

# ABS Investment SA

## SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

III KWARTAŁ 2020 R.  
od 1 lipca do 30 września 2020 r.



Bielsko-Biała, dnia 12 listopada 2020 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.....	37
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 .....	45

## I. WSTĘP / PODSUMOWANIE KWARTAŁU

Szanowni Państwo!

III kwartał 2020 okazał się równie udany dla ABS jak dwa poprzednie. Uzyskane po trzech kwartałach wyniki są absolutnie rekordowe! Mimo zdecydowanie słabszej koniunktury na rynku i stanu pandemii, konsekwentnie realizowaliśmy strategię wzrostu wartości spółek portfelowych i modyfikacji portfela inwestycyjnego. W tym kwartale zamknęliśmy ostatecznie pozycję w spółce niepublicznej CAHELIO sp. z o.o. Kilka kluczowych spółek portfelowych obrało nowy kierunek rozwoju, a trzy podmioty uchwaliły wypłatę dywidendy. Znacząco poprawiła się płynność spółek portfelowych. Od początku roku zamknęliśmy pozycje inwestycyjne za łączną kwotę ponad **2.864.968,31 zł**, a rynkowy wzrost wartości spółek portfelowych wyniósł **9.769.843,07 zł**.

W III 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. Istotny dla nas jest rozwój spółek z grupy kapitałowej - Beskidzkiego Biura Inwestycyjnego S.A. i Beskidzkiego Biura Consultingowego spółka z o.o. Wyniki wypracowane przez te firmy i ich sytuacja finansowa dają powody do zadowolenia.

Wypracowany wynik brutto na poziomie jednostkowym wyniósł **2.570.074,63 zł**, a netto **2.134.659,63 zł**. Narastająco, od początku roku wypracowany wynik brutto wynosi już **10.084.528,31 zł**, a netto **8.216.918,31 zł**. Z kolei na poziomie skonsolidowanym kwartalny zysk brutto wyniósł **6.976.478,43 zł**, a zysk netto **5.784.673,57 zł**, natomiast narastająco zysk brutto wyniósł **9.483.246,03 zł**, a zysk netto **7.056.261,70 zł**.

Wartość aktywów w portfelu (akcje, udziały i środki pieniężne) wyniosła na koniec III kwartału **25.896.554,55 zł**, wobec **16.254.923,40 zł** na koniec 2019 roku, co oznacza zmianę w górę o prawie **60%**. Wartość aktywów na jedną akcję wyniosła **3,24 zł** i cały czas systematycznie rośnie.

Suma bilansowa wyniosła **27.410.079,14 zł** i w **75,64%** była finansowana kapitałami własnymi. Skonsolidowana suma bilansowa wyniosła **22.835.749,11 zł**. W dalszym ciągu mocno ograniczaliśmy zobowiązania krótkoterminowe. Nastąpiło też dalsze minimalizowanie kosztów funkcjonowania zarówno w ABS jak i w spółkach z grupy kapitałowej.



W III kwartale odnotowaliśmy ogromny wzrost płynności na akcjach ABS. Łączne obroty za cały kwartał wyniosły **3.813.785,59 zł** wobec **951.781,05 zł** w kwartale poprzedzającym. **Oznacza to ponad czterokrotny wzrost wartości transakcji i najwyższy kwartalny wolumen w historii!** Maksymalny poziom kursu wyniósł **1,90 zł**, a minimalny **0,95 zł**. Kurs akcji – średni ważony wolumenem to **1,32 zł**.

W trakcie trzeciego kwartału poczyniliśmy również spory krok w kierunku uzyskania wpisu do Rejestru Zarządzających Alternatywnymi Spółkami Inwestycyjnymi. W dniu 28 sierpnia 2020 r. Walne Zgromadzenie przyjęło zmiany Statutu w wymaganym zakresie, a zmiany te zostały już zarejestrowane przez Sąd. Po uzyskaniu wpisu do rejestru nazwa Spółki ulegnie zmianie na ABS Investment Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna.

W ostatnim czasie w akcjonariacie Spółki pojawił się kolejny nowy akcjonariusz - Pan Artur Górski przekroczył 5% udziału w głosach. Obecnie **7** akcjonariuszy posiada uwidocznione pakiety powyżej 5% co daje razem prawie **67%** całego akcjonariatu.

Zapraszam do lektury raportu!

*Sławomir Jarosz  
Prezes Zarządu*

Bielsko-Biała, dnia 12 listopada 2020 r.

## II. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

<b>Nazwa (firma)</b>	ABS Investment Spółka akcyjna
<b>Kraj siedziby</b>	Polska
<b>Adres</b>	ul. A. Frycza-Modrzewskiego 20, 43-300 Bielsko-Biała
<b>NIP</b>	5472032240
<b>REGON</b>	240186711
<b>KRS</b>	0000368693
<b>Sąd Rejestrowy</b>	Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
<b>Kapitał zakładowy</b>	8.000.000,00 zł w całości opłacony
<b>Ticker</b>	AIN
<b>ISIN</b>	PLABSIN00012
<b>Liczba serii</b>	cztery (A-D)
<b>Kapitalizacja (na koniec III Q20)</b>	8.720.000,00 zł
<b>Telefon</b>	+48 33 822 14 10
<b>Poczta e-mail</b>	<a href="mailto:info@absinvestment.pl">info@absinvestment.pl</a>
<b>Adres strony internetowej</b>	<a href="http://www.absinvestment.pl">www.absinvestment.pl</a>

### 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 2020 roku kształtował się następująco:

<b>Marcin Gąsiorek</b>	Przewodniczący Rady Nadzorczej
<b>Michał Więzik</b>	Członek Rady Nadzorczej
<b>Jerzy Pryszcz</b>	Członek Rady Nadzorczej
<b>Przemysław Psikuta</b>	Członek Rady Nadzorczej
<b>Bartłomiej Wilusz</b>	Członek Rady Nadzorczej

### III. AKCJONARIAT

Na dzień 30 września 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 – 12 listopada 2020 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:

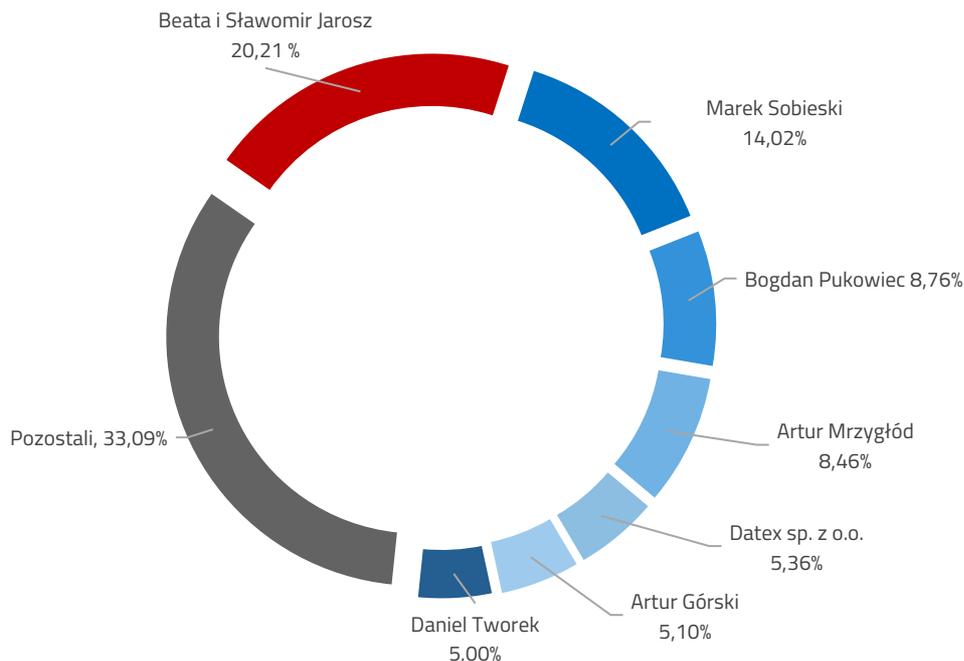
AKCJONARIUSZ	ILOŚĆ AKCJI	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM	ILOŚĆ GŁOSÓW	UDZIAŁ W GŁOSACH
BEATA I SŁAWOMIR JAROSZ <sup>1</sup>	1.616.995	20,21%	1.616.995	20,21%
MAREK SOBIESKI	1.121.928	14,02%	1.121.928	14,02%
BOGDAN PUKOWIEC <sup>2</sup>	700.400	8,76%	700.400	8,76%
ARTUR MRZYGLÓD	676.452	8,46%	676.452	8,46%
DATEX Sp. z o.o.	428.888	5,36%	428.888	5,36%
ARTUR GÓRSKI	408.000	5,10%	408.000	5,10%
DANIEL TWOREK	400.088	5,001%	400.088	5,001%

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

2

<sup>1</sup> 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

<sup>2</sup> 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

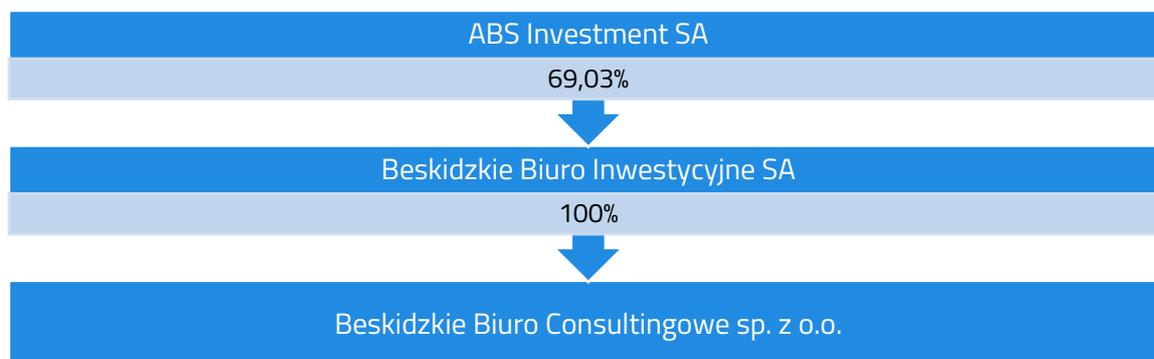


**WYKRES 1: GRAFICZNA STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA**

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 30 września 2020 roku Emitent tworzył Grupę Kapitałową z Beskidzkim Biurem Inwestycyjnym SA, która posiada 100% udziałów w Beskidzkim Biurze Consultingowym sp. z o.o. Konsolidacją objęte zostały wyniki tychże firm.



## PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE ZALEŻNEJ

<b>Nazwa (firma)</b>	Beskidzkie Biuro Inwestycyjne Spółka akcyjna
<b>Kraj siedziby</b>	Polska
<b>Adres</b>	ul. A. Frycza-Modrzewskiego 20, 43-300 Bielsko-Biała
<b>NIP</b>	9372604213
<b>REGON</b>	241302763
<b>KRS</b>	0000352910
<b>Sąd Rejestrowy</b>	Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
<b>Kapitał zakładowy</b>	409.950,00 zł w całości opłacony
<b>Ticker</b>	BBA
<b>ISIN</b>	PLBBCLS00017
<b>Liczba serii</b>	pięć (A-E)
<b>Kapitalizacja (na koniec IIIQ20)</b>	14.184.270,00 zł
<b>Telefon</b>	+48 33 816 92 26
<b>Poczta e-mail</b>	biuro@bbi-polska.com
<b>Adres strony internetowej</b>	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 obecnego Zarządu wchodzi:

**Michał Damek** 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 III kwartału 2020 roku kształtował się następująco:

<b>Michał Więzik</b>	Przewodniczący Rady Nadzorczej
<b>Łukasz Stanek</b>	Członek Rady Nadzorczej
<b>Agnieszka Macura</b>	Członek Rady Nadzorczej
<b>Bartłomiej Wilusz</b>	Członek Rady Nadzorczej
<b>dr Przemysław Psikuta</b>	Członek Rady Nadzorczej

## V. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd Spółki ABS Investment SA przedstawia raport za III kwartał 2020 roku, tj. za okres od 1 lipca do 30 września 2020 r., na który składają się:

- sprawozdanie finansowe zamykające się jednostkowym **zyskiem netto** w III kwartale 2020 roku w wysokości **2.134.659,63 zł.**
- sprawozdanie finansowe zamykające się skonsolidowanym **zyskiem netto** w III kwartale 2020 roku w wysokości **5.784.673,57 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 12 listopada 2020 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.

<b>BILANS - AKTYWA</b>	<b>30-09-2020</b>	<b>30-09-2019</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>27 410 079,14</b>	19 044 446,11
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>10 605 658,76</b>	1 519 010,02
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	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
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>0,00</b>	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
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	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
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>10 359 117,76</b>	564 115,02
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00

3. Długoterminowe aktywa finansowe	<b>10 359 117,76</b>	564 115,02
A. w jednostkach powiązanych	<b>9 936 200,00</b>	0,00
1. – udziały lub akcje	<b>9 936 200,00</b>	0,00
2. – inne papiery wartościowe	<b>0,00</b>	0,00
3. – udzielone pożyczki	<b>0,00</b>	0,00
4. – inne długoterminowe aktywa finansowe	<b>0,00</b>	0,00
B. w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	<b>0,00</b>	0,00
1. – udziały lub akcje	<b>0,00</b>	0,00
2. – inne papiery wartościowe	<b>0,00</b>	0,00
3. – udzielone pożyczki	<b>0,00</b>	0,00
4. – inne długoterminowe aktywa finansowe	<b>0,00</b>	0,00
C. w pozostałych jednostkach	<b>422 917,76</b>	564 115,02
1. – udziały lub akcje	<b>414 115,02</b>	414 115,02
2. – inne papiery wartościowe	<b>0,00</b>	0,00
3. – udzielone pożyczki	<b>8 802,74</b>	150 000,00
4. – inne długoterminowe aktywa finansowe	<b>0,00</b>	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	<b>0,00</b>	0,00
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>246 541,00</b>	954 895,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<b>246 541,00</b>	954 895,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	<b>0,00</b>	0,00
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>16 333 752,65</b>	17 056 436,21
<b>I. Zapasy</b>	<b>87 606,15</b>	0,00
1. Materiały	<b>0,00</b>	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	<b>0,00</b>	0,00
3. Produkty gotowe	<b>0,00</b>	0,00
4. Towary	<b>0,00</b>	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	<b>87 606,15</b>	0,00
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>708 709,71</b>	2 066 087,27
1. Należności od jednostek powiązanych	<b>4 314,52</b>	7 200,00
A. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	<b>4 314,52</b>	0,00
1. – do 12 miesięcy	<b>4 314,52</b>	0,00

2. – powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B. inne	0,00	7 200,00
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	704 395,19	2 058 887,27
A. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	17 693,01	28 356,27
1. – do 12 miesięcy	17 693,01	28 356,27
2. – powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B. z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	12,00	0,00
C. inne	686 690,18	2 030 531,00
D. dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>15 537 436,79</b>	<b>14 983 270,95</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	15 537 436,79	14 983 270,95
A. w jednostkach powiązanych	0,00	3 886 949,20
1. – udziały lub akcje	0,00	3 886 949,20
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	14 950 429,44	11 063 712,13
1. – udziały lub akcje	14 805 281,59	10 745 936,61
2. – inne papiery wartościowe	0,00	0,00
3. – udzielone pożyczki	103 565,76	276 193,43
4. – inne krótkoterminowe aktywa finansowe	41 582,09	41 582,09
C. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	587 007,35	32 609,62
1. – środki pieniężne w kasie i na rachunkach	587 007,35	32 609,62
2. – inne środki pieniężne	0,00	0,00
3. – inne aktywa pieniężne	0,00	0,00

2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	7 077,99
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	0,00
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>470 667,73</b>	468 999,88

*TABELA 2: BILANS – AKTYWA (w złotych)*

<b>BILANS - PASYWA</b>	<b>30-09-2020</b>	<b>30-09-2019</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>27 410 079,14</b>	19 044 446,11
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>20 734 004,93</b>	13 194 107,43
<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>8 000 000,00</b>	8 000 000,00
<b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>15 222 830,90</b>	15 222 830,90
1. – nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	2 592 004,00
<b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>	<b>0,00</b>	0,00
1. – z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
<b>IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>	<b>4 531 610,17</b>	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
<b>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-15 237 354,45</b>	-13 843 192,00
<b>VI. Zysk (strata) netto</b>	<b>8 216 918,31</b>	-717 141,64
<b>VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	0,00
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>6 676 074,21</b>	5 850 338,68
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1 793 611,00</b>	596 844,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 793 611,00	596 844,00
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
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>4 114 410,96</b>	4 024 999,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00

2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	<b>0,00</b>	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	<b>4 114 410,96</b>	4 024 999,00
A. kredyty i pożyczki	<b>2 114 410,96</b>	2 024 999,00
B. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	<b>2 000 000,00</b>	2 000 000,00
C. inne zobowiązania finansowe	<b>0,00</b>	0,00
D. zobowiązania wekslowe	<b>0,00</b>	0,00
E. inne	<b>0,00</b>	0,00
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>768 052,25</b>	1 228 495,68
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	<b>2 532,47</b>	112 983,90
A. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	<b>2 460,00</b>	4 483,90
1. – do 12 miesięcy	<b>2 460,00</b>	4 483,90
2. – powyżej 12 miesięcy	<b>0,00</b>	0,00
B. inne	<b>72,47</b>	108 500,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	<b>0,00</b>	0,00
A. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	<b>0,00</b>	0,00
1. – do 12 miesięcy	<b>0,00</b>	0,00
2. – powyżej 12 miesięcy	<b>0,00</b>	0,00
B. inne	<b>0,00</b>	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	<b>765 519,78</b>	1 115 511,78
A. kredyty i pożyczki	<b>63 030,23</b>	189 996,00
B. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	<b>0,00</b>	0,00
C. inne zobowiązania finansowe	<b>0,00</b>	0,00
D. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	<b>28 814,17</b>	37 605,66
1. – do 12 miesięcy	<b>28 814,17</b>	37 605,66
2. – powyżej 12 miesięcy	<b>0,00</b>	0,00
E. zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	<b>0,00</b>	0,00
F. zobowiązania wekslowe	<b>0,00</b>	0,00
G. z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	<b>22 015,32</b>	45 734,43
H. z tytułu wynagrodzeń	<b>16 808,93</b>	16 561,93
I. inne	<b>634 851,13</b>	825 613,76
4. Fundusze specjalne	<b>0,00</b>	0,00

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

**TABELA 3: BILANS – PASYWA (w złotych)**

<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>III kwartał 2020</b>	<b>30-09-2020</b>	<b>III kwartał 2019</b>	<b>30-09-2019</b>
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>0,00</b>	0,00	0,00	0,00
J. – od jednostek powiązanych	<b>0,00</b>	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	<b>0,00</b>	0,00	0,00	0,00
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	<b>0,00</b>	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	<b>0,00</b>	0,00		0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	<b>0,00</b>	0,00	0,00	0,00
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>91 220,54</b>	290 738,69	97 390,08	315 048,47
I. Amortyzacja	<b>0,00</b>	0,00	0,00	0,00
II. Zużycie materiałów i energii	<b>1 386,42</b>	4 111,34	2 138,07	7 545,26
III. Usługi obce	<b>22 065,75</b>	79 374,09	25 956,01	99 864,81
IV. Podatki i opłaty, w tym:	<b>457,38</b>	3 871,38	1 381,85	3 308,57
1. – podatek akcyzowy	<b>0,00</b>	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	<b>63 204,39</b>	189 613,17	63 204,39	189 613,17
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	<b>3 723,27</b>	11 169,81	3 723,27	11 169,81
1. – emerytalne	<b>1 776,75</b>	5 330,25	1 776,75	5 330,25
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	<b>383,33</b>	2 598,90	986,49	3 546,85
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	<b>0,00</b>	0,00	0,00	0,00
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)</b>	<b>-91 220,54</b>	-290 738,69	-97 390,08	-315 048,47
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>58 658,49</b>	66 291,48	0,00	0,00
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	<b>0,00</b>	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	<b>0,00</b>	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	<b>0,00</b>	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	<b>58 658,49</b>	66 291,48	0,00	0,00
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>0,49</b>	0,54	0,00	10 714,99

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	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	0,49	0,54	0,00	8 677,14
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-32 562,54	-224 447,75	-97 390,08	-325 763,46
G. Przychody finansowe	2 661 090,05	10 603 316,37	-846 057,36	385 474,76
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	3 942,00	3 942,00	67 981,77	67 981,77
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:	3 942,00	3 942,00	67 981,77	67 981,77
1. – w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	53 509,90	53 509,90
II. Odsetki, w tym:	1 312,88	3 372,06	9 641,09	14 563,01
J. – od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	53 655,15	826 159,24	0,00	0,00
J. – w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	2 602 180,02	9 769 843,07	-923 680,22	301 821,32
V. Inne	0,00	0,00	0,00	1 108,66
H. Koszty finansowe	58 452,88	294 340,31	177 946,55	693 409,94
I. Odsetki, w tym:	43 262,11	270 896,16	44 468,85	159 868,55
J. – dla jednostek powiązanych	0,00	2 845,07	2 638,90	2 638,90
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	132 108,69	528 205,75
J. – w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	3 730,96	3 730,96
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	15 190,77	23 444,15	1 369,01	5 335,64
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	2 570 074,63	10 084 528,31	-1 121 393,99	-633 698,64
J. Podatek dochodowy	435 415,00	1 867 610,00	-175 500,00	83 443,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	2 134 659,63	8 216 918,31	-945 893,99	-717 141,64

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	III kwartał 2020	30-09-2020	III kwartał 2019	30-09-2019
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>18 599 345,30</b>	12 517 086,62	14 140 001,42	13 911 249,07
1. – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00		
2. – korekty błędów	0,00	0,00		
<b>Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>18 599 345,30</b>	12 517 086,62	14 140 001,42	13 911 249,07
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>8 000 000,00</b>	8 000 000,00	8 000 000,00	8 000 000,00
<b>1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego</b>	<b>0,00</b>	0,00		
A. zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00		
1. – wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00		
B. zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00		
1. – umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00		
<b>2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>8 000 000,00</b>	8 000 000,00	8 000 000,00	8 000 000,00
<b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>15 222 830,90</b>	15 222 830,90	15 222 830,90	15 222 830,90
<b>1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego</b>	<b>0,00</b>	0,00		
A. zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00		
1. – emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00		
2. – podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00		
3. – podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00		
B. zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00		
1. – pokrycia straty	0,00	0,00		
<b>2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>15 222 830,90</b>	15 222 830,90	15 222 830,90	15 222 830,90
<b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	<b>0,00</b>	0,00		
<b>1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,00</b>	0,00		
A. zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00		
B. zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00		
1. – zbycia środków trwałych	0,00	0,00		
<b>2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	0,00		
<b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>4 531 610,17</b>	4 531 610,17	4 531 610,17	4 531 610,17
<b>1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych</b>	<b>0,00</b>	0,00		
A. zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00		
B. zmniejszenie (z tytułu)	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	0,00	0,00	-13 843 192,00	-13 843 192,00
1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00		
1. – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00		
2. – korekty błędów	0,00	0,00		
2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00		
A. zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00		
1. – zysk z poprzedniego kwartału	0,00	0,00	228 752,35	
B. zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00		
3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	228 752,35	
4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	-13 843 192,00	-13 843 192,00
1. – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00		
2. – korekty błędów	0,00	0,00		
5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	-13 843 192,00	-13 843 192,00
A. zwiększenie (z tytułu)	15 237 354,45	15 237 354,45		
1. – przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	15 237 354,45	15 237 354,45		
B. zmniejszenie (z tytułu)		0,00		
6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	15 237 354,45	15 237 354,45	-13 843 192,00	-13 843 192,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-9 155 095,77	-15 237 354,45	-13 843 192,00	-13 843 192,00
6. Wynik netto	2 134 659,63	8 216 918,31	-945 893,99	-717 141,64
A. zysk netto	2 134 659,63	8 216 918,31	-228 752,35	
B. strata netto	0,00	0,00		-717 141,64
C. odpisy z zysku	0,00	0,00		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	20 734 004,93	20 734 004,93	13 194 107,43	13 194 107,43
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	20 734 004,93	20 734 004,93	13 194 107,43	13 194 107,43

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

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	III kwartał 2020	30-09-2020	III kwartał 2019	30-09-2019
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	2 134 659,63	8 216 918,31	-945 893,99	-717 141,64
II. Korekty razem	-1 749 726,02	-7 286 341,43	1 361 518,56	906 234,61
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)	491,68	2 773,19	-27 530,90	114 860,50
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-1 325 222,97	-7 482 254,89	1 055 788,91	228 422,28
5. Zmiana stanu rezerw	-311 375,00	-1 095 068,00	-175 500,00	76 678,00
6. Zmiana stanu zapasów	-87 606,15	-87 606,15	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-77 992,57	203 938,39	516 580,83	701 360,89
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-58 531,01	-231 583,80	-10 300,47	-212 679,95
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	110 510,00	763 609,83	2 480,19	-2 407,11
10. Inne korekty	0,00	639 850,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>384 933,61</b>	<b>930 576,88</b>	<b>415 624,57</b>	<b>189 092,97</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>0</b>			<b>0,00</b>
<b>I. Wpływy</b>	<b>762 204,87</b>	<b>1 432 597,31</b>	<b>222 892,79</b>	<b>983 125,31</b>
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:	762 204,87	1 432 597,31	172 892,79	931 925,31
A. w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	10 271,60	10 271,60
B. w pozostałych jednostkach	762 204,87	1 432 597,31	162 621,19	921 653,71
1. – zbycie aktywów finansowych	712 204,87	1 330 597,31	90 639,42	844 850,02
2. – dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	67 981,77	67 981,77
3. – spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. – odsetki	0,00	0,00	4 000,00	8 821,92
5. – inne wpływy z aktywów finansowych	50 000,00	102 000,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	50 000,00	51 200,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>555 683,78</b>	<b>1 532 948,50</b>	<b>638 041,64</b>	<b>1 001 151,23</b>
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:	555 683,78	1 532 948,50	588 041,64	951 151,23
A. w jednostkach powiązanych	492 831,53	1 147 326,79	522 805,47	522 805,47
B. w pozostałych jednostkach	62 852,25	385 621,71	65 236,17	428 345,76
1. – nabycie aktywów finansowych	62 852,25	385 621,71	65 236,17	428 345,76
2. – udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	50 000,00	50 000,00

<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>206 521,09</b>	-100 351,19	-415 148,85	-18 025,92
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>0</b>			
<b>I. Wpływy</b>	<b>0,00</b>	5 000,00	60 000,00	310 000,00
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	5 000,00	60 000,00	310 000,00
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
<b>II. Wydatki</b>	<b>50 490,68</b>	284 270,19	170 949,87	555 688,35
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	49 999,00	281 497,00	126 499,00	359 135,36
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	491,68	2 773,19	44 450,87	191 664,19
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-50 490,68</b>	-279 270,19	-110 949,87	-245 688,35
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>540 964,02</b>	550 955,50	-110 474,15	-74 621,30
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>540 964,02</b>	550 955,50	-110 474,15	-74 621,30
1. – zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>46 043,33</b>	36 051,85	107 230,92	107 230,92
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:</b>	<b>587 007,35</b>	587 007,35	32 609,62	32 609,62
1. – o ograniczonej możliwości dysponowania	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.

<b>BILANS - AKTYWA</b>	<b>30-09-2020</b>	<b>30-09-2019</b>
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>1 022 848,14</b>	<b>1 114 534,22</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
2. Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
<b>III. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>0,00</b>	<b>91,60</b>
1. Środki trwałe	0,00	91,60
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	91,60
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
<b>IV. Należności długoterminowe</b>	<b>4 040,60</b>	<b>4 040,60</b>
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
<b>V. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>426 217,76</b>	<b>567 415,02</b>
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	426 217,76	567 415,02
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	422 917,76	564 115,02
- udziały lub akcje	414 115,02	414 115,02
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	8 802,74	150 000,00
- 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
<b>VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>592 589,78</b>	<b>542 987,00</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	270 689,00	1 020 951,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>21 005 255,51</b>	<b>17 308 397,89</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>90 312,15</b>	<b>0,00</b>
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	90 312,15	0,00
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>1 177 111,51</b>	<b>2 714 447,10</b>
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	1 177 111,51	2 714 447,10
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	238 154,25	163 733,27
- do 12 miesięcy	238 154,25	163 733,27
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	12,00	3 316,00
c) inne	938 945,26	2 547 397,83
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>19 735 145,77</b>	<b>14 583 878,11</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	19 735 145,77	14 593 878,11
a) w jednostkach zależnych i współzależnych	0,00	10 000,00
- 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	18 223 470,39	14 406 524,37
- udziały lub akcje	17 682 975,91	14 065 748,85
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	498 912,39	299 193,43
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	41 582,09	41 582,09
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 511 675,38	177 353,74
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 511 675,38	177 353,74
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>2 686,08</b>	<b>10 072,68</b>
<b>C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>807 645,46</b>	<b>805 977,61</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>22 835 749,11</b>	<b>19 229 098,76</b>

TABELA 7: SKONSOLIDOWANY BILANS – AKTYWA (w złotych)

<b>BILANS - PASYWA</b>	<b>30-09-2020</b>	<b>30-09-2019</b>
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>14 201 909,39</b>	<b>10 782 950,69</b>
<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>8 000 000,00</b>	<b>8 000 000,00</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>10 750 829,04</b>	<b>11 304 135,83</b>
- nadwyżka wartości sprzedaży (emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	2 592 004,00	2 592 004,00
<b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
<b>IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>	<b>4 531 610,17</b>	<b>5 050 110,17</b>
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	4 531 610,17	5 050 110,17
<b>V. Różnice kursowe z przeliczenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-16 136 791,52</b>	<b>-13 488 159,86</b>
<b>VII. Zysk (strata) netto</b>	<b>7 056 261,70</b>	<b>-83 135,46</b>
<b>VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B. Kapitały mniejszości</b>	<b>1 324 003,66</b>	<b>1 814 161,45</b>
<b>C. Ujemna wartość jednostek podporządkowanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Ujemna wartość - jednostki zależne	0,00	0,00
2. Ujemna wartość - jednostki współzależne	0,00	0,00
<b>D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>7 309 836,07</b>	<b>6 631 986,62</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1 920 179,00</b>	<b>699 643,00</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 920 179,00	699 643,00
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	0,00	0,00
	a) długoterminowa	0,00	0,00
	b) krótkoterminowa	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>4 323 909,05</b>	<b>4 211 676,00</b>
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	4 323 909,05	4 211 676,00
	a) kredyty i pożyczki	2 323 909,05	2 211 676,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 000 000,00	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
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>1 065 748,02</b>	<b>1 720 667,62</b>
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	1 065 748,02	1 720 667,62
	a) kredyty i pożyczki	251 202,50	672 240,00
	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:	85 331,30	121 366,28
	- do 12 miesięcy	85 331,30	121 366,28
	- 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	63 119,96	69 602,42
	h) z tytułu wynagrodzeń	25 841,33	25 970,46
	i) inne	640 252,93	831 488,46
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>22 835 749,11</b>	<b>19 229 098,76</b>

**TABELA 8: SKONSOLIDOWANY BILANS – PASYWA (w złotych)**

<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>III kwartał 2020</b>	<b>30-09-2020</b>	<b>III kwartał 2019</b>	<b>30-09-2019</b>
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>208 784,41</b>	512 455,41	106 863,59	386 816,86
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	208 784,41	512 455,41	106 863,59	386 816,86
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>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>270 301,86</b>	764 460,49	228 595,72	722 467,62
I. Amortyzacja	0,00	0,00	273,51	2 950,52
II. Zużycie materiałów i energii	2 732,68	8 922,39	2 974,85	9 306,46
III. Usługi obce	138 946,21	371 789,71	99 855,66	331 618,27
IV. Podatki i opłaty, w tym:	2 056,33	12 322,79	3 067,90	8 308,26
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	100 760,70	302 282,10	101 568,50	306 231,53
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	10 117,44	30 352,32	10 117,44	31 740,25
- emerytalne	4 823,97	14 471,91	4 823,97	14 716,84
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	15 688,50	38 791,18	10 737,86	32 312,33
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-61 517,45</b>	-252 005,08	-121 732,13	-335 650,76
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>64 308,38</b>	84 649,73	215,58	24 988,15
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	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	64 308,38	84 649,73	215,58	458,15
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>-1,39</b>	0,54	1,32	11 790,57
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	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	-1,39	0,54	123,53	9 752,72
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>2 792,32</b>	-167 355,89	-121 517,87	-322 453,18
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>8 574 078,79</b>	9 998 986,51	-838 672,46	392 859,66
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	3 942,00	3 942,00	72 727,77	72 538,73
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	67 981,77	67 981,77
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych w tym:	3 942,00	3 942,00	72 727,77	72 538,73
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	53 509,90	0,00
II. Odsetki, w tym:	-7 967,26	3 484,39	12 279,99	17 390,95
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	75 594,42	1 489 050,49	0,00	0,00

- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	8 502 509,63	8 502 509,63	-923 680,22	301 821,32
V. Inne	0,00	0,00	0,00	1 108,66
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>1 600 392,68</b>	348 384,59	468 671,83	360 327,42
I. Odsetki, w tym:	59 214,67	302 338,99	55 305,76	186 361,63
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	132 636,40	557 310,14
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	3 730,96	3 730,96
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	1 522 638,62	0,00	278 553,00	-391 022,31
IV. Inne	18 539,39	46 045,60	2 176,67	7 677,96
<b>Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b>	<b>0,00</b>	0,00	0,00	0,00
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+I)	6 976 478,43	9 483 246,03	-1 428 862,16	-289 920,94
<b>K. Odpis wartości firmy</b>	<b>0,00</b>	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
<b>L. Odpis ujemnej wartości firmy</b>	<b>0,00</b>	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
<b>M. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>	<b>0,00</b>	0,00	0,00	0,00
<b>N. Zysk (strata) brutto (J-K+L+/-M)</b>	<b>6 976 478,43</b>	9 483 246,03	-1 428 862,16	-289 920,94
<b>O. Podatek dochodowy</b>	<b>1 102 294,22</b>	2 190 221,44	-178 684,00	-63 215,00
<b>P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	0,00	0,00	0,00
<b>R. Zyski (straty) mniejszości</b>	<b>-89 510,64</b>	-236 762,89	-24 297,06	-143 570,48
<b>S. Zysk (strata) netto (N-O-P+/-R)</b>	<b>5 784 673,57</b>	7 056 261,70	-1 225 881,10	-83 135,46

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	III kwartał 2020	30-09-2020	III kwartał 2019	30-09-2019
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>11 059 436,17</b>	13 911 249,07	10 866 275,19	10 866 275,19
korekty konsolidacyjne	2 642 200,35	6 765 601,38		
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów podstawowych</b>	<b>8 417 235,82</b>	7 145 647,69	10 866 275,19	10 866 275,19
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		
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00		
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00		
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00		
<b>1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>8 000 000,00</b>	8 000 000,00	8 000 000,00	8 000 000,00

<b>4.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>14 116 708,01</b>	10 750 829,04	12 322 808,66	11 304 135,83
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00		
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00		
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00		
	- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00		
	- podział zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00		
	- korekty konsolidacyjne	0,00	0,00		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00		
	inne	0,00	0,00		
<b>4.2.</b>	<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>14 116 708,01</b>	10 750 829,04	12 322 808,66	11 304 135,83
<b>5.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	0,00		
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00		
	- zmiany przyjętych zasad (polityki rachunkowości)	0,00	0,00		
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00		
	.....	0,00	0,00		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00		
	- zbycia środków trwałych	0,00	0,00		
	.....	0,00	0,00		
<b>5.2.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	0,00		
<b>6.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>4 531 610,17</b>	4 531 610,17	5 050 110,17	5 050 110,17
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00		
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00		
<b>6.2.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>4 531 610,17</b>	4 531 610,17	5 050 110,17	5 050 110,17
7.	Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00		
8.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	<b>-16 860 470,14</b>	-17 569 009,60	-13 488 159,86	-13 488 159,86
8.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00		
	- korekty błędów	0,00	0,00		
	- zmiany przyjętych zasad (polityki rachunkowości)	0,00	0,00		
8.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00		
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	1 432 218,08		
	- podział zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00		
	- korekta konsolidacyjna wyniku	0,00	0,00		
	- kapitał zapasowy	0,00	0,00		
	- wypłata dywidendy	0,00	0,00		
8.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	1 432 218,08	385 670,03	0,00
8.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	<b>-18 231 082,36</b>	-16 136 791,52	-13 572 801,36	-13 488 159,86
	- korekty błędów	0,00	0,00		
	- zmiany przyjętych zasad (polityki rachunkowości)	0,00	0,00		
8.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	<b>-18 231 082,36</b>	-16 136 791,52	-13 572 801,36	-13 488 159,86
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	-313 393,85	

	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	-313 393,85
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	
8.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-16 136 791,52	-16 136 791,52	-13 259 407,51 -13 488 159,86
8.7.	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-16 136 791,52</b>	-16 136 791,52	-13 259 407,51 -13 488 159,86
9.	<b>Wynik netto</b>	<b>5 784 673,57</b>	7 056 261,70	-1 225 881,10 -83 135,46
	a) zysk netto	487 218,73	7 056 261,70	
	b) strata netto	5 297 454,84	0,00	-1 225 881,10 -83 135,46
	c) odpisy z zysku		0,00	
II.	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>14 201 909,39</b>	14 201 909,39	10 887 630,22 10 782 950,69
III.	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>			

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

<b>SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>		<b>III kwartał 2020</b>	<b>30-09-2020</b>	<b>III kwartał 2019</b>	<b>30-09-2019</b>
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>265 113,96</b>	681 417,81	131 341,70	131 341,70
I.	Zysk (strata) netto	5 784 673,57	7 056 261,70	-1 250 178,16	-83 135,46
II.	Korekty razem	-5 519 559,61	-6 374 843,89	1 381 519,86	214 477,16
1.	Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	89 510,64	236 762,89	-24 297,06	-143 570,48
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	2 950,52	2 950,52
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)	4 309,95	15 333,02	136 788,52	136 788,52
8.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-5 086 561,88	-6 495 368,86	613 109,99	613 109,99
9.	Zmiana stanu rezerw	-322 531,02	-1 119 553,34	31 503,00	31 503,00
10.	Zmiana stanu zapasów	-87 606,15	-90 312,15	0,00	0,00
11.	Zmiana stanu należności	-107 004,61	-80 795,79	712 900,72	712 900,72
12.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-59 740,43	-234 869,33	-273 617,90	-273 617,90
13.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	190 725,27	819 641,36	-4 579,74	-4 579,74
14.	Inne korekty z działalności operacyjnej	-140 661,38	574 318,31	186 761,81	-861 007,47
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	265 113,96	681 417,81	131 341,70	131 341,70
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>193 560,42</b>	1 179 612,19	-75 577,92	-75 577,92
I.	Wpływy	1 165 313,00	3 475 003,95	1 531 535,16	1 531 535,16
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	65 000,00	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:	1 341 813,00	3 475 003,95	1 361 835,16	1 361 835,16
	a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	10 271,60	10 271,60
	b) w pozostałych jednostkach	1 341 813,00	3 475 003,95	1 351 563,56	1 351 563,56

	- zbycie aktywów finansowych	850 313,00	2 931 503,95	1 260 119,96	1 260 119,96
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	72 727,77	72 727,77
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	9 704,87	9 704,87
	- odsetki	0,00	0,00	9 010,96	9 010,96
	- inne wpływy z aktywów finansowych	491 500,00	543 500,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	-176 500,00	0,00	104 700,00	104 700,00
II.	Wydatki	971 752,58	2 295 391,76	1 607 113,08	1 607 113,08
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	42 600,00	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:	971 752,58	2 295 391,76	1 319 513,08	1 319 513,08
	a) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	492 831,53	1 147 326,79	522 805,47	522 805,47
	b) w pozostałych jednostkach	478 921,05	1 148 064,97	796 707,61	796 707,61
	- nabycie aktywów finansowych	478 921,05	1 148 064,97	786 840,83	786 840,83
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	9 866,78	9 866,78
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	245 000,00	245 000,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	193 560,42	1 179 612,19	-75 577,92	-75 577,92
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-62 632,21	-517 652,03	-137 845,29	-137 845,29
I.	Wpływy	0,00	340 000,00	850 618,40	850 618,40
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	2 618,40	2 618,40
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	340 000,00	848 000,00	848 000,00
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	62 632,21	857 652,03	988 463,69	988 463,69
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	10 325,04	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	58 322,26	842 319,01	756 812,20	756 812,20
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	4 309,95	15 333,02	221 326,45	221 326,45
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-62 632,21	-517 652,03	-114 046,09	-114 046,09
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+B.III+C.III)	396 042,17	1 343 377,97	-82 081,51	-82 081,51
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	396 042,17	1 343 377,97	-82 081,51	-82 081,51

	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	<b>0,00</b>	0,00	0,00	0,00
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 115 633,21</b>	168 297,41	259 435,25	259 435,25
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:</b>	<b>1 511 675,38</b>	1 511 675,38	177 353,74	177 353,74
	- o ograniczonej możliwości dysponowania				

**TABELA 11: SPRAWOZDANIE ZE SKONSOLIDOWANYCH PRZEPIYWÓW 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

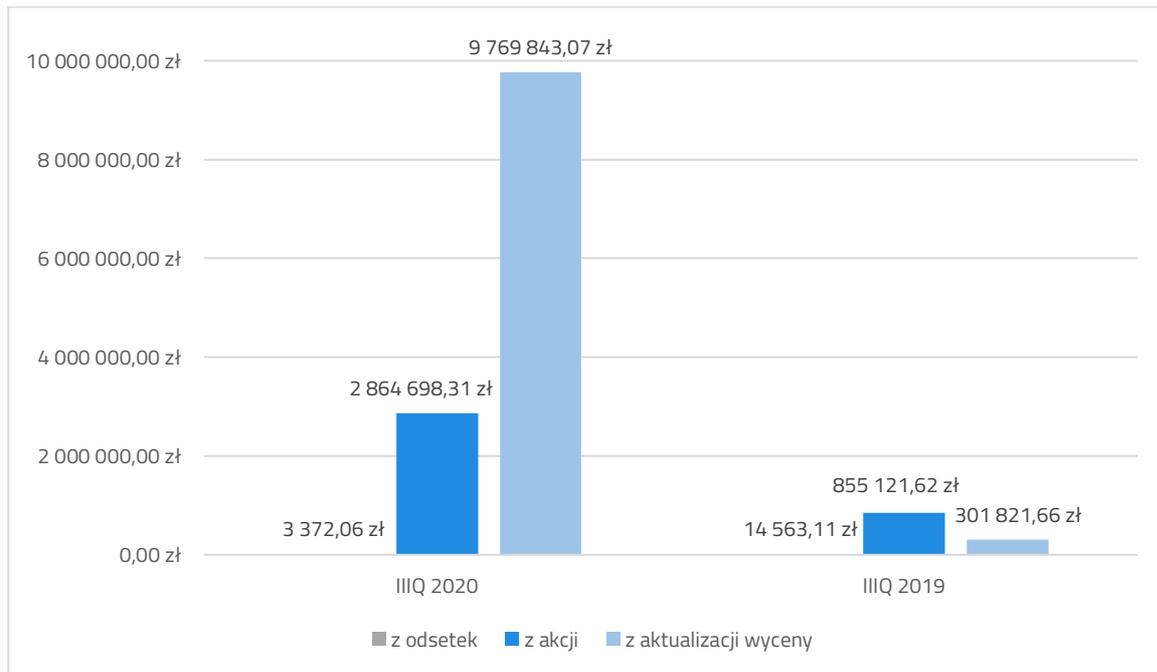
W III kwartale 2020 r. wartość posiadanych aktywów wzrosła o ok **7%**. Z zestawienia TOP 10 wzrosły notowania sześciu spółek, z kolei cztery spadły. Aktualizacja wartości aktywów finansowych w przychodach finansowych wyniosła **2.602.180,02 zł** (narastająco **9.769.843,07 zł**), a zrealizowany zysk na transakcjach sprzedaży wyniósł **53.655,16 zł** (narastająco **826.159,24 zł**). W przypadku grupy kapitałowej zysk z tytułu sprzedaży aktywów finansowych wyniósł **75.594,42 zł**, a narastająco **1.489.050,49 zł**). Największy wzrost zanotowały akcje InBook S.A. i MODE S.A., a największy spadek akcje Instytutu Szkoleń i Analiz Gospodarczych S.A.

W III 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 30 września 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 – **66.291,48 zł**
4. Przychody z dywidend – **3.942,00 zł**
5. Przychody finansowe z odsetek – **3.372,06 zł**
6. Przychody finansowe - akcje – **2.864. 698,31 zł**
7. Przychody finansowe - odpis akt. wycena akcji **9.769.843,07 – zł**
8. Pozostałe przychody finansowe – **0,00 zł**

**łącznie – 12.708.416,92 zł**



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

W III kwartale 2020 r. Spółka odnotowała jednostkowy zysk netto w wysokości **2.134.659,63 zł** (narastająco **8.216.918,31 zł**). Grupa Kapitałowa osiągnęła zysk netto w kwocie **5.784.673,57 zł** (narastająco **7.056.261,70 zł**). Przychody uzyskane ze sprzedaży akcji uzyskane w tym roku wyniosły **2.864. 698,31 zł**. Poniżej prezentujemy zestawienie struktury i zmian wartości portfela Spółki w porównaniu kwartalnym.

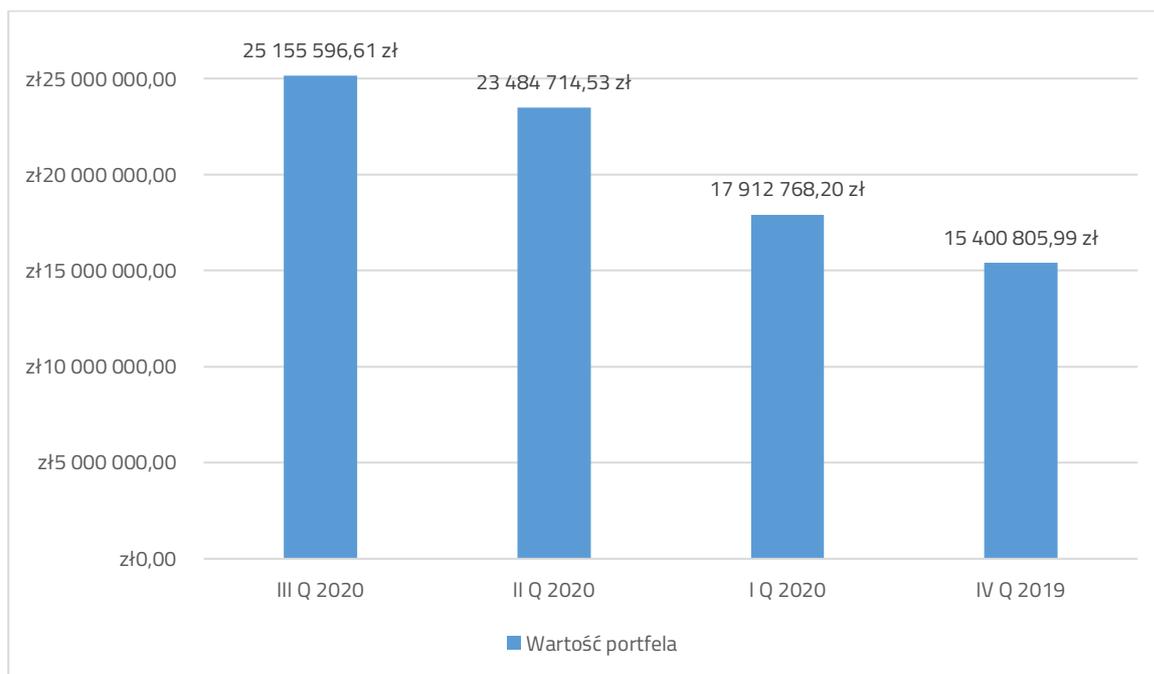
	III KWARTAŁ 2020	II KWARTAŁ 2020	I KWARTAŁ 2020	IV KWARTAŁ 2019
Spółki publiczne	15	15	16	17
Spółki niepubliczne <sup>3</sup>	12	13	13	13
Wartość portfela	<b>25.155.596,61</b>	23.484.714,53 zł	17.912.768,20 zł	15.400.805,99 zł

TABELA 12: PORÓWNANIE WARTOŚCI PORTFELA - KWARTALNIE

Spółka zanotowała kwartalną stratę operacyjną w kwocie **-32.562,54 zł**, co jest uzasadnione przy braku przychodów operacyjnych i będzie się powtarzało w kolejnych okresach. W ujęciu skonsolidowanym wygenerowany został zysk operacyjny **2.792,32 zł** co zdarzyło się po raz pierwszy w nowej formule grupy kapitałowej. Należy podkreślić, że w III kwartale tego 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.

<sup>3</sup> 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 **9,5%** w porównaniu z kwartałem poprzedzającym osiągając **27.410.079,14 zł** (na koniec poprzedniego kwartału było to **25.020.442,63 zł**) jest to spowodowane głównie zwiększeniem wyceny portfela akcji. Suma bilansowa Grupy Kapitałowej wyniosła **22.835.749,11 zł**, a stan środków pieniężnych wynosił **1.511.675,38 zł**.

W strukturze aktywów dominują inwestycje krótko i długoterminowe, które stanowią **94%**. Z kolei należności krótkoterminowe to **3%**, czyli wartość inwestycji i należności przewyższa prawie **5-krotnie** wartość wszystkich zobowiązań.

Finansowanie działalności kapitałem obcym wyniosło ok. **24,4%** 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 **1.793.611,00 zł**, jego wartość nie oddaje faktycznego stanu zadłużenia pieniężnego w Spółce.

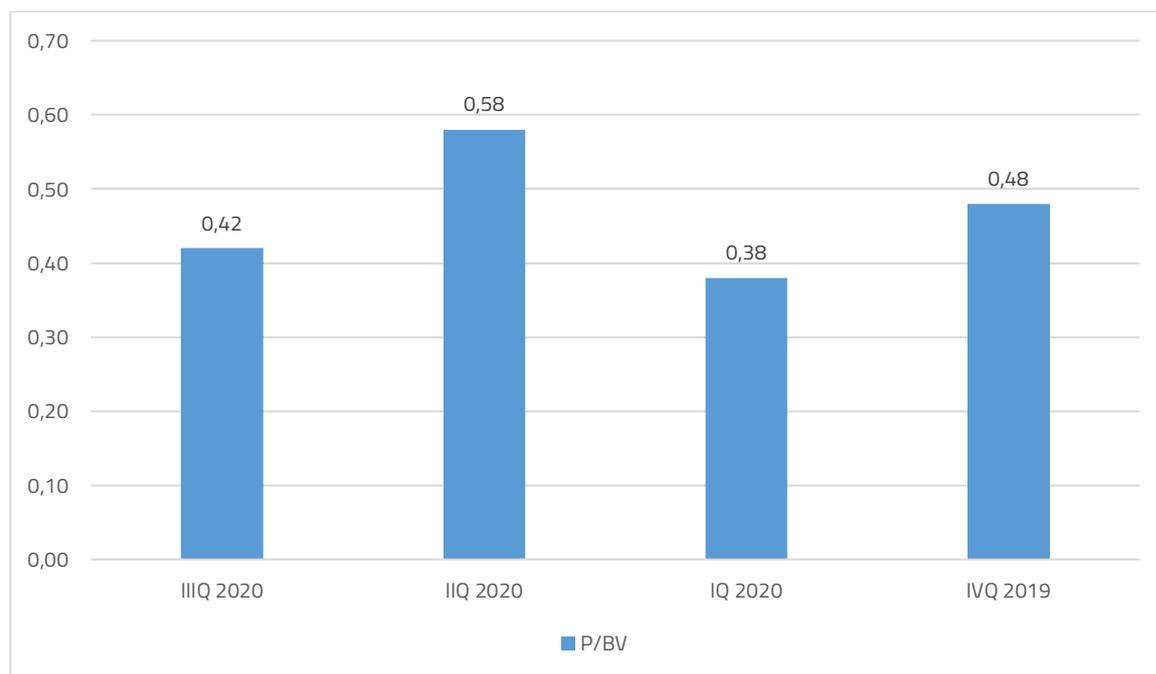
	III KWARTAŁ 2020	III KWARTAŁ 2019
WSKAŹNIK RENTOWNOŚCI AKTYWÓW (ROA)	7,79%	-
WSKAŹNIK RENTOWNOŚCI KAPITAŁU WŁASNEGO (ROE)	10,30%	-
WSKAŹNIK PŁYNNOŚCI NATYCHMIASTOWEJ	0,76	0,03
WSKAŹNIK OGÓLNEGO POZIOMU ZADŁUŻENIA	0,24	0,31
WSKAŹNIK ZADŁUŻENIA KAPITAŁU WŁASNEGO	0,32	0,44

TABELA 13: PORÓWNIANIE ANALIZY WSKAŹNIKOWEJ EMITENTA

Sytuacja finansowa Spółki i Grupy Kapitałowej jest nadal stabilna. Saldo długoterminowego zadłużenia kredytowego i pożyczkowego Spółki na koniec III kwartału 2020 r. wyniosło

**4.114.410,96 zł.** Z kolei saldo krótkoterminowego zadłużenia kredytowego wyniosło **63.030,23 zł** i było niższe niż w ubiegłym kwartale. Długoterminowe wynika głównie z zawartej w II kwartale 2016 roku umowy pożyczki na kwotę **2.000.000,00 zł** (aneksowanej w II kwartale 2019 na kolejna dwa lata). Ponadto, Emitent posiada zobowiązania z wyemitowanych obligacji serii B również na kwotę **2.000.000,00 zł**. Na dzień 30 września 2020 r. Emitent dysponował środkami pieniężnymi w kasie i na rachunkach bankowych oraz innymi aktywami pieniężnymi w wysokości **587.007,35 zł**. Relacja długu oprocentowanego do całości aktywów wynosi **15,6%** i jest najniższa o wielu lat.

Wskaźnik P/BV ukształtował się na poziomie **0,42**. 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 **1,26**.



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

W dniu 17 lipca 2020 r. Spółka poinformowała o zbyciu akcji przez Pentad Investments SA z siedzibą w Warszawie i zmniejszenie udziału poniżej 5% w głosach.

W dniu 1 sierpnia 2020 r. Spółka poinformowała o ogłoszeniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia na dzień 28 sierpnia 2020 r.

W dniu 12 sierpnia 2020 r. opublikowany został skonsolidowany raport za II kwartał 2020 r.

W dniu 28 sierpnia 2020 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie oraz podano do publicznej wiadomości treść wszystkich podjętych uchwał. W trakcie Zgromadzenia odwołano ze składu Rady Nadzorczej Marcina Gąsiorka, Michała Więżika, Jerzego Pryszczca, Przemysława Psikutę oraz Bartłomieja Wilusz. Jednocześnie, w skład Rady Nadzorczej Spółki, na okres nowej pięcioletniej kadencji, powołano te same osoby, tj. Marcina Gąsiorka, Michała Więżika, Jerzego Pryszczca, Przemysława Psikutę oraz Bartłomieja Wilusz. Powyższe miało na celu ujednoczenie kadencji wszystkich członków Rady Nadzorczej.

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 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 361.800,00 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.

## IX. SKŁAD PORTFELA INWESTYCYJNEGO

Na koniec III kwartału 2020 r. w skład portfela inwestycyjnego Spółki, tj. inwestycji długo i krótkoterminowych, weszły akcje piętnastu przedsiębiorstw notowanych na rynku giełdowym oraz udziały i niepubliczne serie akcji dwunastu przedsiębiorstw o łącznej wartości **25.155.596,61 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	25%-33 %	NewConnect
OUTDOORZY SA	25%-33%	NewConnect
SURFLAND SYSTEMY KOMPUTEROWE SA	10%-15%	NewConnect
UHY ECA SA	10%-15%	NewConnect
MODE SA	15%-20%	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	14	NewConnect
AKCJE NOTOWANE	1	GPW
OBLIGACJE NIENOTOWANE	2	-
AKCJE NIENOTOWANE	6	-
UDZIAŁY	6	-

**TABELA 17:** STRUKTURA PORTFELA<sup>4</sup>

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 GEOGRAFICZNE<sup>5</sup>

<sup>4</sup> Bez uwzględnienia posiadania akcji własnych

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

## X. AKTYWNOŚĆ W OBSZARZE RAPORTOWANIA

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

**TABELA 19: RAPORTOWANIE PRZEZ EMITENTA**

W III kwartale spółka opublikowała 4 raporty EBI:

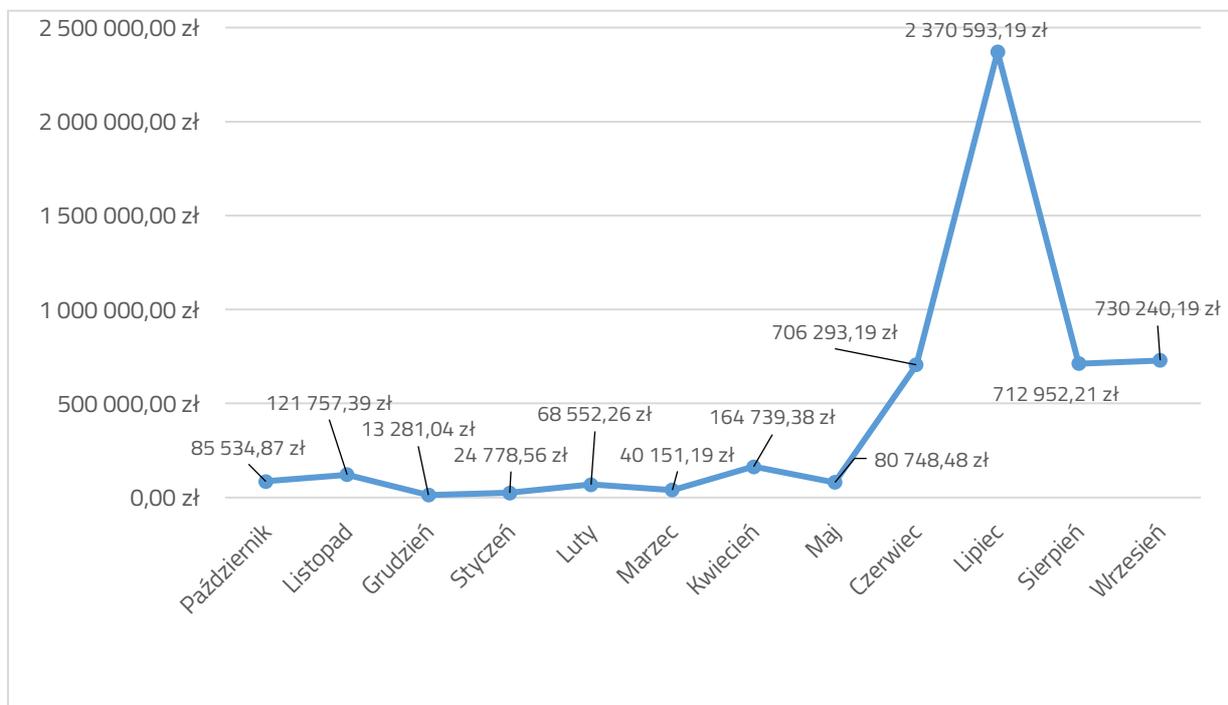
2020-08-01	9/2020	Ogłoszenie o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia na dzień 28 sierpnia 2020 r.
2020-08-12	10/2020	Skonsolidowany raport okresowy za II kwartał 2020
2020-08-28	11/2020	Treść uchwał podjętych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie
2020-08-28	12/2020	Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

oraz 2 raporty ESPI:

2020-07-17	12/2020	Zmniejszenie udziału poniżej 5% w ogólnej liczbie głosów
2020-08-01	13/2020	Ogłoszenie o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia na dzień 28 sierpnia 2020 r.

## XI. PŁYNNOŚĆ AKCJI

W lipcu 2020 roku na rynku NewConnect dokonano transakcji na akcjach ABS Investment SA o wartości **2.370.593,19 zł**, w sierpniu **712.952,21 zł**, a we wrześniu o wartości **730.240,19 zł**.



WYKRES 5: WARTOŚĆ OBROTU W PLN – 12 MIESIĘCY

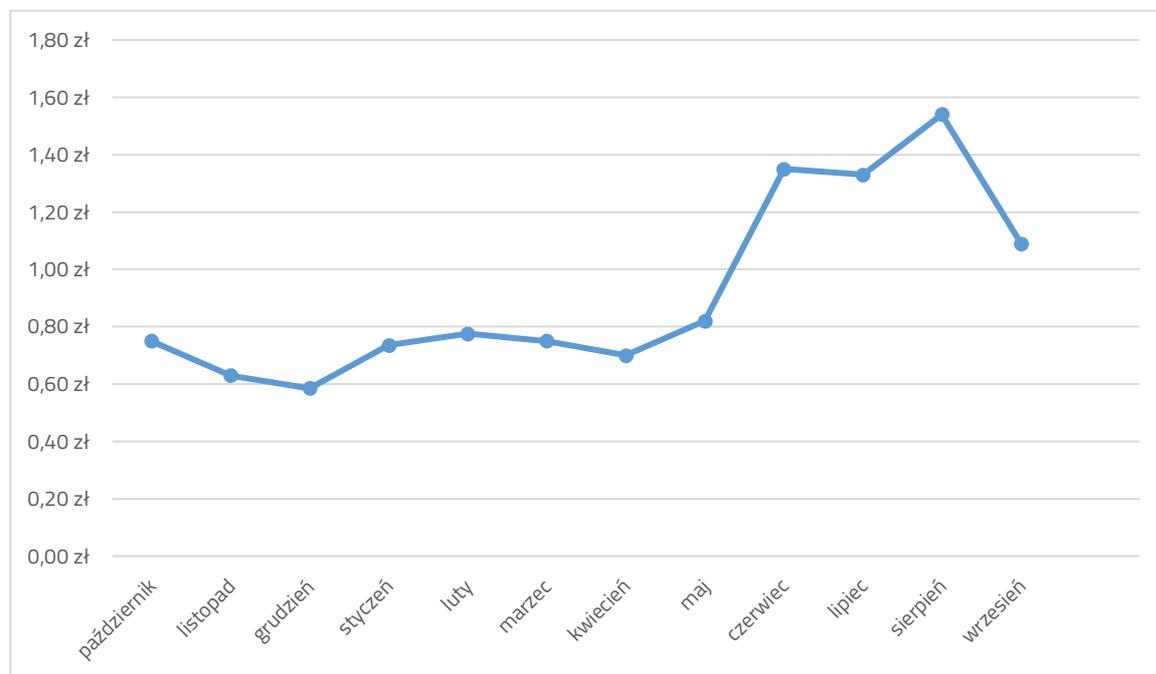
Łączne obroty za cały kwartał wyniosły **3.813.785,59 zł**, wobec **951.781,05 zł** w kwartale poprzedzającym.

	lipiec 2020	sierpień 2020	wrzesień 2020
<b>WARTOŚĆ OBROTU</b>	2.370.593,19 zł	712.952,21 zł	730.240,19 zł
<b>KURS AKCJI MINIMALNY</b>	1,08 zł	1,23 zł	0,95 zł
<b>KURS AKCJI MAKSYMALNY</b>	1,90 zł	1,82 zł	1,55 zł
<b>LICZBA TRANSAKCI</b>	1482	476	569
<b>LICZBA TRANSAKCI PAKIETOWYCH</b>	0	0	0
<b>WARTOŚĆ TRANSAKCI PAKIETOWYCH</b>	-	-	-
<b>WOLUMEN TRANSAKCI PAKIETOWYCH</b>	-	-	-
<b>WOLUMEN OBROTU</b>	1.775.009	469.009	653.660

TABELA 20: WYBRANE DANE – KWARTAŁ MIESIĄCAMI<sup>6</sup>

<sup>6</sup> Dane pochodzą z serwisu: [4brokernet.gpw.pl](http://4brokernet.gpw.pl)

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



WYKRES 6: WARTOŚĆ KURSU NA ZAMKNIĘCIU – 12 MIESIĘCY

## 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 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 odroczona 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](mailto:info@absinvestment.pl)  
www: [absinvestment.pl](http://absinvestment.pl)

Kontakt dla Inwestorów:  
Sławomir Jarosz – [slawomirjarosz@absinvestment.pl](mailto:slawomirjarosz@absinvestment.pl)