



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2024

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

	w tys. zł		w tys. EUR	
	rok 2024 okres od 2024-01-01 do 2024-12-31	rok 2023 okres od 2023-01-01 do 2023-12-31	rok 2024 okres od 2024-01-01 do 2024-12-31	rok 2023 okres od 2023-01-01 do 2023-12-31
Przychody ze sprzedaży ogółem	8 241	7 379	1 915	1 629
Przychody ze sprzedaży usług i towarów	5 686	3 508	1 321	775
Zysk (strata) na sprzedaży usług i towarów	3 036	1 070	705	236
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-6 752	-9 990	-1 569	-2 206
Zysk (strata) netto	-6 368	-9 196	-1 479	-2 031
Zysk (strata) netto akcjonariuszy podmiotu dominującego	-3 843	-7 851	-893	-1 734
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 286	-3 079	1 460	-680
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, w tym:	1 024	1 774	238	392
wpływy ze zbycia papierów wartościowych	2 459	3 230	571	713
wydatki na zakup papierów wartościowych	781	1 064	181	235
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-832	2 244	-193	496
Zmiana netto stanu środków pieniężnych	6 478	939	1 505	207
Aktywa razem	33 402	30 893	7 817	7 105
Zobowiązania	14 685	5 678	3 437	1 306
Rezerwy	115	208	27	48
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 504	1 504	352	346
Kapitał własny	18 602	25 007	4 353	5 751
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki	13 352	17 215	3 125	3 959
Liczba akcji	15 043 099	15 043 099	15 043 099	15 043 099
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	-0,26	-0,57	-0,06	-0,13
Zysk (strata) rozwodniona na jedną akcję (zł/EUR)	-0,26	-0,57	-0,06	-0,13
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	0,89	1,14	0,21	0,26

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



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW DZIAŁALNOŚCI

<i>działalność kontynuowana</i>	Noty	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
Przychody ze sprzedaży usług	1	5 686	3 508
Koszt własny sprzedaży	2	2 650	2 438
Zysk (strata) na sprzedaży		3 036	1 070
Pozostałe przychody operacyjne	3	203	99
Pozostałe koszty operacyjne	4	66	286
Zyski (straty) z inwestycji, w tym	5	-3 847	-5 542
- wynik na sprzedaży papierów wartościowych		879	697
- przychody z tytułu odsetek		415	515
- przychód z tytułu dywidend		4	7
- aktualizacja aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		-5 151	-6 927
- pozostałe		6	166
Koszty ogólnego zarządu	2	6 078	5 331
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-6 752	-9 990
Koszty finansowe netto	6	169	220
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	6	-368	-336
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych		0	0
Zysk (strata) na sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych	7	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-7 289	-10 546
Podatek dochodowy	8	-921	-1 350
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej		-6 368	-9 196
Wynik na działalności zaniechanej		0	0
Zysk (strata) netto okresu obrotowego		-6 368	-9 196
Zysk (strata) netto przypadający:			
akcjonariuszom jednostki dominującej	9	-3 843	-7 851
podmiotom niekontrolującym		-2 525	-1 345

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z
CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
Zysk (strata) netto	-6 368	-9 196
Inne całkowite dochody	0	0
Łączne całkowite dochody	-6 368	-9 196
Całkowite dochody przypadające:		
akcjonariuszom jednostki dominującej	-3 843	-7 851
podmiotom niekontrolującym	-2 525	-1 345
Zysk na akcję		
Zysk netto na jedną akcję (w zł)	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
podstawowy za okres obrotowy	-0,26	-0,57
rozwodniony za okres obrotowy	-0,26	-0,57
Zysk netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
podstawowy za okres obrotowy	-0,26	-0,57
rozwodniony za okres obrotowy	-0,26	-0,57
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
podstawowy za okres obrotowy	0,00	0,00
rozwodniony za okres obrotowy	0,00	0,00

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI
FINANSOWEJ – AKTYWA

	Noty	31.12.2024	31.12.2023
A. Aktywa trwałe		8 136	6 083
Wartość firmy	10	581	581
Wartości niematerialne inne niż wartość firmy	10	338	266
Rzeczowe aktywa trwałe	11	1 193	1 013
Rzeczowe aktywa z tytułu prawa do użytkowania składnika aktywów	11	3 895	2 906
Długoterminowe aktywa finansowe	12	5	5
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	1 929	1 105
Należności długoterminowe		0	0
Pozostałe aktywa długoterminowe	14	195	207
B. Aktywa obrotowe		25 266	24 810
Zapasy		0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	15	1 648	1 693
Należności z tytułu CIT	15	0	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	16	12 450	18 420
Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	16	2	2
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	16	11 166	4 695
Aktywa razem		33 402	30 893

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI
FINANSOWEJ – PASYWA

	Noty	31.12.2024	31.12.2023
A. Kapitał własny		18 602	25 007
A.1. Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		13 352	17 215
Kapitał podstawowy	17	1 504	1 504
Akcje własne		-255	-255
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	18	4 450	5 080
Pozostałe kapitały	19	11 936	11 936
Zyski zatrzymane		-4 283	-1 050
A.2. Udziały niedające kontroli		5 250	7 792
B. Zobowiązania		14 800	5 886
B1. Zobowiązania długoterminowe		3 882	3 362
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20	115	208
Pozostałe rezerwy długoterminowe	20	0	0
Kredyty bankowe i pożyczki	21	0	0
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	21	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	21	3 034	2 421
Rozliczenia międzyokresowe	21	733	733
B2. Zobowiązania krótkoterminowe		10 918	2 524
Kredyty bankowe i pożyczki	22	12	12
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	22	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	22	999	627
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	22	9 907	1 885
Zobowiązania z tytułu podatku CIT	22	0	0
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	22	0	0
Pasywa razem		33 402	30 893

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN
W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał przypadający na akcjonariuszy Spółki razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2024	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 okresie od 01.01.2024 do 31.12.2024								
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Obniżenie wartości nominalnej akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Realizacja programu nabycia akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-630	-	610	-20	-17	-37
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Utrata kontroli nad jednostką zależną	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Zysk bieżący</i>	-	-	-	-	-3 843	-3 843	-2 525	-6 368
<i>Inne dochody całkowite</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-3 843	-3 843	-2 525	-6 368
Łączne zmiany w kapitale własnym	-	-	-630	-	-3 233	-3 863	-2 542	-6 405
Saldo na dzień 31.12.2024	1 504	-255	4 450	11 936	-4 283	13 352	5 250	18 602

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał przypadający na akcjonariuszy Spółki razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2023	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 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
Wypłata 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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
1. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-7 289	-10 546
II. Korekty razem	5 459	7 354
1. Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0
2. Zyski na utracie kontroli jednostki zależnej	0	0
3. Amortyzacja	1 079	1 289
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	3	25
5. Odsetki	-259	-335
6. Udziały w zyskach (dywidendy)	-4	-7
7. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	4 640	6 384
8. Inne korekty	0	-2
III. Zmiany w kapitale obrotowym	8 116	96
IV. Środki pieniężne z działalności (wykorzystane w działalności) jednostki.	6 286	-3 096
V. Zapłacony podatek dochodowy	0	17
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 286	-3 079
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	2 483	3 399
1. Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	0	0
2. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	25
3. Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	0	0
4. Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	0	0
5. Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	0	0
6. Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	2 459	3 230
7. Wpływy z obligacji	0	0
8. Otrzymane odsetki	20	138
9. Otrzymane dywidendy	4	6
II. Wydatki	1 459	1 625
1. Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	72	84
2. Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	606	477
3. Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0	0

4. Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	17	28
5. Pożyczki udzielone	0	0
6. Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	764	1 036
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 024	1 774
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	0	3 030
1. Wpływy netto z tytułu emisji akcji	0	3 030
2. Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	0	0
3. Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe - dotacje	0	0
II. Wydatki	832	786
1. Nabycie akcji własnych	0	0
2. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
3. Spłaty kredytów i pożyczek	0	0
4. Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	671	576
5. Odsetki zapłacone	144	163
6. Dywidendy wypłacone	8	7
7. Inne wydatki finansowe	9	40
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-832	2 244
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed różnicami kursowymi	6 478	939
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-7	-11
ZWIĘKSZENIE (ZMNIEJSZENIE) STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	6 471	928
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	4 695	3 767
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	11 166	4 695

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 doradcą, 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 757.000 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 29,50% akcji, które dają 43,05% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

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

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

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

Wyżej wymienione spółki podlegają konsolidacji pełnej.

INC S.A. nie konsoliduje:

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

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

Emitent nie konsoliduje ww. spółek ze względu, że nie wywiera znaczącego wpływu na ich działalność, nie ma również wpływu na ich zarządy oraz organy nadzorcze. Decyzją Zarządu Emitenta udziały w ww. spółkach zostały w całości objęte odpisem aktualizacyjnym z tytułu utraty wartości aktywów.

Zarząd Spółki

Na dzień przekazania raportu Zarząd funkcjonuje w składzie:

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

Rada Nadzorcza

Na dzień przekazania raportu Rada Nadzorcza funkcjonuje w składzie:

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

2. Zasady prezentacji

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego – oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF). Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie ze standardami rachunkowości przyjętymi do stosowania w UE, wydanymi i obowiązującymi na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono za okres od 01.01.2024 roku do 31.12.2024 roku. Prezentowane są dane porównawcze za okres od 01.01.2023 roku do 31.12.2023 roku.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez grupę kapitałową INC w dającej się przewidzieć przyszłości i nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Sprawozdanie finansowe dotyczy grupy kapitałowej.

3. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane i weszły w życie od 01 stycznia 2024 r.

Sporządzając sprawozdanie finansowe za rok 2024 Grupa Kapitałowa stosuje takie same zasady rachunkowości, jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2023, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 01 stycznia 2024 roku:

- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” – zobowiązania leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i Stanowiska Praktycznego 2 – ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości
- Zmiany do MSR 7 „Rachunek przepływów pieniężnych” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnienia informacji” – umowy finansowania zobowiązań wobec dostawców,

W ocenie Zarządu Emitenta wdrożenie nowych standardów, nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej.

Nowe standardy i interpretacje przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE do stosowania

MSSF/MSR w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów, zmian do standardów oraz nowej interpretacji, które według stanu na dzień 31 grudnia 2024 roku nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” – brak wymienialności (zatwierdzone do stosowania po 1 stycznia 2025r. lub później)
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnienia informacji” – zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych (zatwierdzone do stosowania po 1 stycznia 2026r. lub później)
- Zmiany do MSR 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych” (zatwierdzone do stosowania po 1 stycznia 2027r. lub później)
- Zmiany do MSR 19 „Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji” (zatwierdzone do stosowania po 1 stycznia 2027r. lub później),

Zarząd Emitenta jest w trakcie analizy powyższych zmian i oceny ich wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej.

4. Korekty sprawozdań finansowych

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

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

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

6. Zasady (polityka) rachunkowości.

Wartość firmy

Wartość firmy w sprawozdaniu finansowym nie jest amortyzowana, podlega jednakże testom na utratę wartości.

Wartości niematerialne

Wydatki na zakupione oprogramowanie komputerowe oraz inne wartości niematerialne są aktywowane i amortyzowane liniowo przez okres przewidywanej użyteczności ekonomicznej.

W przypadku utraty wartości aktywów zaliczanych do wartości niematerialnych dokonywany jest odpis aktualizujący. Wartości niematerialne wykazuje się na dzień bilansowy według ceny nabycia pomniejszonej o skumulowane umorzenie naliczone do dnia bilansowego oraz pomniejszone o ewentualne odpisy aktualizujące.

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego okresu, aby mogły być zdolne do użytkowania lub odsprzedaży kapitalizowane są jako część kosztu nabycia dostosowywanego składnika aktywów aż do momentu oddania tych środków trwałych do użytkowania.

Rzeczowe aktywa z tytułu prawa do użytkowania składnika aktywów są wyceniane w wartości bieżącej pozostałych do dokonania płatności z tytułu użytkowania składnika aktywów (płatności leasingowych) zdyskontowanych z wykorzystaniem krańcowej stopy procentowej dla danej umowy w dniu pierwszego zastosowania.

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

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

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

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

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

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe ujmowane są według daty zawarcia transakcji.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Do kategorii „Aktywa finansowe wyceniane wartości godziwej przez wynik finansowy” zalicza się udziały i akcje nabywane lub obejmowane przez Grupę w ramach przygotowania do debiutu giełdowego (akcje i udziały spółek portfelowych). Aktywa te są przeznaczone do obrotu, zgodnie z przyjętym modelem biznesowym, w który jednostka zarządza aktywami finansowymi w celu realizowania przepływów pieniężnych poprzez sprzedaż aktywów.

Akcje i udziały zakwalifikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się na dzień bilansowy według wartości godziwej, odnosząc skutki wyceny na wynik finansowy.

Wartość akcji i udziałów jest ustalana zgodnie z zasadami „Ustalania wartości godziwej aktywów finansowych”.

Standardowe transakcje kupna lub sprzedaży akcji przeprowadzane poprzez rynki giełdowe są rozliczane przez Emitenta w dacie nabycia lub sprzedaży akcji.

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

Ustalenie wartości godziwej aktywów finansowych

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

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

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

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

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

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych, które spełniają 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.

Biernie rozliczenia międzyokresowe

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

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

Podatek dochodowy bieżący i odroczony

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

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

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

W zawiązku z różnicami przejściowymi tworzy się rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Wartość aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy mającej na celu ustalenie, czy prognozowany przyszły zysk podatkowy będzie wystarczający dla ich realizacji. W przeciwnym wypadku dokonuje się odpisu. Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego kalkulowane są w oparciu o stawki podatkowe, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym, kiedy to podatek odroczony ujmowany jest również w kapitale.

Przychody

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

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

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

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

Wymogi identyfikacji umowy z klientem

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

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

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

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

Określenie ceny transakcyjnej

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Spółka uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniami 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 oczekiwaniami Spółki – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Ujęcie przychodów w momencie spełniania zobowiązań do wykonania świadczenia

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

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

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

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

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

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

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

Utrata wartości

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

7. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.

Rezerwy

Rezerwę tworzy się wówczas, gdy:

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

Jeśli warunki powyższe nie są spełnione, nie tworzy się rezerwy

Wartość bilansowa rezerw, poza rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31.12.2024 wynosi 0 zł.

Wartość bilansowa rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31.12.2024 wynosi 208 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 na dzień 31.12.2024 wynosi:

- rozliczenia krótkoterminowe 1.293 tys. zł – dotyczą kosztów badania sprawozdań finansowych, kosztów na świadczenia pracownicze oraz kosztów premii dla kierownictwa za 2021 rok,
- rozliczenia długoterminowe 733 tys. – dotyczą kosztów premii dla kierownictwa za 2020 rok – płatność odroczonego uchwala RN na okres 5 lat.

Odpisy aktualizujące wartość

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

Wartość odpisów aktualizujących wartość aktywów za okres od 01.01.2024 do 31.12.2024 wynosi:

Odpisy aktualizujące obligacje w podmiotach niepowiązanych – 358 tys. zł

Odpisy aktualizujące pożyczki w podmiotach niepowiązanych – 10 tys. zł

Odpisy aktualizujące należności z tytułu świadczonych usług – 63 tys. zł

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

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

Dla rzeczowych aktywów trwałych:

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

Dla wartości niematerialnych:

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

Dla aktywów z tytułu prawa do użytkowania (leasingu):

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

Wartość amortyzacji za okres od 01.01.2024 do 31.12.2024 wynosi

Dla wartości niematerialnych – 261 tys. zł

Dla rzeczowych aktywów trwałych – 818 tys. zł

8. Segmenty operacyjne

Zgodnie z wymogami MSSF 8 Emitent identyfikuje segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Grupy Kapitałowej, które są regulamie 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.

Segment2

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

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

Segment3

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

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

Przychody i wyniki segmentów

<i>działalność kontynuowana - rok 2024</i>	Segment 1	Segment 2	Segment 3
Przychody przypisane bezpośrednio	1 933*	1 790	3 896
Przychody z transakcji z innymi segmentami			
Zyski przypisane bezpośrednio	-4 215	837	2 199
Pozostałe przychody operacyjne		203	
Pozostałe koszty operacyjne		66	
Koszty ogólnego zarządu		6 078	
Koszty finansowe netto		169	
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych		0	
Wynik na zbyciu udziałów w jednostkach zależnych		0	
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-7 289	

* 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	

* przychody ze sprzedaży papierów wartościowych i innych aktywów finansowych

Aktywa i zobowiązania segmentów

<i>Stan na 31.12.2024</i>	Segment 1	Segment 2	Segment 3
Aktywa przypisane bezpośrednio	16 099	687	15 046
Zobowiązania przypisane bezpośrednio	500	209	9 915

Aktywa nie przypisane do segmentów	1 714
Zobowiązania nie przypisane do segmentów	4 061
Aktywa razem	33 546
Zobowiązania razem	14 685

<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	

9. Zdarzenia po dacie bilansu

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

10. Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Noty objaśniające do sprawozdania z wyników działalności

Nota 1

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
- usługi doradcze	1 790	1 481
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
- z działalności maklerskiej	3 896	2 027
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	5 686	3 508
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
a) kraj	5 686	3 508

- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
b) eksport	0	0
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	5 686	3 508
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0

Nota 2

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
a) amortyzacja	1 079	1 289
b) zużycie materiałów i energii	168	186
c) usługi obce	3 171	2 831
d) podatki i opłaty	71	78
e) wynagrodzenia	3 557	2 866
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	612	470
g) pozostałe koszty rodzajowe	71	51
Koszty według rodzaju	8 729	7 769
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-6 079	-5 331
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 650	2 438

Nota 3

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0	0
b) pozostałe, w tym:	203	99
- zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	23
- spisane zobowiązania	0	0
- przychody z najmu	0	0
- odszkodowania, kary umowne, koszty zastępstwa procesowego	0	9
- rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	156	34
- refakturowane koszty modernizacja siedziby	25	30
- pozostałe	22	3
Inne przychody operacyjne, razem	203	99

Nota 4

INNE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	0	0
b) pozostałe, w tym:	66	286
- odpisy aktualizujące	63	272
- spisane należności	0	0
- koszty sądowe związane z dochodzeniem należności	0	3
- darowizny	0	0
- kary, odszkodowania	0	0
- spisane zaliczki na wartości niematerialne	0	0
- aktualizacja portalu Crowdconnect.pl	0	0
- pozostałe	3	11
Inne koszty operacyjne, razem	66	286

Nota 5

ZYSKI (STRATY) Z INWESTYCJI	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
Wynik na sprzedaży papierów wartościowych	879	697
Odsetki	415	515
Dywidendy	4	7
Aktualizacja portfela inwestycyjnego	-5 151	-6 927
Inne przychody z inwestycji	6	166
Zyski (straty) z inwestycji, razem	-3 847	-5 542

AKTUALIZACJA PORTFELA INWESTYCYJNEGO	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
Aktualizacja akcji/udziałów w podmiotach zależnych	0	0
Aktualizacja akcji/udziałów w podmiotach pozostałych	-5 151	-6 927
Aktualizacja należności wymagalnych od pozostałych podmiotów	0	0
Aktualizacja portfela inwestycyjnego, razem	-5 151	-6 927

PRZYCHODY Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
a) od jednostek powiązanych	0	0
b) od pozostałych jednostek	4	7
Przychody z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem	4	7

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
a) z tytułu udzielonych pożyczek	335	46
- od jednostek powiązanych	0	0
- od pozostałych jednostek	335	46
b) pozostałe odsetki	80	470
- od jednostek powiązanych	0	0
- od pozostałych jednostek	80	470
Przychody z tytułu odsetek, razem	415	516

POZOSTAŁE ZYSKI Z INWESTYCJI	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
a) dodatnie różnice kursowe	6	6
- zrealizowane	0	0
- niezrealizowane	6	6
b) rozwiązane rezerwy	0	0
c) pozostałe, w tym:	0	160
- otrzymane akcje	0	160
Inne przychody z inwestycji, razem	6	166

Nota 6

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
a) od kredytów i pożyczek	0	0
- dla jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- dla innych jednostek	0	0
b) pozostałe odsetki	158	181
- dla jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- dla innych jednostek	158	181
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	158	181

INNE KOSZTY FINANSOWE	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
a) ujemne różnice kursowe	11	33
- zrealizowane	6	1
- niezrealizowane	5	31

b) utworzone rezerwy (z tytułu)	0	0
c) pozostałe, w tym:	0	7
- inne	0	7
Inne koszty finansowe, razem	11	39

Nota 7

ODPIS AKTUALIZUJĄCY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
- odpis aktualizujący wartość obligacji	-358	-324
- odpis aktualizujący wartość udzielonych pożyczek	-10	-12
- umorzone pożyczki	0	0
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, razem	-368	-336

Nota 8

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
1. Zysk (strata) brutto działalności kontynuowanej; w tym:	-7 289	-10 546
- zysk brutto	0	0
- strata brutto	-7 289	10 546
2. Zysk (strata) działalności zaniechanej	0	0
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	5 187	7 239
- wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	1 476	1 620
- przychody statystyczne	0	18
- koszty z lat poprzednich stanowiące koszt uzyskania przychodów	1 171	1 120
- przychody nie stanowiące przychodów podatkowych	637	543
- różnice kursowe niezrealizowane	0	0
- przychody/koszty aktualizacji inwestycji	-5 519	-7 264
- wynik na dochodach z zysków kapitałowych	60	35
4. Rozliczone straty podatkowe z lat wcześniejszych	614	86
5. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-2 716	-3 394
- dochód do opodatkowania	0	0
- strata podatkowa	2 716	3394
6. Podatek dochodowy według stawki 19 % lub 9%	-376	-464
7. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	0	0
8. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	0	0
- wykazany w rachunku zysków i strat	0	0

- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	0	0
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

PODATEK DOCHODOWY ODRO CZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
- zmiana z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-921	-1 351
- zmiana z tytułu powstania i wykorzystania strat podatkowych z lat wcześniejszych	0	0
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	0	0
- zmiana z tytułu z poprzednio nieuwjętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	0	0
- zmiana z tytułu przeklasyfikowania różnic przejściowych na różnice trwałe	0	0
- zmiana z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowy	0	0
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów):	0	0
Podatek dochodowy odroczoney, razem	-921	-1 351

ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODRO CZONEGO	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
- ujętego w kapitale własnym	0	0
- ujętego w wartości firmy	0	0

EFEKTYWNA STOPA OPODATKOWANIA	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
Bieżący podatek dochodowy	0	1
Odroczony podatek dochodowy	-921	-1 351
Razem obciążenie podatkowe	-921	-1 350
Efektywna stopa opodatkowania (podatek/wynik brutto)	12,46%	12,80%

Wyjaśnienie różnic między podatkiem obliczonym według stawki obowiązującej a podatkiem wykazany	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
Zysk przed opodatkowaniem	-7 289	-10 546
Podatek dochodowy według stawki obowiązującej w okresie	-1 224	-1 806
Podatek dochodowy dotyczący lat ubiegłych ujęty w bieżącym okresie sprawozdawczym	0	0
Podatek od różnic trwałych między zyskiem bilansowym a podstawą opodatkowania:	303	455
Otrzymane dotacje	0	0
Rozliczenie dotacji-korekta wyniku	0	2
Otrzymana dywidenda	-1	2
Koszty z lat poprzednich stanowiące koszt uzyskania przychodów	-175	-176
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe (utworzenie "+" /rozwiązanie "-")	0	0

Wykorzystanie strat podatkowych z lat ubiegłych na które nie były tworzone aktywa z tytułu podatku odroczonego	-105	-10
Nieutworzone aktywa od strat podatkowych jednostek zależnych	497	458
Przychody nie stanowiące przychodów podatkowych	-107	-94
Wynik na utracie kontroli nad jednostką zależną	166	0
Odpisy aktualizujące (nie utworzono aktywów na podatek odroczonego)	0	0
Pozostałe trwałe różnice niestanowiące kosztu uzyskania przychodu	0	11
Pozostałe trwałe różnice	28	262
Obciążenie podatkowe:	-921	-1 351
Zastosowana stawka nominalna	16,79%	17,12%
Wpływ kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów	-5,84%	-5,17%
Wpływ przychodów niestanowiących przychodów podatkowych	1,52%	0,85%
Średnia efektywna stopa opodatkowania	12,47%	12,81%

Nota 9

Obliczenie zysku na jedną akcję zwykłą

Dane na 31.12.2024

- średnioważona liczba akcji zwykłych wynosi 15.043.099
- strata netto wynosi 3.843 tys. zł
- zysk (strata) na jedną akcję wynosi -0,26 zł,
- średnioważona rozwodniona liczba akcji zwykłych wynosi 15.043.099
- strata netto wynosi 3.843 tys. zł
- zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję wynosi -0,26 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.

—

Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej

Nota 10

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2024	31.12.2023
a) koszty prac rozwojowych	0	0
b) wartość firmy	581	581
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	0	0
- oprogramowanie komputerowe	0	0
d) inne wartości niematerialne	338	266
e) zaliczki na wartości niematerialne	0	0
Wartości niematerialne, razem	919	847

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2024	31.12.2023
a) własne	919	847
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0	0
Wartości niematerialne razem	919	847

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) w okresie 01.01.2024-31.12.2024 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	1359	1359	0	0	1 940
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	376	376	0	0	376
- nabycie	0	0	376	376		0	376
- 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	1735	1735	0	0	2 316
e) skumulowana amortyzacja (umorzanie) na początek okresu	0	0	1062	1062	0	0	1 062
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	0	304	304	0	0	304
- zwiększenia	0	0	304	304			304
- zmniejszenia-wyłączenia z konsolidacji	0	0	0	0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzanie) na koniec okresu	0	0	1366	1366	0	0	1 366
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	338	338	0	0	919

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) w okresie 01.01.2023-31.12.2023 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	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 (z tytułu)	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
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 - utrata kontroli - wyłączenia	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

Nota 11

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2024	31.12.2023
a) środki trwałe, w tym:	4 458	3 532
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	0
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4 220	2 940
- urządzenia techniczne i maszyny	112	385
- środki transportu	59	82
- inne środki trwałe	67	125
b) środki trwałe w budowie	630	387
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	5 088	3 919

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2024	31.12.2023
a) własne	1 193	1 013
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	3 895	2 906
- leasing samochodów	58	113
- wyposażenie biura	58	82
- najem siedziby	3 779	2 711
Środki trwałe bilansowe razem	5 088	3 919

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) w okresie 01.01.2024-31.12.2024 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	4 048	894	799	268	6 009
b) zwiększenia (z tytułu)	0	1 935	32	7	0	1 974
- nabycie (także w drodze aportu i leasingu)	0	1 935	32	7	0	1 974
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	24	250	0	0	274
- likwidacja	0	24	250	0	0	274
- 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	5 959	676	806	268	7 709
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	1 108	509	717	143	2 477
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	631	55	30	58	774
- zwiększenie	0	631	111	30	58	830
- zmniejszenie (likwidacja)	0	0	56	0	0	56
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	1 739	564	747	201	3 251
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	4 220	112	59	67	4 458

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 techniczne i maszyny	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

Nota 12

DLUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	31.12.2024	31.12.2023
a) w jednostkach zależnych	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
b) w jednostkach współzależnych	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
c) w jednostkach stowarzyszonych	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
d) w znaczącym inwestorze	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
e) w jednostce powiązanej	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
f) w jednostce dominującej	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
g) w pozostałych jednostkach	5	5
- udziały lub akcje	5	5
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0

- udzielone pożyczki	0	0
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	5	5

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	31.12.2024	31.12.2023
a) stan na początek okresu	5	5
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- udzielenie pożyczek pozostałym jednostkom	0	0
- naliczenie odsetek od pożyczek w pozostałych jednostkach	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- spłata pożyczek	0	0
d) stan na koniec okresu	5	5

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2024	31.12.2023
a) w walucie polskiej	5	5
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	0	0
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem	5	5

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	31.12.2024	31.12.2023
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	0	0
a) akcje (wartość bilansowa):	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0
- wartość na początek okresu	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0
- wartość na początek okresu	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0
- wartość na początek okresu	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	0	0
a) akcje (wartość bilansowa):	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0
- wartość na początek okresu	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0

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

Korekty aktualizujące wartość , razem	0	0
Wartość bilansowa, razem	5	5

Nota 13

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2024	31.12.2023
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	1 105	742
a) odniesionych na wynik finansowy	1 105	742
b) odniesionych na kapitał własny	0	0
c) odniesionych na wartość firmy	0	0
2. Zwiększenia	1 037	439
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 037	439
- rezerwy na dzień bilansowy	17	22
- wycena inwestycji	1 015	368
- odpisy aktualizujące wartość majątku	0	39
- pozostałe	3	7
- straty podatkowe	0	0
- leasing	2	3
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
- wycena inwestycji kwalifikowanych jako instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane w wartości godziwej przez kapitał	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
e) odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
3. Zmniejszenia	280	76
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	280	76
- rozwiązanie rezerwy	239	45
- udokumentowanie nieściągalności pożyczek	33	6
- wycena inwestycji - rozwiązanie odpisów na pożyczki	0	0
- przeklasyfikowanie różnic przejściowych na różnice trwałe	9	24
- pozostałe	0	1
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową wykorzystanie straty za lata pop.	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
- wycena inwestycji	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
e) odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	1 929	1 105
a) odniesionych na wynik finansowy	1 929	1 105
b) odniesionych na kapitał własny	0	0

c) odniesionych na wartość firmy	0	0
---	---	---

Nota 14

POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE (WG GRUP RODZAJOWYCH)	31.12.2024	31.12.2023
- Kaucja z tytułu najmu siedziby	195	207
Pozostałe aktywa długoterminowe, razem	195	207

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH AKTYWÓW DŁUGOTERMINOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	31.12.2024	31.12.2023
a) stan na początek okresu	207	207
b) zwiększenia (z tytułu)	26	0
- zapłata kaucji od umowy najmu	26	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	38	0
- przekwalifikowanie kaucji od zakończonej umowy najmu na należności krótkoterminowe	38	0
d) stan na koniec okresu	195	207

POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2024	31.12.2023
a) w walucie polskiej	195	207
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	0	0
Inne inwestycje długoterminowe, razem	195	207

Nota 15

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2024	31.12.2023
a) od jednostek powiązanych	0	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- inne	0	0
- inne należności finansowe	0	0
- dochodzone na drodze sądowej	0	0
b) należności od pozostałych jednostek	1 200	626
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	839	278
- do 12 miesięcy	839	278
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń bez CIT	149	178
- z tytułu CIT	0	0
- inne	212	170

- dochodzone na drodze sądowej	0	0
- inne należności finansowe	0	0
Należności krótkoterminowe netto, razem	1 200	626
c) odpisy aktualizujące wartość należności	439	555
Należności krótkoterminowe brutto, razem	1 639	1 181

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	31.12.2024	31.12.2023
Stan na początek okresu	555	322
a) zwiększenia (z tytułu)	63	273
- odpis aktualizujący wartość należności	63	273
b) zmniejszenia	179	40
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	439	555

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2024	31.12.2023
a) w walucie polskiej	1 639	1 181
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	0	0
Należności krótkoterminowe, razem	1 639	1 181

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	31.12.2024	31.12.2023
a) do 1 miesiąca	352	72
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	0
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	0
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	0
e) powyżej 1 roku	0	0
f) należności przeterminowane	927	760
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	1 279	832
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	439	555
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	839	278

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	31.12.2024	31.12.2023
a) do 1 miesiąca	64	151
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	202	84
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	75	88
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	176	94
e) powyżej 1 roku	410	343
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	927	760

f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	439	555
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	488	206

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2024	31.12.2023
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	448	1 067
- rozliczane w czasie ubezpieczenia majątkowe i komunikacyjne	0	0
- prenumerata	359	975
- czynsz za siedzibę za następny miesiąc	53	51
- koszty hostingu	0	1
- pozostałe koszty rozliczane w czasie	36	40
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	448	1 067

Nota 16

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	31.12.2024	31.12.2023
a) w jednostkach zależnych	0	0
- aktywa wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy – do obrotu	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
b) w jednostkach współzależnych	0	0
- aktywa wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy – do obrotu	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
c) w jednostkach stowarzyszonych	0	0
- aktywa wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy – do obrotu	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
d) w znaczącym inwestorze	0	0
- aktywa wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy – do obrotu	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
e) w jednostkach powiązanych	0	0
- aktywa wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy – do obrotu	0	0

- dłużne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
f) w jednostce dominującej	0	0
- aktywa wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy – do obrotu	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
g) w pozostałych jednostkach	12 452	18 422
- aktywa wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy – do obrotu	12 450	18 420
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	2	2
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
h) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	11 166	4 695
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	11 166	4 695
- inne środki pieniężne	0	0
- inne aktywa pieniężne	0	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	23 618	23 117

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2024	31.12.2023
a) w walucie polskiej	23 401	22 948
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	217	170
b1. RON	251	183
tys. PLN	216	161
b1. EURO	0	2
tys. PLN	1	9
pozostałe waluty w tys. PLN	0	0
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	23 618	23 117

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	31.12.2024	31.12.2023
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	7 112	10 657
a) akcje (wartość bilansowa):	7 112	10 657
- wartość godziwa	7 112	10 657
- wartość na moment ujęcia	12 886	15 617
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa	0	0

- wartość na moment ujęcia	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa	0	0
- wartość na moment ujęcia	0	0
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	0	0
a) akcje (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa	0	0
- wartość na moment ujęcia	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa	0	0
- wartość na moment ujęcia	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa	0	0
- wartość na moment ujęcia	0	0
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane (wartość bilansowa)	16 506	12 461
a) akcje (wartość bilansowa):	5 339	7 764
- wartość godziwa	5 339	7 764
- wartość na moment ujęcia	9 867	7 955
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0
- wartość wg zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem utraty wartości	5 694	6 725
- wartość na moment ujęcia	3 700	4 651
c) pożyczki udzielone	2	2
- wartość wg zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem utraty wartości	2	2
- wartość na moment ujęcia	1 262	1 395
d) środki pieniężne w kasie i na rachunkach:	11 164	4 695
- wartość godziwa	11 164	4 695
- wartość na moment ujęcia	11 179	4 706
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	0	0
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa	0	0
- wartość na moment ujęcia	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa	0	0
- wartość na moment ujęcia	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa	0	0

- wartość na moment ujęcia	0	0
Wartość na moment ujęcia, razem	38 894	34 324
Wartość na początek okresu, razem	23 118	30 483
Korekty aktualizujące wartość , razem	-15 098	-11 206
Wartość bilansowa, razem	23 618	23 118

UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2024	31.12.2023
a) w walucie polskiej	2	2
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	0	0
Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem	2	2

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2024	31.12.2023
a) w walucie polskiej	11 050	4 526
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	116	170
b1.w tys. EUR	0	2
po przeliczeniu w tys. PLN	1	9
b1.w tys. RON	133	183
po przeliczeniu w tys. PLN	115	161
pozostałe waluty w tys. PLN	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	11 166	4 695

Nota 17

Kapitał zakładowy (struktura) na 31.12.2024 r.

Seria / emi-sja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania udziałów	Rodzaj ograniczenia praw do udziałów	Liczba udziałów	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A1	imienne	co do głosu - 1 akcja 3 głosy	brak	750 000	75 000,00	gotówka	06.08.2014	01.01.2014
B1	na okaziciela	brak	brak	7 593 099	759 309,90	gotówka	06.08.2014	01.01.2014
C	na okaziciela	brak	brak	1 300 000	130 000,00	gotówka	29.07.2020	01.01.2019
D	na okaziciela	brak	brak	1 200 000	120 000,00	gotówka	29.07.2020	01.01.2019
E	na okaziciela	brak	brak	1 200 000	120 000,00	gotówka	29.07.2020	01.01.2019
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 31.12.2022	Liczba akcji (szt.)	Udział w kapitale	Udział w głosach	Kapitał (tys. PLN)
Paweł Śliwiński	3 358 065	22,32%	29,37%	336
Rockbridge TFI	1 500 000	9,97%	9,07%	150
pozostali akcjonariusze	10 185 034	67,71%	61,56%	1 018
Razem	15 043 099	100,000%	100,000%	1 504

Nota 18

POZOSTAŁE KAPITAŁY	31.12.2024	31.12.2023
a) utworzony ustawowo	0	0
b) utworzony zgodnie ze statutem / umową	0	0
c) inny (wg rodzaju)	11 936	13 406
- wartość emisji akcji serii przed rejestracją podwyższenia kapitału	0	1 470
- rezerwa na pokrycie strat z obniżonego kapitału podstawowego - art. 457.2 KSH	11 936	11 936
Pozostałe kapitały, razem	11 936	13 406

Nota 19

ZMIANA STANU KAPITAŁU PRZYPADAJĄCEGO UDZIAŁOM NIEDAJĄCYM KONTROLI	31.12.2024	31.12.2023
1. Stan kapitału przypadającego udziałom niedającym kontroli na początek okresu	7 792	9 219
2. Zwiększenia (z tytułu):	0	0
- emisja akcji	0	0
- realizacja programu nabycia akcji własnych	0	0
- zmiana struktury grupy kapitałowej	0	0
- pozostałe	0	0
- całkowite dochody za okres	0	0
- utrata kontroli nad jednostką zależną	0	0
3. Zmniejszenia (z tytułu)	2 447	1 427
- emisja akcji	0	0
- realizacja programu nabycia akcji własnych	0	0
- zmiana struktury grupy kapitałowej	0	0
- pozostałe	17	82
- wypłata dywidendy	0	0
- całkowite dochody za okres	2 430	1 345
- utrata kontroli nad jednostką zależną	0	0
4. Stan kapitału przypadającego udziałom niedającym kontroli na koniec okresu	5 345	7 792

Nota 20

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2024	31.12.2023
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	208	1 193
a) odniesionej na wynik finansowy	208	1 193
b) odniesionej na kapitał własny	0	0
c) odniesionej na wartość firmy	0	0
2. Zwiększenia	13	319
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	13	319
- odsetki naliczone na dzień bilansowy	13	8
- pozostałe	0	0
- przychody dot. przyszłych okresów	0	0
- środki trwałe w leasingu (różnica między wartością netto a wartością zobowiązania)	0	0
- wycena inwestycji	0	311
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
c) odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0
3. Zmniejszenia	106	1 304
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	106	1 304
- wycena inwestycji	106	1 293
- odsetki naliczone na dzień bilansowy	0	0
- rozgraniczenie przychodów między okresami	0	0
- pozostałe	0	11
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
c) odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	115	208
a) odniesionej na wynik finansowy	115	208
b) odniesionej na kapitał własny	0	0
c) odniesionej na wartość firmy	0	0

Nota 21

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	31.12.2024	31.12.2023
a) wobec jednostek zależnych	0	0
b) wobec jednostek współzależnych	0	0
c) wobec jednostek stowarzyszonych	0	0
d) wobec znaczącego inwestora	0	0
e) wobec jednostki dominującej	0	0
f) wobec pozostałych jednostek	3 034	2 421
- kredyty i pożyczki	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0

- inne zobowiązania finansowe, w tym:	3 034	2 421
- umowy leasingu finansowego	3 034	2 421
- inne (wg rodzaju)	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	3 034	2 421

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.2024	31.12.2023
a) powyżej 1 roku do 3 lat	1 903	1 209
b) powyżej 3 do 5 lat	1 131	1 212
c) powyżej 5 lat	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	3 034	2 421

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2024	31.12.2023
a) w walucie polskiej	1 714	708
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	1 320	1 713
b1. kwota w EUR	309	394
po przeliczeniu w PLN	1 320	1 713
pozostałe waluty w tys. PLN	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	3 034	2 421

DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2024	31.12.2023
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	733	733
- premia dla członków Zarządu oraz innych wskazanych pracowników za rok 2020	733	733
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	733	733

Nota 22

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2024	31.12.2023
a) wobec jednostek zależnych	0	0
b) wobec jednostek współzależnych	0	0
c) wobec jednostek stowarzyszonych	0	0
d) wobec znaczącego inwestora	0	0
e) wobec jednostek powiązanych	0	0
f) wobec jednostki dominującej	0	0
g) wobec pozostałych jednostek	9 625	1 272
- kredyty i pożyczki, w tym:	12	12
- długoterminowe w okresie spłaty	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0

- z tytułu dywidend	131	139
- zakup aktywów finansowych	10	12
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	999	626
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	504	315
- do 12 miesięcy	504	315
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
- z tytułu prowadzonych emisji przez podmiot zależny Dom Maklerski INC S.A. - środki zgromadzone na rachunkach powierniczych	7 538	0
- zobowiązania wekslowe	0	0
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń (bez CIT)	378	120
- z tytułu podatku CIT	0	0
- z tytułu wynagrodzeń	4	3
- pozostałe	49	45
g) fundusze specjalne (wg tytułów)	0	0
- ZFŚS	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	9 625	1 272

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2024	31.12.2023
a) w walucie polskiej	9 223	891
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	402	381
b1. kwota w tys. EUR	94	88
po przeliczeniu w tys. PLN	402	381
b1. jednostka/waluta w tys. RON	0	0
po przeliczeniu w tys. PLN	0	0
pozostałe waluty w tys. PLN	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	9 625	1 272

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE WYMAGALNOŚCI	31.12.2024	31.12.2023
a) do 1 miesiąca	8339	268
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	167	100
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	547	569
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	572	335
e) powyżej 1 roku	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	9 625	1 272

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2024	31.12.2023
-----------------------------------	-------------------	-------------------

a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 293	1 250
- premia dla członków Zarządu oraz innych wskazanych pracowników, rezerwa na świadczenia pracownicze oraz rezerwa na audyt	1 293	1 250
Rozliczenia międzyokresowe, razem	1 293	1 250

—
Nota 23

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Zmiany wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych

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

Klasa instrumentu finansowego		31.12.2024		31.12.2023	
		Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:		25 460	25 643	25 018	25 018
Pożyczki	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	2	2	2	2
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	1 843	1 843	1 900	1 900
Pochodne instrumenty finansowe	wyceniane w wartości godziwej	0	0	0	0
Papiery dłużne	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	0	0	0	0
Akcje spółek notowanych	wyceniane w wartości godziwej	7 112	7 195	10 657	10 657
Udziały, akcje spółek nie-notowanych	wyceniane w wartości godziwej	5 339	5 439	7 764	7 764
Jednostki funduszy inwestycyjnych	wyceniane w wartości godziwej	0	0	0	0
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	11 164	11 164	4 695	4 695
Zobowiązania:		12 659	12 659	3 575	3 575
Kredyty w rachunku kredytowym	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	0	0	0	0
Kredyty w rachunku bieżącym	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	0	0	0	0
Pożyczki	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	12	12	12	12
Dłużne papiery wartościowe	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	0	0	0	0
Leasing finansowy	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	4 033	4 033	3 048	3 048
Pochodne instrumenty finansowe	wyceniane w wartości godziwej	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	8 614	8 614	515	515

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

Transfery pomiędzy poziomami wartości godziwej instrumentów finansowych

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

Klasa instrumentu finansowego	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Stan na 31.12.2024				
Aktywa:				

Akcje spółek notowanych	7 112	0	0	7 112
Udziały, akcje spółek nienotowanych	0	0	5 339	5 339
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	7 112	0	5 339	12 451
<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	7 195	0	5 439	12 634

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

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 wykorzystując większość wyżej wymienionych technik wyceny aktywów do wartości godziwej.

Nota 24

Charakter i zakres ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych

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

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

Ryzyko dekonstrukcji na rynku kapitałowym

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

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

Ryzyko związane z przewidywaną dużą zmiennością wyniku finansowego

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

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

Ryzyko związane z płynnością portfela inwestycyjnego

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

Ryzyko to jest ograniczane wraz z wprowadzeniem akcji spółek portfelowych do obrotu w zorganizowanym systemie obrotu. Emitent zakłada, że transakcje wyjścia z jego inwestycji dokonywane będą z reguły przez sprzedaż pakietu akcji inwestorowi branżowemu lub innemu 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 rozwijają 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 1.722 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 40,3 tys. zł.

Ekspozycja na ryzyko

Ekspozycja na ryzyko notowanych instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, wyrażonych w wartości rynkowej na dzień 31 grudnia 2024 r. wynosiła 7.195 tys. zł, a na dzień 31 grudnia 2023 r. wynosiła 10.657 tys. zł.

10% spadek lub wzrost indeksu giełdowego WIG i indeksu giełdowego NCIndex spowodowałby zmianę skonsolidowanego wyniku finansowego o około 583 tys. zł.

Charakter i zakres ryzyka kredytowego

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

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

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

Na koniec roku sprawozdawczego kwota należności odpisanych wyniosła 439 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 oczekiwany 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 15.

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

Charakter i zakres ryzyka płynności

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

Grupie Kapitałowej INC S.A. nie grozi utrata płynności. Na dzień 31.12.2024 r. zobowiązania krótko i długoterminowe GK Emitenta wynosiły 14,800 mln zł (z czego 7,538 mln zł z tytułu prowadzonych emisji przez podmiot zależny Dom Maklerski INC S.A. środki zgromadzone na rachunkach powierniczych oraz 4,033 mln z tytułu najmu długookresowego siedziby Grupy Kapitałowej i siedziby oddziału podmiotu zależnego Dom Maklerski INC S.A., oraz 2,026 mln zł biernych rozliczeń międzyokresowych), przy stanie należności 1,648 mln zł i inwestycji krótkoterminowych 23,796 mln zł (z czego środki pieniężne w kasie i na rachunkach 11,166 mln zł). Spółki z Grupy Kapitałowej INC S.A. na bieżąco wywiązują się z zaciągniętych zobowiązań względem kontrahentów, jak i obciążeń publicznoprawnych.

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

Zarządzanie kapitałem

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

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

Wskaźniki zadłużenia przedstawiają się następująco:

WSKAŹNIK ZADŁUŻENIA	31.12.2024	31.12.2023
kredyty i pożyczki i inne zobowiązania finansowe	11 812	3 211
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	11 166	4 695
zadłużenie netto	646	-1 484
kapitał własny	18 602	25 007
Wskaźnik zadłużenia (zadłużenie netto / kapitał ogółem)	0,035	-0,059

Część zobowiązań Spółki w kwocie 1.722 tys. PLN (wynikających z długoterminowej umowy najmu lokalu) odniesiona jest do kursu euro, w związku z czym osłabienie złotego będzie mieć wpływ na wielkość zobowiązania finansowego z tytułu długoterminowej umowy najmu. Zmiana kursu EUR o 0,10 PLN powoduje zmianę zobowiązania o 40,3 tys. PLN.

Nota 25

Płatności oparte na akcjach

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

Nota 26

Leasing

KOSZT AMORTYZACJI W ODNIESIENIU DO AKTYWÓW Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
Nieruchomość (siedziba spółki)	637	595
Samochody	23	32
Meble biurowe	55	51
Razem amortyzacja w odniesieniu do aktywów z tytułu prawa do użytkowania	715	678

KOSZT ODSETEK OD ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU LEASINGU	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
Koszt odsetek	210	163
Razem koszt odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	210	163

CAŁKOWITY WYPŁYW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z TYTUŁU LEASINGÓW	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
Splata odsetek od leasingu	183	163
Splata części kapitałowej leasingu	894	576
Razem całkowity wypływ środków z tytułu leasingu	1 077	739

ZWIĘKSZENIA AKTYWÓW Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
Nieruchomość (siedziba spółki)	1 594	32
Samochody	1	0
Meble biurowe	0	0
Razem zwiększenia aktywów z tytułu prawa do użytkowania	1 595	32

WARTOŚĆ BILANSOWA AKTYWÓW Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
--	----------------------------------	----------------------------------

Nieruchomość (siedziba spółki)	3 779	2 711
Samochody	58	82
Meble biurowe	58	113
Razem wartość bilansowa aktywów z tytułu prawa do użytkowania	3 895	2 906

Pozostałe noty objaśniające

Nota 27

Transakcje z podmiotami powiązanymi:

Transakcje z podmiotem zależnym Carpathia Capital ASI S.A.	Przychody (PLN)	Koszty (PLN)
Umowa najmu lokalu	37 980,00	
Razem	37 980,00	0,00

Transakcje z podmiotem zależnym INC Private Equity ASI S.A.	Przychody (PLN)	Koszty (PLN)
Umowa najmu lokalu (siedziba spółki)	1 386,12	
Razem	1 386,12	0,00

Transakcje z podmiotem zależnym Dom Maklerski INC S.A.	Przychody (PLN)	Koszty (PLN)
Umowa najmu lokalu	244 596,00	
Razem	244 596,00	0,00

Rozrachunki z podmiotami powiązanymi:

Rozrachunki z podmiotem zależnym Carpathia Capital ASI S.A.	Należności (PLN)	Zobowiązania (PLN)
Pożyczki		101 185,50
Umowa podnajmu długookresowego (nowa siedziba spółki)	141 883,75	
Razem	141 883,75	101 185,50

Rozrachunki z podmiotem zależnym Dom Maklerski INC S.A.	Należności (PLN)	Zobowiązania (PLN)
Usługi doradcze		307 500,00
Pożyczka podporządkowana	735 462,04	
Umowa podnajmu długookresowego (nowa siedziba spółki)	913 699,80	
Razem	1 649 161,84	307 500,00

Rozrachunki z podmiotem zależnym INC Private Equity ASI S.A.	Należności (PLN)	Zobowiązania (PLN)
Umowy sprzedaży papierów wartościowych	8 538 594,42	
Razem	8 538 594,42	0,00

Rozrachunki z podmiotem zależnym INC East&West Sp. z o.o. w likwidacji	Należności (PLN)	Zobowiązania (PLN)
Pożyczki	900,00	

Razem	900,00	0,00
--------------	---------------	-------------

Informacje o transakcjach z osobami pełniącymi obowiązki zarządcze i nadzorcze:

Wynagrodzenie wypłacane Członkom Zarządu Emitenta (w złotych):

Nazwisko i imię	Wynagrodzenie
Paweł Śliwiński	237 494,72
Sebastian Huczek	144 000,00
Wojciech Iwaniuk	61 748,40

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

Nazwisko i imię	Wynagrodzenie
Paweł Śliwiński	12 000,00
Sebastian Huczek	61 235,88
Wojciech Iwaniuk	7 497,54

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

Nazwisko i imię	Wynagrodzenie
Paweł Śliwiński	72 000,00
Sebastian Huczek	58 800,00
Wojciech Iwaniuk	6 000,00

Wynagrodzenie wypłacane Członkom Rady Nadzorczej Emitenta (w złotych):

Nazwisko i imię	Wynagrodzenie
Gałganek Andrzej	6 000,00
Kozicki Edward	3 000,00
Persona-Śliwińska Aleksandra	3 000,00
Puślecki Łukasz	3 000,00
Sadłocha Mariusz	3 000,00
Sukacz Dawid	3 000,00
Wcześniak Mateusz	3 000,00
Nazwisko i imię	Wynagrodzenie

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

Nazwisko i imię	Wynagrodzenie
Gałganek Andrzej	1 000,00
Puślecki Łukasz	1 000,00

Nota 32

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

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

Nota 33

Dane dotyczące zobowiązań zabezpieczonych na majątku Spółki.

Nie istnieją zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki.

Nota 34

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

Nakłady inwestycyjne poniesione w 2024 roku wynosiły 1.459 tys. zł.

Szczegółowe informacje dotyczące zmian w majątku trwałym zaprezentowano w notach objaśniających nr 10 i 11.

Nota 35

Informacje o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe:

Zatrudnienie w jednostce dominującej Grupy:

	2024	2023
Zarząd	3	3
Pracownicy zarządzający wyższego szczebla	3	3
Pozostali pracownicy	8	7
Razem	14	13

Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej:

	2024	2023
Zarząd	7	6
Pracownicy zarządzający wyższego szczebla	6	7
Pozostali pracownicy	21	20
Razem	34	33

Nota 36

Data zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji.

Zarząd w dniu 29 kwietnia 2025 roku zatwierdził skonsolidowane sprawozdanie finansowe do publikacji.



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

www.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

