



Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2023

Szanowni Państwo,

w roku 2023 na otoczenie makroekonomiczne i rynkowe nadal duży wpływ miały: (1) agresja zbrojna Rosji na Ukrainę oraz (2) wysokie na tle historycznym globalne odczyty inflacji, przyczyniające się do zacieśniania polityki monetarnej przez banki centralne. Wskazane czynniki bezpośrednio wpływają na niskie wartości indeksów giełdowych oraz wzrost atrakcyjności lokowania środków w inne instrumenty, a także spadek płynności na rynkach wtórnych oraz zmniejszenie aktywności na rynku IPO w Polsce i na Świecie.

W roku 2023 Dom Maklerski INC S.A. świadczył usługi oferowania instrumentów finansowych łącznie przy 11 ofertach akcji.

W dniu 19 maja 2023 roku Komisja Nadzoru Finansowego jednogłośnie udzieliła zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej Domowi Maklerskiemu INC S.A. w zakresie:

- a) wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie,
- b) doradztwa dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią,
- c) sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych

Dnia 25 maja 2023 r. DM INC rozpoczął działalność maklerską w zakresie wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, na rachunek dającego zlecenie oraz w zakresie doradztwa dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią. Z kolei dnia 16 sierpnia 2023 Dom Maklerski rozpoczął działalność maklerską w zakresie sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych.

Nowe usługi są czynnościami uzupełniającymi do prowadzonej obecnie przez DM INC działalności maklerskiej, to jest w zakresie oferowania instrumentów finansowych oraz przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych. Rozszerzenie zakresu działalności maklerskiej nie wiąże się z rozwojem nowej linii biznesowej, lecz co do zasady z uzyskaniem możliwości bardziej kompleksowej obsługi dotychczasowych lub przyszłych klientów, a co za tym idzie, uzyskaniem większych przychodów lub większego stopnia zadowolenia klienta.

Dom Maklerski w dniu 11 sierpnia 2023 r. rozpoczął wykonywanie funkcji depozytariusza funduszy inwestycyjnych zamkniętych, na podstawie art. 71 ust. 3 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi.

Rozszerzenie działalności o wykonywanie funkcji depozytariusza funduszy inwestycyjnych ma zapewnić stabilne, powtarzalne przychody i zyski oraz zwiększyć dywersyfikację biznesu.

Dodatkowo, w celu stworzenia kompleksowej oferty dla obsługiwanych transakcji, Dom Maklerski INC S.A. uzyskał statusu uczestnika bezpośredniego KDPW w typie sponsor emisji, agent emisji, agent płatniczy - usługi w tym obszarze realizowane są począwszy od IV kwartału 2023 r.

Zarząd Domu Maklerskiego INC S.A. z siedzibą w Poznaniu

**1. WYBRANE DANE FINANSOWE**

Wybrane dane finansowe	Stan na 31.12.2023	Stan na 31.12.2022	Stan na 31.12.2023	Stan na 31.12.2022
	PLN		EUR	
Kapitał własny	4 117 217,08	2 689 118,32	909 205,77	573 385,00
Kapitał zakładowy	757 000,00	564 000,00	167 168,44	120 258,43
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	308 462,75	308 121,67	68 117,88	65 698,99
Aktywa razem	5 196 327,39	3 699 294,46	1 147 505,88	788 778,96
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	496 668,86	443 400,20	109 679,47	94 543,64
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 814 303,11	1 931 053,68	621 483,05	411 747,30

Wybrane dane finansowe	okres od 01.01.2023 do 31.12.2023	okres od 01.01.2022 do 31.12.2022	okres od 01.01.2023 do 31.12.2023	okres od 01.01.2022 do 31.12.2022
	PLN		EUR	
Przychody netto z podstawowej działalności	2 126 391,16	1 339 581,74	469 571,33	285 729,69
Zysk (strata) z działalności maklerskiej	-1 882 647,85	-1 266 369,76	- 415 745,45	-270 113,74
Amortyzacja	550 505,06	377 816,01	121 568,13	80 587,28
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 892 320,09	-1 312 599,41	- 417 881,38	-279 974,42
Zysk (strata) brutto	-1 879 879,03	-1 315 077,33	- 415 134,01	-280 502,96
Zysk (strata) netto	-1 877 438,24	-1 297 752,14	- 414 595,01	-276 807,53
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 941 649,63	-1 299 971,44	- 428 774,83	-277 280,90
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-480 632,51	-1 065 739,37	- 106 138,16	-227 319,74
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 305 531,56	806 408,69	729 961,11	172 005,11
Przepływy pieniężne netto, razem	883 249,42	-1 559 302,12	195 048,12	-332 595,54

Przeliczenia kursu	2023	2022
Kurs euro na dzień bilansowy (31.12)	4,3480	4,6899
Średni kurs euro w okresie 01.01 do 31.12	4,5284	4,6883

## 2. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

- 1) nazwę (firmę) i siedzibę, wskazanie zakresu działalności domu maklerskiego wynikającego z udzielonych zezwoleń Komisji Nadzoru Finansowego oraz wskazanie właściwego sądu prowadzącego rejestr;

<b>Nazwa</b>	Dom Maklerski INC S.A. (dalej także jako „Spółka”)
<b>Siedziba</b>	Poznań, ul. Abpa A. Baraniaka 6
<b>Forma prawna</b>	Spółka Akcyjna
<b>Podmiot prowadzący rejestr</b>	Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
<b>Nazwa rejestru</b>	Rejestr przedsiębiorców
<b>Numer rejestru</b>	KRS 0000371004
<b>REGON</b>	142721519
<b>NIP</b>	7010277149
<b>Tel/fax</b>	+48 61 845 5000
<b>Email</b>	biuro@dminc.pl
<b>Strona www</b>	www.dminc.pl

Na dzień 31 grudnia 2023 r. skład Zarządu przedstawiał się następująco:

Paweł Śliwiński – Prezes Zarządu  
 Sebastian Huczek – Wiceprezes Zarządu  
 Piotr Zygmantowski – Wiceprezes Zarządu

Na dzień 31 grudnia 2023 r. skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Michał Łukowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej  
 Andrzej Gałganek – Członek Rady Nadzorczej  
 Łukasz Puślecki – Członek Rady Nadzorczej  
 Rafał Śliwiński – Członek Rady Nadzorczej

Na dzień 31 grudnia 2023 r. w Domu Maklerskim INC S.A. nie został ustanowiony Prokurent.

Zgodnie z § 6 Statutu Spółki przedmiotem działalności jest:

- 1) działalność maklerska związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych;
- 2) pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych;
- 3) pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych;
- 4) pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania;
- 5) pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane.

Komisja Nadzoru Finansowego w dniu 21 lutego 2012 r. wydała decyzję zezwalającą Spółce na prowadzenie działalności maklerskiej w zakresie oferowania instrumentów finansowych (decyzja DRK/WL/4020/36/14/102/1/2012).

Zgodnie z Uchwałą Zarządu nr 4 z dnia 28 maja 2012 r. Spółka rozpoczęła działalność maklerską w zakresie oferowania instrumentów finansowych z dniem podjęcia uchwały.

Komisja Nadzoru Finansowego w dniu 24 października 2017 r. wydała decyzję zezwalającą Spółce na prowadzenie działalności maklerskiej w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych (decyzja DRK/WL/4020/35/18/2017/102/1).

Zgodnie z Uchwałą Zarządu nr 1 z dnia 2 stycznia 2018 r. Spółka rozpoczęła działalność maklerską w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych z dniem podjęcia uchwały.

Komisja Nadzoru Finansowego w dniu 22 grudnia 2020 r. wydała decyzję zezwalającą Spółce na prowadzenie działalności maklerskiej w zakresie doradztwa inwestycyjnego oraz w zakresie przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunków papierów wartościowych, rachunków derywatów i rachunków zbiorczych oraz prowadzenia rachunków pieniężnych (decyzja DIF-DIFZL.4010.1.2020).

Spółka rozpoczęła działalność maklerską w zakresie prowadzenia rejestru akcjonariuszy (w ramach posiadanego zezwolenia na przechowywanie lub rejestrowanie instrumentów finansowych, w tym prowadzenie rachunków papierów wartościowych, rachunków derywatów i rachunków zbiorczych oraz prowadzenie rachunków pieniężnych) w dniu 28 lutego 2021 r., natomiast działalność maklerską w zakresie doradztwa inwestycyjnego w dniu 20 grudnia 2021 r.

Komisja Nadzoru Finansowego w dniu 19 maja 2023 r. udzieliła zezwolenia (decyzja DIF-DIFZL.4010.8.2022) Domowi Maklerskiemu INC na prowadzenie działalności maklerskiej w zakresie:

- wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, na rachunek dającego zlecenie,
- doradztwa dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią,
- sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych.

Zgodnie z Uchwałą Zarządu nr 1 z dnia 25 maja 2023 r. Spółka rozpoczęła działalność maklerską w zakresie wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, na rachunek dającego zlecenie oraz w zakresie doradztwa dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią.

Zgodnie z Uchwałą Zarządu nr 1 z dnia 16 sierpnia 2023 r. Spółka rozpoczęła działalność maklerską w zakresie sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych.

Na dzień 31 grudnia 2023 r. kapitał zakładowy Spółki wynosił 757.000 zł i dzielił się na:

- 100 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A o wartości nominalnej 1.000 zł każda,
- 350 akcji imiennych uprzywilejowanych serii B o wartości nominalnej 1.000 zł każda,
- 49 akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii C o wartości nominalnej 1.000 zł każda,
- 51 akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii D o wartości nominalnej 1.000 zł każda,
- 14 akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii E o wartości nominalnej 1.000 zł każda,
- 103 akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii F o wartości nominalnej 1.000 zł każda,
- 69 akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii G o wartości nominalnej 1.000 zł każda,
- 21 akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii H o wartości nominalnej 1.000 zł każda,

Dom Maklerski INC S.A. nie posiada spółek zależnych. Dane przedstawione są w ujęciu jednostkowym.

**2) wskazanie czasu trwania działalności domu maklerskiego, jeżeli jest ograniczony;**

Zgodnie z §3 Statutu Spółki czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

**3) wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym;**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.

**4) wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład domu maklerskiego wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe;**

Sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych. Dom Maklerski INC S.A. nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe.

**5) wskazanie czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez dom maklerski w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez niego działalności;**

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości w niezmienionym zakresie i braku istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności.

**6) w przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia (nabycia, łączenia udziałów);**

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie nastąpiło połączenie spółek.

**7) omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim obowiązujące przepisy pozostawiają prawo wyboru bądź nie regulują danego zagadnienia.**

Spółka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tj. Dz.U. z 2021 r. poz. 217 wraz z późniejszymi zmianami), według zasady kosztu historycznego. Spółka sporządza rachunek zysków i strat, bilans oraz rachunek przepływów pieniężnych zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich (tj. Dz. U. z 2017 r. poz. 123, wraz z późniejszymi zmianami).

**a) Aktywa pieniężne**

Do aktywów pieniężnych zalicza się aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz. Aktywa pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej tj. łącznie z naliczonymi odsetkami od tych aktywów.

Stan zagranicznych środków pieniężnych, zgodny z wyciągiem bankowym na dzień bilansowy wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Rozchód zagranicznych środków pieniężnych wycenia się według cen przeciętnych, to jest w wysokości średniej ważonej.

**b) Należności**

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Kwota wymaganej zapłaty obejmuje odsetki za zwłokę w zapłacie należności o ile zostały naliczone. Odsetki te księgowane są na dobro przychodów finansowych.

Wartość należności podlega aktualizacji przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty, poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Spółka dokonuje odpisów aktualizujących na należności wątpliwe uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty, zgodnie z zasadami przyjętymi w polityce rachunkowości.

**c) Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów**

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych. Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Rozliczenie nakładów związanych z uruchomieniem usługi wykonywania funkcji depozytariusza funduszy inwestycyjnych aktywowanych w ramach rozliczeń międzyokresowych czynnych nastąpi w okresie dwóch lat od rozpoczęcia wykonywania funkcji depozytariusza funduszy inwestycyjnych.

**d) Inwestycje długoterminowe**

Inwestycje długoterminowe wycenione są w cenie ich nabycia pomniejszonej o odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości.

**e) Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne**

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia.

Obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przyjęte do używania na mocy umowy leasingu zalicza się do aktywów trwałych, jeżeli umowa spełnia warunki określone w Ustawie. Środki trwałe obce użytkowane w ramach leasingu operacyjnego są ujmowane w ewidencji pozabilansowej.

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się metodą liniową. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz składników wartości niematerialnych i prawnych.

**f) Zobowiązania**

Zobowiązania są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty.

**g) Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i obejmują w szczególności równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

**h) Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów**

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności ze

świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny.

Odpisy biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

#### **i) Rezerwy na zobowiązania**

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy tworzone są na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować.

#### **j) Kapitał zakładowy**

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości nominalnej określonej w Statucie Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym.

#### **k) Podatek dochodowy odroczony**

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, tworzy się rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Różnica pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego wpływa na wynik finansowy, przy czym rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnoszone są również na kapitał własny.

Jednostka prezentuje aktywo i rezerwę z tytułu podatku odroczonego w celu odrębnego wyróżnienia wartości ujemnych i dodatnich różnic przejściowych

#### **l) Uznawanie przychodu**

Przychody ze sprzedaży są uznawane w momencie dostarczenia towaru lub wykonania usługi. Sprzedaż wykazuje się w wartości netto, tj. bez uwzględnienia podatku od towarów i usług.



## 3. BILANS

	AKTYWA	Dane w zł	
		31.12.2023	31.12.2022
<b>I.</b>	<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	<b>2 814 303,11</b>	<b>1 931 053,68</b>
1.	W kasie	0,00	0,00
2.	Na rachunkach bankowych	2 814 303,11	1 931 053,68
3.	Inne środki pieniężne	0,00	0,00
4.	Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>496 668,86</b>	<b>443 400,20</b>
1.	Od klientów	121 082,23	147 988,86
2.	Od jednostek powiązanych	307 500,00	184 500,00
3.	Od banków, prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0,00	0,00
a)	z tytułu zawartych transakcji	0,00	0,00
b)	pozostałe	0,00	0,00
4.	Od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	0,00	0,00
5.	Od Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	0,00	0,00
5a.	5a. Od CCP	0,00	0,00
6.	Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0,00	0,00
7.	Od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0,00	0,00
8.	Od izby gospodarczej	0,00	0,00
9.	Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	28 604,47	54 012,78
10.	Dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi należności	0,00	0,00
11.	Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych	0,00	0,00
12.	Pozostałe	39 482,16	56 898,56
<b>III.</b>	<b>Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Akcje	0,00	0,00
2.	Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
3.	Certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00
4.	Warranty	0,00	0,00
5.	Pozostałe papiery wartościowe	0,00	0,00
6.	Instrumenty pochodne	0,00	0,00
7.	Towary giełdowe	0,00	0,00
8.	Pozostałe	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>997 181,62</b>	<b>420 588,22</b>
<b>IVa.</b>	<b>Udzielone pożyczki krótkoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Jednostce dominującej	0,00	0,00
2.	Znaczącemu inwestorowi	0,00	0,00
3.	Wspólnikowi jednostki współzależnej	0,00	0,00
4.	Jednostkom podporządkowanym	0,00	0,00
5.	Pozostałe	0,00	0,00
<b>V.</b>	<b>Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
2.	Pozostałe papiery wartościowe	0,00	0,00
3.	Towary giełdowe	0,00	0,00
4.	Pozostałe	0,00	0,00
<b>VI.</b>	<b>Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Akcje i udziały	0,00	0,00
a)	jednostki dominującej	0,00	0,00
b)	znaczącego inwestora	0,00	0,00
c)	wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
d)	jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
e)	pozostałe	0,00	0,00

2.	Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
3.	Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	0,00	0,00
4.	Certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00
5.	Pozostałe papiery wartościowe	0,00	0,00
6.	Towary giełdowe	0,00	0,00
7.	Pozostałe	0,00	0,00
<b>VII.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VIII.</b>	<b>Udzielone pożyczki długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Jednostce dominującej	0,00	0,00
2.	Znaczącemu inwestorowi	0,00	0,00
3.	Wspólnikowi jednostki współzależnej	0,00	0,00
4.	Jednostkom podporządkowanym	0,00	0,00
5.	Pozostałe	0,00	0,00
<b>IX.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>99 810,23</b>	<b>559 000,00</b>
1.	Wartość firmy	0,00	0,00
2.	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	0,00	0,00
-	oprogramowanie komputerowe	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	99 810,23	559 000,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>X.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>779 668,32</b>	<b>337 377,90</b>
1.	Środki trwałe, w tym:	392 998,32	72 047,90
a)	grunty (w tym prawo użytkownika wieczystego)	0,00	0,00
b)	budynki i lokale	0,00	0,00
c)	zespoły komputerowe	392 998,32	72 047,90
d)	pozostałe środki trwałe	0,00	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	386 670,00	265 330,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>XI.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>8 695,25</b>	<b>7 874,46</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 695,25	7 874,46
2.	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>XII.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>XIII.</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>5 196 327,39</b>	<b>3 699 294,46</b>

	PASywa	Dane w zł	
		31.12.2023	31.12.2022
<b>I.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>308 462,75</b>	<b>308 121,67</b>
1.	Wobec klientów	188 259,56	134 972,92
2.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
3.	Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0,00	0,00
a)	z tytułu zawartych transakcji	0,00	0,00
b)	pozostałe	0,00	0,00
4.	Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	0,00	0,00
5.	Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	792,02	766,34
5a.	Wobec CCP	0,00	0,00
6.	Wobec izby gospodarczej	0,00	0,00
7.	Wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0,00	0,00
8.	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
a)	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b)	pozostałe	0,00	0,00
9.	Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
9a.	Ujemna wycena z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00	0,00

10.	Weksłowe	0,00	0,00
11.	Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	92 132,80	55 458,44
12.	Z tytułu wynagrodzeń	0,00	1 111,81
13.	Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0,00	0,00
14.	Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych	0,00	0,00
15.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
16.	Pozostałe	27 278,37	115 812,16
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Kredyty bankowe	0,00	0,00
a)	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b)	Pozostałe	0,00	0,00
2.	Pożyczki	0,00	0,00
a)	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b)	pozostałe	0,00	0,00
3.	Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
4.	Z tytułu innych instrumentów finansowych	0,00	0,00
5.	Z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
a)	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b)	pozostałe	0,00	0,00
6.	Pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>87 493,92</b>
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	87 493,92
a)	długoterminowe	0,00	0,00
b)	krótkoterminowe	0,00	87 493,92
<b>IV.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>96 613,81</b>	<b>1 620,00</b>
1.	Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	1 620,00
2.	Na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
a)	długoterminowe	0,00	0,00
b)	krótkoterminowe	0,00	0,00
3.	Pozostałe	96 613,81	0,00
a)	długoterminowe	0,00	0,00
b)	krótkoterminowe	96 613,81	0,00
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania podporządkowane</b>	<b>674 033,75</b>	<b>612 940,55</b>
<b>VI.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>4 117 217,08</b>	<b>2 689 118,32</b>
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy	757 000,00	564 000,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy	4 728 545,32	3 422 870,46
a)	ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	2 785 379,40	926 851,76
b)	utworzony ustawowo	0,00	0,00
c)	utworzony zgodnie ze statutem	0,00	23 063,23
d)	z dopłat akcjonariuszy	0,00	0,00
e)	inny	1 943 165,92	2 472 955,47
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	509 110,00	0,00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
a)	zysk z lat ubiegłych (wartość dodatnia)	0,00	0,00
b)	strata z lat ubiegłych (wartość ujemna)	0,00	0,00
8.	Zysk (strata) netto	-1 877 438,24	-1 297 752,14
9.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>5 196 327,39</b>	<b>3 699 294,46</b>

**4. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

Rachunek zysków i strat	Dane w zł	
	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
<b>I. Przychody z podstawowej działalności, w tym:</b>	<b>2 126 391,16</b>	<b>1 339 581,74</b>
- od jednostek powiązanych	100 000,00	150 000,00
<b>1. Przychody z działalności maklerskiej z tytułu:</b>	<b>1 783 088,31</b>	<b>1 068 379,35</b>
a) przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych	0,00	0,00
b) wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, na rachunek dającego zlecenie	0,00	0,00
c) zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych	0,00	0,00
d) doradztwa inwestycyjnego	0,00	0,00
e) oferowania instrumentów finansowych	1 635 788,31	1 068 379,35
f) świadczenia usług w wykonywaniu zawartych umów o subemisję inwestycyjne i usługowe lub zawierania i wykonywania innych umów o podobnym charakterze, jeżeli ich przedmiotem są instrumenty finansowe	0,00	0,00
g) prowadzenia rachunków pieniężnych, przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunków, o których mowa w art. 69 ust. 4 pkt 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi	0,00	0,00
h) pozostałe	147 300,00	0,00
<b>2. Przychody z pozostałej działalności podstawowej</b>	<b>343 302,85</b>	<b>271 202,39</b>
<b>II. Koszty działalności podstawowej</b>	<b>4 009 039,01</b>	<b>2 605 951,50</b>
1. Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych, Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	64 952,49	26 191,56
2. Opłaty na rzecz CCP	0,00	0,00
3. Opłaty na rzecz izby gospodarczej	0,00	0,00
4. Wynagrodzenia	1 711 632,26	1 074 922,78
5. Narzuty na wynagrodzenia	346 023,87	222 925,83
6. Świadczenia na rzecz pracowników	0,00	0,00
7. Zużycie materiałów i energii	76 396,40	14 397,23
8. Usługi obce	856 609,44	581 870,64
9. Koszty utrzymania i wynajmu nieruchomości	367 932,28	277 139,59
10. Pozostałe koszty rzeczowe	0,00	0,00
11. Amortyzacja	550 505,06	377 816,01
12. Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	6 714,96	22 481,60
13. Prowizje i inne opłaty	1 245,40	4 349,27
14. Pozostałe	27 026,85	3 856,99
<b>III. Zysk (strata) z działalności podstawowej (I-II)</b>	<b>-1 882 647,85</b>	<b>-1 266 369,76</b>
<b>IV. Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Odsetki, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
3. Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00
4. Zysk ze sprzedaży/umorzenia	0,00	0,00
5. Pozostałe	0,00	0,00
<b>V. Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00
2. Strata ze sprzedaży/ umorzenia	0,00	0,00
3. Pozostałe	0,00	0,00

<b>VI. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu (IV-V)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VII. Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Odsetki, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00
3. Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Zysk ze sprzedaży/ umorzenia	0,00	0,00
5. Pozostałe	0,00	0,00
<b>VIII. Koszty z tytułu instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00
2. Amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
3. Strata ze sprzedaży/ umorzenia	0,00	0,00
4. Pozostałe	0,00	0,00
<b>IX. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności (VII-VIII)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>X. Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Odsetki, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
3. Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00
4. Zysk ze sprzedaży/ umorzenia	0,00	0,00
5. Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Pozostałe	0,00	0,00
<b>XI. Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00
2. Strata ze sprzedaży/ umorzenia	0,00	0,00
3. Amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Pozostałe	0,00	0,00
<b>XII. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży (X-XI)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>XIII. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>39 029,08</b>	<b>0,15</b>
1. Nadwyżka ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
2. Rozwiązanie rezerw	0,00	0,00
3. Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności	400,00	0,00
4. Dotacje	0,00	0,00
5. Pozostałe	38 629,08	0,15
<b>XIV. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>48 701,32</b>	<b>46 229,80</b>
1. Strata ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
2. Utworzenie rezerw	0,00	0,00
3. Odpisy aktualizujące należności	37 035,30	5 400,00
4. Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0,00	40 829,80
5. Pozostałe	11 666,02	0,00
<b>XVI. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+VI+IX+XII+XIII-XIV+XV)</b>	<b>-1 892 320,09</b>	<b>-1 312 599,41</b>
<b>XVII. Przychody finansowe</b>	<b>73 592,84</b>	<b>6,35</b>
1. Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Odsetki od lokat i depozytów	61 392,46	0,00

- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
3. Pozostałe odsetki	12 200,38	0,00
4. Dodatnie różnice kursowe	0,00	6,35
a) zrealizowane	0,00	6,35
b) niezrealizowane	0,00	0,00
5. Pozostałe	0,00	0,00
<b>XVIII. Koszty finansowe</b>	<b>61 151,78</b>	<b>2 484,27</b>
1. Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym	61 093,20	2 008,55
- dla jednostek powiązanych	61 093,20	2 008,55
2. Pozostałe odsetki	5,44	475,72
3. Ujemne różnice kursowe	53,14	0,00
a) zrealizowane	53,14	0,00
b) niezrealizowane	0,00	0,00
4. Pozostałe	0,00	0,00
<b>XXII. Zysk (strata) brutto (XIX+XX-XXI)</b>	<b>-1 879 879,03</b>	<b>-1 315 077,33</b>
XXIII. Podatek dochodowy	-2 440,79	-17 325,19
XXIV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
<b>XXV. Zysk (strata) netto (XXII-XXIII-XXIV)</b>	<b>-1 877 438,24</b>	<b>-1 297 752,14</b>

## 5. RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych	Dane w zł	
	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>-1 941 649,63</b>	<b>-1 299 971,44</b>
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>-1 877 438,24</b>	<b>-1 297 752,14</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-64 211,39</b>	<b>-2 219,30</b>
1. Amortyzacja	550 505,06	377 816,01
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-12 494,57	2 484,27
4. Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	94 173,02	-17 210,19
6. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-58 011,26	-85 176,90
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	25 703,68	64 682,10
- w tym funduszy specjalnych	0,00	0,00
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-664 087,32	-385 644,39
10. Pozostałe korekty	0,00	40 829,80
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-480 632,51</b>	<b>-1 065 739,37</b>
<b>I. Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej</b>	<b>73 592,84</b>	<b>0,00</b>
1. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostki dominującej	0,00	0,00
2. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności znaczącego inwestora	0,00	0,00
3. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
4. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
5. Zbycie pozostałych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności	0,00	0,00
6. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00

7. Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
8. Otrzymane udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00
9. Otrzymane odsetki	73 592,84	0,00
10. Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
11. Pozostałe wpływy	0,00	0,00
<b>II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej</b>	<b>554 225,35</b>	<b>1 065 739,37</b>
1. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostki dominującej	0,00	0,00
2. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności znaczącego inwestora	0,00	0,00
3. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
4. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
5. Nabycie pozostałych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności	0,00	0,00
6. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	83 614,51	750 000,00
7. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	470 610,84	315 739,37
8. Udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
9. Pozostałe wydatki	0,00	0,00
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>3 305 531,56</b>	<b>806 408,69</b>
<b>I. Wpływy z działalności finansowej</b>	<b>3 316 488,00</b>	<b>814 576,00</b>
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00
2. Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00
4. Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
5. Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych	0,00	610 932,00
6. Wpływy z wydania udziałów (emisji akcji) własnych	3 316 488,00	203 644,00
7. Dopłaty do kapitału	0,00	0,00
8. Pozostałe wpływy	0,00	0,00
<b>II. Wydatki z tytułu działalności finansowej</b>	<b>10 956,44</b>	<b>8 167,31</b>
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00
2. Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
3. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00
4. Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
5. Spłata zobowiązań podporządkowanych	0,00	0,00
6. Wydatki z tytułu wydania udziałów (emisji akcji) własnych	10 951,00	7 691,60
7. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
8. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0,00	0,00
9. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących	0,00	0,00
10. Wydatki na cele społecznie użyteczne	0,00	0,00
11. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
12. Zapłacone odsetki	5,44	475,71
13. Pozostałe wydatki	0,00	0,00
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)</b>	<b>883 249,42</b>	<b>-1 559 302,12</b>
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	<b>883 249,42</b>	<b>-1 559 302,12</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 931 053,69	3 490 355,81
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>2 814 303,11</b>	<b>1 931 053,69</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00



## 6. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Dane w zł	
	stan na	stan na
	2023-12-31	2022-12-31
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	<b>2 689 118,32</b>	<b>3 790 918,06</b>
- korekty przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>2 689 118,32</b>	<b>3 790 918,06</b>
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	564 000,00	550 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	193 000,00	14 000,00
a) zwiększenie (z tytułu)	193 000,00	14 000,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	193 000,00	14 000,00
- pozostałe:	0,00	0,00
-	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenie udziałów (akcji)	0,00	0,00
- pozostałe:	0,00	0,00
<b>1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>757 000,00</b>	<b>564 000,00</b>
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	3 422 870,46	1 837 666,83
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 305 674,86	1 585 203,63
a) zwiększenie (z tytułu)	2 614 378,00	1 585 203,63
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	2 614 378,00	181 952,40
- podziału zysku (ustawowo)	0,00	1 403 251,23
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
- pozostałe:	0,00	0,00
-	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	1 308 703,14	0,00
- pokrycia straty	1 297 752,14	0,00
- pozostałe:	10 951,00	0,00
- pokrycie kosztów emisji kapitałem zapasowym	10 951,00	0,00
<b>4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu</b>	<b>4 728 545,32</b>	<b>3 422 870,46</b>
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych	0,00	0,00
- pozostałe:	0,00	0,00
-	0,00	0,00
<b>5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	509 110,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	3 316 488,00	0,00
- wpłata na poczet emisji akcji	3 316 488,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	2 807 378,00	0,00
- przeniesienie na kapitał podstawowy po rejestracji emisji akcji	2 807 378,00	0,00
<b>6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>509 110,00</b>	<b>0,00</b>
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-1 297 752,14	1 403 251,23
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	1 403 251,23
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00



- korekty błędów	0,00	0,00
<b>7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>0,00</b>	<b>1 403 251,23</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku	0,00	0,00
- pozostałe:	0,00	0,00
-	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	1 403 251,23
- na pokrycie strat z lat poprzednich	0,00	0,00
- na kapitał zapasowy	0,00	1 403 251,23
- wypłata dywidendy	0,00	0,00
<b>7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>1 297 752,14</b>	<b>0,00</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
<b>7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>1 297 752,14</b>	<b>0,00</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
- pozostałe:	0,00	0,00
- pozostałe:	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	1 297 752,14	0,00
- pokrycie kapitałem zapasowym	1 297 752,14	0,00
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
<b>7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>8. Wynik netto</b>	<b>-1 877 438,24</b>	<b>-1 297 752,14</b>
a) zysk netto	0,00	0,00
b) strata netto	1 877 438,24	1 297 752,14
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>4 117 217,08</b>	<b>2 689 118,32</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>4 117 217,08</b>	<b>2 689 118,32</b>

## 7. POZYCJE POZABILANSOWE

		Dane w zł	
		2023-12-31	2022-12-31
I.	Zobowiązania warunkowe, w tym:	0,00	0,00
1.	Gwarancje	0,00	0,00
2.	Kaucje, poręczenia	0,00	0,00
3.	Przyznane i niewykorzystane limity z tytułu transakcji z odroczonym terminem płatności	0,00	0,00
4.	Pozostałe	0,00	0,00
II.	Majątek obcy w użytkowaniu	0,00	0,00
III.	Kontrakty terminowe nabyte lub wystawione w imieniu i na rachunek domu maklerskiego	0,00	0,00
IV.	Pozostałe	0,00	0,00

## 8. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

### 8.1. Przedstawienie:

**1) dokonanych od początku roku obrotowego zmian zasad (polityki) rachunkowości i metod wyceny, wraz z uzasadnieniem ich wprowadzenia, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sprawozdanie finansowe, ze wskazaniem spowodowanej tymi zmianami różnicy w wyniku finansowym;**

W roku obrotowym 2023 nie dokonano zmian zasad (polityki) rachunkowości.

**2) dokonanych w stosunku do poprzedniego sprawozdania finansowego zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego wraz z uzasadnieniem ich wprowadzenia i skutkami w zakresie przedstawiania sytuacji majątkowej i finansowej oraz rentowności, a także zmian w wyniku finansowym;**

Nie dokonano w stosunku do poprzedniego sprawozdania finansowego zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

**3) danych liczbowych zapewniających porównywalność sprawozdania finansowego za okres poprzedzający ze sprawozdaniem za bieżący okres;**

Załączone sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2023 zawiera dane porównywalne za okres poprzedzający, tj. za okres od 01.01.2022 r. do 31.12.2022 r.

**4) informacji o znaczących zdarzeniach, które wystąpiły po dniu bilansowym i nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym;**

W dniu 18 stycznia 2024 r. Sąd Rejonowy w Poznaniu zarejestrował zmianę statutu - podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii I.

Zarejestrowane zostało podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji 35 akcji imiennych serii I, o wartości nominalnej 1.000 zł każda.

Po rejestracji akcji serii I, kapitał zakładowy Spółki wynosił 792.000,00 zł.

W dniu 4 marca 2024 r. Sąd Rejonowy w Poznaniu zarejestrował zmianę statutu - podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii J.

Zarejestrowane zostało podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji 40 akcji imiennych serii J, o wartości nominalnej 1.000 zł każda.

Po rejestracji akcji serii J, kapitał zakładowy Spółki wynosi 832.000,00 zł i dzieli się na:

- 100 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A o wartości nominalnej 1.000 zł każda,
- 350 akcji imiennych uprzywilejowanych serii B o wartości nominalnej 1.000 zł każda,
- 49 akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii C o wartości nominalnej 1.000 zł każda,
- 51 akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii D o wartości nominalnej 1.000 zł każda,
- 14 akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii E o wartości nominalnej 1.000 zł każda,
- 103 akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii F o wartości nominalnej 1.000 zł każda,
- 69 akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii G o wartości nominalnej 1.000 zł każda,
- 21 akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii H o wartości nominalnej 1.000 zł każda,
- 35 akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii I o wartości nominalnej 1.000 zł każda,
- 40 akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii J o wartości nominalnej 1.000 zł każda.

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia po dniu bilansowym, które nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym.

**5) informacji o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, które zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym za dany okres, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty;**

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym.

**6) danych o poziomie nadzorowanych kapitałów w podziale na poszczególne składniki kapitałów nadzorowanych i o całkowitym wymogu kapitałowym w podziale na wymogi z tytułu poszczególnych typów ryzyka oraz wymóg z tytułu przekroczenia limitu koncentracji zaangażowania i limitu dużych zaangażowań oraz wymogów z tytułu kosztów stałych, obliczonych zgodnie z odrębnymi przepisami, na dzień bilansowy, poprzedni dzień bilansowy wraz z wartościami średniomiesięcznymi;**

### **System zarządzania ryzykiem**

Dom Maklerski INC S.A. posiada wdrożony Kompleksowy system zarządzania ryzykiem oraz sprawozdawczości w zakresie zarządzania ryzykiem w Domu Maklerskim INC S.A., który opisuje podstawowe procesy związane z procesem zarządzania ryzykiem w Domu Maklerskim INC.

Celem systemu jest zapewnienie adekwatności i prawidłowości procesu wyznaczania i realizacji szczegółowych celów prowadzonej przez Dom Maklerski INC działalności przez odpowiednio zaprojektowane i wdrożone procesy identyfikacji, pomiaru lub szacowania, monitorowania i kontroli oraz ograniczania ryzyka, a także realizacja procesów sprawozdawczych dotyczących funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem oraz niezbędnych do zarządzania ryzykiem w Domu Maklerskim INC.

Dom Maklerski INC S.A. za ryzyka trwale istotne uznaje:

- ryzyko kredytowe,
- ryzyko operacyjne,
- ryzyko biznesowe,
- ryzyko płynności,
- ryzyko depozytariusza.

Ryzyko systemowe i makroekonomiczne uznawane jest jako istotne okresowo.

### **Ryzyko kredytowe**

Ryzyko kredytowe to ryzyko nieoczekiwanego niewykonania zobowiązania lub pogorszenia się zdolności kredytowej zagrażającej wykonaniu zobowiązania. W obszarze tego ryzyka wyróżnia się następujące składowe, mogące mieć wpływ na funkcjonowanie Domu Maklerskiego INC:

- a. ryzyko kontrahenta – ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta,
- b. ryzyko koncentracji – ryzyko pogorszenia się zdolności kredytowej zagrażającej wykonaniu zobowiązania w wyniku uzależnienia się (braku dywersyfikacji) lub nadmiernej ekspozycji wobec jednego podmiotu lub podmiotów wewnętrznych.

Dom Maklerski INC wyznacza wartość ryzyka kredytowego w ramach kapitału wewnętrznego metodą standardową, zgodnie z przepisami CRR. Wartością ekspozycji składnika aktywów jest wartość księgową tego wskaźnika, która pozostaje po dokonaniu korekt zgodnie z przepisami CRR. Do celów obliczania kwot ekspozycji ważonych ryzykiem każdą ekspozycję klasyfikuje się do jednej z kategorii ekspozycji o określonej wadze ryzyka. W przypadku wystąpienia ekspozycji innej niż wykazana w procedurze, Risk Manager niezwłocznie przyporządkowuje jej wagę ryzyka zgodnie z CRR.

Celem monitorowania ekspozycji kredytowych, Risk Manager:

- a. Przeprowadza raz do roku monitoring sytuacji finansowej i kapitałowej banków przechowujących środki pieniężne Domu Maklerskiego INC, na podstawie dostępnych źródeł, w szczególności ujawnień w zakresie adekwatności kapitałowej. W przypadku zidentyfikowania niekorzystnych zjawisk, mogących mieć wpływ na wypłacalność kontrahenta, Risk Manager informuje Zarząd i rekomenduje przeniesienie środków pieniężnych do innego banku krajowego;
- b. Przeprowadza kwartalny monitoring sytuacji finansowej klientów Domu Maklerskiego INC, względem których Dom Maklerski posiada należności długoterminowe, na podstawie dostępnych danych;
- c. Przeprowadza kwartalny monitoring należności krótkoterminowych DM INC w zakresie zasadności dokonania przez Dom Maklerski INC odpisów.

Każdorazowo, gdy planowane jest przeprowadzenie emisji instrumentów finansowych o znacznej wartości, Zarząd biorąc pod uwagę wielkość oferty i oczekiwaną wysokość łącznych wpłat z tytułu przyjmowania zapisów, zleca Risk Managerowi przygotowanie kalkulacji wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego oraz łącznej wartości kapitału wewnętrznego w związku z oczekiwanym zwiększeniem ekspozycji. W sytuacji, gdy prognozowany wzrost kapitału wewnętrznego przekroczyłby wartość funduszy własnych Zarząd jest zobowiązany do takiego zorganizowania oferty instrumentów, aby wymóg ten nie został naruszony.

Dom Maklerski INC przyjmuje następujące zasady mające na celu ograniczenie ryzyka kredytowego w prowadzonej działalności:

- a. Dom Maklerski INC nie przyjmuje na siebie ekspozycji wobec instytucji, której wartość przekracza 100% wartości funduszy własnych Domu Maklerskiego INC. Wartość tego limitu wewnętrznego podlega corocznej aktualizacji;
- b. Dom Maklerski INC nie udziela pożyczek poza pożyczkami w ramach grupy kapitałowej INC S.A. z siedzibą w Poznaniu;
- c. Przechowywanie własnych środków pieniężnych Dom Maklerski INC dokonuje się wyłącznie w bankach krajowych, które spełniają wszystkie normy w zakresie adekwatności kapitałowej i nie są zobowiązane do realizacji planu naprawy;
- d. Dom Maklerski INC prowadzi działalność w sposób zapewniający, aby limit udziału rocznych przychodów od jednej grupy powiązanych klientów w rocznych przychodach ogółem Domu Maklerskiego INC w wysokości nieprzekraczającej wartości kapitałów własnych Domu Maklerskiego INC wykazanych w ostatnim rocznym zbadanym sprawozdaniu finansowym. Odstępstwo od powyższych zasad wymaga decyzji Zarządu Domu Maklerskiego INC, która może być podjęta po przeprowadzeniu analizy ryzyka wynikającego z koncentracji.

Risk Manager analizuje, na podstawie dostępnych źródeł, powiązania kapitałowe lub osobowe pomiędzy podmiotami, względem których Dom Maklerski INC posiada ekspozycję kredytową, i w przypadku ich występowania na potrzeby analizy ryzyka kredytowego ujmuje ekspozycję względem takich podmiotów łącznie. Powyższe nie znajduje zastosowania do podmiotów wchodzących w skład grupy kapitałowej Domu Maklerskiego INC.

Z uwagi na stosowane mechanizmy ograniczania ryzyka kredytowego, Dom Maklerski INC nie stosuje limitów lub ograniczeń w zakresie ryzyka koncentracji wynikającego ze współzależności gospodarczych, prowadzenia działalności w tym samym sektorze gospodarki, regionie geograficznym oraz prowadzących taką samą działalność lub obrót takimi samymi towarami.

### **Ryzyko operacyjne**

Ryzyko operacyjne jest to ryzyko straty wynikające z nieodpowiednich lub zawodnych procedur wewnętrznych, błędów ludzi i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych, obejmujące także ryzyko prawne.

W zakresie identyfikacji, pomiaru, monitorowania i kontroli ryzyka operacyjnego prowadzi się następujące działania:

- a. kontrolę zgodności działalności operacyjnej z prawem (w ramach istniejącego systemu nadzoru nad zgodnością z prawem), w celu ograniczenia ryzyka prawnego,
- b. bieżącą kontrolę warunków zawieranych umów i określanych w nich wynagrodzeń, w celu sprawdzenia ekonomicznej zasadności ustalanych warunków,
- c. szkolenie pracowników w zakresie obowiązujących przepisów prawa oraz wymogów regulacyjnych,
- d. nadzór nad przepływem i uniemożliwieniem wykorzystywania informacji poufnych i stanowiących tajemnicę zawodową,
- e. nadzór nad przestrzeganiem ogólnych zasad bezpieczeństwa.

Miarą ryzyka operacyjnego jest wysokość potencjalnej straty mogącej wystąpić wskutek zaistnienia zdarzeń objętych ryzykiem.

Zarząd określa i podejmuje na bieżąco działania mające na celu eliminację skutków zdarzeń operacyjnych, a jeśli okaże się to niemożliwe – monitoruje straty z tytułu ryzyka operacyjnego i podejmuje działania mające na celu zminimalizowanie skutków przyszłych niekorzystnych zdarzeń.

Dom Maklerski INC posiada wdrożony plan ciągłości działania, w tym plany awaryjne służące zapewnieniu możliwości prowadzenia bieżącej działalności Domu Maklerskiego INC i ograniczeniu strat w przypadku wystąpienia niekorzystnych zdarzeń zewnętrznych i wewnętrznych mogących poważnie zakłócić tę działalność.

### **Ryzyko płynności**

Ryzyko płynności to ryzyko niewywiązania się z bieżących zobowiązań w wyniku niedopasowania przepływów finansowych.

Dom Maklerski INC zarządza ryzykiem płynności poprzez utrzymywanie gotowości do terminowego regulowania zobowiązań poprzez posiadanie odpowiedniej ilości środków własnych oraz możliwość awaryjnego pozyskania płynności. Zarządzanie ryzykiem płynności opiera się na miarach płynności wskaźnika bieżącej płynności oraz na wysokości aktywów do dyspozycji. W celu ograniczenia ryzyka płynności w Domu Maklerskim INC wprowadza się następujące limity dla następujących miar płynności:

- a. wskaźnika bieżącej płynności – limit w wysokości co najmniej 1,1, przy czym przy wyznaczaniu wskaźnika płynności bieżącej, nie uwzględnia się należności z tytułu przeprowadzania ofert instrumentów finansowych klientów Domu Maklerskiego INC oraz zobowiązań wobec klientów z tytułu przeprowadzania ofert instrumentów finansowych;
- b. spadek wysokości nadwyżki aktywów do dyspozycji (jako aktywa do dyspozycji rozumie się sumę środków własnych DM INC zgromadzonych na rachunkach bankowych i na lokatach bankowych) nad wysokość połowy rocznych kosztów działalności pomniejszonych o amortyzację według stanu wykazanego w Planie Finansowym na dany rok kalendarzowy poniżej 10.000 zł.

W przypadku, gdy poziom miar płynności:

- a. ukształtuje się na poziomie niższym niż 1,2 dla wskaźnika bieżącej płynności lub
- b. gdy wysokość nadwyżki aktywów do dyspozycji nad wysokość połowy rocznych kosztów działalności pomniejszonych o amortyzację według stanu wykazanego w Planie Finansowym spadnie poniżej 20.000 zł,

Risk Manager jest zobowiązany do niezwłocznego poinformowania Zarządu Domu Maklerskiego INC. Zarząd podejmuje niezwłoczne działania mające na celu zapobieżenie przekroczeniu limitów ryzyka płynności.

Dom Maklerski INC posiada wdrożone Awaryjny Plan Płynnościowy oraz Awaryjny Plan Kapitałowy, które są stosowane w przypadku zaistniałych problemów z płynnością.

Identyfikacja ryzyka płynności w Domu Maklerskim INC następuje na podstawie wyznaczania i przestrzegania wskaźnika bieżącej płynności, wymogu z tytułu ryzyka płynności oraz wysokości aktywów do dyspozycji.

### **Ryzyko biznesowe**

Ryzyko biznesowe to ryzyko nieosiągnięcia założonych i koniecznych celów ekonomicznych z powodu niepowodzenia w rywalizacji.

W zakresie identyfikacji, pomiaru, monitorowania i kontroli ryzyka biznesowego prowadzi się następujące działania:

- a. kontrolę realizacji założonych celów ekonomicznych,
- b. bieżący monitoring uwarunkowań otoczenia ekonomicznego,
- c. obserwację i analizę otoczenia konkurencyjnego,
- d. ciągły monitoring postrzegania Domu Maklerskiego INC przez osoby trzecie i podmioty zewnętrzne, w tym:
  - Klientów (na podstawie bieżących komentarzy),
  - Pracowników (na podstawie bieżących komentarzy),
  - Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego (na podstawie wyników kontroli, oceny BION oraz bieżącej korespondencji),
- e. współpracę z odpowiednio wykwalifikowanymi podmiotami w zakresie sprawozdawczości rachunkowej i podatkowej,
- f. kontrolę jakości świadczonych usług.

Ze względu na zakres działania Domu Maklerskiego INC w ramach grupy INC S.A., ryzyko reputacji wynika również z reputacji całej grupy kapitałowej INC S.A. Ryzyko grupy kapitałowej INC S.A. jest elementem ryzyka reputacji Domu Maklerskiego INC.

### **Ryzyko depozytariusza**

Ryzyko depozytariusza to ryzyko straty wynikającej z pełnienia przez DM INC funkcji depozytariusza funduszy inwestycyjnych zamkniętych, poniesionej w wyniku roszczeń uczestników funduszu lub kary nałożonej przez KNF z powodu naruszenia obowiązków wynikających z ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi.

DM INC, za pomocą macierzy ryzyka, określił główne nośniki ryzyka depozytariusza (KRI), na podstawie których wyróżnił trzy kategorie funduszy inwestycyjnych zamkniętych (FIZ) charakteryzujące się różnym poziomem ryzyka. W ramach macierzy ryzyka, zidentyfikowano kilkanaście procesów, za które odpowiada depozytariusz, w ramach każdego procesu zidentyfikowano różne ryzyka, określono działania związane z zarządzaniem ryzykiem lub kontrolną danego podobszaru, następnie oszacowano prawdopodobieństwo, wpływ oraz istotność danego ryzyka oraz nośniki ryzyka (KRI). Nośnikom ryzyka przypisano odpowiednie wagi punktowe i na tej podstawie wyliczana jest ocena punktowa kategoryzująca poszczególne FIZ.

DM INC dokonuje pomiaru (oszacowania) ryzyka depozytariusza w oparciu o oceny obsługiwanych funduszy (kategoryzację funduszy) i wartość aktywów netto FIZ w poszczególnych kategoriach funduszy.

### Ryzyko systemowe i makroekonomiczne

Ryzyko systemowe oznacza ryzyko zakłócenia systemu finansowego oraz negatywne zmiany warunków ekonomicznych, które może spowodować poważne negatywne konsekwencje dla systemu finansowego i realnej gospodarki.

Wszelkie istotne zmiany warunków systemowych i makroekonomicznych mogące mieć wpływ na działalność Domu Maklerskiego są odnotowywane i poddawane ocenie przez Risk Managera.

Dom Maklerski INC identyfikuje następujące wskaźniki makroekonomiczne, które charakteryzują niekorzystne zmiany cyklu gospodarczego w gospodarce mające wpływ na działalność Domu Maklerskiego INC:

- dynamikę zmian PKB,
- zmianę wartości indeksu WIG.

Tabela 1. Poziom funduszy własnych wyliczonych zgodnie z IFR w podziale na poszczególne składniki (średniomiesięcznie)

Pozycja	Poprzedni dzień bilansowy	I 2023	II 2023	III 2023	IV 2023	V 2023	VI 2023
Fundusze własne	2 539 232,01	2 566 446,88	2 463 925,63	3 886 135,85	4 057 404,87	4 113 164,78	4 861 902,58
Kapitał Tier I	1 926 291,46	1 964 229,63	1 871 320,31	3 304 523,90	3 485 926,11	3 552 068,37	4 311 002,70
Kapitał podstawowy Tier I	1 926 291,46	1 964 229,63	1 871 320,31	3 304 523,90	3 485 926,11	3 552 068,37	4 311 002,70
Kapitał dodatkowy Tier I	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał Tier II	612 940,55	602 217,25	592 605,32	581 611,96	571 478,75	561 096,42	550 899,88

Pozycja	VII 2023	VIII 2023	IX 2023	X 2023	XI 2023	XII 2023	Dzień bilansowy
Fundusze własne	4 827 844,91	4 688 136,25	4 322 921,66	4 120 640,27	4 042 041,27	4 160 875,41	3 985 068,38
Kapitał Tier I	4 286 902,59	4 157 517,20	3 802 579,53	3 610 384,61	3 542 315,27	3 670 473,67	3 499 601,60
Kapitał podstawowy Tier I	4 286 902,59	4 157 517,20	3 802 579,53	3 610 384,61	3 542 315,27	3 670 473,67	3 499 601,60
Kapitał dodatkowy Tier I	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał Tier II	541 190,06	530 619,05	520 342,12	510 255,66	499 726,00	490 401,74	485 466,78

### Informacja o wymogach w zakresie funduszy własnych wyliczonych zgodnie z IFR

Dom Maklerski INC S.A. posiada fundusze własne w wysokości odpowiadającej najwyższej spośród wartości określonych w art. 11 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 2019/2033 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla firm inwestycyjnych oraz zmieniające rozporządzenia (UE) nr 575/2013, (UE) nr 600/2014 i (UE) nr 1093/2010, tj. w wysokości równej co najmniej minimalnej wysokości kapitału założycielskiego.



Tabela 2. Kapitał założycielski

Pozycja	31 XII 2023	31 XII 2022
Minimalna wysokość kapitału założycielskiego	3 261 000,00	703 485,00
Odchylenie wysokości funduszy własnych od minimalnej wysokości kapitału założycielskiego	724 068,38	1 835 747,01

Tabela 3. Współczynniki kapitałowe wyliczone zgodnie z IFR (średniomiesięcznie)

Pozycja	Poprzedni dzień bilansowy	I 2022	II 2022	III 2022	IV 2021	V 2022	VI 2022
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	273,82%	279,21%	266,01%	469,74%	495,52%	504,92%	612,81%
Nadwyżka (+) /niedobór (-) kapitału podstawowego Tier I	1 532 339,86	1 570 278,03	1 477 368,71	2 910 572,30	3 091 974,51	3 158 116,77	3 917 051,10
Współczynnik kapitału Tier I	273,82%	279,21%	266,01%	469,74%	495,52%	504,92%	612,81%
Nadwyżka (+) /niedobór (-) kapitału Tier I	1 398 677,71	1 436 615,88	1 343 706,56	2 776 910,15	2 958 312,36	3 024 454,62	3 783 388,95
Łączny współczynnik kapitałowy	360,95%	364,82%	350,25%	552,41%	576,76%	584,68%	691,12%
Nadwyżka (+) /niedobór (-) łącznego kapitału	1 835 747,01	1 862 961,88	1 760 440,63	3 182 650,85	3 353 919,87	3 409 679,78	4 158 417,58

Pozycja	VII 2022	VIII 2022	IX 2022	X 2022	XI 2022	XII 2022	Dzień bilansowy
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	609,38%	292,16%	108,11%	102,64%	100,71%	104,74%	107,32%
Nadwyżka (+) /niedobór (-) kapitału podstawowego Tier I	3 892 950,99	2 760 779,71	1 832 821,53	1 640 626,61	1 572 557,27	1 707 895,57	1 673 441,60
Współczynnik kapitału Tier I	609,38%	292,16%	108,11%	102,64%	100,71%	104,74%	107,32%
Nadwyżka (+) /niedobór (-) kapitału Tier I	3 759 288,84	2 286 886,64	1 164 510,78	972 315,86	904 246,52	1 042 020,86	1 053 851,60
Łączny współczynnik kapitałowy	686,28%	329,33%	122,90%	117,15%	114,91%	118,74%	122,20%
Nadwyżka (+) /niedobór (-) łącznego kapitału	4 124 359,91	2 193 962,16	805 496,66	603 215,27	524 616,27	656 271,66	724 068,38

**7) informacji o naruszeniu współczynników adekwatności kapitałowej oraz limitu dużych ekspozycji w ciągu roku obrotowego wyliczonych zgodnie z rozporządzeniem 575/2013:**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły naruszenia współczynników adekwatności kapitałowej oraz limitów dużych ekspozycji.



**8.2. Dane uzupełniające o aktywach i pasywach:**
**1) w odniesieniu do pozycji "środki pieniężne" informacje o wielkości:**
**a) środków pieniężnych klientów na rachunkach bankowych i w kasie,**

Nie występują.

**b) środków pieniężnych klientów ulokowanych w dłużnych papierach wartościowych wyemitowanych przez Skarb Państwa,**

Nie występują.

**c) pozostałych środków pieniężnych klientów,**

Nie występują.

**d) środków pieniężnych własnych domu maklerskiego,**

Na dzień 31 grudnia 2023 r. Spółka wykazała 2 814 303,11 PLN własnych środków pieniężnych na rachunku bankowym.

Na dzień 31 grudnia 2022 r. Spółka wykazała 1 931 053,68 PLN własnych środków pieniężnych na rachunku bankowym.

**e) środków pieniężnych klientów zdeponowanych na rachunkach pieniężnych w domu maklerskim oraz wpłaconych na poczet nabycia papierów wartościowych w pierwszej ofercie publicznej lub publicznym obrocie pierwotnym,**

Nie występują.

**f) środków pieniężnych przekazanych z funduszu rozliczeniowego;**

Nie występują.

**2) w odniesieniu do pozycji "należności krótko- i długoterminowe" podanie wartości: "Należności netto - razem", "Odpisy aktualizujące należności", "Należności brutto - razem" oraz wartości o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:**

<b>NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
a) do 1 roku	426 742,18	377 909,15
b) powyżej 1 roku	0,00	0,00
c) należności przeterminowane	160 011,98	125 091,05
<b>Należności krótkoterminowe, razem (brutto)</b>	<b>586 754,16</b>	<b>503 000,20</b>
d) odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych	90 085,30	59 600,00
<b>Należności krótkoterminowe, razem (netto)</b>	<b>496 668,86</b>	<b>443 400,20</b>

**3) w odniesieniu do pozycji "należności od klientów" informacje o wielkości:**

<b>NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
a) należności z tytułu odroczonego terminu zapłaty	358 655,55	266 997,81
b) należności przeterminowane i roszczenia sporne nieobjęte odpisami aktualizującymi należności	160 011,98	125 091,05

Należności od klientów, razem	518 667,53	392 088,86
-------------------------------	------------	------------

**4) podział pozycji "należności od jednostek powiązanych" na:**

<b>NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
- od jednostki dominującej	307 500,00	184 500,00
- od znaczącego inwestora	0,00	0,00
- od wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
- od jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
<b>Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem</b>	<b>307 500,00</b>	<b>184 500,00</b>

**5) podział pozycji "należności od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich" na:**
**a) należności z tytułu zawartych transakcji giełdowych (w podziale na należności z tytułu rozliczenia transakcji na poszczególnych giełdach),**

Nie występują.

**b) należności z tytułu zawartych transakcji na rynku pozagiełdowym,**

Nie występują.

**c) należności z tytułu reprezentacji innych domów i banków prowadzących działalność maklerską na rynkach regulowanych,**

Nie występują.

**a) należności z tytułu afiliacji,**

Nie występują.

**e) należności z tytułu pożyczek automatycznych realizowanych za pośrednictwem Krajowego Depozytu,**

Nie występują.

**f) pozostałe;**

Nie występują.

**6) podział pozycji "należności od Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych" na:**
**a) należności z funduszu rozliczeniowego,**

Nie występują.

**b) należności z funduszu rekompensat,**

Nie występują.

**c) pozostałe;**

Nie występują.

**6a) podział pozycji „należności od CCP” na:****a) należności z funduszu rozliczeniowego,**

Nie występują.

**b) pozostałe;**

Nie występują.

**7) "należności od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe" w podziale na należności od poszczególnych giełd i spółek prowadzących rynek pozagiełdowy;**

Nie występują.

**8) "należności od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych" w podziale na należności od poszczególnych towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych;**

Nie występują.

**9) dane o stanie odpisów aktualizujących należności według celu ich utworzenia na początek okresu sprawozdawczego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec okresu sprawozdawczego;**

Stan odpisów aktualizujących na dzień 1 stycznia 2023 r. wynosił 59.600 zł (odpis wartości należności wobec spółki CPC Group Sp. z o.o. w kwocie 23.050,00 zł, spółki Idea Sp. z o.o. w kwocie 6.150,00 zł, spółki Olymp S.A. w kwocie 25.000 zł, spółki Tar Heel Capital Pathfinder MT Limited w kwocie 5.000 zł, od osoby fizycznej w kwocie 400 zł).

Należność od osoby fizycznej w kwocie 400 zł została uregulowana, natomiast należność od spółki Idea Sp. z o.o. w kwocie 6.150,00 zł została spisana.

W dniu 27 listopada 2023 r. odpisano należności od Pixel Crow Games S.A. kwocie 36.900 zł, zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości, tj. z uwagi na zaleganie z zapłatą przez dłużnika 180 dni.

W dniu 11 grudnia 2023 r. odpisano należności od Pixel Crow Games S.A. kwocie 135,30 zł, zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości, tj. z uwagi na zaleganie z zapłatą przez dłużnika 180 dni.

Stan odpisów aktualizujących na dzień 31 grudnia 2023 r. wynosił 90.085,30 zł.

**10) informacje o akcjach i udziałach zaliczonych do kategorii aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, uwzględniające:****a) nazwy jednostek, ich siedziby i przedmiot ich działalności,**

Nie występują.

**b) wartość bilansową akcji (udziałów), procent posiadanego kapitału jednostki i udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu,**

Nie występują.

**c) w przypadku udziałów w jednostkach powiązanych - dodatkowo charakter powiązania, stosowane metody konsolidacji, wartość kapitału własnego jednostki, jej wynik finansowy za rok obrotowy, nieopłaconą przez dom maklerski wartość akcji (udziałów) w kapitale podstawowym jednostki, wartość otrzymanych lub należnych dywidend (udziałów w zyskach) za rok obrotowy;**

Nie występują.

**11) dane dotyczące rzeczowych aktywów trwałych, z podziałem na:**
**a) majątek własny,**

Spółka poza zespołami komputerowymi o wartości bilansowej na 31 grudnia 2023 r. wynoszącej 392.998,32 zł nie posiada własnych środków trwałych. Dodatkowo, Spółka posiada środki trwałe w budowie o wartości bilansowej na 31 grudnia 2023 r. 386.670,00 zł, na co składa się rozbudowa platformy ofert publicznych oraz wydatki poniesione na zorganizowanie nowych działów.

Spółka korzysta na podstawie umów podnajmu z powierzchni biurowej, wyposażenia biurowego i innych urządzeń technicznych.

**b) majątek używany na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, amortyzowany,**

Nie dotyczy.

**c) wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez dom maklerski środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych (np. z tytułu umów leasingu), w tym wartość gruntów użytkowanych wieczystie;**

Nie dotyczy.

**12) szczegółowy zakres zmian wartości ujętych w bilansie grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz instrumentów finansowych zaliczonych do kategorii aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności lub aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, zawierający stan tych aktywów na początek okresu sprawozdawczego, zwiększenia i zmniejszenia z tytułu: aktualizacji wartości, nabycia, przemieszczeń wewnętrznych oraz stan na koniec okresu sprawozdawczego, a dla majątku amortyzowanego - podobne przedstawienie stanów i tytułów zmian dotychczasowej amortyzacji (umorzenia);**

Nie występują.

**13) wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych;**

Nie występują.

**14) podział zobowiązań według pozycji bilansu o pozostałym na dzień bilansowy, przewidywanym umową, okresie spłaty:**

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE - O POZOSTAŁYM NA DZIEŃ BILANSOWY OKRESIE SPŁATY:	31.12.2023	31.12.2022
a) do 1 roku	308 462,75	308 121,67
b) dla których termin wymagalności upłynął	0,00	0,00
c) zobowiązania krótkoterminowe, razem	<b>308 462,75</b>	<b>308 121,67</b>

**15) podział pozycji "zobowiązania wobec jednostek powiązanych" na:**

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE WOBEC JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	31.12.2023	31.12.2022
- wobec jednostki dominującej	0,00	0,00
- wobec znaczącego inwestora	0,00	0,00
- wobec wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00

- wobec jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
<b>Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych, razem</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**16) podział pozycji "zobowiązania wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich" na:**

**a) zobowiązania z tytułu zawartych transakcji giełdowych (należy je wykazać w podziale na zobowiązania z tytułu rozliczenia transakcji na poszczególnych giełdach),**

Nie występują.

**b) zobowiązania z tytułu zawartych transakcji na rynku pozagiełdowym,**

Nie występują.

**c) zobowiązania z tytułu reprezentacji innych domów maklerskich na rynkach regulowanych,**

Nie występują.

**d) zobowiązania z tytułu afiliacji,**

Nie występują.

**e) zobowiązania z tytułu pożyczek automatycznych realizowanych za pośrednictwem Krajowego Depozytu,**

Nie występują.

**f) pozostałe;**

Nie występują.

**17) podział pozycji "zobowiązania wobec Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych" na:**

**a) zobowiązania z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego,**

Nie występują.

**b) pozostałe;**

Zobowiązania krótkoterminowe wobec Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych na koniec 2023 roku wyniosły 792,02 zł.

**17a) podział pozycji „zobowiązania wobec CCP” na:**

**a) zobowiązania z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego**

Nie występują.

**b) pozostałe**

Nie występują.

**18) "zobowiązania wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełd towarowych" w podziale na zobowiązania wobec poszczególnych giełd i spółek prowadzących rynki pozagiełdowe;**

Nie występują.

**19) kredyty i pożyczki od jednostek powiązanych, zaliczone zarówno do zobowiązań krótko- jak i długoterminowych, w podziale na kredyty i pożyczki od:**

**a) jednostki dominującej,**

Nie występują.

**b) znaczącego inwestora,**

Nie występują.

**c) wspólnika jednostki współzależnej,**

Nie występują.

**d) jednostek podporządkowanych;**

Nie występują.

**20) „zobowiązania wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych” w podziale na zobowiązania wobec poszczególnych towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych;**

Nie występują.

**21) dane o zobowiązaniach wobec budżetu państwa lub jednostki samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli;**

Nie występują.

**22) podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym okresie spłaty:**

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.2023	31.12.2022
a) powyżej 1 roku do 3 lat	0,00	0,00
b) powyżej 3 do 5 lat	0,00	0,00
c) powyżej 5 lat	0,00	0,00
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**23) dane o ujętym w bilansie stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek okresu sprawozdawczego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec okresu sprawozdawczego;**

	31.12.2023	31.12.2022
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	0,00	0,00
Rezerwa na koszty badania sprawozdania finansowego	16 000,00	16 000,00
Rezerwa na niewykorzystany urlop	80 613,81	71 493,92
<b>Razem</b>	<b>96 613,81</b>	<b>87 493,92</b>

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2023	31.12.2022
a) stan na początek okresu	87 493,92	53 269,63
b) zwiększenia	74 266,86	48 224,29
c) wykorzystanie (pokrycie kosztów badania sprawozdania finansowego)	65 146,97	14 000,00
d) stan na koniec okresu	<b>96 613,81</b>	<b>87 493,92</b>

**24) dane o strukturze własności kapitału zakładowego oraz liczbie i wartości nominalnej akcji, z określeniem ich ewentualnych uprzywilejowań;**

Dane na koniec 31.12.2023 r.

	Liczba akcji (szt.)	Udział w kapitale	Udział w głosach	Kapitał (tys. PLN)
INC S.A.	757	100,00%	100,00%	757
<b>Razem</b>	<b>757</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>757</b>

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania udziałów	Rodzaj ograniczenia praw do udziałów	Liczba udziałów	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału
A	imienne	co do głosu - 1 akcja 2 głosy	brak	100	100 000	gotówka
B	imienne	co do głosu - 1 akcja 2 głosy	brak	350	350 000	gotówka
C	imienne	nieuprzywilejowane	brak	49	49 000	gotówka
D	imienne	nieuprzywilejowane	brak	51	51 000	gotówka
E	imienne	nieuprzywilejowane	brak	14	14 000	gotówka
F	imienne	nieuprzywilejowane	brak	103	103 000	gotówka
G	imienne	nieuprzywilejowane	brak	69	69 000	gotówka
H	imienne	nieuprzywilejowane	brak	21	21 000	gotówka
<b>Liczba akcji razem</b>						<b>757</b>
<b>Kapitał zakładowy, razem</b>						<b>757 000,00 zł</b>
<b>Wartość nominalna akcji</b>						<b>1 000,00 zł</b>

**25) propozycje podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy;**

Zarząd Domu Maklerskiego INC S.A. będzie proponował, by Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o pokryciu straty za rok 2023 z kapitału zapasowego.

**26) wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku domu maklerskiego (ze wskazaniem ich rodzaju);**

Nie występują.

**27) zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone gwarancje i poręczenia, także umowy o subemisje, zobowiązania wekslowe ze wskazaniem udzielonych na rzecz:**

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, W TYM RÓWNIEŻ UDZIELONE GWARANCJE I PORĘCZENIA, TAKŻE UMOWY O SUBEMISJE, ZOBOWIĄZANIA WEKSLOWE NA RZECZ	31.12.2023	31.12.2022
- jednostki dominującej	0,00	0,00
- znaczącego inwestora	0,00	0,00
- współnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
- jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
- pozostałych jednostek	0,00	0,00
<b>Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone gwarancje i poręczenia, także umowy o subemisje, zobowiązania wekslowe, razem</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**28) dane o wysokości udzielonych zabezpieczeń, w podziale na:**
**a) zabezpieczenia umów pożyczek papierów wartościowych,**

Nie występują.

**b) zabezpieczenia automatycznych pożyczek papierów wartościowych,**

Nie występują.

**c) zabezpieczenia zawartych transakcji terminowych,**

Nie występują.

**d) zabezpieczenia wystawców opcji i warrantów.**

Nie występują.

**8.3. Dane o wartościach instrumentów finansowych klientów, zapisanych na rachunkach papierów wartościowych, wycenionych według zasad określonych w rozporządzeniu na ostatni dzień okresu sprawozdawczego, w podziale na:**
**1) zdematerializowane instrumenty finansowe, w tym dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym;**

Nie występują.

**2) inne niż zdematerializowane instrumenty finansowe.**

Nie występują.

**8.4. Dane uzupełniające dotyczące poszczególnych pozycji rachunku zysków i strat:**
**1) podział pozycji "odsetki od lokat i depozytów" na:**

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK OD LOKAT I DEPOZYTÓW	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
a) odsetki od własnych lokat i depozytów	61 392,46	0,00
b) odsetki od środków pieniężnych klientów;	0,00	0,00
<b>Przychody finansowe z tytułu odsetek od lokat i depozytów, razem</b>	<b>61 392,46</b>	<b>0,00</b>



**2) wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe;**

Nie występują.

**3) informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w okresie sprawozdawczym lub przewidywanej do zaniechania w następnym okresie;**

Nie występuje działalność zaniechana w okresie sprawozdawczym. Nie przewiduje się działalności do zaniechania w następnym okresie.

**4) dane o koszcie wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby;**

Nie występuje.

**5) informacje o kwocie i charakterze poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie;**

Nie występują.

**6) rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych od wyniku finansowego brutto;**

	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Zysk/strata brutto	-1 879 879,03	-1 315 077,33
Przychody niepodatkowe	662,93	18 000,15
Przychody podatkowe zaliczone do bieżącego okresu, które stanowiły przychody roku poprzedniego (+)	18 000,00	174 999,95
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	143 926,93	99 483,36
Rozwiązanie rezerw na koszty roku poprzedniego	16 000,00	14 000,00
Zysk/strata podatkowa	-1 734 615,03	-1 072 594,17

**7) dane o przyszłych zobowiązaniach z tytułu podatku dochodowego.**

Nie wystąpiły.

**8) przedstawienie struktury rzeczowej i terytorialnej przychodów z działalności podstawowej, w tym kwoty przychodów z tytułu przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych lub tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania;**

	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
I. Przychody z podstawowej działalności, w tym:	2 126 391,16	1 339 581,74
- od jednostek powiązanych	100 000,00	150 000,00
1. Przychody z działalności maklerskiej z tytułu:	1 783 088,31	1 068 379,35
a) przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych	0,00	0,00
b) wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, na rachunek dającego zlecenie	0,00	0,00
c) zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych	0,00	0,00
d) doradztwa inwestycyjnego	0,00	0,00
e) oferowania instrumentów finansowych	1 635 788,31	1 068 379,35

f) świadczenia usług w wykonywaniu zawartych umów o subemisję inwestycyjną i usługowe lub zawierania i wykonywania innych umów o podobnym charakterze, jeżeli ich przedmiotem są instrumenty finansowe	0,00	0,00
g) prowadzenia rachunków pieniężnych, przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunków, o których mowa w art. 69 ust. 4 pkt 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi	0,00	0,00
h) pozostałe	147 300,00	0,00
<b>2. Przychody z pozostałej działalności podstawowej</b>	<b>343 302,85</b>	<b>271 202,39</b>

W 2023 r. całość przychodów została wygenerowana na terytorium Polski.

### 9) dane o wysokości kosztów za rok obrotowy z wyszczególnieniem stałych kosztów pośrednich, o których mowa w art. 13 rozporządzenia 2019/2033;

**Rok 2023**

**Łączne wydatki w roku poprzednim po podziale zysku** **4 118 892,11**

<b>Zmniejszenia</b>	<b>0,00</b>
a) premie pracownicze i inne wynagrodzenia	0,00
b) udziały pracowników, dyrektorów i partnerów w zyskach netto	0,00
c) inne uznaniowe wypłaty z zysku oraz inne zmienne składniki wynagrodzenia	0,00
d) dzielone przypadające do zapłaty prowizje i opłaty	0,00
e) opłaty, opłaty za usługi brokerskie i inne opłaty, którymi obciążani są klienci, uiszczane na rzecz CCP	0,00
f) opłaty na rzecz agentów	0,00
g) odsetki wypłacone klientom od ich środków pieniężnych, w przypadku gdy zależy to od uznania firmy	0,00
h) jednorazowe koszty z tytułu innej niż zwykła działalność	0,00
i) wydatki z tytułu podatków	0,00
j) straty z tytułu obrotu instrumentami finansowymi na własny rachunek	0,00
k) umowy o przeniesieniu zysków i strat na podstawie umowy	0,00
l) wydatki na surowce	0,00
m) wpłaty na rzecz funduszu ogólnego ryzyka bankowego	0,00
n) wydatki związane z pozycjami, które zostały już odliczone od funduszy własnych	0,00

**Roczne stałe koszty pośrednie po podziale zysku** **4 118 892,11**

**WYMÓG KAPITAŁOWY Z TYTUŁU KOSZTÓW STAŁYCH** **1 029 723,03**

### 8.5. W odniesieniu do pozycji rachunku przepływów pieniężnych:

#### 1) należy zdefiniować środki pieniężne przyjęte do rachunku przepływów pieniężnych, przedstawiając ich strukturę na początek i koniec okresu;

<b>STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DLA POTRZEB SPRAWOZDANIA Z PRZEPIYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>01.01.2023 31.12.2023</b>	<b>01.01.2022 31.12.2022</b>
Środki pieniężne na rachunku bankowym na początek okresu	1 931 053,68	3 490 355,81
Środki pieniężne na rachunku bankowym na koniec okresu	2 814 303,11	1 931 053,68

**2) należy objaśnić podział działalności domu maklerskiego na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową przyjęty w rachunku przepływów pieniężnych;**

Przyjęty podział zgodny jest z zał. nr 1 do rozporządzenia Min. Finansów z dnia 28 grudnia 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad domów maklerskich. W okresie od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r. zmiany w działalności operacyjnej dot. głównie zmiany stanu rozrachunków związanych z przychodami i kosztami działalności maklerskiej oraz związanych z nimi międzyokresowymi rozliczeniami kosztów, jak również pozycji amortyzacja oraz zmiana stanu należności, zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych. W zakresie działalności inwestycyjnej zmiany dotyczyły otrzymanych odsetek, nabycia wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowych aktywów trwałych. W zakresie działalności finansowej zmiany dotyczyły emisji akcji.

**3) do pozycji: "Pozostałe korekty", "Pozostałe wpływy" i "Pozostałe wydatki" należy przedstawić wykaz tych korekt, wpływów i wydatków, których kwoty przekraczają 5% ogólnej sumy odpowiednio korekt, wpływów lub wydatków z danej działalności, a zostały ujęte w tych pozycjach;**

W okresie od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r. nie wystąpiły pozycja pozostałe korekty, pozostałe wpływy oraz pozostałe wydatki, których kwoty przekraczają 5% ogólnej sumy odpowiednio korekt, wpływów lub wydatków z danej działalności.

**4) w przypadku różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych należy wyjaśnić ich przyczyny.**

Nie wystąpiły różnice.

**8.6. Informacje o:**

**1) charakterze i celu gospodarczym zawartych przez dom maklerski umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy domu maklerskiego;**

Nie były zawierane przez Dom Maklerski INC S.A. umowy nieuwzględnione w bilansie.

**2) transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez dom maklerski na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się jednostki powiązane z domem maklerskim oraz:**

- a) osobę, która jest członkiem organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego domu maklerskiego lub jednostki z nim powiązanej, lub
- b) osobę, która jest małżonkiem lub osobą faktycznie pozostającą we wspólnym pożyciu, dzieckiem małżonka, dzieckiem osoby faktycznie pozostającej we wspólnym pożyciu, krewnym lub powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym, osobą związaną z tytułu opieki lub kurateli w stosunku do którejkolwiek z osób będących członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego domu maklerskiego lub jednostki z nim powiązanej, lub
- c) jednostkę kontrolowaną, współkontrolowaną lub inną jednostkę, na którą znaczący wpływ wywiera lub posiada w niej znaczącą ilość głosów, bezpośrednio albo pośrednio osoba, o której mowa w lit. a i b, lub
- d) jednostkę realizującą program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia, skierowany do pracowników jednostki lub jednostki powiązanej z domem maklerskim

- wraz z informacjami określającymi charakter tych transakcji. Informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według ich rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne dla

**zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy domu maklerskiego;**

Nie wystąpiły transakcje na innych warunkach niż rynkowe z podmiotami i na warunkach opisanych powyżej.

**3) sumie wartości wynikających z ksiąg rachunkowych transakcji ze stronami powiązanymi, sumie ich wartości godziwych, a także wartość dodatniej i ujemnej różnicy pomiędzy wartościami wynikającymi z ksiąg rachunkowych a wartościami godziwymi;**

W latach 2022 i 2023 transakcje ze stroną powiązaną wynosiły:

	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
w księgach rachunkowych	336 088,00	1 728 132,00
w wartości godziwej	336 088,00	1 728 132,00

W roku 2022 transakcje te dotyczyły otrzymania pożyczki podporządkowanej, usług doradczych, nabycia wartości niematerialnej i środków trwałych, najmu powierzchni biurowej.

W roku 2023 transakcje te dotyczyły zdarzeń przedstawionych w tabeli poniżej.

	01.01.2023 31.12.2023
Usługi doradcze na rzecz podmiotu dominującego	100 000,00
Najem powierzchni biurowej od podmiotu dominującego	236 088,00

**4) przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu;**

Zatrudnienie w Spółce na dzień 31 grudnia 2023 r. wynosiło 26 osób, w tym 17 w pełnym wymiarze czasu pracy i 9 w niepełnym wymiarze czasu pracy, w tym maklerzy papierów wartościowych i inspektor nadzoru, co stanowi łącznie 19,975 etatów w przeliczeniu na pełne etaty. Przeciętne miesięczne zatrudnienie w roku obrotowym wynosiło 20,44 etatów w przeliczeniu na pełne etaty.

Zatrudnienie w Spółce na dzień 31 grudnia 2022 r. wynosiło 24 osób, w tym 17 w pełnym wymiarze czasu pracy i 7 w niepełnym wymiarze czasu pracy, w tym maklerzy papierów wartościowych i inspektor nadzoru, co stanowi łącznie 19,350 etatów w przeliczeniu na pełne etaty. Przeciętne miesięczne zatrudnienie w roku obrotowym wynosiło 15,49 etatów w przeliczeniu na pełne etaty.

**5) wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za:**

**a) obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego,**

Wynagrodzenie biegłego rewidenta za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r. z tytułu obowiązkowego badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki zgodnie z umową wynosi 20 000,00 PLN, powiększone o podatek VAT w obowiązującej stawce.

**b) inne usługi poświadczające,**

Nie wystąpiły.

**c) usługi doradztwa podatkowego,**

Nie wystąpiły.

**d) pozostałe usługi;**

Nie wystąpiły.

**6) wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniami z zysku, należnych lub wypłaconych członkom zarządu, osobom zarządzającym i członkom organów nadzorczych domu maklerskiego wraz z wynagrodzeniami za udział w zarządach lub radach nadzorczych jednostek powiązanych;**

W okresie 01.01.2023 - 31.12.2023 wynagrodzenia członków Zarządu wyniosły (w PLN):

	Kwota
Śliwiński Paweł	12 000,00
Huczek Sebastian	43 169,25
Zygmanowski Piotr	43 169,25

W okresie 01.01.2023 - 31.12.2023 wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej wyniosły (w PLN):

	Kwota
Łukowski Michał	1 500,00
Puślecki Łukasz	1 500,00
Gałganek Andrzej	1 500,00
Śliwiński Rafał	1 500,00

**7) pożyczkach, kredytach, zaliczkach i gwarancjach udzielonych członkom zarządu, osobom zarządzającym i członkom organów nadzorczych domu maklerskiego z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot oraz oddzielnie o pożyczkach, kredytach, zaliczkach i gwarancjach udzielonych tym osobom w jednostkach powiązanych;**

Nie wystąpiły.

**8) nazwie i siedzibie jednostki dominującej sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe.**

Jednostka dominująca sporządzająca skonsolidowane sprawozdanie finansowe to INC S.A. z siedzibą w Poznaniu, ul. Abpa A. Baraniaka 6.

**8.7. W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie:**

**1) jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą nabycia:**

- a) nazwę (firmę) i opis przedmiotu działalności spółki przejętej,
- b) liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,
- c) cenę przejęcia, wartość aktywów netto według wartości godziwej spółki przejętej na dzień połączenia, wartość firmy lub ujemną wartość firmy i opis zasad jej amortyzacji;

**2) jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą łączenia udziałów:**

- a) nazwy (firmy) i opis przedmiotu działalności spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru,

- b) liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,
- c) przychody i koszty, zyski i straty oraz zmiany w kapitałach własnych połączonych spółek za okres od początku roku obrotowego, w ciągu, którego nastąpiło połączenie, do dnia połączenia.

W okresie, za który jest sporządzone sprawozdanie finansowe nie nastąpiło połączenie spółek.

**8.8. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji, w tym:**

- 1) nazwie, zakresie działalności wspólnego przedsięwzięcia;
  - a) procentowym udziale;
  - b) części wspólnie kontrolowanych rzeczowych składników aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych;
  - c) zobowiązaniach zaciągniętych na potrzeby przedsięwzięcia lub zakupu używanych rzeczowych składników aktywów trwałych;
  - d) części zobowiązań wspólnie zaciągniętych;
  - e) przychodach uzyskanych ze wspólnego przedsięwzięcia i kosztach z nimi związanych;
  - f) zobowiązaniach warunkowych i inwestycyjnych dotyczących wspólnego przedsięwzięcia.

Nie występują wspólne przedsięwzięcia, które nie podlegają konsolidacji.

**8.9. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane; informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez dom maklerski działań mających na celu eliminację niepewności.**

Nie występuje niepewność co do możliwości kontynuowania działalności.

**8.10. W przypadku gdy informacje inne niż wymienione powyżej mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy domu maklerskiego, należy ujawnić te informacje**

Nie występują informacje inne niż wymienione powyżej, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy Domu Maklerskiego INC S.A.

Poznań, 04.04.2024 r.

Paweł Śliwiński  
Prezes Zarządu

Sebastian Huczek  
Wiceprezes Zarządu

Piotr Zygmanski  
Wiceprezes Zarządu

Sprawozdanie sporządził:

Jacek Skrzypczak  
Główny Księgowy

## 9. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

### **Oświadczenie zarządu spółki Dom Maklerski INC S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r.**

Zarząd Domu Maklerskiego INC S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę, oraz że dane zawarte w sprawozdaniu finansowym odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z prowadzoną działalnością.

Paweł Śliwiński  
Prezes Zarządu

Sebastian Huczek  
Wiceprezes Zarządu

Piotr Zygmantowski  
Wiceprezes Zarządu

**Oświadczenie zarządu spółki Dom Maklerski INC S.A. w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych**

Zarząd Domu Maklerskiego INC S.A. oświadcza, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r., został wybrany zgodnie z przepisami prawa, oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Paweł Śliwiński  
Prezes Zarządu

Sebastian Huczek  
Wiceprezes Zarządu

Piotr Zygmanski  
Wiceprezes Zarządu





**Dom Maklerski INC Spółka Akcyjna**

ul. Abpa A. Baraniaka 6  
61-131 Poznań  
Tel. /fax.: +48 61 842 5000  
e-mail: [biuro@dminc.pl](mailto:biuro@dminc.pl)  
[www.dminc.pl](http://www.dminc.pl)

**Zarząd:**

dr hab. Paweł Śliwiński, prof. nadzw. UEP – Prezes Zarządu  
Sebastian Huczek – Wiceprezes Zarządu  
dr Piotr Zygmantowski, CFA – Wiceprezes Zarządu

Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto  
i Wilda w Poznaniu,  
VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

KRS: 0000371004  
NIP: 7010277149  
REGON: 142721519

Wysokość kapitału zakładowego (na dzień 31.12.2023 r.): 757.000,00 zł