

ABS Investment ASI SA

RAPORT KWARTALNY

III KWARTAŁ 2021 R.
od 1 lipca do 30 września 2021 r.



Bielsko-Biała, dnia 12 listopada 2021 r.

Spis treści

I. WSTĘP / PODSUMOWANIE KWARTAŁU	3
II. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE	4
III. AKCJONARIAT	5
IV. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM.....	6
Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka z o.o.....	7
DJP Invest Spółka z o.o.....	7
V. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH	8
VI. WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, ZAWIERAJACE PODSTAWOWE POZYCJE KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	8
Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka z o.o.....	8
DJP Invest Spółka z o.o.....	9
VII. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	11
VIII. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE BILANS, RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT, ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ORAZ RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	12
IX. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE.....	23
X. SKŁAD PORTFELA INWESTYCYJNEGO	26
XI. AKTYWNOŚĆ W OBSZARZE RAPORTOWANIA.....	28
XII. PŁYNNOŚĆ AKCJI	28
XIII. PROGNOZY FINANSOWE.....	30
XIV. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH WPROWADZONYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	30
XV. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	30
XVI. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....	30
XVII. DANE KONTAKTOWE	37

I. WSTĘP / PODSUMOWANIE KWARTAŁU

Szanowni Państwo!

W III kwartale 2021 r. skupialiśmy się na istotnych procesach zachodzących w spółkach portfelowych. W kilku spółkach (Isiag, Mode, Surfland) mają miejsce procesy połączenia z innymi podmiotami. Realizacja tych procesów powinna mieć bardzo pozytywny wpływ na wycenę portfela ABS. Proces połączenia zakończył się w firmie Minutor Energia spółka z o.o. z notowaną spółką Hub4Fintech S.A. W kolejnej spółce portfelowej airQ2 spółka z o.o. zrealizowana została kolejna runda finansowania. Z kolei w Outdoorzy S.A. i DOWNSTREAM S.A. (dawniej: UHY ECA S.A.) zaszły istotne zmiany w akcjonariacie, co będzie miało niebagatelne znaczenie dla dalszych losów tych podmiotów. Liczba pozycji inwestycyjnych wzrosła w tym kwartale o dwie spółki: jedną z rynku głównego i jedną z NewConnect. W akcjonariacie z pakietem 10% pojawił się nowy podmiot - Imperio ASI S.A.



W dalszym ciągu na rynku małych spółek koniunktura była słaba. ABS zamyka ten kwartał stratą netto na poziomie **0,49 mln zł**, mimo że transakcyjnie został wygenerowany dodatni wynik na poziomie 0,34 mln zł.

Wszystkie spółki portfelowe odbyły Zwyczajne Walne Zgromadzenia. Trzy z nich uchwaliły wypłatę dywidendy. Oznacza to wpływ dla ABS na poziomie ok **120 tys. zł**. Łączne przychody ze sprzedaży akcji oraz z uzyskanych dywidend od początku roku przekroczyły **8 mln zł**. Wartość aktywów wyniosła **19,8 mln zł** w tym środki pieniężne **0,9 mln zł**.

Zapraszam do lektury raportu!

Sławomir Jarosz
Prezes Zarządu

Bielsko-Biała, dnia 12 listopada 2021 r.

II. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

Nazwa (firma)	ABS Investment Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna
Kraj siedziby	Polska
Adres	ul. A. Frycza-Modrzewskiego 20, 43-300 Bielsko-Biała
NIP	5472032240
REGON	240186711
KRS	0000368693
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy	8.000.000,00 zł w całości opłacony
Ticker	AIN
ISIN	PLABSIN00012
Liczba serii	cztery (A-D)
Kapitalizacja (na koniec IIIQ21)	11.520.000,00 zł
Telefon	+48 33 822 14 10
Poczta e-mail	info@absinvestment.pl
Adres strony internetowej	www.absinvestment.pl

ZARZĄD

Zgodnie z §16 Statutu Spółki Emitenta Zarząd Spółki składa się z 1 do 3 członków powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą na okres 5-letniej kadencji, chyba że uchwała o powołaniu Członków Zarządu stanowi inaczej.

W skład obecnego Zarządu wchodzi:

Sławomir Jarosz Prezes Zarządu

RADA NADZORCZA

Zgodnie z §21 Statutu Spółki Emitenta, Rada Nadzorcza składa się z 5 lub 7 Członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie na okres 5-letniej kadencji, chyba że uchwała o ich powołaniu stanowi inaczej. Kadencja poszczególnych Członków Rady Nadzorczej nie musi być równa.

Skład Rady Nadzorczej na koniec III kwartału 2021 roku kształtował się następująco:

Marcin Gąsiorek	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Michał Więzik	Członek Rady Nadzorczej
Maciej Dudek	Członek Rady Nadzorczej
Przemysław Psikuta	Członek Rady Nadzorczej
Bartłomiej Wilusz	Członek Rady Nadzorczej

III. AKCJONARIAT

Na dzień 30 września 2021 roku kapitał zakładowy Emitenta wynosił **8.000.000,00 zł** i dzielił się na **8.000.000 akcji** zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej **1,00 zł**, w tym:

500.000 akcji serii A
 2.000.000 akcji serii B
 2.400.000 akcji serii C
 3.100.000 akcji serii D

Wszystkie akcje Emitenta, tj. serii A, B, C i D są notowane na rynku NewConnect.

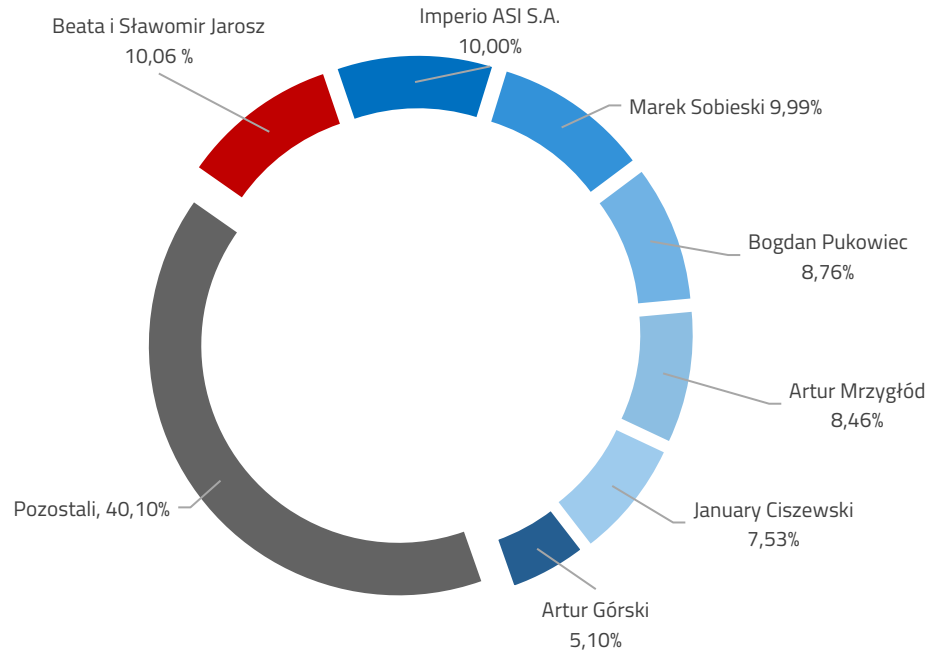
Na dzień przekazania raportu – 12 listopada 2021 r. struktura akcjonariatu Emitenta z uwzględnieniem akcjonariuszy posiadających powyżej 5% w kapitale zakładowym, na podstawie zawiadomień w trybie art. 69 ustawy o ofercie, przedstawia się następująco:

AKCJONARIUSZ	ILOŚĆ AKCJI	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM	ILOŚĆ GŁOSÓW	UDZIAŁ W GŁOSACH
BEATA I SŁAWOMIR JAROSZ ¹	805.000	10,06%	805.000	10,06%
IMPERIO ASI S.A.	800.000	10,00 %	800.000	10,00 %
MAREK SOBIESKI	799.974	9,99%	799.974	9,99%
BOGDAN PUKOWIEC ²	700.400	8,76%	700.400	8,76%
ARTUR MRZYGŁÓD	676.452	8,46%	676.452	8,46%
JANUARY CISZEWSKI	602.244	7,53%	602.244	7,53%
ARTUR GÓRSKI	408.000	5,10%	408.000	5,10%

TABELA 1: STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA OPRACOWANA NA PODSTAWIE ZAWIADOMIEŃ W TRYBIE ART. 69 USTAWY O OFERCIE.

¹ Na podstawie zawiadomień z art. 69 ustawy o ofercie, a także art. 160 ustawy o obrocie (obecnie art. 19 ust. 1 MAR) – na wniosek akcjonariusza

² Na podstawie zawiadomień z art. 69 ustawy o ofercie, a także art. 160 ustawy o obrocie (obecnie art. 19 ust. 1 MAR) – na wniosek akcjonariusza



WYKRES 1: GRAFICZNA STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA

W III kwartale nastąpiły dwie istotne zmiany w akcjonariacie. Spółka otrzymała zawiadomienia o zakupie 10% w głosach od Imperio Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. z siedzibą w Warszawie oraz o zejściu poniżej 20% od Beaty i Sławomira Jarosz. Aktualnie uwidocznionych jest 4 akcjonariuszy w przedziale 5-10% i dwóch z pakietem przynajmniej 10%.

IV. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM

Na dzień 30 września 2021 roku Emitent tworzył Grupę Kapitałową z Beskidzkim Biurem Consultingowym sp. z o.o., w której posiadał 100% udziałów oraz z DJP Invest sp. z o.o., w której posiadał 69,7% udziałów. Konsolidacją nie zostały objęte wyniki tychże firm.



PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁKACH ZALEŻNYCH

Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka z o.o.

Nazwa (firma)	Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kraj siedziby	Polska
Adres	ul. A. Frycza-Modrzewskiego 20, 43-300 Bielsko-Biała
NIP	5472199313
REGON	369894678
KRS	0000726386
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy	515.000,00 zł
Data rejestracji	5 kwietnia 2018 r.
Telefon	+48 33 816 92 26
Poczta e-mail	bbc@bbc-polska.com
Adres strony internetowej	www.bbc-polska.com

ZARZĄD

Zgodnie z §10 Umowy spółki Zarząd spółki składa się z 1 do 3 członków powoływanych i odwoływanych przez Zgromadzenie Wspólników na okres 5-letniej kadencji.

W skład Zarządu na dzień 30 września 2021 r. wchodził:

Michał Damek Prezes Zarządu

PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

Przedmiotem działalności spółki jest świadczenie usług ekonomiczno-finansowych i obsługa consultingowa o charakterze B2B. Spółka jest Autoryzowanym Doradcą rynku NewConnect i Catalyst, z bieżącą obsługą świadczoną na rzecz kilkudziesięciu podmiotów z rynku publicznego.

DJP Invest Spółka z o.o.

Nazwa (firma)	DJP Invest Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kraj siedziby	Polska
Adres	ul. A. Frycza-Modrzewskiego 20, 43-300 Bielsko-Biała
NIP	9372448440
REGON	240060341
KRS	0000503022
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy	228.500,00 zł



Data rejestracji 20 marca 2014 r.

Telefon +48 33 816 92 26

Poczta e-mail biuro@djpinvest.pl

Adres strony internetowej www.djpinvest.pl

ZARZĄD

Zgodnie z §8 Umowy spółki Zarząd spółki składa się z 1 do 3 członków powoływanych i odwoływanych przez Zgromadzenie Wspólników na okres 5-letniej kadencji.

W skład Zarządu na dzień 30 września 2021 r. wchodził:

Sławomir Jarosz Prezes Zarządu

PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

Przedmiotem działalności spółki jest świadczenie usług doradczych oraz działalność handlowa.

V. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH

Przyczyny dla niesporządzania sprawozdań skonsolidowanych zostały szczegółowo opisane w punkcie XVI „Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości”.

VI. WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka z o.o.

BILANS	30-09-2021	30-09-2020
A. Aktywa trwałe	2 417 320,30	2 562 117,17
I. Wartości niematerialne i prawne	2 413 279,70	2 558 076,57
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0	0
III. Należności długoterminowe	4 040,60	4 040,60
IV. Inwestycje długoterminowe	0	0
V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0
B. Aktywa obrotowe	493 930,40	515 355,82
I. Zapasy	0	2 706,00
II. Należności krótkoterminowe	138 793,90	369 395,15
III. Inwestycje krótkoterminowe	351 028,25	141 508,93
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 108,25	1 745,74

RAZEM AKTYWA		2 911 250,70	3 077 472,99
A.	Kapitał (fundusz) własny	2 615 280,92	2 677 403,47
I.	Kapitał podstawowy	515 000,00	515 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 427 700,00	2 427 700,00
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-292 499,06	-243 229,07
VI.	Zysk (strata) netto	-34 920,02	-22 067,46
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	295 969,78	400 069,52
I.	Rezerwy na zobowiązania	0	0
II.	Zobowiązania długoterminowe	214 001,65	209 498,09
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	81 968,13	190 571,43
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0	0
RAZEM PASYWA		2 911 250,70	3 077 472,99

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		01.07.2021- 30.09.2021	01.01.2021- 30.09.2021	01.07.2020- 30.09.2020	01-01-2020- 30-09-2020
A	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	157 209,70	547 166,26	208 784,41	516 955,41
B	Koszty działalności operacyjnej	153 401,39	476 665,37	155 432,11	411 856,51
C	Zysk / strata ze sprzedaży (A - B)	3 808,31	70 500,89	53 352,20	105 098,80
D	Pozostałe przychody operacyjne	22 500,00	22 500,00	5 000,41	15 902,74
E	Pozostałe koszty operacyjne	36 199,20	108 597,60	36 199,36	108 599,58
F	Zysk / strata z działalności operacyjnej (C + D - E)	-9 890,89	-15 596,71	22 153,35	12 402,06
G	Przychody finansowe	0	0	0	0
H	Koszty finansowe	3 070,14	10 563,31	3 817,77	15 928,52
I	Zysk / strata brutto (I+/-J)	-12 961,03	-26 160,02	18 335,58	-3 526,46
J	Podatek dochodowy	3 671,00	8 760,00	8 309,00	18 541,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku	0	0	0	0
L	Zysk / strata netto (I-J-K)	-16 632,03	-34 920,02	10 026,58	-22 067,46

DJP Invest Spółka z o.o.

BILANS		30-09-2021	30-09-2020
A.	Aktywa trwałe	0	0
I.	Wartości niematerialne i prawne	0	0
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	0	0
III.	Należności długoterminowe	0	0
IV.	Inwestycje długoterminowe	0	0
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0

B.	Aktywa obrotowe	1 411 149,33	1 497 034,25
I.	Zapasy	99 058,05	191,84
II.	Należności krótkoterminowe	695 020,61	902 328,67
III.	Inwestycje krótkoterminowe	613 984,58	594 398,74
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 086,09	115,00
	RAZEM AKTYWA	1 411 149,33	1 497 034,25
A.	Kapitał (fundusz) własny	436 075,84	509 395,87
I.	Kapitał podstawowy	228 500,00	228 500,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	3 110 874,94	3 110 874,94
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 845 418,74	-3 630 954,25
VI.	Zysk (strata) netto	-57 880,36	800 975,18
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	975 073,49	987 638,38
I.	Rezerwy na zobowiązania	0	0
II.	Zobowiązania długoterminowe	0	0
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	975 073,49	987 638,38
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0	0
	RAZEM PASYWA	1 411 149,33	1 497 034,25

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		01.07.2021- 30.09.2021	01.01.2021- 30.09.2021	01.07.2020- 30.09.2020	01-01-2020- 30-09-2020
A	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	23 971,40	82 406,48	72 675,00	98 175,00
B	Koszty działalności operacyjnej	48 849,34	107 774,02	16 730,78	51 693,26
C	Zysk / strata ze sprzedaży (A - B)	-24 877,94	-25 367,54	55 944,22	46 481,74
D	Pozostałe przychody operacyjne	368,30	368,30	0	3 272,58
E	Pozostałe koszty operacyjne	0	0	0	1,15
F	Zysk / strata z działalności operacyjnej (C + D - E)	-24 509,64	-24 999,24	55 944,22	49 753,17
G	Przychody finansowe	0	0	889 743,32	1 562 558,02
H	Koszty finansowe	26 759,65	32 881,12	811 336,01	811 336,01
I	Zysk / strata brutto (I+/-J)	-51 269,29	-57 880,36	134 351,53	800 975,18
J	Podatek dochodowy	0	0	0	0
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku	0	0	0	0
L	Zysk / strata netto (I-J-K)	-51 269,29	-57 880,36	134 351,53	800 975,18

VII. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd Spółki ABS Investment ASI SA przedstawia raport za III kwartał 2021 roku, tj. za okres od 1 lipca 2021 do 30 września 2021 r., na który składa się:

- sprawozdanie finansowe zamykające się **stratą netto** w III kwartale 2021 roku w wysokości - **490.007,23 zł.**

Jednocześnie Zarząd ABS Investment ASI SA z siedzibą w Bielsku-Białej oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy Zarządu, informacje za prezentowany w niniejszym raporcie okres sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i innymi przepisami obowiązującymi Emitenta, a także odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową ABS Investment ASI SA oraz jej wyniki finansowe.

Sławomir Jarosz
Prezes Zarządu

Bielsko-Biała, dnia 12 listopada 2021 r.

VIII. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE BILANS, RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT, ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ORAZ RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Przy wszystkich danych finansowych zawartych w raporcie kwartalnym prezentuje się dane porównywalne za analogiczny kwartał poprzedniego roku obrotowego i dane finansowe narastająco w danym roku obrotowym oraz w roku poprzednim.

BILANS - AKTYWA	30-09-2021	30-09-2020
Aktywa razem	19 809 514,25	27 410 079,14
A. Aktywa trwałe	2 574 397,02	10 605 658,76
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
1. Środki trwałe	0,00	0,00
A. grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
B. budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
C. urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
D. środki transportu	0,00	0,00
E. inne środki trwałe	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	2 437 035,02	10 359 117,76
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00

3. Długoterminowe aktywa finansowe	2 437 035,02	10 359 117,76
A. w jednostkach powiązanych	0,00	9 936 200,00
1. – udziały lub akcje	0,00	9 936 200,00
2. – inne papiery wartościowe	0,00	0,00
3. – udzielone pożyczki	0,00	0,00
4. – inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
B. w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
1. – udziały lub akcje	0,00	0,00
2. – inne papiery wartościowe	0,00	0,00
3. – udzielone pożyczki	0,00	0,00
4. – inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
C. w pozostałych jednostkach	2 437 035,02	422 917,76
1. – udziały lub akcje	2 437 035,02	414 115,02
2. – inne papiery wartościowe	0,00	0,00
3. – udzielone pożyczki	0,00	8 802,74
4. – inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	137 362,00	246 541,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	137 362,00	246 541,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	16 763 895,01	16 333 752,65
I. Zapasy	113 781,64	87 606,15
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	113 781,64	87 606,15
II. Należności krótkoterminowe	706 232,85	708 709,71
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	4 314,52
A. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	4 314,52
1. – do 12 miesięcy	0,00	4 314,52

2. – powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B. inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
A. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
1. – do 12 miesięcy	0,00	0,00
2. – powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B. inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	706 232,85	704 395,19
A. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	10 414,00	17 693,01
1. – do 12 miesięcy	10 414,00	17 693,01
2. – powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B. z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	44 725,00	12,00
C. inne	651 093,85	686 690,18
D. dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	15 932 440,69	15 537 436,79
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	15 932 440,69	15 537 436,79
A. w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
1. – udziały lub akcje	0,00	0,00
2. – inne papiery wartościowe	0,00	0,00
3. – udzielone pożyczki	0,00	0,00
4. – inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
B. w pozostałych jednostkach	15 023 894,27	14 950 429,44
1. – udziały lub akcje	14 608 243,68	14 805 281,59
2. – inne papiery wartościowe	0,00	0,00
3. – udzielone pożyczki	374 068,50	103 565,76
4. – inne krótkoterminowe aktywa finansowe	41 582,09	41 582,09
C. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	908 546,42	587 007,35
1. – środki pieniężne w kasie i na rachunkach	908 546,42	587 007,35
2. – inne środki pieniężne	0,00	0,00
3. – inne aktywa pieniężne	0,00	0,00

2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11 439,83	0,00
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	471 222,22	470 667,73

TABELA 2: BILANS – AKTYWA (w złotych)

BILANS - PASYWA	30-09-2021	30-09-2020
Pasywa razem	19 809 514,25	27 410 079,14
A. Kapitał (fundusz) własny	17 124 185,92	20 734 004,93
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	8 000 000,00	8 000 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	15 222 830,90	15 222 830,90
1. – nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	2 592 004,00	2 592 004,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
1. – z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	4 531 610,17	4 531 610,17
1. – tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	2 531 610,17	2 531 610,17
2. – na udziały (akcje) własne	2 000 000,00	2 000 000,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-4 058 485,74	-15 237 354,45
VI. Zysk (strata) netto	-6 571 769,41	8 216 918,31
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 685 328,33	6 676 074,21
I. Rezerwy na zobowiązania	1 266 373,00	1 793 611,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 266 373,00	1 793 611,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
1. – długoterminowa	0,00	0,00
2. – krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
1. – długoterminowe	0,00	0,00
2. – krótkoterminowe	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	4 114 410,96
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00

2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	4 114 410,96
A. kredyty i pożyczki	0,00	2 114 410,96
B. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	2 000 000,00
C. inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
D. zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
E. inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 366 969,90	768 052,25
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	2 532,47
A. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	2 460,00
1. – do 12 miesięcy	0,00	2 460,00
2. – powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B. inne	0,00	72,47
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
A. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
1. – do 12 miesięcy	0,00	0,00
2. – powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B. inne	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	1 366 969,90	765 519,78
A. kredyty i pożyczki	700 000,00	63 030,23
B. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
C. inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
D. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 716,53	28 814,17
1. – do 12 miesięcy	2 716,53	28 814,17
2. – powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
E. zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
F. zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
G. z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	67 803,16	22 015,32
H. z tytułu wynagrodzeń	50 627,43	16 808,93
I. inne	545 822,78	634 851,13
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00

IV. Rozliczenia międzyokresowe	51 985,43	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	51 985,43	0,00
1. – długoterminowe	0,00	0,00
2. – krótkoterminowe	51 985,43	0,00

TABELA 3: BILANS – PASYWA (w złotych)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	III kwartał 2021	30-09-2021	III kwartał 2020	30-09-2020
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
– od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	191 871,64	404 868,84	91 220,54	290 738,69
I. Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Zużycie materiałów i energii	1 816,91	3 668,61	1 386,42	4 111,34
III. Usługi obce	19 863,56	70 323,72	22 065,75	79 374,09
IV. Podatki i opłaty, w tym:	4 235,35	16 521,99	457,38	3 871,38
1. – podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	158 656,19	293 797,97	63 204,39	189 613,17
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	7 041,60	19 165,69	3 723,27	11 169,81
1. – emerytalne	3 459,36	7 865,21	1 776,75	5 330,25
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	258,03	1 390,86	383,33	2 598,90
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	-191 871,64	-404 868,84	-91 220,54	-290 738,69
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00	58 658,49	66 291,48
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	0,00	0,00	58 658,49	66 291,48
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00	0,49	0,54

I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	0,00	0,00	0,49	0,54
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-191 871,64	-404 868,84	-32 562,54	-224 447,75
G. Przychody finansowe	91 300,00	130 139,34	2 661 090,05	10 603 316,37
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	91 300,00	119 364,00	3 942,00	3 942,00
A. Od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
1. – w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Od jednostek pozostałych, w tym:	91 300,00	119 364,00	3 942,00	3 942,00
1. – w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,00	10 775,34	1 312,88	3 372,06
J. – od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	53 655,15	826 159,24
J. – w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	2 602 180,02	9 769 843,07
V. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	558 351,59	7 453 027,91	58 452,88	294 340,31
I. Odsetki, w tym:	0,00	137 627,63	43 262,11	270 896,16
J. – dla jednostek powiązanych	0,00	151,74	0,00	2 845,07
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-340 371,63	1 412 082,25	0,00	0,00
J. – w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	889 029,44	5 810 956,30	0,00	0,00
IV. Inne	9 693,78	92 361,73	15 190,77	23 444,15
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-658 923,23	-7 727 757,41	2 570 074,63	10 084 528,31
J. Podatek dochodowy	-168 916,00	-1 155 988,00	435 415,00	1 867 610,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-490 007,23	-6 571 769,41	2 134 659,63	8 216 918,31

TABELA 4: RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT - (w złotych)

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	III kwartał 2021	30-09-2021	III kwartał 2020	30-09-2020
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	17 614 193,15	23 695 955,33	18 599 345,30	12 517 086,62
1. – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
2. – korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	17 614 193,15	23 695 955,33	18 599 345,30	12 517 086,62
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	8 000 000,00	8 000 000,00	8 000 000,00	8 000 000,00
1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
A. zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
1. – wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
1. – umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	8 000 000,00	8 000 000,00	8 000 000,00	8 000 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	15 222 830,90	15 222 830,90	15 222 830,90	15 222 830,90
1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
A. zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
1. – emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
2. – podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00	0,00
3. – podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
1. – pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	15 222 830,90	15 222 830,90	15 222 830,90	15 222 830,90
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
A. zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
1. – zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	4 531 610,17	4 531 610,17	4 531 610,17	4 531 610,17
1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
A. zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00

2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	4 531 610,17	4 531 610,17	4 531 610,17	4 531 610,17
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	10 140 247,92	15 237 354,45	15 237 354,45	15 237 354,45
1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
1. – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
2. – korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
A. zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
1. – zysk z poprzedniego kwartału	0,00	0,00	0,00	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	10 140 247,92	15 237 354,45	15 237 354,45	15 237 354,45
1. – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
2. – korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	10 140 247,92	15 237 354,45	15 237 354,45	15 237 354,45
A. zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	15 237 354,45	15 237 354,45
1. – przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	15 237 354,45	15 237 354,45
B. zmniejszenie (z tytułu)	0,00	11 178 868,71		0,00
6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	10 140 247,92	4 058 485,74	15 237 354,45	15 237 354,45
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-10 140 247,92	-4 058 485,74	-9 155 095,77	-15 237 354,45
6. Wynik netto	-490 007,23	-6 571 769,41	2 134 659,63	8 216 918,31
A. zysk netto	0,00	0,00	2 134 659,63	8 216 918,31
B. strata netto	490 007,23	6 571 769,41	0,00	0,00
C. odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	17 124 185,92	17 124 185,92	20 734 004,93	20 734 004,93
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	17 124 185,92	17 124 185,92	20 734 004,93	20 734 004,93

TABELA 5: ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM - (w złotych)

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	III kwartał 2021	30-09-2021	III kwartał 2020	30-09-2020
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-490 007,23	-6 571 769,41	2 134 659,63	8 216 918,31
II. Korekty razem	18 435,02	4 260 516,91	-1 749 726,02	-7 286 341,43
1. Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00

2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	137 627,63	491,68	2 773,19
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	240 632,15	7 167 122,27	-1 325 222,97	-7 482 254,89
5. Zmiana stanu rezerw	-95 172,16	-1 388 985,00	-311 375,00	-1 095 068,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	147 055,86	-87 606,15	-87 606,15
7. Zmiana stanu należności	-25 525,00	327 603,47	-77 992,57	203 938,39
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	108 251,41	-1 973 335,58	-58 531,01	-231 583,80
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-209 751,38	-156 571,74	110 510,00	763 609,83
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	639 850,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-471 572,21	-2 311 252,50	384 933,61	930 576,88
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				0
I. Wpływy	1 266 885,90	8 822 882,45	762 204,87	1 432 597,31
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1 266 885,90	8 822 882,45	762 204,87	1 432 597,31
A. w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
B. w pozostałych jednostkach	1 266 885,90	8 822 882,45	762 204,87	1 432 597,31
1. – zbycie aktywów finansowych	447 521,90	7 943 318,45	712 204,87	1 330 597,31
2. – dywidendy i udziały w zyskach	119 364,00	119 364,00	0,00	0,00
3. – spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. – odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
5. – inne wpływy z aktywów finansowych	700 000,00	760 200,00	50 000,00	102 000,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	63 079,46	4 618 588,69	555 683,78	1 532 948,50
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	63 079,46	4 618 588,69	555 683,78	1 532 948,50
A. w jednostkach powiązanych	65 000,00	2 554 770,00	492 831,53	1 147 326,79
B. w pozostałych jednostkach	-1 920,54	2 063 818,69	62 852,25	385 621,71
1. – nabycie aktywów finansowych	-1 920,54	2 063 818,69	62 852,25	385 621,71
2. – udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00

III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	1 203 806,44	4 204 293,76	206 521,09	-100 351,19
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0		0	
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	5 000,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	5 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	2 137 627,63	50 490,68	284 270,19
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	2 000 000,00	49 999,00	281 497,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	0,00	137 627,63	491,68	2 773,19
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	-2 137 627,63	-50 490,68	-279 270,19
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	732 234,23	-244 586,37	540 964,02	550 955,50
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	732 234,23	-244 586,37	540 964,02	550 955,50
1. – zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	176 312,19	1 153 132,79	46 043,33	36 051,85
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	908 546,42	908 546,42	587 007,35	587 007,35
1. – o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

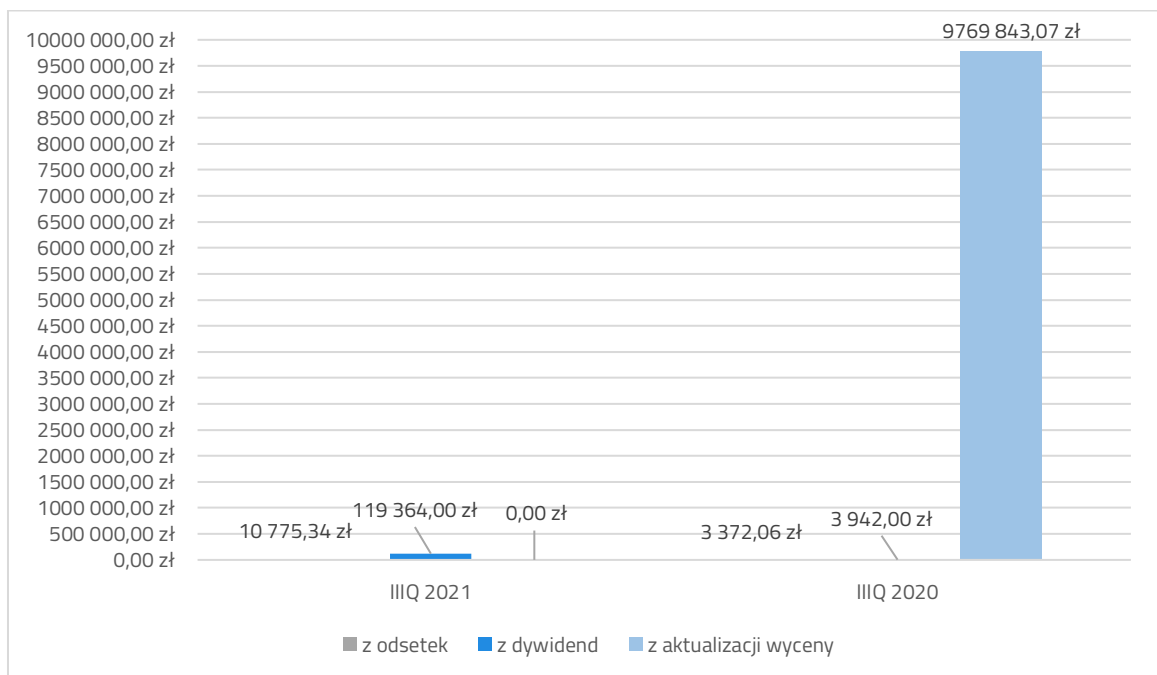
TABELA 6: SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH - (w złotych)

IX. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE

W III kwartale 2021 r. łączna wartość inwestycji długo i krótko terminowych wyniosła **18.369.475,71 zł** i była niemal identyczna jak w poprzednim kwartale. Wartość samego portfela wyniosła **17.042.278,70 zł**. Z zestawienia TOP 10 wzrosły notowania czterech spółek, a sześciu spadły. Aktualizacja wartości aktywów finansowych w kosztach finansowych wyniosła **889.029,44 zł**, a zrealizowany zysk na transakcjach sprzedaży wyniósł **340.371,63 zł**. Największy wzrost w ujęciu kwartalnym zanotowały akcje Outdoorzy S.A., a spadek akcje Remor Solar Polska S.A. W III kwartale 2021 r. nie odnotowano żadnych przychodów ze sprzedaży i kolejne okresy będą wyglądać analogicznie.

Szczegółowa struktura przychodów na 30 września 2021 roku (narastająco) prezentowała się następująco:

1. Przychody netto ze sprzedaży produktów – **0,00 zł**
 2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów – **0,00 zł**
 3. Pozostałe przychody operacyjne – **0,00 zł**
 4. Przychody z dywidend – **119.364,00 zł**
 5. Przychody finansowe z odsetek – **10.775,34 zł**
 6. Przychody finansowe - akcje – **7.943.318,45 zł**
 7. Przychody finansowe - odpis akt. wycena akcji – **0,00 zł**
 8. Pozostałe przychody finansowe – **0,00 zł**
- łącznie 8.073.457,79 zł**



WYKRES 2: PRZYCHODY FINANSOWE PORÓWNANIE PO III KWARTAŁACH NARASTAJĄCO - (w złotych)

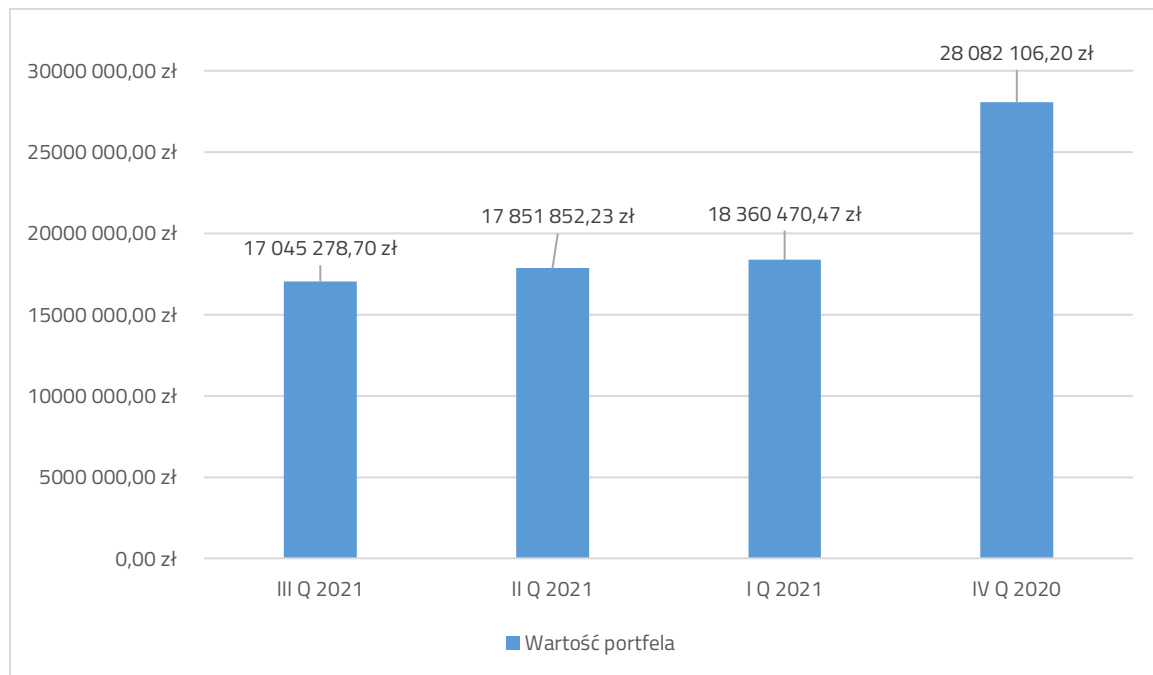
W III kwartale 2021 r. Spółka odnotowała jednostkową stratę netto w wysokości **-490.007,23 zł**. Przychody uzyskane ze sprzedaży akcji uzyskane w tym roku wyniosły **7.943.318,45 zł**. Poniżej prezentujemy zestawienie struktury i zmian wartości portfela Spółki w porównaniu kwartalnym.

	III KWARTAŁ 2021	II KWARTAŁ 2021	I KWARTAŁ 2021	IV KWARTAŁ 2020
Spółki publiczne	14	12	12	13
Spółki niepubliczne ³	12	12	12	12
Wartość portfela	17.045.278,70 zł	17.851.852,83 zł	18.360.470,47 zł	28.082.106,20 zł

TABELA 7: PORÓWNANIE WARTOŚCI PORTFELA - KWARTALNIE

Spółka zanotowała kwartalną stratę operacyjną w kwocie **-191.871,64 zł**.

Z uwagi na zmianę, która potwierdza inwestycyjny profil działalności Spółki, zaprzestano wskazywania w raporcie wpływu działalności inwestycyjnej na wynik finansowy Spółki. Jest to bowiem obecnie jedyne źródło generowania wyniku w Spółce.



WYKRES 3: WARTOŚĆ PORTFELA - (w złotych)

W odniesieniu do zmian w sytuacji majątkowej, suma bilansowa uległa zmniejszeniu do wartości **19.809.514,25 zł** co oznacza minimalny wzrost w porównaniu z kwartałem poprzedzającym (na koniec poprzedniego kwartału **19.703.746,18 zł**). Na koniec kwartału Spółka posiadała **908.546,72 zł** środków pieniężnych, **374.068,50 zł** należności z tytułu pożyczek udzielonych spółkom portfelowym i **706.232,85 zł** należności krótkoterminowych (głównie ze sprzedaży aktywów). W strukturze aktywów dominują inwestycje krótkoterminowe, które stanowią **80,5%**. Udział inwestycji krótko i długoterminowych stanowi już blisko **93%** wartości aktywów.

³ Udziały, akcje spółek akcyjnych niepublicznych oraz akcje nienotowanych serii akcji spółek publicznych

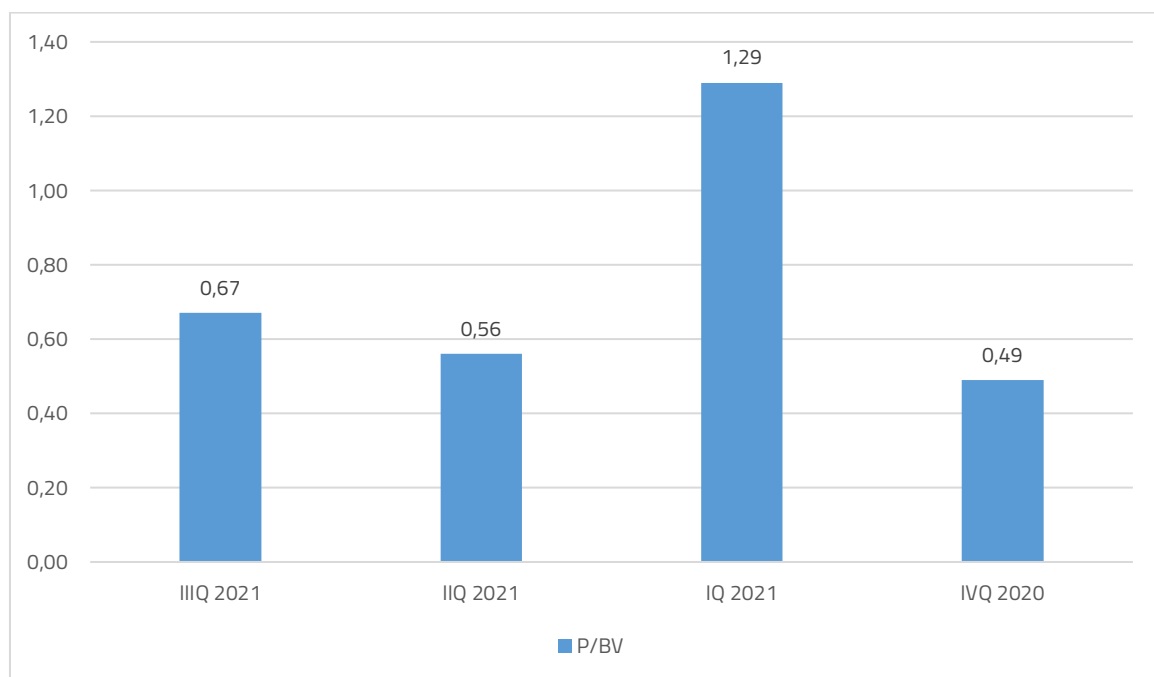
Finansowanie działalności kapitałem wyniosło prawie **91%**. Na koniec kwartału spółka posiadała pożyczkę krótkoterminową w wysokości **700.000,00 zł**.

	III KWARTAŁ 2021	III KWARTAŁ 2020
WSKAŹNIK RENTOWNOŚCI AKTYWÓW (ROA)	-	7,79%
WSKAŹNIK RENTOWNOŚCI KAPITAŁU WŁASNEGO (ROE)	-	10,30%
WSKAŹNIK PŁYNNOŚCI SZYBKIEJ	12,2	21,2
WSKAŹNIK OGÓLNEGO POZIOMU ZADŁUŻENIA	0,14	0,24
WSKAŹNIK ZADŁUŻENIA KAPITAŁU WŁASNEGO	0,16	0,32

TABELA 8: PORÓWNANIE ANALIZY WSKAŹNIKOWEJ EMITENTA

Bardzo korzystnie po III kwartale kształtują się wskaźniki zadłużenia i płynności. Stosunek zobowiązań do aktywów to **14%**, a do poziomu kapitałów własnych **16%**. Warto zwrócić uwagę na poziom płynności szybkiej. Wartość tego wskaźnika na poziomie 12,2 oznacza, że majątek obrotowy przekracza tyle razy wartość zobowiązań krótkoterminowych Spółki.

Wartość rynkowa Spółki na koniec kwartału wyniosła **11,52 mln zł**, w relacji do kapitałów własnych **17,12 mln zł** i sumy bilansowej **19,80 mln zł**.



WYKRES 4: WSKAŹNIK P/BV (C/WK) W UJĘCIU KWARTALNYM

Spółka w dalszym ciągu realizuje (poza okresami zamkniętymi) procedurę skupu akcji własnych, uchwaloną przez Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 19 czerwca 2012 r. i zmienioną uchwałą Walnego Zgromadzenia Spółki w dniu 25 czerwca 2014 r., 25 czerwca 2015 r. oraz 28 czerwca 2017 r. W minionym okresie Zarząd nie nabył żadnych akcji. Nabyte przez Spółkę akcje własne mogą

zostać przeznaczone w szczególności do dalszej odsprzedaży, bezpośredniej lub pośredniej, do obsługi programu opcji menedżerskich, w przypadku jego uchwalenia lub do zamiany, albo w inny sposób zadysponowane przez Zarząd Spółki, z uwzględnieniem potrzeb prowadzonej działalności gospodarczej. Na koniec września 2021 r. Spółka posiadała 270.000 akcji własnych zakupionych po średniej cenie 1,74 zł, co stanowiło 3,38% ogólnej liczby głosów. Wartość akcji własnych wynosiła na koniec kwartału 388.800,00 zł.

Zarząd Spółki będzie kontynuował strategię działalności przyjętą w poprzednich kwartałach jako skuteczną i rozwojową, ze szczególnym naciskiem na inwestycje kapitałowe, przebudowę portfela oraz utrzymanie wysokiej jakości fundamentalnej spółek portfelowych.

X. SKŁAD PORTFELA INWESTYCYJNEGO

Na koniec III kwartału 2021 r. w skład portfela inwestycyjnego Spółki, tj. inwestycji długo i krótkoterminowych, weszły akcje czternastu przedsiębiorstw notowanych na rynku giełdowym oraz udziały i niepubliczne serie akcji dwunastu przedsiębiorstw o łącznej wartości **17,45 mln zł**. Poniżej prezentujemy wybrane 10 spółek portfelowych (według ich wartości na dzień bilansowy) wraz z orientacyjnym udziałem w ogólnej liczbie głosów oraz strukturę portfela.

NAZWA	UDZIAŁ W GŁOSACH	RYNEK
MEDICOFARMA BIOTECH SA	< 5 %	NewConnect
OUTDOORZY SA	25%-33%	NewConnect
SURFLAND SYSTEMY KOMPUTEROWE SA	10%-15%	NewConnect
DOWNSTREAM SA	15%-20%	NewConnect
MODE SA	10%-15%	NewConnect
ROBINSON EUROPE SA	15%-20%	NewConnect
REMOR SOLAR POLSKA SA	< 5%	NewConnect
INSTYTUT SZKOLEŃ I ANALIZ GOSPODARCZYCH SA	5%-10%	NewConnect
SFERANET SA	< 5%	NewConnect
UNIMA 2000 SYSTEMY TELEINFORMATYCZNE S.A.	< 5 %	GPW

TABELA 9: WYBRANE PUBLICZNE SPÓŁKI PORTFELOWE EMITENTA

NAZWA	UDZIAŁ W GŁOSACH	RYNEK
Beskidzkie Biuro Consultingowe spółka z o.o.	100%	-

DJP Invest spółka z o.o.	69,70%	-
ZORTRAX SA	<5%	-
Minutor Energia S.A.	<5%	-
airQ2 sp. z o.o.	25%-33%	-

TABELA 10: WYBRANE NIEPUBLICZNE SPÓŁKI PORTFELOWE EMITENTA

RODZAJ	ILOŚĆ SPÓŁEK	RYNEK
AKCJE NOTOWANE	12	NewConnect
AKCJE NOTOWANE	2	GPW
OBLIGACJE NIENOTOWANE	2	-
AKCJE NIENOTOWANE	6	-
UDZIAŁY	6	-

TABELA 11: STRUKTURA PORTFELA⁴

REJON	ILOŚĆ SPÓŁEK
ŚLĄSK	18
MAŁOPOLSKA	2
DOLNY ŚLĄSK	1
MAZOWIECKIE	2
POMORSKIE I KUJAWSKO-POMORSKIE	1
ZACHODNIO-POMORSKIE	1
ŁÓDZKIE	1

TABELA 12: STRUKTURA PORTFELA ORAZ FIRM WSPÓŁPRACUJĄCYCH – UJĘCIE GEOGRAFICZNE⁵

⁴ Bez uwzględnienia posiadania akcji własnych

⁵ Wykazane są również podmioty, w których posiadaliśmy akcje/udziały, a obecnie ich nie posiadamy.

XI. AKTYWNOŚĆ W OBSZARZE RAPORTOWANIA

	III KWARTAŁ 2021	II KWARTAŁ 2021	I KWARTAŁ 2021	IV KWARTAŁ 2020
EBI	2	7	8	2
ESPI	3	6	9	2

TABELA 13: RAPORTOWANIE PRZEZ EMITENTA

W III kwartale spółka opublikowała 2 raporty EBI:

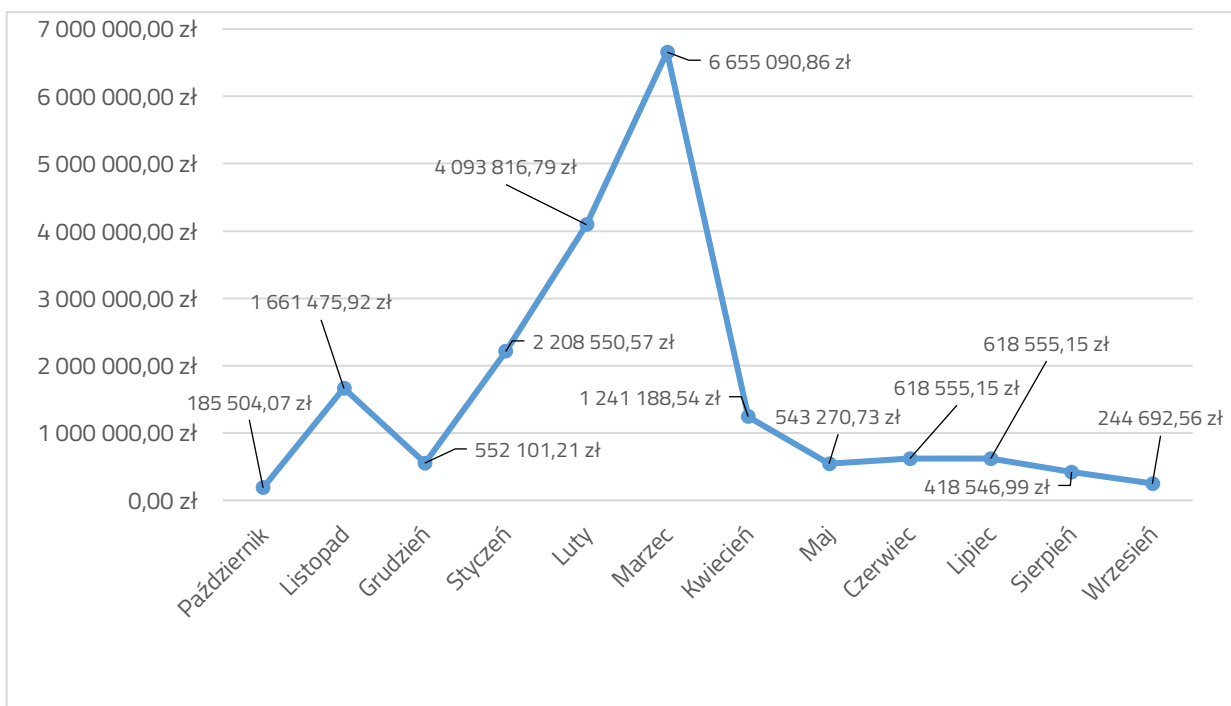
2021-07-30	16/2021	Rejestracja przez Sąd zmian w Statucie Spółki
2021-08-13	17/2021	Raport okresowy za II kwartał 2021

oraz 3 raporty ESPI:

2021-08-30	16/2021	Transakcje dokonane przez Prezesa Zarządu
2021-08-30	17/2021	Zmniejszenie udziału poniżej progu 15% w ogólnej liczbie głosów
2021-08-31	18/2021	Zwiększenie udziału powyżej progu 10% w ogólnej liczbie głosów

XII. PŁYNNOŚĆ AKCJI

W lipcu 2021 roku na rynku NewConnect dokonano transakcji na akcjach ABS Investment ASI SA o wartości **618.555,15 zł**, w sierpniu **418.546,99 zł**, a we wrześniu o wartości **244.692,56 zł**.



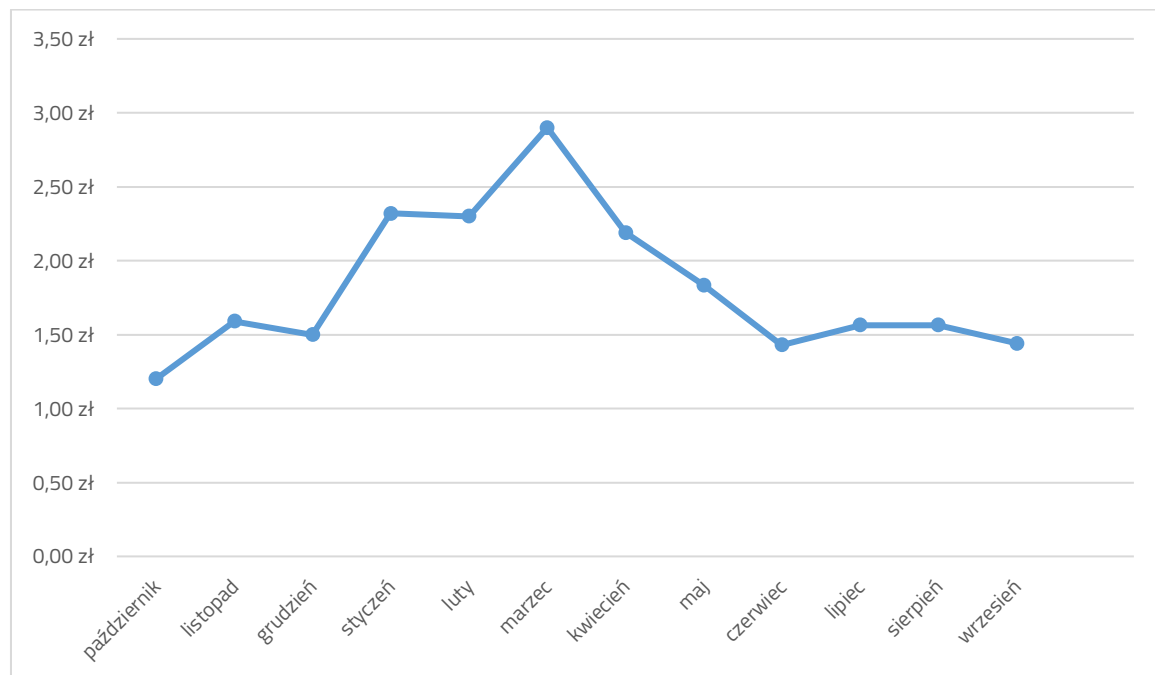
WYKRES 5: WARTOŚĆ OBROTU W PLN – 12 MIESIĘCY

Łączne obroty za cały kwartał (bez uwzględnienia transakcji pakietowych) wyniosły **1.281.794,70 zł** wobec **2.403.014,42 zł** w kwartale poprzedzającym.

	lipiec 2021	sierpień 2021	wrzesień 2021
WARTOŚĆ OBROTU	618.555,15 zł	418.546,99 zł	244.692,56 zł
KURS AKCJI MINIMALNY	1,33 zł	1,35 zł	1,37 zł
KURS AKCJI MAKSYMALNY	1,68 zł	1,63 zł	1,57 zł
LICZBA TRANSAKCJI	483	427	300
LICZBA TRANSAKCJI PAKIETOWYCH	0	2	0
WARTOŚĆ TRANSAKCJI PAKIETOWYCH	-	1.144.000,00 zł	-
WOLUMEN TRANSAKCJI PAKIETOWYCH	-	800.000	-
WOLUMEN OBROTU	427.870	286.850	173.075

TABELA 14: WYBRANE DANE – KWARTAŁ MIESIĄCAMI⁶

Tak z kolei kształtował się kurs zamknięcia każdego miesiąca w okresie ostatnich 12 miesięcy.



WYKRES 6: WARTOŚĆ KURSU NA ZAMKNIĘCIU – 12 MIESIĘCY

⁶ Dane pochodzą z serwisu: 4brokernet.gpw.pl

XIII. PROGNOZY FINANSOWE

Na rok 2021 Emitent nie opublikował prognoz.

XIV. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH WPROWADZONYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Emitent nie podejmował działań w obszarze rozwiązań innowacyjnych.

XV. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

W okresie objętym niniejszym raportem, Emitent zatrudniał średnio 2 osoby na 1,5 etatu.

XVI. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Podstawy prawne:

1. Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki. (Dz.U. z 2002 r. nr 76, poz. 694 ze zm.)
2. W zakresie nieobjętym ustawą o rachunkowości spółka stosuje Krajowe Standardy Rachunkowości.
3. W zakresie nieuregulowanym powyższymi aktami, spółka stosuje Międzynarodowe Standardy Rachunkowości.
4. W przypadku nieuregulowania istotnych zagadnień występujących w spółce powyższymi aktami, kierownik jednostki decyduje w formie pisemnej o zastosowanym rozwiązaniu, opisując to rozwiązanie w informacji dodatkowej przy sporządzaniu sprawozdania finansowego.
 - Sprawozdanie finansowe jest sporządzane na dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych oraz na każdy inny dzień bilansowy.
 - Ewidencja kosztów prowadzona jest w układzie rodzajowym.
 - Sprawozdanie finansowe spółki obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych, zestawienie zmian w kapitale własnym i informację dodatkową.

W dniu 12 stycznia 2021 r. Spółka została wpisana przez Komisję Nadzoru Finansowego do Rejestru Zarządzających Alternatywnymi Spółkami Inwestycyjnymi. Wobec powyższego na podstawie art. 8a ust. 1 ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i

zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi Spółka stała się Alternatywną Spółką Inwestycyjną. Przez Alternatywną Spółkę Inwestycyjną rozumie się instytucję wspólnego inwestowania, której przedmiotem działalności jest zbieranie aktywów od wielu inwestorów w celu ich lokowania w interesie tych inwestorów zgodnie z określoną polityką inwestycyjną (art. 8a ust. 3 ustawy o funduszach). W zakresie obowiązku sporządzania skonsolidowanego sprawozdania Zarząd ustalił jak niżej:

1. Brak struktury logicznej skonsolidowanych sprawozdań finansowych ASI, o których mowa w art. 55 ust. 4 w powiązaniu z art. 45 ust. 1g ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2019 r. poz. 351, z późn. zm.). Na stronie Ministerstwa Finansów udostępnione są jedynie struktury logiczne, wersja 1-2 dla sprawozdań sporządzonych po dniu 1 września 2019 roku dla Alternatywnej Spółki Inwestycyjnej (źródło: <https://www.gov.pl/web/kas/struktury-e-sprawozdan>);
2. Zarządzający Alternatywną Spółką Inwestycyjną, wpisaną do rejestru zarządzających ASI prowadzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego korzysta z uproszczeń na podstawie art. 70zb ust. 4 ustawy o funduszach w stosunku do regularnych funduszy inwestycyjnych w sytuacji, gdzie towarzystwa te nie są zobowiązane do sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wobec powyższych ustaleń Zarząd Spółki podjął decyzję o uwzględnieniu przepisów zawartych w Międzynarodowym Standardzie Sprawozdawczości Finansowej MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” w kwestii definicji „jednostki inwestycyjnej” zdefiniowanej w MSSF 10 ust. 31. Zwolnienie przysługuje jednostce, która pozyskuje fundusze od jednego lub kilku inwestorów w celu świadczenia profesjonalnych usług zarządzania inwestycjami, zobowiązuje się wobec inwestora (inwestorów), przedmiotem jej działalności jest inwestowanie środków finansowych jedynie w celu uzyskiwania zwrotów pochodzących ze wzrostu wartości inwestycji, z przychodów z inwestycji lub z obu tych źródeł oraz dokonuje wyceny i oceny wyników działalności w odniesieniu do znaczącej większości swoich inwestycji według ich wartości godziwej. Niewątpliwie Spółka taką jednostką jest. Na tej podstawie Zarząd podjął decyzję o sporządzeniu wyłącznie jednostkowego sprawozdania finansowego.

Po uzyskaniu wpisu do rejestru Zarządzających Alternatywnymi Spółkami Inwestycyjnymi Spółka stosuje przepisy rozporządzenia Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 12 grudnia 2016 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniu finansowym alternatywnych spółek inwestycyjnych (Dz.U.2016.2051 z dnia 2016.12.16). Rozporządzenie to w paragrafie 2 wskazuje na zastosowanie do sprawozdań finansowych ASI. Jednocześnie w zakresie stosowania niniejszego rozporządzenia ustawodawca nie wskazuje skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Jednostka inwestycyjna w myśl MSSF 10 nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jeśli podmiotami zależnymi nie są inne jednostki inwestycyjne (MSSF 10 paragraf 32). Niesporządzanie skonsolidowanego sprawozdania wymaga wyceny jednostek, w których spółka posiada zaangażowanie kapitałowe (także tych zależnych) w wartości godziwej przez wynik finansowy. Spółka dokonuje wyceny posiadanych akcji i udziałów w wartości godziwej przez wynik finansowy.

- Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.
- Dane liczbowe w sprawozdaniu wykazuje się w złotych i groszach.
- W sprawozdaniu finansowym Jednostka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

- Wynik finansowy jednostki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.
- Na koszty działalności operacyjnej składają się wartość zużycia materiałów i energii, amortyzacja, koszty usług obcych, podatki i opłaty, wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia oraz pozostałe koszty rodzajowe.

Na wynik finansowy firmy wpływają ponadto:

- pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością firmy w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn,
- przychody finansowe z tytułu odsetek, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,
- koszty finansowe z tytułu odsetek, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi,
- straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia firmy poza jej działalnością operacyjną.

Inwentaryzacja:

Inwentaryzację rzeczowych składników majątku spółka przeprowadza:

- środki trwałe – raz na 4 lata.

Pozostałe składniki majątku spółka inwentaryzuje na ostatni dzień każdego roku obrotowego.

Do sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych jednostka zastosowała metodę pośrednią stosując podział na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową, który przedstawia się następująco:

- do działalności operacyjnej spółki zalicza się transakcje i zdarzenia związane w działalności operacyjnej jako odrębnych pozycji rachunku przepływów pieniężnych, a następnie ich zsumowaniu do kwoty przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej,
- do działalności inwestycyjnej spółki zalicza się zbycie wartości niematerialnych i prawnych, składników majątku trwałego,
- do działalności finansowej zalicza się głównie pozyskiwanie kapitału własnego i kapitałów obcych oraz ich zwrot i obsługę.

Stosując metodę pośrednią w działalności operacyjnej Spółka ustala korekty i zmiany stanu wychodząc od zysku brutto.

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia dla kosztów prac rozwojowych, pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Zasady amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych przedstawiały się następująco:

Dla celów podatkowych przyjmowane były stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych określającej wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodów.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nieprzekraczającym jednego roku oraz wartości początkowej nie przekraczającej 3,5 tysiąca złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

Wartości niematerialne i prawne umarzane są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o skumulowane umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.

Dla celów podatkowych przyjmowane były stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych określającej wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodów.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nieprzekraczającym jednego roku oraz wartości początkowej nie przekraczającej 3,5 tysiąca złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

Środki trwałe umarzane są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Inwestycje długoterminowe wycenia się:

Do wyceny oraz prezentacji w sprawozdaniu finansowym instrumentów finansowych spółka stosuje przepisy ustawy o rachunkowości.

Udziały w innych jednostkach oraz inwestycje zaliczone do aktywów trwałych (z wyjątkiem inwestycji

w nieruchomości i wartości niematerialne i prawne) wycenia się w cenie nabycia, pomniejszone o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne zaliczane do inwestycji spółka wycenia według zasad określonych dla środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się według ceny (wartości) rynkowej albo według ceny nabycia lub ceny (wartości) rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa albo według skorygowanej ceny nabycia - jeżeli dla danego składnika aktywów został określony termin wymagalności, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek, w inny sposób określonej wartości godziwej;

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe zaliczane do instrumentów finansowych wycenia się (zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych Dz. U. z 2001 r. Nr 149, poz. 1674). Rozchód aktywów finansowych następuje metodą FIFO (pierwsze przyszło, pierwsze wyszło).

Zapasy:

Ustala się następujące zasady wyceny stanów i rozchodów rzeczowych składników majątkowych:

- a) materiały przekazywane bezpośrednio z zakupu na potrzeby administracyjno-gospodarcze oraz paliwo w transporcie gospodarczym odpisuje się w koszty w pełnej ich wartości wynikającej z faktur (rachunków) pod datą ich zakupu,
- b) towary stanowiące zapasy w magazynach wprowadza się do ksiąg w cenach zakupu, zaś koszty związane z ich nabyciem jako nie mające istotnego ujemnego wpływu na wartość zapasów i wynik finansowy zalicza się do kosztów działalności spółki,
- c) materiały służące jako surowce do wytwarzania produktów wycenia się wg cen zakupu,
- d) półprodukty wprowadza się do ewidencji zapasów pod datą przyjęcia ich z produkcji wg rzeczywistych kosztów materiałów,
- e) wyroby gotowe wprowadza się do ewidencji zapasów pod datą ich przyjęcia z produkcji w cenach ewidencyjnych ustalonych na poziomie kosztu wytworzenia skorygowanego o odchylenia.
- f) Rozchód towarów, materiałów i wyrobów gotowych z magazynu i wartość stanu końcowego wycenia się metodą FIFO.
- g) Odpisy aktualizujące wartość zapasów oraz ich rozwiązanie dokonywane są na koniec roku obrotowego.

Należności wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące - odpisu aktualizacyjnego dokonuje się w 100% wartości należności).

Jednostka nie nalicza odsetek z tytułu nieterminowej zapłaty.

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się:

- Środki pieniężne w walucie obcej:

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie:

- kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług korzysta jednostka – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
- średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień poprzedzający dzień wystawienia faktury.
- Wyceny rozchodu środków pieniężnych z walutowego rachunku bankowego dokonuje się po kursie historycznym z zastosowaniem metody „pierwsze przyszło-pierwsze wyszło” (FIFO).

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych:

- składniki aktywów (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenionych metodą praw własności) – po kursie wg kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień,
- składniki pasywów – po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Spółka na dzień bilansowy nie posiada operacji wyrażonych w walutach obcych.

Różnice kursowe dotyczące aktywów i pasywów w walutach obcych powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych zalicza się do przychodów i kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach – do ceny nabycia towaru, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

Środki pieniężne w walucie polskiej wykazuje się w wartości nominalnej.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów - koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych jako nie mające istotnego wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy, nie są rozliczane poprzez czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów tylko są odnoszone bezpośrednio w dacie poniesienia w koszty działalności roku, którego dotyczą. Koszty podlegające aktywowaniu na koncie rozliczeń międzyokresowych rozliczane są proporcjonalnie do upływu czasu w kolejnych okresach sprawozdawczych, których dotyczą (tj. miesięcznie).

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności. Obejmują równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy spółki.

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

Rezerwy na zobowiązania tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego;

Utworzone rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy wycenia się – wg kwoty najbardziej właściwej szacunkiem nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy.

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, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

Wartość podatkowa aktywów jest to kwota wpływająca na pomniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przypadku uzyskania z nich, w sposób pośredni lub bezpośredni, korzyści ekonomicznych.

Jeżeli uzyskanie korzyści ekonomicznych z tytułu określonych aktywów nie powoduje pomniejszenia podstawy obliczenia podatku dochodowego, to wartość podatkowa aktywów jest ich wartością księgową.

Wartością podatkową pasywów jest ich wartość księgowa pomniejszona o kwoty, które w przyszłości pomniejszą podstawę 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.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie. Rezerwę i aktywa można kompensować, jeżeli jednostka ma tytuł uprawniający ją do ich jednoczesnego uwzględnienia przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.

Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje:

- 1) część bieżącą;
- 2) część odroczoną.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerwy i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem (funduszem) własnym, odnosi się również na kapitał (fundusz) własny.

Zobowiązania, szczególnie wobec budżetu wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

Fundusze specjalne zostały wycenione – brak.

ABS Investment ASI SA



Dziękujemy za czas poświęcony na zapoznanie się z raportem

ul. A. Frycza-Modrzewskiego 20, 43-300 Bielsko-Biała
e-mail: info@absinvestment.pl
www: absinvestment.pl

Kontakt dla Inwestorów:
Sławomir Jarosz – slawomirjarosz@absinvestment.pl