651	4 757
c) pożyczki udzielone	2	2	2
- wartość wg zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem utraty wartości	2	2	2
- wartość na moment ujęcia	1 263	1 395	1 395

d) środki pieniężne w kasie i na rachunkach:	6 416	4 695	5 409
- wartość godziwa	6 416	4 695	5 409
- wartość na moment ujęcia	6 429	4 706	5 413
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	0	0	0
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość na moment ujęcia	0	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość na moment ujęcia	0	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość na moment ujęcia	0	0	0
Wartość na moment ujęcia, razem	35 317	34 324	35 576
Wartość na początek okresu, razem	23 117	30 483	29 037
Korekty aktualizujące wartość , razem	-15 105	-11 206	-4 738
Wartość bilansowa, razem	20 212	23 117	30 838

UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
a) w walucie polskiej	2	2	2
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	0	0	0
Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem	2	2	2

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
a) w walucie polskiej	6 275	4 526	5 251
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	141	170	158
b1.w tys. EUR	2	2	3
po przeliczeniu w tys. PLN	7	9	8
b1.w tys. RON	154	183	167
po przeliczeniu w tys. PLN	134	161	150
pozostałe waluty w tys. PLN	0	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	6 416	4 695	5 409

Nota 16

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) na dzień publikacji raportu.

Seria / emisja	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
F	na okaziciela	brak	brak	1 400 000	140 000,00	gotówka	05.04.2023	01.01.2023
G	na okaziciela	brak	brak	1 600 000	160 000,00	gotówka	07.07.2023	01.01.2023
Liczba akcji razem				15 043 099				
Kapitał zakładowy, razem					1 504 309,90 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	3 358 065	22,32%	29,37%	336
pozostali akcjonariusze	11 685 034	77,68%	70,63%	1 168
Razem	15 043 099	100,000%	100,000%	1 504

Nota 17

POZOSTAŁE KAPITAŁY	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
a) utworzony ustawowo	0	0	0
b) utworzony zgodnie ze statutem / umową	0	0	0
c) inny (wg rodzaju)	11 936	11 936	14 336
- wartość emisji akcji serii przed rejestracją podwyższenia kapitału	0	0	2 400
- rezerwa na pokrycie strat z obniżonego kapitału podstawowego - art. 457.2 KSH	11 936	11 936	11 936
Pozostałe kapitały, razem	11 936	11 936	14 336

Nota 18

ZMIANA STANU KAPITAŁU PRZYPADAJĄCEGO UDZIAŁOM NIEDAJĄCYM KONTROLI	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
1. Stan kapitału przypadającego udziałom niedającym kontroli na początek okresu	7 792	9 219	9 219
2. Zwiększenia (z tytułu):	0	0	0
- emisja akcji	0	0	0
- realizacja programu nabycia akcji własnych	0	0	0

- zmiana struktury grupy kapitałowej	0	0	0
- pozostałe	0	0	0
- całkowite dochody za okres	0	0	0
- utrata kontroli nad jednostką zależną	0	0	0
3. Zmniejszenia (z tytułu)	1 269	1 427	693
- emisja akcji	0	0	0
- realizacja programu nabycia akcji własnych	0	0	0
- zmiana struktury grupy kapitałowej	0	0	0
- pozostałe	0	82	0
- wypłata dywidendy	0	0	0
- całkowite dochody za okres	1 269	1 345	693
- utrata kontroli nad jednostką zależną	0	0	0
4. Stan kapitału przypadającego udziałom niedającym kontroli na koniec okresu	6 523	7 792	8 526

Nota 19

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	208	1 193	1 193
a) odniesionej na wynik finansowy	208	1 193	1 193
b) odniesionej na kapitał własny	0	0	0
c) odniesionej na wartość firmy	0	0	0
2. Zwiększenia	3	319	199
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	3	319	199
- odsetki naliczone na dzień bilansowy	3	8	5
- pozostałe	0	0	0
- przychody dot. przyszłych okresów	0	0	0
- środki trwale w leasingu (różnica między wartością netto a wartością zobowiązania)	0	0	0
- wycena inwestycji	0	311	193
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
c) odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0
3. Zmniejszenia	107	1 304	334
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	107	1 304	334
- wycena inwestycji	107	1 293	332
- odsetki naliczone na dzień bilansowy	0	0	0

- rozgraniczenie przychodów między okresami	0	0	0
- pozostałe	0	11	2
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
c) odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	1 058
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	104	208	1 058
a) odniesionej na wynik finansowy	104	208	1 058
b) odniesionej na kapitał własny	0	0	0
c) odniesionej na wartość firmy	0	0	0

Nota 20

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
a) wobec jednostek zależnych	0	0	0
b) wobec jednostek współzależnych	0	0	0
c) wobec jednostek stowarzyszonych	0	0	0
d) wobec znaczącego inwestora	0	0	0
e) wobec jednostki dominującej	0	0	0
f) wobec pozostałych jednostek	2 125	2 421	2 589
- kredyty i pożyczki	0	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	2 125	2 421	2 589
- umowy leasingu finansowego	2 125	2 421	2 589
- inne (wg rodzaju)	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	2 125	2 421	2 589

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
a) powyżej 1 roku do 3 lat	1215	1209	1147
b) powyżej 3 do 5 lat	910	1212	1140
c) powyżej 5 lat	0	0	302
Zobowiązania długoterminowe, razem	2 125	2 421	2 589

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
a) w walucie polskiej	622	708	706
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	1 503	1 713	1 883
b1. kwota w EUR	348	394	423

po przeliczeniu w PLN	1 503	1 713	1 883
pozostałe waluty w tys. PLN	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	2 125	2 421	2 589

DLUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	773	773	733
- premia dla członków Zarządu oraz innych wskazanych pracowników za rok 2020	773	773	733
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	773	773	733

Nota 21

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
a) wobec jednostek zależnych	0	0	0
b) wobec jednostek współzależnych	0	0	0
c) wobec jednostek stowarzyszonych	0	0	0
d) wobec znaczącego inwestora	0	0	0
e) wobec jednostek powiązanych	154	0	129
f) wobec jednostki dominującej	0	0	0
g) wobec pozostałych jednostek	3 999	1 272	1 348
- kredyty i pożyczki, w tym:	12	12	12
- długoterminowe w okresie spłaty	0	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
- z tytułu dywidend	131	139	147
- zakup aktywów finansowych	0	12	7
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	622	626	627
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	210	315	263
- do 12 miesięcy	210	315	263
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0	0
- z tytułu prowadzonych emisji przez podmiot zależny Dom Maklerski INC S.A. - środki zgromadzone na rachunkach powierniczych	2 835	0	119
- zobowiązania wekslowe	0	0	0
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń (bez CIT)	154	120	113
- z tytułu podatku CIT	0	0	0
- z tytułu wynagrodzeń	3	3	3

- pozostałe	32	45	57
h) fundusze specjalne (wg tytułów)	0	0	0
- ZFŚS	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	4 153	1 272	1 477

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
a) w walucie polskiej	3 766	891	1 109
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	387	381	368
b1. kwota w tys. EUR	90	88	83
po przeliczeniu w tys. PLN	387	381	368
b1. jednostka/waluta w tys. RON	0	0	0
po przeliczeniu w tys. PLN	0	0	0
pozostałe waluty w tys. PLN	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	4 153	1 272	1 477

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE WYMAGALNOŚCI	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
a) do 1 miesiąca	3669	268	766
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	86	100	93
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	131	569	314
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	267	335	304
e) powyżej 1 roku	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	4 153	1 272	1 477

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 129	1 250	1 116
- premia dla członków Zarządu oraz innych wskazanych pracowników, rezerwa na świadczenia pracownicze oraz koszty audytu	1 129	1 250	1 116
Rozliczenia międzyokresowe, razem	1 129	1 250	1 116

Nota 22

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, gdyż przyjęto założenie, że wartość w zamortyzowanym koszcie stanowi najlepsze przybliżenie wartości godziwej):

Klasa instrumentu finansowego	30.06.2024		31.12.2023		30.06.2023	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:	21 608	21 608	25 018	25 018	32 602	32 602
Pożyczki	2	2	2	2	2	2
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 396	1 396	1 900	1 900	1 758	1 758
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	0
Papiery dłużne	0	0	0	0	0	0
Akcje spółek notowanych	8 635	8 635	10 657	10 657	14 396	14 396
Udziały, akcje spółek nienotowanych	5 159	5 159	7 764	7 764	11 037	11 037
Jednostki funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0	0	0
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 416	6 416	4 695	4 695	5 409	5 409
Zobowiązania:	6 278	6 278	3 575	3 575	5 915	5 915
Kredyty w rachunku kredytowym	0	0	0	0	0	0
Kredyty w rachunku bieżącym	0	0	0	0	0	0
Pożyczki	12	12	12	12	12	12
Dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0	0	0
Leasing finansowy	2 747	2 747	3 048	3 048	3 216	3 216
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	3 519	3 519	515	515	2 687	2 687

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 30.06.2024				
Aktywa:				
Akcje spółek notowanych	8 635	0	0	8 635
Udziały, akcje spółek nienotowanych	0	0	5 159	5 159
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	8 635	0	5 159	13 794
<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	8 635	0	5 159	13 794

Klasa instrumentu finansowego	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
<i>Stan na 31.12.2023</i>				
<i>Aktywa:</i>				
Akcje spółek notowanych	10 657	0	0	10 657
Udziały, akcje spółek nienotowanych	0	0	7 764	7 764
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	10 657	0	7 764	18 421
<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	10 657	0	7 764	18 421

Klasa instrumentu finansowego	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Stan na 30.06.2023				
<i>Aktywa:</i>				
Akcje spółek notowanych	14 396	0	0	14 396
Udziały, akcje spółek nienotowanych	0	0	11 037	11 037
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	14 396	0	11 037	25 433
<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	14 396	0	11 037	25 433

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 23

Charakter i zakres ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych

Ryzyko wynikające 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, podlegać 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 funduszowi 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 1.890 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 zmianę zobowiązania o 43,8 tys. zł.

Ekspozycja na ryzyko

Ekspozycja na ryzyko notowanych instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, wyrażonych w wartości rynkowej wynosiła na dzień 30 czerwca 2024 r. 8.635 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2023 r. wynosiła 10.657 tys. zł, a na dzień 30 czerwca 2023 r. 14.396 tys. zł.

10% spadek lub wzrost indeksu giełdowego WIG i indeksu giełdowego NCIndex spowodowałby zmianę skonsolidowanego wyniku finansowego o około 699 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 30.06.2024 roku kwota należności odpisanych wyniosła 491 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 aktualizujących. Wiekowanie należności oraz kwoty utworzonych odpisów na należności zostały przedstawione w nocie 14.

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 30.06.2024 r. zobowiązania krótko i długoterminowe GK Emitenta wynosiły 8,243 mln zł (z czego 2,835 mln zł środków klientów Domu Maklerskiego INC S.A. i 1,861 mln zł bierne rozliczenia kosztów), przy stanie należności 1,201 mln zł i inwestycji krótkoterminowych 20,212 mln zł (z czego środki pieniężne w kasie i na rachunkach 6,416 mln zł). Spółki z Grupy Kapitałowej INC S.A. na bieżąco wywiązuje się z zaciągniętych zobowiązań względem kontrahentów, jak i obciążeń publicznoprawnych.

Tabele informujące o terminach wymagalności zobowiązań (wiekowanie zobowiązań) zostały zaprezentowane w nocie 20 dla zobowiązań długoterminowych i nocie 21 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	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
kredyty i pożyczki i inne zobowiązania finansowe	2 794	3 211	3 505

środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6 416	4 695	5 409
zadłużenie netto	-3 622	-1 484	-1 904
kapitał własny	20 403	25 007	32 136
Wskaźnik zadłużenia (zadłużenie netto / kapitał ogółem)	-0,178	-0,059	-0,059

Nota 28

Płatności oparte na akcjach

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

Nota 29

Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Zgodnie z MSR 34 "Śródroczna sprawozdawczość finansowa" §15B pkt. j) Emitent ujawnia transakcje za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024 i nierozliczone salda z jednostkami powiązаныmi na dzień 30.06.2024 r.

Transakcje INC S.A. z podmiotami powiązаныmi

Podmiot	Rodzaj powiązania	Kwota transakcji	Tytuł transakcji
Carpathia Capital ASI S.A.	podmiot zależny	18 990,00 zł	podnajem pomieszczeń biurowych
Dom Maklerski INC S.A.	podmiot zależny	122 298,00 zł	podnajem pomieszczeń biurowych
INC Private Equity ASI S.A.	podmiot zależny	693,06 zł	podnajem pomieszczeń biurowych
INNER VALUE Sp. z o.o.	podmiot powiązany	218 000,00 zł	Usługi PR
Śliwiński Paweł	Prezes Zarządu	114 000,00 zł	umowa cywilnoprawna - wynagrodzenie
Huczek Sebastian	Wiceprezes Zarządu	72 000,00 zł	umowa cywilnoprawna - wynagrodzenie
Wojciech Iwaniuk	Członek Zarządu	25 452,00 zł	umowa o pracę

Transakcje Domu Maklerskiego INC S.A. z podmiotami powiązаныmi

Podmiot	Rodzaj powiązania	Kwota transakcji	Tytuł transakcji
Śliwiński Paweł	Prezes Zarządu podmiotu dominującego	6 000,00 zł	umowa cywilnoprawna - wynagrodzenie
Huczek Sebastian	Wiceprezes Zarządu podmiotu dominującego	25 452,00 zł	umowa o pracę
Wojciech Iwaniuk	Członek Zarządu podmiotu dominującego	3 181,50 zł	umowa o pracę

Transakcje Carpathia Capital ASI S.A. z podmiotami powiązаныmi

Podmiot	Rodzaj powiązania	Kwota transakcji	Tytuł transakcji
Śliwiński Paweł	Prezes Zarządu podmiotu dominującego	36 000,00 zł	umowa cywilnoprawna - wynagrodzenie
Huczek Sebastian	Wiceprezes Zarządu podmiotu dominującego	29 400,00 zł	umowa cywilnoprawna - wynagrodzenie
Wojciech Iwaniuk	Członek Zarządu podmiotu dominującego	3 000,00 zł	umowa cywilnoprawna - wynagrodzenie

Wierzytelności INC S.A. od podmiotów powiązanych na 30.06.2024 r.

Podmiot	Rodzaj powiązania	Saldo	Tytuł
Dom Maklerski INC S.A.	podmiot zależny	993 835,06 zł	Umowa podnajmu długookresowego
Carpathia Capital ASI S.A.	podmiot zależny	154 319,20 zł	Umowa podnajmu długookresowego
INC Private Equity ASI S.A.	podmiot zależny	8 848 594,42 zł	sprzedaż akcji
INC East&west Sp. z o.o. w likwidacji	podmiot zależny	900,00 zł	udzielona pożyczka

Wierzytelności Carpathia Capital ASI S.A. od podmiotów powiązanych na 30.06.2024 r.

Podmiot	Rodzaj powiązania	Saldo	Tytuł
INC S.A.	podmiot dominujący	100 333,59 zł	udzielona pożyczka
INC Private Equity ASI S.A.	podmiot powiązany	215 404,52 zł	udzielone pożyczki

Zobowiązania INC S.A. wobec podmiotów powiązanych na 30.06.2024 r.

Podmiot	Rodzaj powiązania	Saldo	Tytuł
Carpathia Capital ASI S.A.	podmiot zależny	100 333,59 zł	Umowa pożyczki
INNER VALUE Sp. z o.o.	podmiot powiązany	153 750,00 zł	Usługi PR
Dom Maklerski INC S.A.	podmiot zależny	307 500,00 zł	Usługi doradcze

Pozostałe noty objaśniająceNota 30

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.

Zobowiązania warunkowe z tytułu	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Gwarancji	0	0	0
Poręczeń	0	0	0
Razem	0	0	0

Zobowiązanie warunkowe z tytułu gwarancji i poręczeń nie występują.

Nota 31

Dane dotyczące zobowiązań zabezpieczonych na majątku Spółki.

Nie istnieją zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki.

Nota 32

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 okresie od 01.01.2024 do 30.06.2024 roku wynosiły 662 tys. zł.

Szczegółowe informacje dotyczące zmian w majątku trwałym zaprezentowano w notach objaśniających nr 9 i 10.

Spółka nie ponosiła żadnych nakładów na ochronę środowiska, nie planuje również takich nakładów w ciągu najbliższych 12 miesięcy po dniu bilansowym.

Nota 33

Informacje o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe:

Zatrudnienie w jednostce dominującej Grupy:

	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Zarząd	3	3	3
Pracownicy zarządzający wyższego szczebla	3	3	3
Pozostali pracownicy	8	7	7
Razem	14	13	13

Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej:

	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Zarząd	6	6	4

Pracownicy zarządzający wyższego szczebla	7	7	7
Pozostali pracownicy	23	20	21
Razem	36	33	32

SKRÓCONE
JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW DZIAŁALNOŚCI

<i>działalność kontynuowana</i>	01.01.2024 30.06.2024	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2023 30.06.2023
Przychody ze sprzedaży usług	1 090	1 481	656
Koszt własny sprzedaży	644	1 058	520
Zysk (strata) na sprzedaży	446	423	136
Koszty sprzedaży	0	0	0
Pozostałe przychody operacyjne	64	68	67
Pozostałe koszty operacyjne	0	237	0
Zyski (straty) z inwestycji, w tym	355	-3 175	808
- wynik na sprzedaży papierów wartościowych	63	36	1
- przychody z tytułu odsetek	266	496	254
- przychód z tytułu dywidend	0	1	0
- aktualizacja aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	10	-3 714	427
- pozostałe	16	6	126
Koszty ogólnego zarządu	794	2 025	1 232
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	71	-4 946	-221
Koszty finansowe netto	82	195	91
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-166	-336	-167
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych	0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-177	-5 477	-479
Podatek dochodowy	19	-749	92
Zysk (strata) netto okresu obrotowego	-196	-4 728	-571

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01.2024 30.06.2024	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2023 30.06.2023
Zysk (strata) netto	-196	-4 728	-571
Inne całkowite dochody	0	0	0
Łączne całkowite dochody	-196	-4 728	-571
Zysk netto na jedną akcję (w zł)	01.01.2024 30.06.2024	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2023 30.06.2023
podstawowy za okres obrotowy	-0,01	-0,34	-0,04
rozwodniony za okres obrotowy	-0,01	-0,34	-0,04
Zysk netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	01.01.2024 30.06.2024	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2023 30.06.2023
podstawowy za okres obrotowy	-0,01	-0,34	-0,04
rozwodniony za okres obrotowy	-0,01	-0,34	-0,04
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	01.01.2024 30.06.2024	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2023 30.06.2023
podstawowy za okres obrotowy	0,00	0,00	0,00
rozwodniony za okres obrotowy	0,00	0,00	0,00

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – AKTYWA

	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
A. Aktywa trwałe	17 730	18 245	17 995
Wartość firmy	0	0	0
Wartości niematerialne inne niż wartość firmy	33	47	60
Rzeczowe aktywa trwałe	222	233	258
Rzeczowe aktywa z tytułu prawa do użytkowania składnika aktywów	1 469	1 660	1 912
Długoterminowe aktywa finansowe	6 570	6 539	6 174
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	986	1 004	752
Należności długoterminowe	7 343	7 563	7 563
Należności długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	912	1 031	1 108
Pozostałe aktywa długoterminowe	195	168	168
B. Aktywa obrotowe	4 040	3 914	9 084
Zapasy	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	575	334	783
Należności z tytułu CIT	0	0	0
Należności z tytułu leasingu finansowego	235	230	217
Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	2 678	2 717	7 154
Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	2	1	1
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	550	632	1 146
Aktywa razem	21 770	22 159	27 079

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – PASYWA

	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
A. Kapitał własny	16 783	16 979	21 165
Kapitał podstawowy	1 504	1 504	1 344
Akcje własne	0	0	0
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	4 169	4 169	1 958
Pozostałe kapitały	11 936	11 936	14 336
Zyski zatrzymane	-826	-630	3 527
B. Zobowiązania	4 987	5 180	5 914
B1. Zobowiązania długoterminowe	2 881	3 176	3 933
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23	22	612
Pozostałe rezerwy długoterminowe	0	0	0
Kredyty bankowe i pożyczki	0	0	0
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 125	2 421	2 588
Rozliczenia międzyokresowe	733	733	733
B2. Zobowiązania krótkoterminowe	2 106	2 004	1 981
Kredyty bankowe i pożyczki	0	0	0
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	622	626	627
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	1 484	1 378	1 354
Zobowiązania z tytułu podatku CIT	0	0	0
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	0	0	0
Pasywa razem	21 770	22 159	27 079

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2024	1 504	-	4 169	11 936	-630	16 979
Korekty wcześniejszych okresów	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2024 po zmianach	1 504	-	4 169	11 936	-630	16 979
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2024 do 30.06.2024						
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Obniżenie wartości nominalnej akcji	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
<i>Zysk bieżący</i>	-	-	-	-	<i>-196</i>	<i>-196</i>
<i>Inne dochody całkowite</i>	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-196	-196
Łączne zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-	-196	-196
Saldo na dzień 30.06.2024	1 504	-	4 169	11 936	-826	16 783

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2023	1 204	-	-	13 406	4 098	18 708
Korekty wcześniejszych okresów	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2023 po zmianach	1 204	-	-	13 406	4 098	18 708
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2023 do 31.12.2023						
Emisja akcji	300	-	4 169	-1 470	-	2 999
Obniżenie wartości nominalnej akcji	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
<i>Zysk bieżący</i>	-	-	-	-	-4 728	-4 728
<i>Inne dochody całkowite</i>	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-4 728	-4 728
Łączne zmiany w kapitale własnym	300	-	4 169	-1 470	-4 728	-1 729
Saldo na dzień 31.12.2023	1 504	-	4 169	11 936	-630	16 979

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2023	1 204	-	-	13 406	4 098	18 708
Korekty wcześniejszych okresów	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2023 po zmianach	1 204	-	-	13 406	4 098	18 708
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2023 do 30.06.2023						
Emisja akcji	140	-	1 958	930	-	3 028
Obniżenie wartości nominalnej akcji	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
<i>Zysk bieżący</i>	-	-	-	-	-571	-571
<i>Inne dochody całkowite</i>	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-571	-571
Łączne zmiany w kapitale własnym	140	-	1 958	930	-571	2 457
Saldo na dzień 30.06.2023	1 344	-	1 958	14 336	3 527	21 165

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2024 30.06.2024	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2023 30.06.2023
A. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-177	-5 477	-479
II. Korekty razem	129	4 158	-329
1. Amortyzacja	235	476	244
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-16	5	-126
3. Odsetki	-183	-312	-163
4. Udziały w zyskach (dywidendy)	0	-1	0
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	93	3 990	-261
6. Inne korekty	0	0	-23
III. Zmiany w kapitale obrotowym	-117	743	517
IV. Środki pieniężne z działalności (wykorzystane w działalności) jednostki.	-165	-576	-291
V. Zapłacony podatek dochodowy	0	0	0
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-165	-576	-291
B. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I. Wpływy	366	473	99
1. Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	0	0	0
2. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	25	25
3. Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0
4. Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	0	0	0
5. Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	0	0	0
6. Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	331	357	25
7. Wpływy z obligacji	0	0	0
8. Otrzymane odsetki	35	90	49
9. Otrzymane dywidendy	0	1	0
II. Wydatki	19	2 852	2 519
1. Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	11	0	0
2. Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	8	7	7
3. Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0
4. Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	0	2 835	2 502
5. Pożyczki udzielone	0	0	0

6. Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	0	10	10
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	347	-2 379	-2 420
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I. Wpływy	114	3 242	3 135
1. Wpływy netto z tytułu emisji akcji	0	3 030	3 030
2. Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	0	0	0
3. Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe - subleasing	114	212	105
II. Wydatki	374	768	393
1. Nabycie akcji własnych	0	0	0
2. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
3. Spłaty kredytów i pożyczek	0	0	0
4. Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	293	576	289
5. Odsetki zapłacone	81	163	89
6. Dywidendy wypłacone	0	0	0
7. Inne wydatki finansowe	0	29	15
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-260	2 474	2 742
ZMIANA NETTO STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-78	-481	31
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-4	-3	-1
ZWIĘKSZENIE (ZMNIEJSZENIE) STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-82	-484	30
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	632	1 116	1 116
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	550	632	1 146

SKRÓCONA INFORMACJA DODATKOWA

Na podstawie §62 pkt. 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.2018.757 z dnia 2018.04.20) Emitent przedstawia skróconą informację dodatkową, zawierającą te informacje i dane, które są istotne dla właściwej oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta, a nie zostały zamieszczone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Nota nr 1

ZYSKI (STRATY) Z INWESTYCJI	01.01.2024 30.06.2024	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2023 30.06.2023
Wynik na sprzedaży papierów wartościowych	63	36	1
Odsetki	266	496	254
Dywidendy	0	1	0
Aktualizacja portfela inwestycyjnego	10	-3 714	427
Inne przychody z inwestycji	16	6	3
Zyski (straty) z inwestycji, razem	355	-3 175	685
AKTUALIZACJA PORTFELA INWESTYCYJNEGO	01.01.2024 30.06.2024	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2023 30.06.2023
Aktualizacja akcji/udziałów w podmiotach zależnych	0	0	0
Aktualizacja akcji/udziałów w podmiotach pozostałych	10	-3 714	427
Aktualizacja należności ze zbycia aktywów finansowych od jednostek powiązanych	0	0	0
Aktualizacja należności ze zbycia aktywów finansowych od jednostek pozostałych	0	0	0
Aktualizacja portfela inwestycyjnego, razem	10	-3 714	427
PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH	01.01.2024 30.06.2024	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2023 30.06.2023
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0	0	0
- od jednostek zależnych	0	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0	0
- od jednostki dominującej	0	0	0
b) od pozostałych jednostek	0	1	0
Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem	0	1	0
PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2024 30.06.2024	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2023 30.06.2023
a) z tytułu udzielonych pożyczek	36	75	37

- od jednostek powiązanych, w tym:	31	61	30
- od jednostek zależnych	31	61	30
- od jednostek współzależnych	0	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0	0
- od jednostki dominującej	0	0	0
- od pozostałych jednostek	5	14	7
b) pozostałe odsetki	230	422	217
- od jednostek powiązanych, w tym:	28	61	32
- od jednostek zależnych	28	61	32
- od jednostek współzależnych	0	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0	0
- od jednostki dominującej	0	0	0
- od pozostałych jednostek (odsetki bankowe, od należności)	202	362	185
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	266	496	254

INNE PRZYCHODY Z INWESTYCJI	01.01.2024 30.06.2024	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2023 30.06.2023
a) dodatnie różnice kursowe	16	6	126
- zrealizowane	0	0	0
- niezrealizowane	16	6	126
b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0	0	0
c) pozostałe, w tym:	0	0	0
- otrzymane akcje	0	0	0
- sprzedaż wierzytelności	0	0	0
Inne przychody z inwestycji, razem	16	6	126

Nota nr 2

DLUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
a) w jednostkach zależnych	6 565	6 534	6 170
- udziały lub akcje	5 860	5 860	5 526
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0	0

- udzielone pożyczki	705	674	643
b) w jednostkach współzależnych	0	0	0
- udziały lub akcje	0	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0
c) w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0
- udziały lub akcje	0	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0
d) w znaczącym inwestorze	0	0	0
- udziały lub akcje	0	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0
e) w jednostce powiązanej	0	0	0
- udziały lub akcje	0	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0
f) w jednostce dominującej	0	0	0
- udziały lub akcje	0	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0
g) w pozostałych jednostkach	5	5	5
- udziały lub akcje	5	5	5
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	6 569	6 539	6 175

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
a) stan na początek okresu	6 539	3 643	3 643
b) zwiększenia (z tytułu)	31	2 896	2 532
- nabycie udziałów w jednostkach zależnych	0	2 835	2 502
- nabycie udziałów w pozostałych jednostkach	0	0	0
- wycena udziałów w jednostkach zależnych	0	0	0
- wycena udziałów w pozostałych jednostkach	0	0	0
- nabycie obligacji w jednostkach zależnych	0	0	0
- nabycie obligacji w jednostkach pozostałych	0	0	0
- naliczone odsetki od obligacji w jednostkach zależnych	0	0	0
- udzielenie pożyczek jednostkom powiązanym	0	0	0
- udzielenie pożyczek pozostałym jednostkom	0	0	0
- naliczenie odsetek od pożyczek w jednostkach powiązanych	31	61	30
- naliczenie odsetek od pożyczek w pozostałych jednostkach	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
- sprzedaż udziałów w jednostkach zależnych	0	0	0
- utrata kontroli w jednostkach zależnych - likwidacja	0	0	0
- wykup obligacji w jednostkach zależnych	0	0	0
- zmiana prezentacji (przeniesienie do inwestycji krótkoterminowych)	0	0	0
- odpis aktualizujący udziały w jednostkach zależnych	0	0	0
- odpis aktualizujący obligacje w jednostkach zależnych	0	0	0
d) stan na koniec okresu	6 570	6 539	6 175
PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
a) w walucie polskiej	6 142	6 111	5 775
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	428	428	400
b1. jednostka/waluta tys./RON	472	472	441
tys. PLN	428	0	0
pozostałe waluty w tys. PLN	0	0	0
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem	6 570	6 539	6 175
PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	428	428	400

a) akcje (wartość bilansowa):	428	428	400
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0	0
- wartość na początek okresu	428	400	400
- wartość według cen nabycia	428	428	400
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0	0
- wartość na początek okresu	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0	0
- wartość na początek okresu	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	0	0	0
a) akcje (wartość bilansowa):	0	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0	0
- wartość na początek okresu	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0	0
- wartość na początek okresu	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0	0
- wartość na początek okresu	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	6 142	6 111	5 774
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	5 437	5 437	5 131
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0	0
- wartość na początek okresu	5 860	2 629	2 630
- wartość według cen nabycia	6 465	5 437	5 731
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0	0
- wartość na początek okresu	0	0	0

- wartość według cen nabycia	0	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	705	674	643
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	31	61	30
- wartość na początek okresu	674	613	613
- wartość według cen nabycia	611	611	611
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	0	0	0
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	0	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0	0
- wartość na początek okresu	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0	0
- wartość na początek okresu	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0	0
- wartość na początek okresu	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0
Wartość według cen nabycia, razem	7 504	6 476	6 742
Wartość na początek okresu, razem	6 289	3 643	6 144
Korekty aktualizujące wartość, razem	31	61	30
Wartość bilansowa, razem	6 570	6 539	6 175

Nota nr 3

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
a) w jednostkach zależnych	1	1	1
- aktywa wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy – do obrotu	0	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0
- udzielone pożyczki	1	1	1
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0
b) w jednostkach współzależnych	0	0	0
- aktywa wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy – do obrotu	0	0	0

- dłużne papiery wartościowe	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0
c) w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0
- aktywa wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy – do obrotu	0	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0
d) w znaczącym inwestorze	0	0	0
- aktywa wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy – do obrotu	0	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0
e) w jednostkach powiązanych	0	0	0
- aktywa wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy – do obrotu	0	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0
f) w jednostce dominującej	0	0	0
- aktywa wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy – do obrotu	0	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0
g) w pozostałych jednostkach	2 679	2 717	7 154
- aktywa wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy – do obrotu	2 678	2 717	7 154
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0
- udzielone pożyczki	1	0	0
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0
h) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	550	632	1 146
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	550	632	1 146
- inne środki pieniężne	0	0	0
- inne aktywa pieniężne	0	0	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	3 230	3 350	8 301

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
a) w walucie polskiej	3 205	3 323	8 291
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	25	27	10
b1. jednostka/waluta RON/aktywa finansowe	20	20	2
tys. PLN	18	18	2
b2. jednostka/waluta EUR/środki pieniężne	2	3	3
tys. PLN	7	9	8
pozostałe waluty w tys. PLN	0	0	0
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	3 230	3 350	8 301
PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	2 666	2 705	4 971
a) akcje (wartość bilansowa):	2 666	2 705	4 971
- wartość godziwa	2 666	2 705	4 971
- wartość na moment ujęcia	3 208	5 948	6 245
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość na moment ujęcia	0	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość na moment ujęcia	0	0	0
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	0	0	0
a) akcje (wartość bilansowa):	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość na moment ujęcia	0	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość na moment ujęcia	0	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość na moment ujęcia	0	0	0
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane (wartość bilansowa)	564	645	3 330

a) akcje (wartość bilansowa):	13	13	2 183
- wartość godziwa	13	13	2 183
- wartość na moment ujęcia	2 750	59	59
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0	0
- wartość wg zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem utraty wartości	0	5 369	5 398
- wartość na moment ujęcia	3 700	3 700	3 806
c) pożyczki udzielone:	1	1	1
- wartość wg zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem utraty wartości	1	1	1
- wartość na moment ujęcia	1 264	1 396	1 396
d) środki pieniężne w kasie i na rachunkach:	550	632	1 146
- wartość godziwa	550	632	1 146
- wartość na moment ujęcia	554	635	1 146
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	0	0	0
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość na moment ujęcia	0	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość na moment ujęcia	0	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość na moment ujęcia	0	0	0
Wartość na moment ujęcia, razem	11 476	11 738	12 652
Wartość na początek okresu, razem	0	7 858	7 858
Korekty aktualizujące wartość, razem	-8 246	-8 388	443
Wartość bilansowa, razem	3 230	3 350	8 301
UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
a) w walucie polskiej	1	1	1
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	0	0	0
Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem	1	1	1
ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023

a) w walucie polskiej	525	605	1 136
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	25	26	10
b1. jednostka/waluta w tys. EUR	2	3	3
po przeliczeniu w tys. PLN	7	9	8
b1. jednostka/waluta w tys. RON	20	20	2
po przeliczeniu w tys. PLN	18	18	2
pozostałe waluty w tys. PLN	0	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	550	632	1 146

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ INC
W I PÓŁROCZU ROKU OBROTOWEGO 2024

ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, JAKIE NASTĄPIŁY W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA PUBLIKACJI RAPORTU

a) istotne zdarzenia, jakie nastąpiły w okresie, którego dotyczy raport

W dniu 18 stycznia 2024 Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto zarejestrował podwyższenie kapitału akcyjnego w spółce Dom Maklerski INC S.A., podmiocie zależnym, o 35 akcji serii I o wartości nominalnej 1.000. Akcje zostały w całości objęte przez spółkę Carpathia Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A., podmiot zależny od Emitenta.

W dniu 04 marca 2024 Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto zarejestrował podwyższenie kapitału akcyjnego w spółce Dom Maklerski INC S.A., podmiocie zależnym, o 40 akcji serii J o wartości nominalnej 1.000. Akcje zostały w całości objęte przez spółkę Carpathia Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A., podmiot zależny od Emitenta.

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

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

PRZEWIDYWANY ROZWÓJ JEDNOSTKI

Spółka będzie kontynuowała rozwój w dotychczasowych kierunkach, to jest w zakresie doradztwa na rynku kapitałowym. INC S.A. pozostaje podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej, którego zadania i sposób działania jest mocno związany z działalnością pozostałych istotnych podmiotów z Grupy INC.

Celem strategicznym Grupy jest budowa silnej pozycji krajowego w kompleksowej obsłudze małych i średnich firm, to jest o kapitalizacji od kilku do kilkuset milionów złotych, poszukujących finansowania na rozwój. Zgodnie ze Strategią działalność Grupy koncentruje się na usługach doradczych i inwestycjach w segmencie małych i średnich firm ze szczególnym uwzględnieniem spółek, które są lub docelowo będą notowane w zorganizowanym systemie obrotu. Strategia zakłada istotną dywersyfikację strumieni przychodów, z największą koncentracją na segmencie doradczo – transakcyjnym. Klientami Grupy są w szczególności dynamicznie rosnące spółki tzw. nowej ekonomii, które poszukują finansowania na rynku publicznym lub niepublicznym poprzez emisje akcji.

W ramach Grupy działalność doradczą obejmuje w szczególności:

1/ Działalność INC jako lidera wśród firm oferujących usługi doradcze z zakresu corporate finance na jednym z największych rynków alternatywnych w Europie, jakim jest NewConnect:

- pełnienie funkcji Autoryzowanego Doradcy i wprowadzanie spółek do Alternatywnego Systemu Obrotu,
- przygotowanie od strony prawno - organizacyjnej firm poszukujących finansowania na rozwój na rynku kapitałowym.

2/ Działalność Domu Maklerskiego INC jako firmy inwestycyjnej oferującej instrumenty finansowe oraz uczestniczącego w procesach wprowadzeń akcji do obrotu na rynku regulowanym GPW.

Pod koniec 2021 r. w ramach Grupy Kapitałowej INC podjęte zostały decyzje o rozpoczęciu prac w celu rozszerzenia kierunków rozwoju Domu Maklerskiego. Dom Maklerski INC S.A., który skupiał się dotychczas na oferowaniu instrumentów finansowych w ramach małych i średnich emisji, w tym prezentowanych na platformie elektronicznej, podjął w 2022 r. działania zmierzające do:

1/ rozszerzenia zakresu zezwolenia o wykonywanie zleceń, sporządzanie analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym (wniosek w trakcie procedowania przed KNF),

2/ stworzenia warunków techniczno-organizacyjnych pozwalających na:

- uzyskanie statusu uczestnika bezpośredniego KDPW w typie pośrednik rejestracyjny i sponsor emisji,
- pełnienie funkcji depozytariusza funduszy inwestycyjnych zamkniętych.

Planowane działania Domu Maklerskiego miały na celu:

- bardziej kompleksowe świadczenie usług maklerskich w ramach IPO,
- obsługiwanie większych IPO, dedykowanych na rynek regulowany,
- uzyskanie stabilnego źródła stałych przychodów, w mniejszym niż obecnie stopniu uzależnionych od bieżącej koniunktury rynkowej.

W roku 2023 r. Dom Maklerski zrealizował zakładane cele, to jest w szczególności uzyskał rozszerzenie zakresu zezwolenia w drodze decyzji KNF, uzyskał status uczestnika bezpośredniego KDPW oraz rozpoczął świadczenie usług depozytariusza funduszy inwestycyjnych zamkniętych.

Dom Maklerski INC w roku 2023 rozwinął platformę elektroniczną służącą przeprowadzania ofert publicznych, odchodząc od crowdfundingowej platformy crowdfconnect.pl w kierunku platformy umożliwiającej elektroniczne składanie zapisów we wszelkich ofertach publicznych, umożliwiającą prowadzenie ofert publicznych oraz

W roku 2023 DM INC prowadził aktywne prace nad prospektami emisyjnymi spółek ubiegających się o dopuszczenie akcji na rynek regulowany GPW – spośród 10 emitentów, których akcje zadebiutowały na rynku regulowanym, 3 było klientami DM INC.

W II półroczu 2024 r. Dom Maklerski skupiać się będzie na doprowadzeniu do rentowności usługi depozytariusza FIZ oraz przeprowadzaniu ofert publicznych na większą niż w 2023 r. skalę.

INC S.A. w II półroczu 2024 kontynuować będzie proces wprowadzania do obrotu emitentów, którzy w poprzednich latach przeprowadzali oferty akcji; w dalszym ciągu obsługiwać będzie emitentów rynku NewConnect w zakresie bieżącej funkcji Autoryzowanych Doradców. INC S.A. oprócz pełnienia funkcji autoryzowanego doradcy dla części swoich klientów, którzy przeszli z rynku NewConnect na rynek regulowany, pełni funkcję doradcy w zakresie obowiązków informacyjnych

WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

Na dzień publikacji raportu Emitent oraz spółki z grupy kapitałowej nie prowadzą działań w dziedzinie badań i rozwoju.

NABYCIE UDZIAŁÓW (AKCJI) WŁASNYCH

Spółka INC S.A. nie prowadzi skupu akcji własnych.

Pozostałe spółki z grupy kapitałowej nie nabywały akcji (udziałów) własnych.

POSIADANE PRZEZ JEDNOSTKĘ ODDZIAŁY (ZAKŁADY)

Spółka INC S.A. nie posiada oddziałów.

OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH, UJAWNIONYCH W ROCZNYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM, W SZCZEGÓLNOŚCI OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA I OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO

ZYSKI LUB PONIESIONE STRATY W ROKU OBROTOWYM, A TAKŻE OMÓWIENIE PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI EMITENTA PRZYNAJMNIEJ W NAJBLIŻSZYM ROKU OBROTOWYM.

Grupa w I półroczu 2024 poniosła stratę netto w wysokości 4.600 tys. zł, przy czym strata przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej wyniosła 3.331 tys. zł.

Podstawowy wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej miała działalność inwestycyjna Grupy Emitenta, a w szczególności aktualizacja aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Łączny wynik Grupy Kapitałowej na aktualizacji portfela papierów wartościowych w I półroczu 2023 wyniósł -4.029 tys. PLN.

Ogółem w I półroczu 2024 Grupa Kapitałowa zbyła instrumenty finansowe w obrocie giełdowym (transakcje sesyjne oraz transakcje pakietowe) o wartości 1.347 tys. PLN Środki pozyskane ze zbycia papierów wartościowych zostały w części przeznaczone na nowe inwestycje na rynku publicznym i niepublicznym; w I półroczu 2024 spółki zależne Carpathia Capital ASI S.A. oraz INC Private Equity ASI S.A. zakupiły instrumenty finansowe o wartości 369 tys. PLN.

Grupa osiągnęła w I półroczu 2024 roku przychody ze sprzedaży usług doradczych w wysokości 2.585 tys. zł, co stanowi 171% przychodów ze sprzedaży I półrocza 2023 roku.

Wartość majątku (aktywa ogółem) Grupy na dzień 30.06.2024 roku wynosi 28.646 tys. PLN i jest niższa o 7,30% w porównaniu do wartości aktywów na dzień 31.12.2023 roku.

Kapitały własne Grupy na dzień 30.06.2024 roku wynosiły 20.403 tys. zł i były o 18,4% niższe, niż kapitał własny Emitenta na dzień 31.12.2023 roku. Główną przyczyną zmiany wartości kapitałów własnych jest poniesiona w I półroczu 2024 strata netto.

Wskaźniki płynności w I półroczu 2024 są na poziomie gwarantującym, że Grupa nie będzie mieć w najbliższej przyszłości żadnych problemów z regulowaniem swoich zobowiązań. Wskaźnik płynności I stopnia wynosi 4,2. Wskaźnik płynności III stopnia (tzw. wskaźnik szybkiej płynności) wynosi 3,8.

W II półroczu 2024 Grupa będzie kontynuowała rozwój w dotychczasowych kierunkach, to jest w zakresie doradztwa na rynku kapitałowym, w tym oferowania instrumentów finansowych i powiązanych z nim inwestycji kapitałowych oraz rozwijać nowe kierunki związane z działalnością Domu Maklerskiego INC S.A. – podmiotu zależnego od Emitenta.

OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROŻEŃ I RYZYKA ZWIĄZANYCH Z PO- ZOSTAŁYMI MIESIĄCAMI ROKU OBROTOWEGO

Ryzyko związane z przewidywaną dużą zmiennością wyniku finansowego

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

Grupa Emitenta wycenia swoje aktywa według wartości godziwej stosując MSR/MSSF. Wartość aktywów finansowych uzależniona jest w dużym stopniu od bieżącej wyceny spółek portfelowych. Duże wahania kursów powodować będą znaczne zmiany w wartości aktywów, a w przypadku przeznaczenia niektórych z nich do obrotu, również w wynikach finansowych Grupy.

Ze względu na trudne do oszacowania przychody z działalności inwestycyjnej wyniki finansowe Grupy są trudne do prognozowania. Należy liczyć się z dużą zmiennością wyniku finansowego, spowodowaną dużym na niego wpływem działalności inwestycyjnej.

Emitent dąży do ograniczenia ryzyka strat finansowych poprzez zbudowanie mocno zdywersyfikowanego portfela inwestycyjnego, zarówno pod względem ilości spółek portfelowych, jak i dywersyfikacji branżowej.

Inwestycje kapitałowe w spółki z sektora MSP każdorazowo poprzedzone zostaną wnikliwą analizą finansową oraz analizą prawną, tak aby minimalizować ryzyko błędnej inwestycji.

Ryzyko związane z płynnością portfela inwestycyjnego

Co do zasady, Grupa 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 Grupę Emitenta walorów.

Ryzyko to będzie 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 funduszowi inwestycji kapitałowych, poprzez sprzedaż akcji na rynku lub w ofercie wtórnej.

Ryzyko związane z rozpoczęciem działalności na rynkach zagranicznych

Emitent, zarówno bezpośrednio, jak i poprzez spółkę z grupy, to jest Carpathia Capital S.A., rozpoczął działalność za granicą, na giełdzie BVB w Bukareszcie. Oprócz standardowych ryzyk dla działalności inwestycyjno-doradczej, należy zwrócić uwagę, że działalność poza terytorium RP wiąże się z ryzykiem ponoszenia większych kosztów działalności bieżącej, ryzykiem odmienności systemów prawnych, a także z ryzykiem dłuższego niż w kraju macierzystym czasu realizacji projektów.

Należy także zwrócić uwagę, że istnieje ryzyko, iż rozwój rynku kapitałowego w Rumunii nie będzie wystarczający do uzyskiwania na tym rynku wysokich stóp zwrotu lub odpowiedniej płynności.

Ryzyko dekonjunkury 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 Grupy Emitenta. Spadki kursów akcji spółek portfelowych mogą mieć istotny negatywny wpływ na wyniki finansowe.

Dekoniunktura na rynku kapitałowym ma również istotny negatywny wpływ na przychody z działalności consultingowej. W okresie dekonjunkury, znacząco zmniejszeniu ulega liczba spółek przeprowadzających oferty publiczne lub ubiegających się o wprowadzenie na NewConnect lub GPW, w związku z czym znacząco spadkowi ulega popyt na usługi doradcze w tym zakresie.

Emitent wskazuje, że ogranicza to ryzyko poprzez świadczenie stałych usług doradczych na rzecz spółek już notowanych w zorganizowanych systemach obrotu, w tym pełnienie funkcji Autoryzowanego Doradcy NewConnect, a także świadcząc usługi doradcze na rzecz jednostek samorządu terytorialnego, co jest w znacząco mniejszym stopniu uniezależnione od koniunktury na rynku kapitałowym.

Ryzyko związane z brakiem przyrostu wartości spółek portfelowych

Podstawowym źródłem zysków funduszu VC/PE jest przyrost wartości przedsiębiorstw portfelowych. Grupa Emitenta 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 poszuki-

jąc 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. Grupa Emitenta 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 Grupa Emitenta nabyła lub którym udzieliła pożyczek (nabyła obligacje), może mieć to negatywny wpływ na wynik finansowy Emitenta. Emitent stara się ograniczać to ryzyko, udzielając pożyczek w miarę możliwości zabezpieczonych rzeczowo (hipotek, przewłaszczenie na zabezpieczenie) lub przychodami (cesje należności), a także na bieżąco monitorując sytuację tych spółek.

Ryzyko pogorszenia się koniunktury gospodarczej kraju

Niekorzystna sytuacja makroekonomiczna nie sprzyja rozwojowi przedsiębiorstw, które chcą pozyskać środki finansowe na dalszy rozwój. Przyczynia się to do mniejszej liczby ofert niepublicznych i ofert publicznych niż w okresach dobrej koniunktury gospodarczej i wpływa na zmniejszenie się ilości potencjalnych klientów korporacyjnych Emitenta. Pogorszenie koniunktury gospodarczej kraju może być ważnym czynnikiem wpływającym na wyniki finansowe Emitenta.

Ryzyko związane z działalnością firm konkurencyjnych

Na rynku inwestycji kapitałowych typu VC/PE panuje stosunkowo duża konkurencja. Na rynku funkcjonuje bowiem wiele firm świadczących dość szeroko pojęte usługi konsultingowo-inwestycyjne działając w różnej formie prawnej i organizacyjnej. Z uwagi na charakter prowadzonej działalności i sposób pozyskiwania środków od inwestorów na inwestycje typu VC/PE bezpośrednimi konkurentami Emitenta będą fundusze VC/PE notowane na GPW w Warszawie.

Emitent uważa, iż polski rynek oferuje duże możliwości w dziedzinie projektów związanych z pozyskiwaniem środków finansowych na rozwój przedsiębiorstw z sektora MSP. Spółka jest pewna, iż wraz z rozwojem gospodarczym Polski, rynek inwestycji kapitałowych dla przedsiębiorstw MSP będzie się w dalszym ciągu rozwijał. Rozwój publicznego segmentu rynku papierów udziałowych w Polsce i pojawienie się na nim dużej ilości spółek z sektora MSP wpłynęło na zwiększenie zainteresowania krajowych małych i średnich przedsiębiorców pozyskiwaniem funduszy na rozwój przedsiębiorstw poprzez emisję papierów wartościowych, które byłyby przedmiotem obrotu na rynku giełdowym.

Ryzyko związane z działalnością firm konkurencyjnych ograniczone jest wielkością polskiego rynku inwestycji VC/PE, który charakteryzuje się dużym potencjałem wzrostu.

Ryzyka związane ze specyfiką przedsiębiorstw z sektora MSP

Emitent inwestuje w przedsiębiorstwa z sektora MSP. Obszary ryzyka właściwego dla przedsiębiorstw z sektora MSP wynikają z cech charakterystycznych dla tych podmiotów. Występowanie tych ryzyk jest często niezależne od przedmiotu działalności. Zdaniem Emitenta najważniejsze z nich, to ryzyko związane ze sposobem zarządzania, ryzyko związane z małą liczbą pracowników oraz ryzyko wystąpienia zdarzeń losowych.

Ryzyko związane ze sposobem zarządzania wynika z faktu, że wiele spółek z sektora MSP zarządzanych jest przez ich właścicieli, którzy pełnią zazwyczaj wszystkie dominujące funkcje kierownicze. Na sposób zarządzania przedsiębiorstwem wpływ wiedza i umiejętności, a także często cechy osobowości właściciela wyznaczające kierunek i możliwości rozwoju przedsiębiorstwa, co odróżnia spółki z tego sektora od firm dużych, w których zarządzanie powierzane jest profesjonalnym menedżerom. Na wskazane ryzyko wpływ ma również występowanie często niesformalizowanego charakteru procesów zachodzących w przedsiębiorstwie. W spółkach z sektora MSP występuje większe ryzyko nieoptymalności ze strony pracowników znających słabe i mocne strony przedsiębiorstwa, w którym

pracują. W związku z powyższym może wystąpić możliwość pojawienia się ryzyka konkurencji ze strony tych pracowników, którzy będą chcieli rozpocząć działalność na własną rękę.

Emitent będzie ograniczał te ryzyka poprzez stały monitoring zarządów spółek portfelowych, w których będzie współwłaścicielem. Nadzór właścicielski odbywać się będzie między innymi poprzez udział przedstawiciela Emitenta, w wybranych spółkach, w zarządzie spółki portfelowej, lub w jej radzie nadzorczej. Emitent będzie zmierzał do poprawy kultury organizacyjnej spółek portfelowych poprzez pomoc w opracowaniu strategii firmy oraz właściwych procedur postępowania.

Emitent wskazuje jednakże, że jego wpływ na spółki nie należące do Grupy jest ograniczony; nie można również wykluczyć niepowodzeń w prowadzeniu działalności gospodarczej przez poszczególne spółki, będącego wynikiem zwykłego ryzyka gospodarczego lub zdarzeń nadzwyczajnych.

Z uwagi na fakt, że większość przedsiębiorstw z sektora MSP dysponuje niskimi zasobami rzeczowymi istnieje ryzyko wpływu zdarzeń losowych powodujących duże straty w posiadanym majątku. Konsekwencją zdarzeń losowych mogą być również przerwy w działalności skutkujące czasowym znacznym ograniczeniem przychodów operacyjnych. Ochronę przed ryzykiem zdarzeń losowych da efektywna ochrona ubezpieczeniowa, o którą będzie zabiegał Emitent w przypadku współpracy z podmiotami, w których tego typu ryzyko zostanie zidentyfikowane.

Ryzyko niepowodzenia lub opóźnienia projektów

Emitent wskazuje, że z uwagi na złożoność procesu nabywania akcji/udziałów i ich wprowadzenia do obrotu w zorganizowanym systemie obrotu, istnieje ryzyko niepowodzenia poszczególnych projektów lub też ich opóźnienia.

W szczególności Emitent wskazuje, że nabywa w większości udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością. Wymaga to ich przekształcenia w spółkę akcyjną, co może być procesem długotrwałym i przedłużającym się w sposób niezależny od Emitenta, na przykład poprzez decyzje sądów.

Proces wprowadzenia akcji spółki na rynek regulowany może się opóźnić np. poprzez procedurę zatwierdzania prospektu lub poprzez odkładanie terminów wejścia na rynek regulowany.

Emitent wskazuje, że w większości przypadków wprowadzenie akcji do obrotu połączone jest z emisją nowych akcji, co w przypadku niepowodzenia tejże emisji może spowodować zrezygnowanie przez określoną spółkę z planów upublicznienia.

Ryzyko związane z pozyskiwaniem nowych spółek

Sukces Emitenta i tempo jego rozwoju uzależnione są od pozyskiwania nowych projektów, które będą wprowadzane do obrotu w zorganizowanym systemie obrotu. Obecnie na rynku można zaobserwować dużą aktywność funduszy inwestycji kapitałowych, co może spowodować trudności w pozyskiwaniu nowych projektów, a także spowodować zwiększenie kosztów ich pozyskania.

Funkcjonowanie Emitenta jako nie tylko funduszu, ale również spółki doradczej, zmniejsza to ryzyko, gdyż Emitent może świadczyć kompleksowe usługi.

Ryzyko związane z konkurencją

Na rynku kapitałowym, oprócz podmiotów stanowiących bezpośrednią konkurencję Emitenta, oraz jego podmiotu zależnego Domu Maklerskiego INC S.A., (innych Domów Maklerskich działających w obszarze małych i średnich spółek lub grup posiadających Dom Maklerski) funkcjonuje duża grupa podmiotów nie posiadających stosownych zezwoleń czy licencji, a działających w tym samym obszarze co emitent i jego Grupa. Dotyczy to w szczególności podmiotów, które dokonują oferowania instrumentów finansowych nie będąc do tego uprawnionym. Takie podmioty, z uwagi na niższe koszty działania i nieprzestrzeganie przepisów prawa zapewniających ochronę inwestorów, mogą oferować warunki współpracy atrakcyjniejsze dla klientów.

Dodatkowo, niektóre podmioty konkurencyjne prowadzą działalność oferując inwestorom instrumenty finansowe obciążone bardzo dużym ryzykiem, powodując pogarszanie się postrzegania małych i średnich spółek wśród inwestorów.

Należy także zwrócić uwagę, że zmiana ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, umożliwiająca przeprowadzanie bez prospektu ani memorandum oraz pośrednictwa domu maklerskiego ofert publicznych o wartości do 1 mln euro, może spowodować pojawienie się wielu bardzo ryzykownych projektów i prowadzić do start finansowych inwestorów, psując tym samym rynek także dla podmiotów działających rzetelnie.

Ryzyko związane z utratą czołowych konsultantów

Podstawową wartością firmy doradczej i funduszu VC/PE jest zespół doświadczonych i wysoko wykwalifikowanych konsultantów. Zaprzestanie współpracy z Emitentem przez osoby należące do podstawowej kadry specjalistów Emitenta spowodować może konieczność zatrudnienia nowych osób. Mogłoby to negatywnie wpłynąć na wynik finansowy Emitenta poprzez czasowe zwiększenie kosztów działalności lub/i spowodować pogorszenie efektywności realizacji projektów inwestycyjnych.

Czynnikiem ograniczającym powyższe ryzyko jest długoletnia współpraca wyższej kadry zarządzającej, pełniącej równocześnie funkcje wiodących konsultantów z Emitentem.

Emitent stosuje także motywacyjny system wynagrodzeń pracowników, co nie ogranicza możliwości zwiększenia ich wynagrodzeń w przypadku uzyskiwania przez Emitenta dodatniego wyniku finansowego.

Ryzyko zmian i niestabilności regulacji prawnych

Nie można wykluczyć, że w przyszłości zmiany w zakresie przepisów prawnych wpłyną negatywnie na działalność i wyniki Emitenta i jego Grupy Kapitałowej.

Ryzyko to jest o tyle istotne, że Emitent i jego Grupa działają na rynku w sposób ściśle regulowanym, a ilość nowych przepisów i ich dolegliwość zwiększa się.

Nie można wykluczyć, że dokonane zostaną także zmiany w systemie podatkowym, które wpłyną negatywnie na wynik netto Emitenta i jego Grupy.

Ryzyko utraty statusu Autoryzowanego Doradcy i innych licencji lub zezwoleń lub otrzymania sankcji finansowych

Świadczenie przez Spółkę usług Autoryzowanego Doradcy podlega nadzorowi ze strony Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie i jest realizowane na podstawie uchwały Zarządu GPW o wpisaniu Spółki na Listę Autoryzowanych Doradców.

W przypadkach określonych w Załączniku Nr 5 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, to jest w szczególności w przypadku istotnego naruszenia regulacji prawnych Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator ASO może zawiesić prawo wykonywania zadań Autoryzowanego Doradcy lub skreślić Autoryzowanego Doradcę z Listy Autoryzowanych Doradców. Istnieje ryzyko, że zastosowanie takiej sankcji może istotnie wpłynąć na funkcjonowanie Spółki, jej sytuację finansową oraz perspektywę rozwoju.

Spółka przykładą szczególną uwagę aby działalność w obszarze pełnienia funkcji Autoryzowanego Doradcy była prowadzona zgodnie z zobowiązującymi regulacjami, w tym między innymi poprzez system szkoleń oraz bieżącej kontroli.

Emitent posiada także status Autoryzowanego Doradcy na rynku AeRO giełdy BVB w Bukareszcie, z czym wiąże się analogiczne ryzyko jak opisane powyżej.

W ramach Grupy Emitenta, Dom Maklerski INC posiada zezwolenie na prowadzenie działalności maklerskiej w zakresie oferowania instrumentów finansowych oraz przyjmowania i przekazywania zleceń. Działalność Domu Maklerskiego jest działalnością wysoce regulowaną i podlega stałemu nadzorowi KNF. Istnieje ryzyko, że w przypadku naruszenia wymogów prawa, Dom Maklerski może utracić zezwolenie. Dom Maklerski przykładą jednakże bardzo wysoką uwagę do działalności zgodnej z prawem i uzyskuje od 2 lat wysoką ocenę nadzorczą w procesie BION.

Carpathia Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. oraz INC Private Equity Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. podlegają również nadzorowi KNF.

Utrata lub zawieszenie niektórych licencji/zezwoleń lub skreślenie z rejestru może powodować istotne zaburzenia w działalności Emitenta. Dodatkowo, podmioty nadzorujące Grupę Emitenta mogą wymierzać kary pieniężne, których wysokość może być znaczna.

Ryzyko niepowodzenia realizacji nowych kierunków rozwoju strategicznego

W ramach Grupy Kapitałowej Dom Maklerski INC rozpoczął pełnienie funkcji depozytariusza dla FIZ. Jest to działalność, której uruchomienie było czasochłonne i wiąże się z dużymi nakładami. Niezbędne było zatrudnienie wykwalifikowanych pracowników, wdrożenie kosztownego systemu IT oraz pozyskanie odpowiedniej liczby klientów (FIZ) do obsługi. Trwa pozyskiwanie kolejnych FIZ do obsługi. Nie można wykluczyć niepowodzenia lub przedłużenia się procesu przejmowania FIZ, zmian regulacji utrudniających rozpoczęcie tej działalności lub pojawienia się nowej konkurencji na rynku depozytariuszy FIZ, która doprowadzi do spadku cen i zmniejszenia rentowności planowanej działalności.

Ryzyko wpływu sytuacji międzynarodowej na działalność i przyszłe wyniki spółki

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

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

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

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

Rachunkowość zabezpieczeń.

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń

OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI, A W PRZYPADKU EMITENTA BĘDĄCEGO JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ, KTÓRY NA PODSTAWIE OBOWIĄZUJĄCYCH GO PRZEPISÓW NIE MA OBOWIĄZKU LUB MOŻE NIE SPORZĄDZAĆ SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH - RÓWNIEŻ WSKAZANIE PRZYCZYNY I PODSTAWY PRAWNEJ BRAKU KONSOLIDACJI

Na dzień sporządzenia raportu półrocznego Emitent jest podmiotem dominującym w stosunku do niżej wymienionych spółek zależnych, które podlegały konsolidacji pełnej:

Dom Maklerski INC S.A.

- liczba akcji 832 (liczba głosów na WZA – 100% łącznie z Carpathia Capital ASI S.A.
- podmiotem zależnym)

Carpathia Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A.

- liczba akcji 1.239.713 (liczba głosów na WZA – 43,05%),

INC Private Equity Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A.

- liczba akcji 1.000.000 (liczba głosów na WZA – 100%)

Raisemana Sp. z o.o.

- liczba udziałów 560 (liczba głosów na WZU – 70,0%)

INC East&West Sp. z o.o. w likwidacji

– liczba udziałów 50 (liczba głosów na WZU – 100,0%)

INC S.A. – podmiot dominujący

Nazwa (firma): INC S.A.
 Kraj: Polska
 Siedziba: Poznań
 Adres: 61-131 Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 6,
 Tel: +48 (61) 851 86 77
 Numer KRS: 0000028098
 Zarząd: Paweł Śliwiński – Prezes Zarządu,
 Sebastian Huczek – Wiceprezes Zarządu,
 Wojciech Iwaniuk – Członek Zarządu
 Profil działalności: INC S.A. jest podmiotem dominującym w ramach grupy kapitałowej INC. Głównym przedmiotem działania spółki INC S.A. jest działalność konsultingowa dla przedsiębiorstw z sektora MSP.

Dom Maklerski INC S.A. – podmiot zależny

Nazwa (firma): Dom Maklerski INC Spółka Akcyjna
 Kraj: Polska
 Siedziba: Poznań
 Adres: 61-131 Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 6,
 Numer KRS: 0000371004
 Tel: +48 (61) 845 50 00,
 Zarząd: Paweł Śliwiński – Prezes Zarządu,
 Sebastian Huczek – Wiceprezes Zarządu,
 Piotr Zygmantowski – Wiceprezes Zarządu,
 Profil działalności: Przedmiotem działania spółki jest prowadzenie działalności maklerskiej w zakresie oferowania instrumentów finansowych na podstawie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 21.02.2012 r. nr DRK/WL/4020/36/14/102/1/2012, w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na podstawie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 24.10.2017 r. nr DRK/WL/4020/35/18/2017/102/1, w zakresie doradztwa inwestycyjnego oraz przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunków papierów wartościowych, rachunków derywatów i rachunków zbiorczych, oraz prowadzenia rachunków pieniężnych na podstawie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 22.12.2020 sygn. DIF-DIFZL.4010.1.2020, a także w zakresie wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie, doradztwa dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią oraz sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych re-komendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych na podstawie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 19.05.2023 sygn. DIF-DIFZL.4010.8.2022.

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

Nazwa (firma): CARPATIA CAPITAL Spółka Akcyjna

Kraj: Polska
 Siedziba: Poznań
 Adres: 61-131 Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 6,
 Numer KRS: 0000511985
 Tel: +48 (61) 851 86 77,
 Zarząd: Paweł Śliwiński – Prezes Zarządu,
 Sebastian Huczek – Wiceprezes Zarządu,
 Wojciech Iwaniuk – Członek Zarządu
 Profil działalności: Przedmiotem działania spółki jest działalność inwestycyjna. Spółka decyzją Komisji Nadzoru Finansowego została wpisana na listę zarządzających Alternatywnymi Spółkami Inwestycyjnymi.

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

Nazwa (firma): INC Private Equity Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna
 Kraj: Polska
 Siedziba: Poznań
 Adres: 61-131 Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 6,
 Numer KRS: 0000735941
 Tel: +48 (61) 851 86 77,
 Zarząd: Wojciech Iwaniuk – Prezes Zarządu,
 Paweł Śliwiński - Wiceprezes Zarządu,
 Profil działalności: Przedmiotem działania spółki jest działalność inwestycyjna. Spółka decyzją Komisji Nadzoru Finansowego została wpisana na listę zarządzających Alternatywnymi Spółkami Inwestycyjnymi.

RAISEMANA Sp. z o.o. – podmiot zależny

Nazwa (firma): RAISEMANA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
 Kraj: Polska
 Siedziba: Poznań
 Adres: 61-131 Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 6,
 Numer KRS: 0000365923
 Tel: +48 (61) 851 86 77,
 Zarząd: Kamil Stanek – Prezes Zarządu,
 Profil działalności: Przedmiotem działania spółki ma być działalność portalu crowdfundingowego.

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

Nazwa (firma): INC East&West Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
 Kraj: Polska
 Siedziba: Poznań
 Adres: 61-131 Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 6,
 Numer KRS: 0000335417
 W dniu 17 listopada 2021 roku zostało otwarte postępowanie likwidacyjne spółki INC East&West Sp. z o.o. Spółką kieruje likwidator – Jacek Skrzypczak.

WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻY JEDNOSTEK GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI I ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI

W dniu 18 stycznia 2024 Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto zarejestrował podwyższenie kapitału akcyjnego w spółce Dom Maklerski INC S.A., podmiocie zależnym, o 35

akcji serii I o wartości nominalnej 1.000. Akcje zostały w całości objęte przez spółkę Carpathia Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A., podmiot zależny od Emitenta.

W dniu 04 marca 2024 Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto zarejestrował podwyższenie kapitału akcyjnego w spółce Dom Maklerski INC S.A., podmiocie zależnym, o 40 akcji serii J o wartości nominalnej 1.000. Akcje zostały w całości objęte przez spółkę Carpathia Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A., podmiot zależny od Emitenta.

STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE PÓLROCZNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH

Spółka nie publikowała prognoz wyników na dany rok.

WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5 % OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU PÓLROCZNEGO WRAZ ZE WSKAZANIEM LICZBY POSIADANYCH PRZEZ TE PODMIOTY AKCJI, ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W KAPITALE ZAKŁADOWYM, LICZBY GŁOSÓW Z NICH WYNIKAJĄCYCH I ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU ORAZ WSKAZANIE ZMIAN W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI EMITENTA W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO

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

Akcjonariusz	akcje	głosy	% w kapitale	% w głosach
Paweł Śliwiński	3 358 065	4 858 065	22,32%	29,37%

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

ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU PÓLROCZNEGO, WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA, W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące.

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

Paweł Śliwiński – Prezes Zarządu – posiada: 750.000 akcji imiennych serii A1, dających 2.250.000 głosów oraz 2.608.065 akcji serii B1, C, D, E i F, dających 2.608.065 głosów. Razem 3.358.065 akcji (22,32 % kapitału zakładowego) dających 4.858.065 głosów (29,37% ogólnej liczby głosów).

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

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

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

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

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

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

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

WSKAZANIE ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI EMITENTA LUB JEGO JEDNOSTKI ZALEŻNEJ, ZE WSKAZANIEM PRZEDMIOTU POSTĘPOWANIA, WARTOŚCI PRZEDMIOTU SPORU, DATY WSZCZĘCIA POSTĘPOWANIA, STRON WSZCZĘTEGO POSTĘPOWANIA ORAZ STANOWISKA EMITENTA,

Nie toczą się postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE, Z WYJĄTKIEM TRANSAKCJI ZAWIERANYCH PRZEZ EMITENTA BĘDĄCEGO FUNDUSZEM Z PODMIOTEM POWIĄZANYM, WRAZ ZE WSKAZANIEM ICH WARTOŚCI, PRZY CZYM INFORMACJE DOTYCZĄCE POSZCZEGÓLNYCH TRANSAKCJI MOGĄ BYĆ ZGRUPOWANE WEDŁUG RODZAJU, Z WYJĄTKIEM PRZYPADKU, GDY INFORMACJE NA TEMAT POSZCZEGÓLNYCH TRANSAKCJI SĄ NIEZBĘDNE DO ZROZUMIENIA ICH WPLYWU NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ I WYNIK FINANSOWY EMITENTA, WRAZ Z PRZEDSTAWIENIEM:

- a) informacji o podmiocie, z którym została zawarta transakcja,
- b) informacji o powiązaniach emitenta lub jednostki od niego zależnej z podmiotem będącym stroną transakcji,
- c) informacji o przedmiocie transakcji,

- d) istotnych warunków transakcji, ze szczególnym uwzględnieniem warunków finansowych oraz wskazaniem określonych przez strony specyficznych warunków, charakterystycznych dla tej umowy, w szczególności odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów,
- e) innych informacji dotyczących tych transakcji, jeżeli są niezbędne do zrozumienia sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta,
- f) wszelkich zmian transakcji z podmiotami powiązanymi, opisanych w ostatnim sprawozdaniu rocznym, które mogły mieć istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta

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

INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI - ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA, Z OKREŚLENIEM:

- a) nazwy (firmy) podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,
- b) łącznej kwoty kredytów lub pożyczek, która w całości lub w określonej części została odpowiednio poręczona lub gwarantowana,
- c) okresu, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,
- d) warunków finansowych, na jakich zostały udzielone poręczenia lub gwarancje, z określeniem wynagrodzenia emitenta lub jednostki od niego zależnej za udzielenie poręczeń lub gwarancji,
- e) charakteru powiązań istniejących pomiędzy emitentem a podmiotem, który zaciągnął kredyty lub pożyczki.

Spółka oraz jej podmioty zależne nie udzielały poręczeń lub gwarancji, których łączna wartość stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA:

Na dzień 30.06.2024 r. zobowiązania krótko i długoterminowe Emitenta (jednostkowo) wynosiły 4,987 mln zł (z czego 2,747 mln zł z tytułu najmu długookresowego siedziby Spółki i 1,533 mln zł biernych rozliczeń kosztów), przy stanie należności krótkoterminowych 0,753 mln zł i inwestycji krótkoterminowych 3,230 mln zł (z czego środki pieniężne w kasie i na rachunkach 0,550 mln zł). INC S.A. na bieżąco wywiązuje się z zaciągniętych zobowiązań względem kontrahentów, jak i obciążeń publicznoprawnych. Nie występują żadne zagrożenia w zakresie zdolności do wywiązywania się Emitenta z zaciągniętych zobowiązań, a posiadane aktywa zapewniają możliwość przeprowadzania dalszych inwestycji.

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

Czynnikiem zewnętrznym, niezależnym od Emitenta, mającym największy wpływ na rozwój Spółki, jest koniunktura na rynku kapitałowym. Przekłada się ona zarówno na ilość

zleceń na usługi doradcze w zakresie wprowadzania nowych spółek na rynek NewConnect, jak i na wycenę spółek portfelowych już notowanych oraz możliwość dokonywania dezinwestycji.

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

INC S.A. w roku 2024 kontynuować będzie proces wprowadzania do obrotu emitentów, którzy w poprzednich latach przeprowadzali oferty akcji; w dalszym ciągu obsługiwać będzie emitentów rynku NewConnect w zakresie bieżącej funkcji Autoryzowanych Doradców. INC S.A. oprócz pełnienia funkcji autoryzowanego doradcy dla części swoich klientów, którzy przeszli z rynku NewConnect na rynek regulowany, pełni funkcję doradcy w zakresie obowiązków informacyjnych.

W 2024 r. Dom Maklerski skupiać się będzie na doprowadzeniu do rentowności usługi depozytariusza FIZ oraz przeprowadzaniu ofert publicznych na większą niż w 2023 r. skalę

OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Poznań, 27 września 2024 r.

OŚWIADCZENIE

ZARZĄDU INC S.A.

Zgodnie z § 69 ust. 1 pkt 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.2018.757 z dnia 2018.04.20) Zarząd INC S.A. niniejszym oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową grupy kapitałowej emitenta oraz jej wynik finansowy oraz że półroczne sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji grupy kapitałowej emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Prezes Zarządu

dr hab. Paweł Śliwiński

Wiceprezes Zarządu

Sebastian Huczek

Członek Zarządu

Wojciech Iwaniuk

Paweł
Piotr
Śliwiński

Elektronicznie
podpisany przez
Paweł Piotr
Śliwiński
Data: 2024.09.26
15:22:23 +02'00'

Poznań, 27 września 2024 r.

OŚWIADCZENIE

ZARZĄDU INC S.A.

Zgodnie z § 68 ust. 1 pkt 4 Rozporządzenia Ministra z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.2018.757 z dnia 2018.04.20) Zarząd INC S.A. niniejszym oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, półroczne skrócone sprawozdanie finansowe i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz że półroczne sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Prezes Zarządu

dr hab. Paweł Śliwiński

**Paweł
Piotr
Śliwiński**

Elektronicznie
podpisany przez
Paweł Piotr
Śliwiński
Data: 2024.09.26
15:21:55 +02'00'

Wiceprezes Zarządu

Sebastian Huczek

Członek Zarządu

Wojciech Iwaniuk



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

www.incsa.pl

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

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

Wysokość kapitału zakładowego: 1.504.309,90 zł