

ABS Investment SA

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

IV KWARTAŁ 2020 R.
od 1 października do 31 grudnia 2020 r.



Bielsko-Biała, dnia 28 marca 2021 r.

Spis treści

I. WSTĘP / PODSUMOWANIE KWARTAŁU	3
II. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE	5
III. AKCJONARIAT	6
IV. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM	7
PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE ZALEŻNEJ	8
V. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	9
VI. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE BILANS, RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT, ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ORAZ RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	10
VII. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE BILANS, RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT, ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ORAZ RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	21
VIII. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE	30
IX. SKŁAD PORTFELA INWESTYCYJNEGO	34
X. AKTYWNOŚĆ W OBSZARZE RAPORTOWANIA	36
XI. PŁYNNOŚĆ AKCJI	36
XII. PROGNOZY FINANSOWE	38
XIII. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH WPROWADZONYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	38
XIV. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	38
XV. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	38
XVI. DANE KONTAKTOWE	44

I. WSTĘP / PODSUMOWANIE KWARTAŁU

Szanowni Państwo!

Czasem życie pisze nieprzewidywalne scenariusze. Tego raportu miało nie być! W dniu 22 marca 2021 roku miał zostać opublikowany jednostkowy i skonsolidowany raport roczny. Z przyczyn niezależnych okazało się to niewykonalne. Przepraszam bardzo za zaistniałą sytuację - w czasach pandemii koronawirusa nie wszystko udaje się zaplanować perfekcyjnie. Jest mi tym bardziej szkoda, że przytrafiło się to w najlepszym okresie w historii Spółki.

IV kwartał 2020 r. okazał się równie udany dla jak wszystkie w tym roku. Uzyskane wyniki są absolutnie rekordowe! Wypracowany zysk brutto w kwartale wyniósł **4,1 mln zł**, a za cały rok osiągnął ponad **14,1 mln zł**.

Mimo zdecydowanie słabszej koniunktury na rynku i stanu pandemii, konsekwentnie realizowaliśmy strategię wzrostu wartości spółek portfelowych i modyfikacji portfela inwestycyjnego. W tym kwartale najistotniejszym wydarzeniem było pojawienie się nowych inwestorów i zapoczątkowanie zmiany przedmiotu działalności w Medicofarma Biotech S.A. (dawniej: Inbook S.A.). Znacząco poprawiła się płynność spółek portfelowych. Od początku roku zamknęliśmy pozycje inwestycyjne na łączną kwotę ponad **4,3 mln zł**, a rynkowy wzrost wartości spółek portfelowych wyniósł **13,3 mln zł**.

W IV kwartale tego roku w dalszym ciągu kontynuowaliśmy obraną wcześniej strategię ograniczania pozycji inwestycyjnych i koncentracji na spółkach, w których ABS posiada największe pakiety. Spowodowało to wyraźną poprawę jakości portfela ABS, co przełożyło się na spory wzrost jego wartości. Istotną również była poprawa wyniku spółki z grupy kapitałowej - Beskidzkiego Biura Inwestycyjnego S.A.

Wypracowany wynik brutto na poziomie jednostkowym wyniósł **4.103.887,66 zł**, a netto **3.364.917,66 zł**. Narastająco, od początku roku wypracowany wynik brutto wynosi już **14.188.415,97 zł**, a netto **11.581.835,97 zł**. Z kolei na poziomie skonsolidowanym kwartałna strata brutto wyniosła **-1.840.001,85 zł**, a netto **-1.576.273,07 zł**, natomiast narastająco zysk brutto wyniósł **7.643.244,18 zł**, a zysk netto **5.479.988,63 zł**.

Wartość aktywów w portfelu (akcje, udziały i środki pieniężne) wyniosła na koniec IV kwartału **29.380.386,80 zł**, co oznacza zmianę w górę o **84%** w skali roku. Wartość aktywów na jedną akcję wyniosła **3,67 zł** i cały czas systematycznie rośnie.



Suma bilansowa wyniosła **31.511.890,18 zł** i w **76,5%** była finansowana kapitałami własnymi. Skonsolidowana suma bilansowa wyniosła **23.601.090,63 zł**. W dalszym ciągu mocno ograniczaliśmy zobowiązania krótkoterminowe. Zostały spłacone wszystkie kredyty bankowe. Zamierzamy w najbliższym czasie spłacić całość zadłużenia oprocentowanego. Nastąpiło też dalsze minimalizowanie kosztów funkcjonowania zarówno w Spółce jak i w grupie kapitałowej.

W IV kwartale odnotowaliśmy w dalszym ciągu wysoką płynność na akcjach Spółki. Łączne obroty za cały kwartał wyniosły **2.399.081,20 zł** wobec **3.813.785,59 zł** w kwartale poprzedzającym. Maksymalny poziom kursu wyniósł **1,69 zł**, a minimalny **0,95 zł**. W IV kwartale wolumen obrotu wyniósł łącznie **1.703.884** akcji co stanowi **21,3 %** wszystkich akcji spółki.

W trakcie czwartego kwartału poczyniliśmy również spory krok w kierunku uzyskania wpisu do Rejestru Zarządzających Alternatywnymi Spółkami Inwestycyjnymi. Ostatecznie, w dniu 12 stycznia 2021 roku spółka została wpisana do rejestru zarządzających Alternatywnymi Spółkami Inwestycyjnymi, prowadzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Obecnie **6** akcjonariuszy posiada uwidocznione pakiety powyżej **5%** co daje razem prawie **58%** całego akcjonariatu.

Zapraszam do lektury raportu!

*Sławomir Jarosz
Prezes Zarządu*

Bielsko-Biała, dnia 28 marca 2021 r.

II. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

Nazwa (firma)	ABS Investment 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 IVQ20)	12.000.000,00 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 IV kwartału 2020 roku kształtował się następująco:

Marcin Gąsiorek	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Michał Więzik	Członek Rady Nadzorczej
Jerzy Pryszcz	Członek Rady Nadzorczej
Przemysław Psikuta	Członek Rady Nadzorczej
Bartłomiej Wilusz	Członek Rady Nadzorczej

III. AKCJONARIAT

Na dzień 31 grudnia 2020 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.

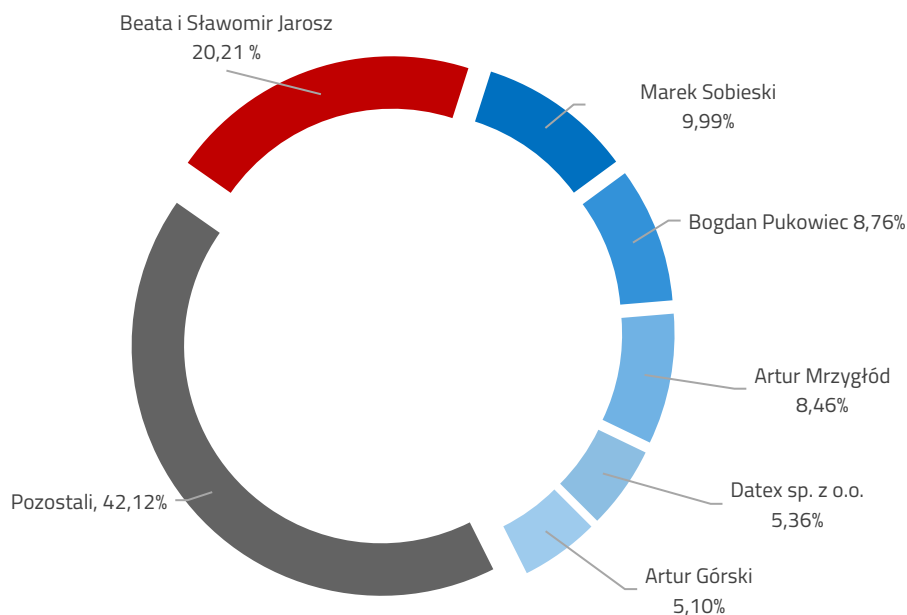
Na dzień przekazania raportu – 28 marca 2021 r. struktura akcjonariatu Emitenta z uwzględnieniem akcjonariuszy posiadających powyżej 5% w kapitale zakładowym, na podstawie zawiadomień w trybie art. 69 ustawy o ofercie, przedstawia się następująco:

AKCJONARIUSZ	ILOŚĆ AKCJI	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM	ILOŚĆ GŁOSÓW	UDZIAŁ W GŁOSACH
BEATA I SŁAWOMIR JAROSZ ¹	1.616.995	20,21%	1.616.995	20,21%
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%
DATEX Sp. z o.o.	428.888	5,36%	428.888	5,36%
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

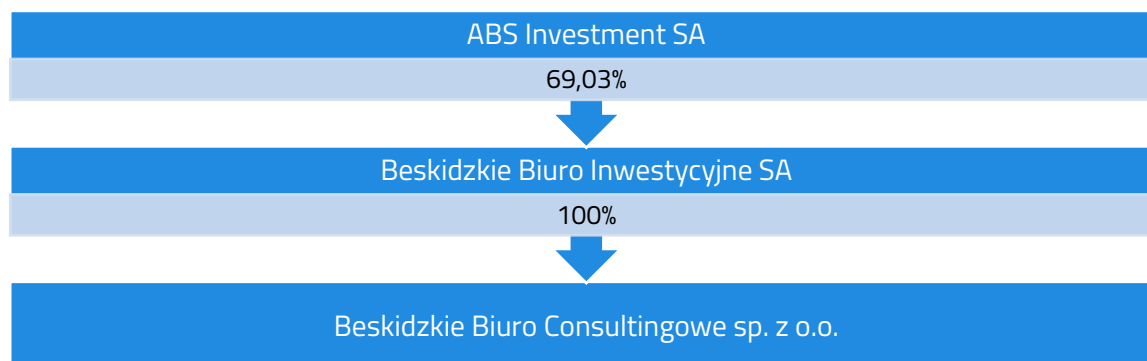


WYKRES 1: GRAFICZNA STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA

Zarząd zaznacza, że po scaleniu liczba akcji akcjonariuszy uprzednio zgłoszonych powyżej 5% w głosach została podzielona przez 10 zgodnie z parytetem scalenia, tak więc ww. wskazania są szacunkowe. Od czasu scalenia akcji, w trybie art. 69 ustawy o ofercie zgłoszenia dokonał Pan Marek Sobieski, Pan Daniel Tworek, Pan Artur Górski, Datex sp. z o.o. oraz Beata i Sławomir Jarosz.

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

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Emitent tworzył Grupę Kapitałową z Beskidzkim Biurem Inwestycyjnym SA, która posiadała 100% udziałów w Beskidzkim Biurze Consultingowym sp. z o.o. Konsolidacją objęte zostały wyniki tychże firm.



PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE ZALEŻNEJ

Nazwa (firma)	Beskidzkie Biuro Inwestycyjne Spółka akcyjna
Kraj siedziby	Polska
Adres	ul. A. Frycza-Modrzewskiego 20, 43-300 Bielsko-Biała
NIP	9372604213
REGON	241302763
KRS	0000352910
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy	409.950,00 zł w całości opłacony
Ticker	BBA
ISIN	PLBBCLS00017
Liczba serii	pięć (A-E)
Kapitalizacja (na koniec IVQ20)	19.267.650,00 zł
Telefon	+48 33 816 92 26
Poczta e-mail	biuro@bbi-polska.com
Adres strony internetowej	www.bbi-polska.com

ZARZĄD

Zgodnie z art. 17 Statutu Spółki zależnej 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 lub akt ich powołania stanowi inaczej.

W skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2020 r. wchodził:

Michał Damek Prezes Zarządu

W skład obecnego Zarządu wchodzi:

Łukasz Górski Prezes Zarządu

RADA NADZORCZA

Zgodnie z art. 22 Statutu Spółki zależnej, Rada Nadzorcza składa się z 5 do 9 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 Spółki zależnej na koniec IV kwartału 2020 roku kształtował się następująco:

Michał Więzik	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Łukasz Stanek	Członek Rady Nadzorczej
Agnieszka Macura	Członek Rady Nadzorczej

Bartłomiej Wilusz

Członek Rady Nadzorczej

dr Przemysław Psikuta

Członek Rady Nadzorczej

Do dnia dzisiejszego Rada Nadzorcza nie uległa zmianie.

V. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd Spółki ABS Investment SA przedstawia raport za IV kwartał 2020 roku, tj. za okres od 1 października do 31 grudnia 2020 r., na który składają się:

- sprawozdanie finansowe zamykające się jednostkowym **zyskiem netto** w IV kwartale 2020 roku w wysokości **3.364.917,66 zł.**
- sprawozdanie finansowe zamykające się skonsolidowaną **stratą netto** w IV kwartale 2020 roku w wysokości **-1.576.273,07 zł.**

Jednocześnie Zarząd ABS Investment 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 SA oraz jej wyniki finansowe.

Sławomir Jarosz
Prezes Zarządu

Bielsko-Biała, dnia 28 marca 2021 r.

VI. 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	31-12-2020	31-12-2019
Aktywa razem	31 511 890,18	18 646 722,26
A. Aktywa trwałe	519 624,02	6 136 124,76
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	162 265,02	5 130 571,76
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00

3. Długoterminowe aktywa finansowe	162 265,02	5 130 571,76
A. w jednostkach powiązanych	0,00	4 557 654,00
1. – udziały lub akcje	0,00	4 557 654,00
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	162 265,02	0,00
1. – udziały lub akcje	162 265,02	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	0,00	572 917,76
1. – udziały lub akcje	0,00	414 115,02
2. – inne papiery wartościowe	0,00	0,00
3. – udzielone pożyczki	0,00	158 802,74
4. – inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	357 359,00	1 005 553,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	357 359,00	1 005 553,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	30 521 598,43	12 041 597,62
I. Zapasy	260 837,50	0,00
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	260 837,50	0,00
II. Należności krótkoterminowe	1 042 639,06	912 648,10
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	21 762,00
A. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	13 862,00
1. – do 12 miesięcy	0,00	13 862,00

2. – powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B. inne	0,00	7 900,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	8 802,74	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	8 802,74	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	1 033 836,32	890 886,10
A. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	10 416,00	10 455,10
1. – do 12 miesięcy	10 416,00	10 455,10
2. – powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B. z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	0,00	0,00
C. inne	1 023 420,32	880 431,00
D. dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	29 218 121,87	11 124 351,69
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	29 218 121,87	11 124 351,69
A. w jednostkach powiązanych	13 256 350,00	0,00
1. – udziały lub akcje	13 256 350,00	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	14 808 639,08	11 088 299,84
1. – udziały lub akcje	14 663 491,23	10 843 151,99
2. – inne papiery wartościowe	0,00	0,00
3. – udzielone pożyczki	103 565,76	203 565,76
4. – inne krótkoterminowe aktywa finansowe	41 582,09	41 582,09
C. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 153 132,79	36 051,85
1. – środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 153 132,79	36 051,85
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	0,00	4 597,83
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	470 667,73	468 999,88

TABELA 2: BILANS – AKTYWA (w złotych)

BILANS - PASYWA	31-12-2020	31-12-2019
Pasywa razem	31 511 890,18	18 646 722,26
A. Kapitał (fundusz) własny	24 098 922,59	12 517 086,62
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	-15 237 354,45	-13 843 192,00
VI. Zysk (strata) netto	11 581 835,97	-1 394 162,45
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 412 967,59	6 129 635,64
I. Rezerwy na zobowiązania	2 655 358,00	698 543,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 642 358,00	685 013,00
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	13 000,00	13 530,00
1. – długoterminowe	0,00	0,00
2. – krótkoterminowe	13 000,00	13 530,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	4 148 109,59
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	4 148 109,59
A. kredyty i pożyczki	0,00	2 114 410,96
B. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	2 033 698,63
C. inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
D. zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
E. inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	4 757 609,59	1 282 983,05
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	186 088,70
A. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	4 516,23
1. – do 12 miesięcy	0,00	4 516,23
2. – powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B. inne	0,00	181 572,47
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	4 757 609,59	1 096 894,35
A. kredyty i pożyczki	2 117 304,11	163 027,23
B. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 000 000,00	0,00
C. inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
D. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 229,97	48 744,84
1. – do 12 miesięcy	1 229,97	48 744,84
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	10 780,80	46 679,58
H. z tytułu wynagrodzeń	16 808,93	16 808,93
I. inne	611 485,78	821 633,77
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00

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

TABELA 3: BILANS – PASYWA (w złotych)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	IV kwartał 2020	31-12-2020	IV kwartał 2019	31-12-2019
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	142 207,48	432 946,17	124 441,13	439 489,60
I. Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Zużycie materiałów i energii	952,80	5 064,14	4 573,70	12 118,96
III. Usługi obce	73 382,18	152 756,27	50 363,87	150 228,68
IV. Podatki i opłaty, w tym:	944,84	4 816,22	935,41	4 243,98
1. – podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	63 204,39	252 817,56	63 204,39	252 817,56
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	3 723,27	14 893,08	3 723,27	14 893,08
1. – emerytalne	1 776,75	7 107,00	1 776,75	7 107,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	2 598,90	1 640,49	5 187,34
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	-142 207,48	-432 946,17	-124 441,13	-439 489,60
D. Pozostałe przychody operacyjne	150,00	66 441,48	60,28	60,28
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	150,00	66 441,48	60,28	60,28
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,54	7 775,23	18 490,22

I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	2 037,85
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	7 774,98	7 774,98
III. Inne koszty operacyjne	0,00	0,54	0,25	8 677,39
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-142 057,48	-366 505,23	-132 156,08	-457 919,54
G. Przychody finansowe	4 298 268,05	14 901 584,42	481 604,28	867 079,04
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	37 751,60	41 693,60	38 902,90	106 884,67
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:	37 751,60	41 693,60	38 902,90	106 884,67
1. – w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	53 509,90	53 509,90
II. Odsetki, w tym:	0,00	3 372,06	24 540,24	39 103,25
J. – od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	687 239,77	1 513 399,01	0,00	0,00
J. – w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	3 573 276,68	13 343 119,75	404 299,14	706 120,46
V. Inne	0,00	0,00	13 862,00	14 970,66
H. Koszty finansowe	52 322,91	346 663,22	982 617,01	1 676 026,95
I. Odsetki, w tym:	38 094,50	308 990,66	199 181,53	359 050,08
J. – dla jednostek powiązanych	-757,95	2 087,12	6 334,80	8 973,70
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	33 180,70	561 386,45
J. – w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	-3 730,96	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	734 410,72	734 410,72
IV. Inne	14 228,41	37 672,56	15 844,06	21 179,70
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	4 103 887,66	14 188 415,97	-633 168,81	-1 266 867,45
J. Podatek dochodowy	738 970,00	2 606 580,00	43 852,00	127 295,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	3 364 917,66	11 581 835,97	-677 020,81	-1 394 162,45

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	IV kwartał 2020	31-12-2020	IV kwartał 2019	31-12-2019
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	20 734 004,93	12 517 086,62	13 194 107,43	13 911 249,07
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	20 734 004,93	12 517 086,62	13 194 107,43	13 911 249,07
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	15 237 354,45	13 843 192,00	13 843 192,00	13 843 192,00
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	15 237 354,45	13 843 192,00	13 843 192,00	13 843 192,00
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
5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	15 237 354,45	13 843 192,00	13 843 192,00	13 843 192,00
A. zwiększenie (z tytułu)	0,00	1 394 162,45	717 141,64	13 843 192,00
1. – przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	1 394 162,45	717 141,64	13 843 192,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	8 216 918,31	0,00	0,00	0,00
6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	7 020 436,14	15 237 354,45	14 560 333,64	13 843 192,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-7 020 436,14	-15 237 354,45	-14 560 333,64	-13 843 192,00
6. Wynik netto	3 364 917,66	11 581 835,97	-677 020,81	-1 394 162,45
A. zysk netto	3 364 917,66	11 581 835,97	0,00	0,00
B. strata netto	0,00	0,00	677 020,81	1 394 162,45
C. odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	24 098 922,59	24 098 922,59	12 517 086,62	12 517 086,62
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	24 098 922,59	24 098 922,59	12 517 086,62	12 517 086,62

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

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	IV kwartał 2020	31-12-2020	IV kwartał 2019	31-12-2019
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	3 364 917,66	11 581 835,97	-677 020,81	-1 394 162,45
II. Korekty razem	-3 744 047,84	-11 030 389,27	1 700 290,26	2 606 524,87
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)	129 120,53	131 893,72	126 170,21	241 030,71
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-2 235 266,23	-9 717 521,12	363 292,28	591 714,56
5. Zmiana stanu rezerw	-861 747,00	-1 956 815,00	51 041,00	127 719,00
6. Zmiana stanu zapasów	-173 231,35	-260 837,50	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-329 441,13	-125 502,74	1 153 439,17	1 854 800,06
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	0,00	-231 583,80	3 867,44	-208 812,51
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-768 207,66	-4 597,83	2 480,16	73,05
10. Inne korekty	494 725,00	1 134 575,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-379 130,18	551 446,70	1 023 269,45	1 212 362,42
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0			
I. Wpływy	1 043 663,89	2 476 261,20	238 657,57	1 221 782,88
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:	1 043 663,89	2 476 261,20	137 457,57	1 120 582,88
A. w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	37 131,65	47 403,25
B. w pozostałych jednostkach	1 043 663,89	2 476 261,20	151 525,92	1 073 179,63
1. – zbycie aktywów finansowych	993 663,89	2 324 261,20	103 201,11	948 051,13
2. – dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	38 902,90	106 884,67
3. – spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. – odsetki	0,00	0,00	9 421,91	18 243,83
5. – inne wpływy z aktywów finansowych	50 000,00	152 000,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	50 000,00	101 200,00
II. Wydatki	-90 921,81	1 442 026,69	1 238 886,97	2 240 038,20
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:	-90 921,81	1 442 026,69	1 238 886,97	2 190 038,20
A. w jednostkach powiązanych	-118 977,43	1 028 349,36	682 194,53	1 205 000,00
B. w pozostałych jednostkach	28 055,62	413 677,33	556 692,44	985 038,20
1. – nabycie aktywów finansowych	28 055,62	413 677,33	406 692,44	835 038,20
2. – udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	150 000,00	150 000,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	50 000,00

III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	1 134 585,70	1 034 234,51	-1 000 229,40	-1 018 255,32
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0			
I. Wpływy	0,00	5 000,00	101 016,23	411 016,23
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	5 000,00	101 016,23	411 016,23
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	189 330,08	473 600,27	120 614,05	676 302,40
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	4 888,80
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	60 209,55	341 706,55	83 499,00	442 634,36
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	129 120,53	131 893,72	37 115,05	228 779,24
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	-468 600,27	-19 597,82	-265 286,17
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	566 125,44	1 117 080,94	3 442,23	-71 179,07
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	566 125,44	1 117 080,94	3 442,23	-71 179,07
1. – zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	587 007,35	36 051,85	32 609,62	107 230,92
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	1 153 132,79	1 153 132,79	36 051,85	36 051,85
1. – o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

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

VII. SKONSOLIDOWANE 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	31-12-2020	31-12-2019
A. Aktywa trwałe	584 539,62	1 450 574,79
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. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
1. Wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
2. Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
III. 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
IV. Należności długoterminowe	4 040,60	4 040,60
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka powiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	4 040,60	4 040,60
V. Inwestycje długoterminowe	165 565,02	576 217,76
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	165 565,02	576 217,76
a) w jednostkach zależnych, współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00

- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	162 265,02	572 917,76
- udziały lub akcje	162 265,02	414 115,02
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	158 802,74
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
d) w pozostałych jednostkach	3 300,00	3 300,00
- udziały lub akcje	3 300,00	3 300,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	414 934,00	870 316,43
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	414 934,00	870 316,43
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	22 208 905,55	16 070 616,57
I. Zapasy	260 837,50	0,00
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	260 837,50	0,00
II. Należności krótkoterminowe	1 729 979,99	1 524 657,78
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- 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
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	1 717 304,64	1 524 657,78
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	123 173,15	126 952,95
- do 12 miesięcy	123 173,15	126 952,95
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	1 150,00	407,00
c) inne	1 592 981,49	1 397 297,83
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	20 216 427,75	14 540 325,69
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	20 216 427,75	14 540 325,69
a) w jednostkach zależnych i współzależnych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00

- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w jednostkach stowarzyszonych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	18 160 742,21	14 372 028,28
- udziały lub akcje	17 907 809,42	14 085 333,80
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	211 350,70	245 112,39
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	41 582,09	41 582,09
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 055 685,54	168 297,41
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 055 685,54	168 297,41
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 660,31	5 633,10
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	807 645,46	805 977,61
AKTYWA RAZEM	23 601 090,63	18 327 168,97

TABELA 7: SKONSOLIDOWANY BILANS – AKTYWA (w złotych)

BILANS - PASywa	31-12-2020	31-12-2019
A. Kapitał (fundusz) własny	14 975 148,50	9 981 403,44
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	8 000 000,00	8 000 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	11 280 850,51	11 744 998,09
- nadwyżka wartości sprzedaży (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
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	4 531 610,17	4 531 610,17
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	2 531 610,17	4 531 610,17
V. Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-14 317 300,82	-13 775 525,56
VII. Zysk (strata) netto	5 479 988,63	-519 679,26
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Kapitały mniejszości	1 466 275,61	1 384 057,49
C. Ujemna wartość jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
1. Ujemna wartość - jednostki zależne	0,00	0,00
2. Ujemna wartość - jednostki współzależne	0,00	0,00
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	7 159 666,51	6 961 708,04
I. Rezerwy na zobowiązania	1 992 463,00	864 167,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 966 463,00	837 107,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
a) długoterminowa	0,00	0,00

	b) krótkoterminowa	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	26 000,00	27 060,00
	a) długoterminowa	0,00	0,00
	b) krótkoterminowa	26 000,00	27 060,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	200 463,32	4 295 975,59
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	200 463,32	4 295 975,59
	a) kredyty i pożyczki	200 463,32	2 262 276,96
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	2 033 698,63
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	e) inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	4 966 740,19	1 801 565,45
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
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
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	4 966 740,19	1 801 565,45
	a) kredyty i pożyczki	2 247 780,67	738 897,61
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 000 000,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	29 347,79	143 965,66
	- do 12 miesięcy	29 347,79	143 965,66
	- 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	42 636,63	62 639,92
	h) z tytułu wynagrodzeń	25 841,33	25 841,33
	i) inne	621 133,77	830 220,93
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	a) długoterminowa	0,00	0,00
	b) krótkoterminowa	0,00	0,00
	PASYWA RAZEM	23 601 090,63	18 327 168,97

TABELA 8: SKONSOLIDOWANY BILANS – PASYWA (w złotych)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		IV kwartał 2020	31-12-2020	IV kwartał 2019	31-12-2019
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	169 948,47	682 403,88	172 503,73	559 320,59
	- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	169 948,47	682 403,88	172 503,73	559 320,59
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	327 593,98	1 092 054,47	310 817,82	1 033 285,44
I.	Amortyzacja	0,00	0,00	91,60	3 042,12
II.	Zużycie materiałów i energii	6 605,77	15 528,16	8 887,96	18 194,42
III.	Usługi obce	185 798,38	557 588,09	169 056,73	500 675,00
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	3 867,19	16 189,98	2 640,22	10 948,48
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	100 760,70	403 042,80	100 889,19	407 120,72
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	10 117,44	40 469,76	11 063,79	42 804,04
	- emerytalne	4 823,97	19 295,88	4 823,97	19 540,81
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	20 444,50	59 235,68	18 188,33	50 500,66
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-157 645,51	-409 650,59	-138 314,09	-473 964,85
D.	Pozostałe przychody operacyjne	20 227,95	104 877,68	295,80	25 283,95
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	24 530,00
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	19 600,00	19 600,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	627,95	85 277,68	295,80	753,95
E.	Pozostałe koszty operacyjne	2,30	2,84	51 129,43	62 920,00
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	2 037,85
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	42 829,98	42 829,98
III.	Inne koszty operacyjne	2,30	2,84	8 299,45	18 052,17
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-137 419,86	-304 775,75	-189 147,72	-511 600,90
G.	Przychody finansowe	-1 651 567,58	8 347 418,93	541 807,81	934 667,47
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	37 751,60	41 693,60	87 716,94	160 255,67
	a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	-67 981,77	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) od jednostek pozostałych w tym:	37 751,60	41 693,60	87 716,94	160 255,67
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	53 509,90
II.	Odsetki, w tym:	7 234,26	10 718,65	22 067,73	39 458,68
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	707 446,74	2 196 497,23	0,00	0,00

	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-2 404 000,18	6 098 509,45	404 299,14	706 120,46
V.	Inne	0,00	0,00	27 724,00	28 832,66
H.	Koszty finansowe	50 667,78	399 052,37	597 543,40	957 870,82
I.	Odsetki, w tym:	35 351,35	337 690,34	211 725,58	398 087,21
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	34 512,40	591 822,54
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	-3 730,96	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	323 077,87	-67 944,44
IV.	Inne	15 316,43	61 362,03	28 227,55	35 905,51
	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00
J.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+I)	-1 839 655,22	7 643 244,18	-244 883,31	-534 804,25
K.	Odpis wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
M.	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		0,00	0,00	0,00
N.	Zysk (strata) brutto (J-K+L+/-M)	-1 840 001,85	7 643 244,18	-244 883,31	-534 804,25
O.	Podatek dochodowy	-362 348,44	1 827 873,00	217 045,00	371 937,57
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00	0,00	0,00
R.	Zyski (straty) mniejszości	-98 619,66	-335 382,55	-25 384,51	-168 954,99
S.	Zysk (strata) netto (N-O-P+/-R)	-1 576 273,07	5 479 988,63	-436 543,80	-519 679,26

TABELA 9: SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT - (w złotych)

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	IV kwartał 2020	31-12-2020	IV kwartał 2019	31-12-2019
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	14 201 909,39	9 981 403,44	10 782 950,69	13 911 249,07
korekty konsolidacyjne	2 349 512,18	486 243,57	-365 003,44	-3 410 166,37
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów podstawowych	11 852 397,21	9 495 159,87	10 417 947,25	10 501 082,70
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	8 000 000,00	8 000 000,00	8 000 000,00	8 000 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	8 000 000,00	8 000 000,00	8 000 000,00	8 000 000,00

4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	10 750 829,04	11 280 850,51	11 304 135,83	15 222 830,90
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00	- 3 477 832,81
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
	- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- podział zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty konsolidacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	- 3 477 832,81
	inne	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	10 750 829,04	11 280 850,51	11 304 135,83	11 744 998,09
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zmiany przyjętych zasad (polityki rachunkowości)	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	4 531 610,17	4 531 610,17	5 050 110,17	4 531 610,17
6.1.	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
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	4 531 610,17	4 531 610,17	5 050 110,17	4 531 610,17
7.	Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00		0,00
8.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-16 136 791,52	-17 209 858,41	-13 488 159,86	-13 843 192,00
8.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zmiany przyjętych zasad (polityki rachunkowości)	0,00	0,00	0,00	0,00
8.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	9 405 773,88	2 892 557,59	0,00	0,00
	- podział zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekta konsolidacyjna wyniku	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekta konsolidacyjna wyniku	0,00	0,00	0,00	0,00
	- kapitał zapasowy	0,00	0,00	0,00	0,00
	- wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00
8.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	9 405 773,88	2 892 557,59	0,00	0,00
8.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	-6 731 017,64	-14 317 300,82	-13 488 159,86	-13 843 192,00
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zmiany przyjętych zasad (polityki rachunkowości)	0,00	0,00	0,00	0,00
8.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-6 731 017,64	-14 317 300,82	-13 488 159,86	-13 843 192,00

a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	287 365,70	1 785 400,12
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	287 365,70	1 785 400,12
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	1 853 066,56
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-14 317 300,82	-14 317 300,82	-13 775 525,56	-13 775 525,56
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-14 317 300,82	-14 317 300,82	-13 775 525,56	-13 775 525,56
9. Wynik netto	-1 576 273,07	5 479 988,63	-436 543,80	-519 679,26
a) zysk netto		5 479 988,63	0,00	0,00
b) strata netto	1 576 273,07	0,00	-436 543,80	-519 679,26
c) odpisy z zysku		0,00	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	14 975 148,50	14 975 148,50	9 981 403,44	9 981 403,44
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)				

TABELA 10: SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM - (w złotych)

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		IV kwartał 2020	31-12-2020	IV kwartał 2019	31-12-2019
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-490 963,96	190 453,85	1 147 195,14	1 278 536,84
I.	Zysk (strata) netto	-1 576 273,07	5 479 988,63	-436 543,80	-519 679,26
II.	Korekty razem	-7 594 193,15	-13 969 037,04	1 583 738,94	1 798 216,10
1.	Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	98 619,66	236 762,89	143 570,48	0,00
2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Amortyzacja	0,00	0,00	91,60	3 042,12
4.	Odpis wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	131 861,97	147 194,99	82 870,00	219 658,52
8.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-6 096 101,66	-12 492 850,86	-673 047,72	-59 937,73
9.	Zmiana stanu rezerw	-765 024,66	-1 884 578,00	97 051,00	128 554,00
10.	Zmiana stanu zapasów	-170 525,35	-260 837,50	0,00	0,00
11.	Zmiana stanu należności	-277 251,78	-358 047,57	1 184 206,15	1 897 106,87
12.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-81 984,47	-316 853,80	28 347,16	-245 270,74
13.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-849 246,77	-29 605,41	4 439,58	-140,16
14.	Inne korekty z działalności operacyjnej	415 459,91	989 778,22	716 210,69	-144 796,78
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-490 963,96	190 453,85	1 147 195,14	1 278 536,84
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	1 377 902,14	2 557 514,33	-1 036 529,38	-1 112 107,30
I.	Wpływy	1 085 849,13	4 560 853,08	357 523,17	1 889 058,33
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	65 000,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	1 085 849,13	4 560 853,08	267 223,17	1 629 058,33
a)	w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	-10 271,60	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	1 085 849,13	4 560 853,08	277 494,77	1 629 058,33

	- zbycie aktywów finansowych	1 125 778,51	4 057 282,46	191 694,03	1 451 813,99
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	87 527,90	160 255,67
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	9 704,87
	- odsetki	0,00	0,00	-1 727,16	7 283,80
	- inne wpływy z aktywów finansowych	-39 929,38	503 570,62	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	90 300,00	195 000,00
II.	Wydatki	-292 053,01	2 003 338,75	1 394 052,55	3 001 165,63
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	42 600,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	-292 053,01	2 003 338,75	1 277 552,55	2 597 065,63
	a) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	-118 977,43	1 028 349,36	-522 805,47	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	-173 075,58	974 989,39	1 800 358,02	2 597 065,63
	- nabycie aktywów finansowych	-239 313,89	908 751,08	1 650 358,02	2 437 198,85
	- udzielone pożyczki długoterminowe	66 238,31	66 238,31	150 000,00	159 866,78
4.	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	116 500,00	361 500,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	1 377 902,14	2 557 514,33	-1 036 529,38	-1 112 107,30
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-342 928,02	-860 580,05	32 482,24	-105 363,05
I.	Wpływy	0,00	340 000,00	230 392,51	1 081 010,91
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	2 618,40
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	340 000,00	230 392,51	1 078 392,51
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	342 928,02	1 200 580,05	197 910,27	1 186 373,96
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	10 325,04
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	211 066,05	1 053 385,06	147 059,90	903 872,10
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	131 861,97	147 194,99	50 850,37	272 176,82
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-342 928,02	-860 580,05	32 482,24	-105 363,05
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+B.III+C.III)	544 010,16	1 887 388,13	143 148,00	61 066,49
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	544 010,16	1 887 388,13	-9 056,33	61 066,49

	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	1 511 675,38	168 297,41	177 353,74	107 230,92
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	2 055 685,54	2 055 685,54	168 297,41	168 297,41
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

TABELA 11: SPRAWOZDANIE ZE SKONSOLIDOWANYCH PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH - (w złotych)

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

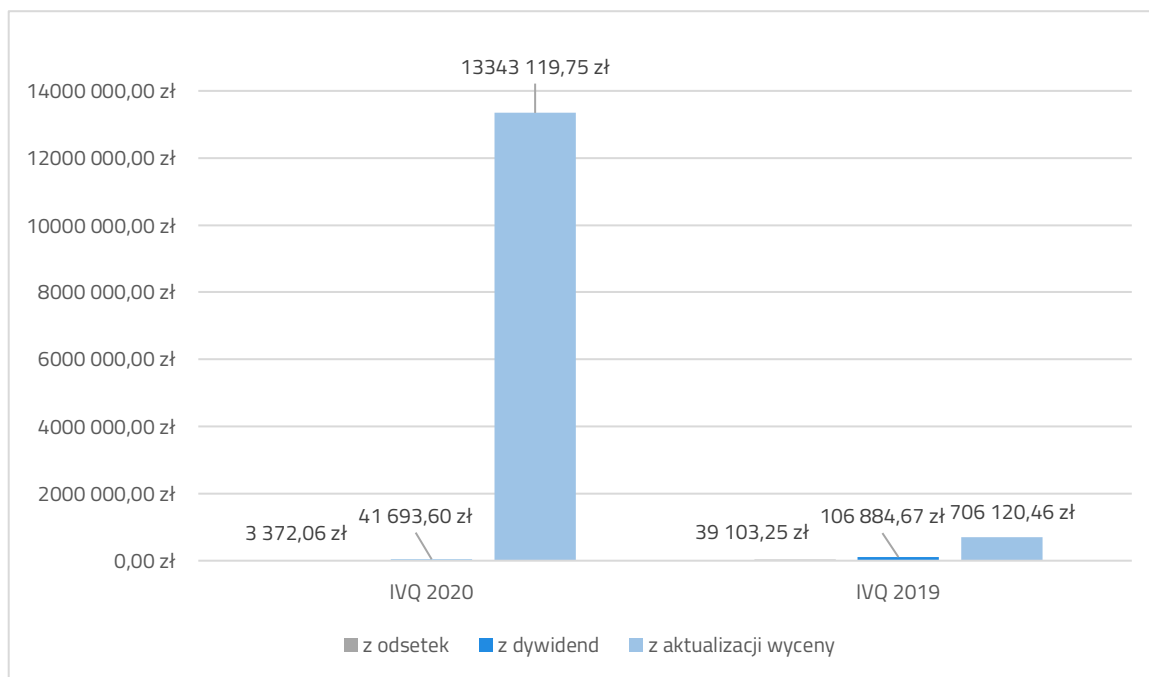
W IV kwartale 2020 r. wartość posiadanych aktywów wzrosła o ok. 4 mln zł. Z zestawienia TOP 10 wzrosły notowania dziewięciu spółek, a jednej spadły. Aktualizacja wartości aktywów finansowych w przychodach finansowych wyniosła **3.573.276,68 zł** (narastająco **13.343.119,75 zł**), a zrealizowany zysk na transakcjach sprzedaży wyniósł **687.239,77 zł** (narastająco **1.513.399,01 zł**). W przypadku grupy kapitałowej zysk z tytułu sprzedaży aktywów finansowych wyniósł **707.446,74 zł** (narastająco **2.196.497,23 zł**). Największy wzrost w ujęciu rocznym zanotowały akcje InBook S.A. (obecnie Medicofarma Biotech S.A.) i MODE S.A., a spadek jedynie akcje Robinson Europe S.A. Wpływy z dywidend wyniosły w tym kwartale **37.751,60 zł** (w całym roku **41.693,60 zł**).

W IV kwartale nie odnotowano żadnych przychodów ze sprzedaży i kolejne okresy będą wyglądać analogicznie, w szczególności po uzyskaniu przez Spółkę wpisu do Rejestru Zarządzających Alternatywnymi Spółkami Inwestycyjnymi.

Szczegółowa struktura przychodów na 31 grudnia 2020 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 – **66.441,48 zł**
4. Przychody z dywidend - **41.693,60 zł**
5. Przychody finansowe z odsetek – **3.372,06 zł**
6. Przychody finansowe - akcje – **4.353.357,19 zł**
7. Przychody finansowe - odpis akt. wycena akcji - **13.343.119,75 zł**
8. Pozostałe przychody finansowe – **0,00 zł**

łącznie – 17.778.640,60 zł



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

W IV kwartale 2020 r. Spółka odnotowała jednostkowy zysk netto w wysokości **3.364.917,66 zł** (narastająco **11.581.835,97 zł**). Grupa Kapitałowa osiągnęła stratę netto w kwocie **-1.576.273,07 zł** (narastająco zysk netto **5.479.988,63 zł**). Przychody uzyskane ze sprzedaży akcji uzyskane w tym roku wyniosły **4.353.357,19 zł**. Poniżej prezentujemy zestawienie struktury i zmian wartości portfela Spółki w porównaniu kwartalnym.

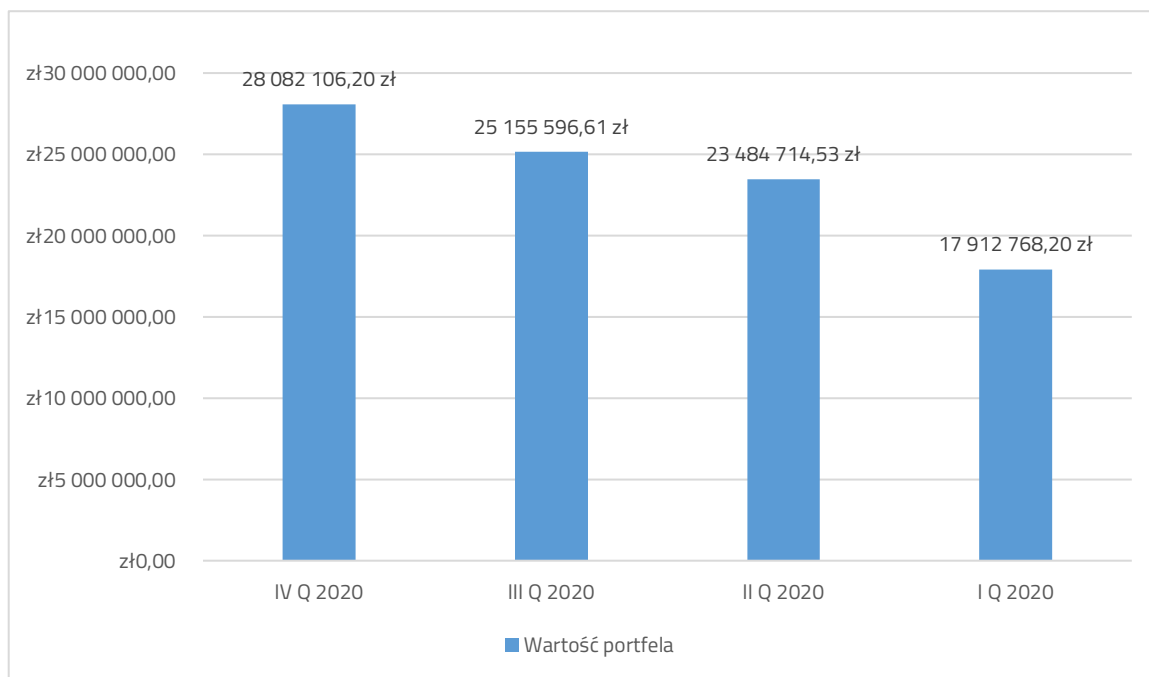
	IV KWARTAŁ 2020	III KWARTAŁ 2020	II KWARTAŁ 2020	I KWARTAŁ 2020
Spółki publiczne	13	15	15	16
Spółki niepubliczne ³	12	12	13	13
Wartość portfela	28.082.106,20 zł	25.155.596,61 zł	23.484.714,53 zł	17.912.768,20 zł

TABELA 12: PORÓWNANIE WARTOŚCI PORTFELA - KWARTALNIE

Spółka zanotowała kwartalną stratę operacyjną w kwocie **-142.057,48 zł** (od początku roku **-366.505,23 zł**), co jest uzasadnione przy braku przychodów operacyjnych i będzie się powtarzało w kolejnych okresach. Należy podkreślić, że w IV kwartale 2020 roku Spółka poniosła najniższe koszty od wielu lat.

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.

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



WYKRES 3: WARTOŚĆ PORTFELA - (w złotych)

W odniesieniu do zmian w sytuacji majątkowej, suma bilansowa uległa zwiększeniu o **15%** w porównaniu z kwartałem poprzedzającym osiągając **31.511.890,18 zł** (na koniec poprzedniego kwartału **27.410.079,14 zł**) - jest to spowodowane głównie zwiększeniem wyceny portfela akcji. Spółka posiadała **1.153.132,79 zł** środków pieniężnych i **1.042.639,06 zł** należności krótkoterminowych (głównie ze sprzedaży aktywów). Suma bilansowa Grupy Kapitałowej wyniosła **23.601.090,63 zł**, a stan środków pieniężnych jakie były w posiadaniu grupy wynosił **2.055.685,54 zł**. Z kolei stan należności krótkoterminowych w ramach grupy zamknął się kwotą **1.729.979,99 zł** (w przypadku Grupy dochodzą również należności z tytułu sprzedaży usług). W strukturze aktywów dominują inwestycje krótkoterminowe, które stanowią **91%**.

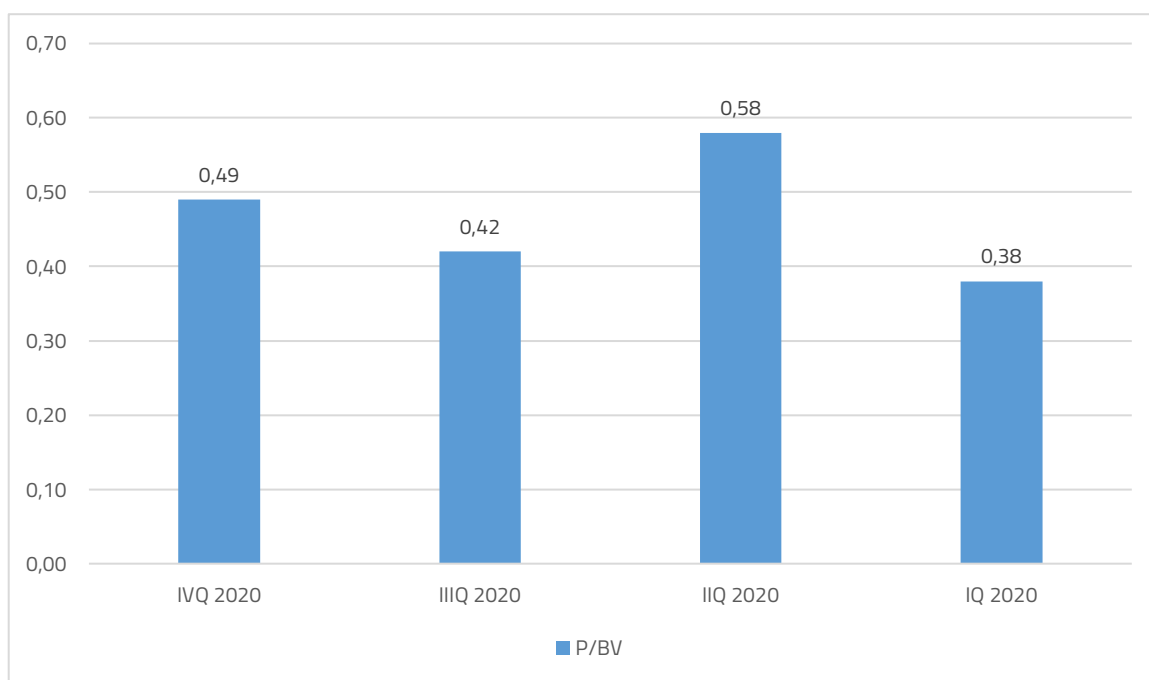
Finansowanie działalności kapitałem obcym wyniosło ok. **23,5 %** i było na niższym poziomie niż w poprzednim kwartale. Spółka nadal utrzymuje bezpieczny model biznesowy. Kluczową jednak dla tego wskaźnika jest wysokość całkowitych zobowiązań Spółki, a z uwagi na to, iż rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynosi **2.642.358,00 zł**, jego wartość nie oddaje faktycznego stanu zadłużenia pieniężnego w Spółce. Na dzień sporządzania tego raportu Spółka posiada środki, które zabezpieczają spłatę wszystkich zobowiązań zapadających w 2021 roku. Po ich spłacie w firmie nie będzie żadnego zadłużenia oprocentowanego.

	IV KWARTAŁ 2020	IV KWARTAŁ 2019
WSKAŹNIK RENTOWNOŚCI AKTYWÓW (ROA)	10,68%	-
WSKAŹNIK RENTOWNOŚCI KAPITAŁU WŁASNEGO (ROE)	13,96%	-
WSKAŹNIK PŁYNNOŚCI NATYCHMIASTOWEJ	0,24	0,03
WSKAŹNIK OGÓLNEGO POZIOMU ZADŁUŻENIA	0,24	0,33
WSKAŹNIK ZADŁUŻENIA KAPITAŁU WŁASNEGO	0,31	0,49

TABELA 13: PORÓWNIANIE ANALIZY WSKAŹNIKOWEJ EMITENTA

Relacja długu oprocentowanego do całości aktywów wynosi **12,7%** i jest najniższa o wielu lat.

Wartość rynkowa Spółki na koniec kwartału wyniosła **12 mln zł** w relacji do kapitałów własnych 24,1 mln zł, sumy bilansowej **31,5 mln zł** i zysku netto **11,5 mln zł**. Wskaźnik P/BV ukształtował się na poziomie **0,49**. Wskaźnik cena do wartości księgowej kształtuje się od wielu kwartałów znacznie poniżej wartości **1**. Oznacza to, że wycena rynkowa ABS jest znacząco niższa od jej księgowej wartości. Z kolei wskaźnik cena do zysku to **1,05**.



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

W dniu 29 października 2020 r. do Spółki wpłynęło zawiadomienie od Pana Artura Górskiego sporządzone w trybie art. 69 ust. 1 pkt 1 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, o zmianie dotychczas posiadanego udziału poprzez zwiększeniu udziału powyżej progu 5% w ogólnej liczbie głosów.

W dniu 5 listopada 2020 Spółka poinformowała o rejestracji przez Sąd zmian w statucie spółki.

W dniu 12 listopada 2020 r. Spółka przekazała do publicznej wiadomości raport okresowy za III kwartał 2020 roku.

W dniu 19 listopada 2020 r. do Spółki wpłynęło zawiadomienie od Pana Marka Sobieskiego sporządzone w trybie art. 69 ust. 1 pkt 2 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, o zmianie dotychczas posiadanego udziału poprzez zmniejszenie udziału poniżej progu 10% w ogólnej liczbie głosów.

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 grudnia 2020 r. Spółka posiadała 270.000 akcji własnych zakupionych po średniej cenie 1,74 zł, co stanowiło 3,38% ogólnej liczby głosów. Wartość akcji własnych wynosi aktualnie 788.400,00 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.

IX. SKŁAD PORTFELA INWESTYCYJNEGO

Na koniec IV kwartału 2020 r. w skład portfela inwestycyjnego Spółki, tj. inwestycji długo i krótkoterminowych, weszły akcje trzynastu przedsiębiorstw notowanych na rynku giełdowym oraz udziały i niepubliczne serie akcji dwunastu przedsiębiorstw o łącznej wartości **28.082.106,20 zł**. To są strategiczne inwestycje, które odpowiadają za 80-85% wartości portfela. 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
BESKIDZKIE BIURO INWESTYCYJNE SA	50%-75%	NewConnect
INBOOK SA (obecnie MEDICOFARMA BIOTECH SA)	25%-33%	NewConnect
OUTDOORZY SA	25%-33%	NewConnect
SURFLAND SYSTEMY KOMPUTEROWE SA	10% - 15%	NewConnect
UHY ECA 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

TABELA 15: WYBRANE PUBLICZNE SPÓŁKI PORTFELOWE EMITENTA

NAZWA	UDZIAŁ W GŁOSACH	RYNEK
ZORTRAX SA	<5%	-
QUEST sp. z o.o.	<5%	-
INVESTORIA sp. z o.o.	25%-33%	-

TABELA 16: WYBRANE NIEPUBLICZNE SPÓŁKI PORTFELOWE EMITENTA

RODZAJ	ILOŚĆ SPÓŁEK	RYNEK
AKCJE NOTOWANE	12	NewConnect
AKCJE NOTOWANE	1	GPW
OBLIGACJE NIENOTOWANE	2	-
AKCJE NIENOTOWANE	6	-
UDZIAŁY	6	-

TABELA 17: STRUKTURA PORTFELA⁴

REJON	ILOŚĆ SPÓŁEK
ŚLĄSK	13
MAŁOPOLSKA	8
DOLNY ŚLĄSK	4
MAZOWIECKIE	4
POMORSKIE I KUJAWSKO-POMORSKIE	3
ZACHODNIO-POMORSKIE	2
ŁÓDZKIE	1

TABELA 18: 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.

X. AKTYWNOŚĆ W OBSZARZE RAPORTOWANIA

	IV KWARTAŁ 2020	III KWARTAŁ 2020	II KWARTAŁ 2020	I KWARTAŁ 2020	IV KWARTAŁ 2020
EBI	2	4	2	6	3
ESPI	2	2	9	2	5

TABELA 19: RAPORTOWANIE PRZEZ EMITENTA

W IV kwartale spółka opublikowała 2 raporty EBI:

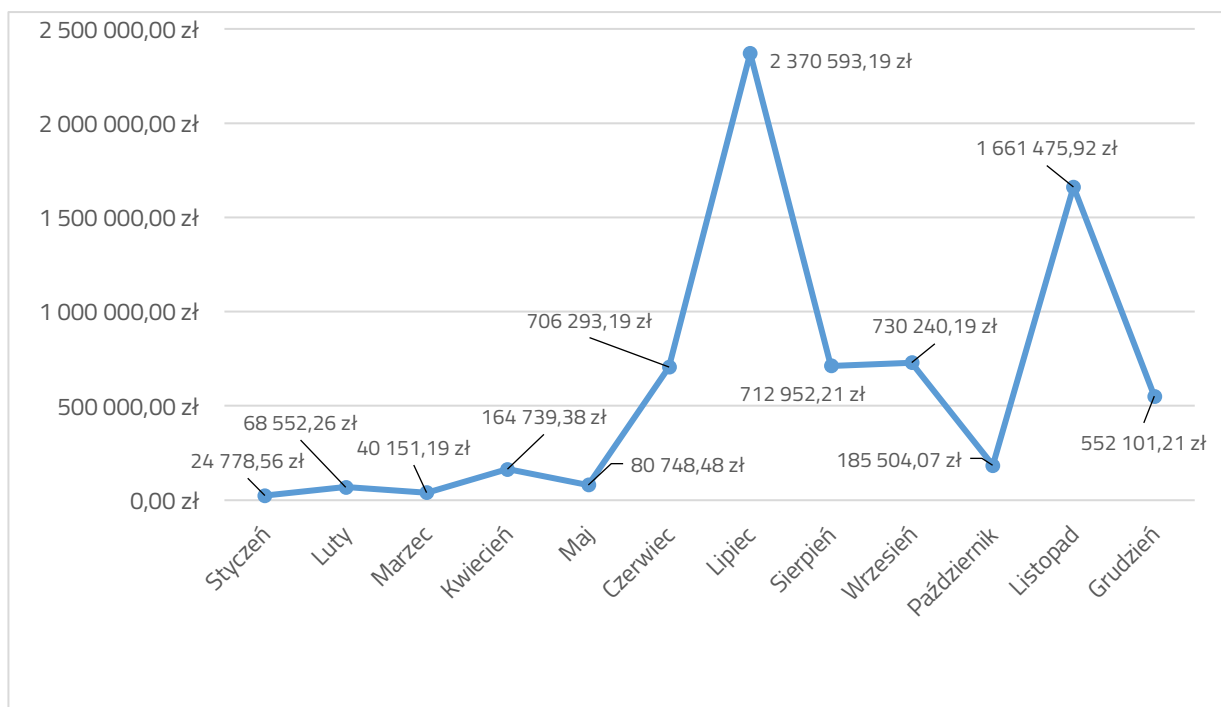
2020-11-05	13/2020	Rejestracja przez Sąd zmian w Statucie Spółki
2020-11-12	14/2020	Skonsolidowany raport okresowy za III kwartał 2020

oraz 2 raporty ESPI:

2020-10-29	14/2020	Zwiększenie udziału powyżej 5% w ogólnej liczbie głosów
2020-11-19	15/2020	Zmniejszenie udziału poniżej 10% w ogólnej liczbie głosów

XI. PŁYNNOŚĆ AKCJI

W październiku 2020 roku na rynku NewConnect dokonano transakcji na akcjach ABS Investment SA o wartości **185.504,07 zł**, w listopadzie **1.661.475,92 zł**, a w grudniu o wartości **552.101,21 zł**.



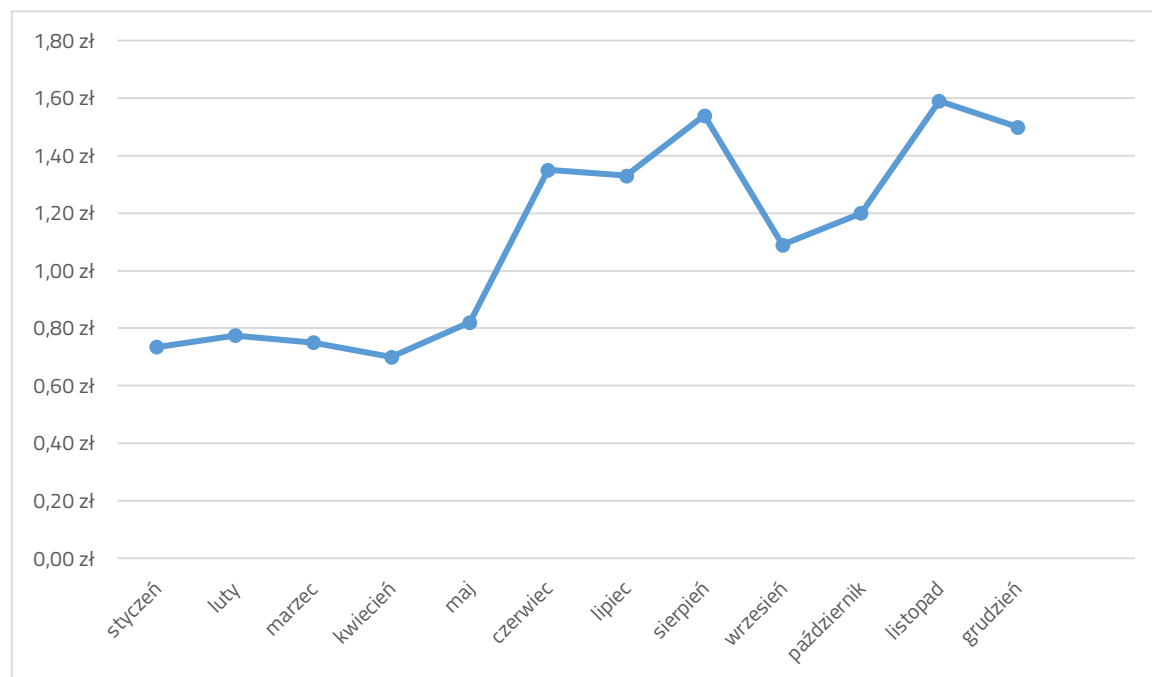
WYKRES 5: WARTOŚĆ OBROTU W PLN – 12 MIESIĘCY

Łączne obroty za cały kwartał wyniosły **2.399.081,20 zł** wobec **3.813.785,59 zł** w kwartale poprzedzającym.

	październik 2020	listopad 2020	grudzień 2020
WARTOŚĆ OBROTU	185.504,07 zł	1.661.475,92 zł	552.101,21 zł
KURS AKCJI MINIMALNY	0,95 zł	1,00 zł	1,18 zł
KURS AKCJI MAKSYMALNY	1,20 zł	1,69 zł	1,65 zł
LICZBA TRANSAKCJI	222	859	521
LICZBA TRANSAKCJI PAKIETOWYCH	0	0	0
WARTOŚĆ TRANSAKCJI PAKIETOWYCH	-	-	-
WOLUMEN TRANSAKCJI PAKIETOWYCH	-	-	-
WOLUMEN OBROTU	181.103	1.113.173	409.608

TABELA 20: 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

XII. PROGNOZY FINANSOWE

Na rok 2020 Emitent nie opublikował prognoz.

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

Emitent nie podejmował działań w obszarze rozwiązań innowacyjnych.

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

W okresie objętym niniejszym raportem, Emitent zatrudniał średnio 1 osobę na 1 etat.

XV. 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 2002r.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.
 - 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 nie przekraczającym 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 umarżane 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 umarżane 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 rezerw 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 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