

ABS Investment ASI SA

RAPORT KWARTALNY

I KWARTAŁ 2025 R.

od 1 stycznia do 31 marca 2025 r.



Bielsko-Biała, dnia 9 maja 2025 r.

Raport za I kwartał 2025 roku został sporządzony zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (j.t. Dz.U. z 2009 r., nr 152, poz. 1223 z późn. zm.) oraz w oparciu o Załącznik Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”

Spis treści

I. WSTĘP / PODSUMOWANIE KWARTAŁU.....	4
II. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE	6
III. AKCJONARIAT	7
IV. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM	8
Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka z o.o.	9
DJP Invest Spółka z o.o.	10
ZTCORP Spółka z o.o.	11
Agroorganika Polska Spółka z o.o.	11
V. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH	12
VI. WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka z o.o.	12
DJP Invest Spółka z o.o.	14
AGROORGANIKA POLSKA Spółka z o.o.	15
ZTCORP Spółka z o.o.	16
VII. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	18
VIII. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE BILANS, RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT, ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ORAZ RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	19
IX. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE	30
X. SKŁAD PORTFELA INWESTYCYJNEGO.....	33
XI. AKTYWNOŚĆ W OBSZARZE RAPORTOWANIA	34
XII. PŁYNNOŚĆ AKCJI.....	36
XIII. PROGNOZY FINANSOWE	37



XIV. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH WPROWADZONYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.....	37
XV. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	37
XVI. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	38
XVII. DANE KONTAKTOWE.....	46

I. WSTĘP / PODSUMOWANIE KWARTAŁU

Szanowni Państwo!

Początek 2025 roku przyniósł mnóstwo zdarzeń, które będą mieć wpływ na rynki kapitałowe przez kolejne miesiące, lata a może i dekady. Wojna celna, deglobalizacja, nacjonalizm gospodarczy to tylko kilka nowych trendów, które zdeterminują strategie inwestycyjne w najbliższych latach.

Najważniejsze w mojej ocenie wydarzenia w I kwartale 2025 r. to:

1. Prace nad nową strategią ABS, przegląd portfela, jego selekcja, dostosowanie do aktualnych warunków rynkowych.
2. Podpisanie przez spółkę portfelową Sygnis S.A. listu intencyjnego w sprawie podjęcia współpracy w zakresie dostaw urządzeń i infrastruktury ICT do szkół. Realizacja tego zadania może być milowym krokiem w rozwoju tej firmy.
3. Podpisanie przez spółkę portfelową Sygnis S.A. listu intencyjnego w sprawie produkcji masowej dronów.
4. Pierwszy raport roczny spółki portfelowej Trex S.A. w ramach nowej działalności, przychody grupy kapitałowej przekroczyły 23 mln PLN, a zysk brutto 0,8 mln PLN. Wskazuje to na obranie właściwego kierunku rozwoju spółki.
5. Premiera nowej gry w spółce portfelowej VR Factory Games S.A. Workshop Simulator VR.
6. Rekordowe wyniki roczne wypracowane przez spółkę portfelową Yarrl. S.A. 73,1 mln PLN przychodów i 3,6 mln PLN zysku netto.
7. Wznowienie notowań giełdowych ASI w tym ABS od dnia 19 lutego 2025 roku, okres zawieszenia trwał od 29 września 2023 roku.



W I kwartale 2025 r. koniunktura na NewConnect w dalszym ciągu była bardzo słaba. Co prawda NC Index osiągnął lokalny szczyt w lutym na poziomie 255 punktów i odbił lekko po grudniowym, minimum 4 letnim na poziomie 223 punktów, ale szybko wrócił do niższych poziomów. Obroty na

rynku NewConnect w dalszym ciągu były mizerne i wyniosły na całym rynku zaledwie 395 mln zł, co oznacza spadek o 36% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Mamy do czynienia z rynkiem innej prędkości, bo na GPW obroty wzrosły o 35%, a wzrost indeksu był najmocniejszy w Europie. W 7 kwartale od zawieszenia wznowiono w końcu obrót akcjami naszej spółki. Prace nad całkiem nową strategią działania dla ABS na lata 2025-2027 wymagają ostatnich szlifów i zostanie ona wkrótce opublikowana.

W I kwartale 2025 notowania 7 spółek z TOP 10 ABS wzrosło, 1 spadła, a 2 pozostały bez zmian (brak notowań od dłuższego czasu). Najmocniej wzrósł kurs LexBono S.A. i Sygnis S.A. Spadły notowania Medicoforma Biotech S.A.

W dalszym ciągu pracujemy bez długu. Wszystkie nowe inwestycje oraz rozwój spółek portfelowych są realizowane w oparciu o zasoby własne. W tym kwartale liczba otwartych pozycji inwestycyjnych nie zmieniła się. Udzieliliśmy kolejnych pożyczek spółkom portfelowym.

ABS zamyka ten kwartał zyskiem netto na poziomie **107.578,93 zł** wobec straty netto w poprzednim w wysokości **1.338.131,02 zł**. Transakcyjnie została wygenerowana strata w kwocie **18.109,98 zł**, a wynik z aktualizacji wartości inwestycji był dodatni i wyniósł **264.430,38 zł** wobec **170.342,05 zł** w zeszłym kwartale. Ilość pozycji inwestycyjnych wyniosła 38 łącznie.

Zapraszam do lektury raportu!

Sławomir Jarosz

Prezes Zarządu

Bielsko-Biała, dnia 9 maja 2025 r.

II. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

Nazwa (firma)	ABS Investment Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna
Kraj siedziby	Polska
Adres	ul. K. I. Gałczyńskiego 39, 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 Q)	6.240.000,00 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 I kwartału 2025 roku kształtował się następująco:

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

III. AKCJONARIAT

Na dzień 31 marca 2025 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.

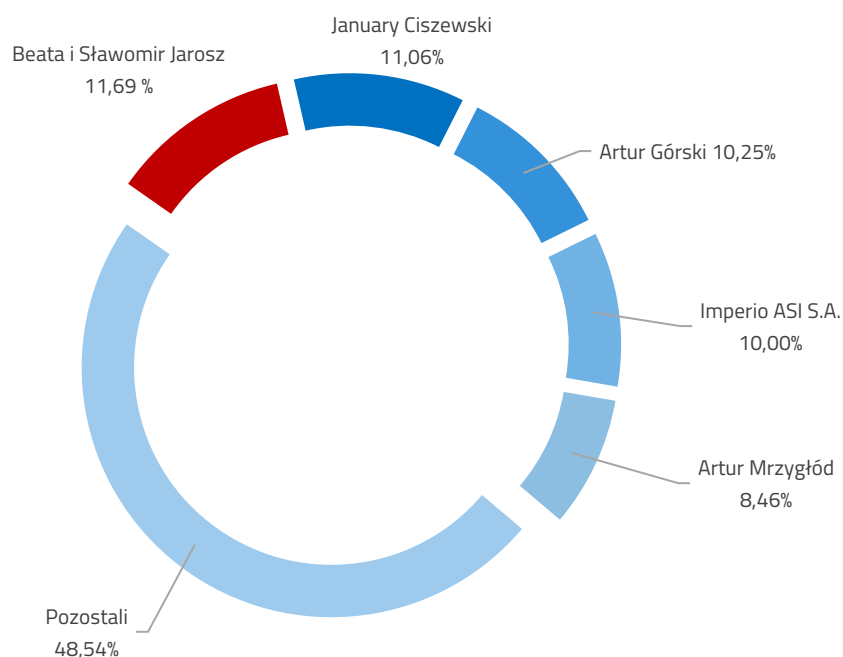
Na dzień przekazania raportu – 9 maja 2025 r. struktura akcjonariatu Emitenta z uwzględnieniem akcjonariuszy posiadających powyżej 5% w kapitale zakładowym, na podstawie zawiadomień w trybie art. 69 ustawy o ofercie, przedstawia się następująco:

AKCJONARIUSZ	ILOŚĆ AKCJI	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM	ILOŚĆ GŁOSÓW	UDZIAŁ W GŁOSACH
BEATA I SŁAWOMIR JAROSZ ¹	935.000	11,69%	935.000	11,69%
JANUARY CISZEWSKI	884.498	11,06%	884.498	11,06%
ARTUR GÓRSKI	820.000	10,25%	820.000	10,25 %

¹ Na podstawie dodatkowego oświadczenia, z uwagi na sukcesywne zwiększanie posiadania, bez obowiązków wynikających z ustawy o ofercie, czy Rozporządzenia MAR

IMPERIO ASI S.A.	800.000	10,00 %	800.000	10,00 %
ARTUR MRZYGŁÓD	676.452	8,46%	676.452	8,46%

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



WYKRES 1: GRAFICZNA STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA

W I kwartale 2025 r. nie było zmian w akcjonariacie spółki. Aktualnie uwidocznionych jest czterech akcjonariuszy z pakietem w wysokości co najmniej 10% i jeden w przedziale 5-10%.

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

Na dzień 31 marca 2025 roku Emitent tworzył Grupę Kapitałową z Beskidzkim Biurem Consultingowym sp. z o.o. w której posiadał 100% udziałów, Agroorganika Polska sp. z o.o. w której

posiadał 99,5% udziałów, 2TCORP sp. z o.o. w której posiadał 100% udziałów oraz z DJP Invest sp. z o.o., w której posiadał 69,7% udziałów. Konsolidacją nie zostały objęte wyniki tychże firm.



PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁKACH ZALEŻNYCH

Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka z o.o.

Nazwa (firma)	Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kraj siedziby	Polska
Adres	ul. K. I. Gałczyńskiego 39, 43-300 Bielsko-Biała
NIP	5472199313
REGON	369894678
KRS	0000726386
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy	515.000,00 zł
Data rejestracji	5 kwietnia 2018 r.
Telefon	+48 33 816 92 26
Poczta e-mail	bbc@bbc-polska.com
Adres strony internetowej	www.bbc-polska.com

ZARZĄD

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

W skład Zarządu na dzień 31 marca 2025 r. wchodził:

Sławomir Jarosz

Prezes Zarządu

PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

Przedmiotem działalności spółki jest świadczenie usług ekonomiczno-finansowych i obsługa consultingowa o charakterze B2B.

DJP Invest Spółka z o.o.

Nazwa (firma) DJP Invest Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Kraj siedziby Polska

Adres ul. K. I. Gałczyńskiego 39, 43-300 Bielsko-Biała

NIP 9372448440

REGON 240060341

KRS 0000503022

Sąd Rejestrowy Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Kapitał zakładowy 228.500,00 zł

Data rejestracji 20 marca 2014 r.

Telefon +48 33 816 92 26

Poczta e-mail biuro@djpinvest.pl

Adres strony internetowej www.djpinvest.pl

ZARZĄD

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

W skład Zarządu na dzień 31 marca 2025 r. wchodził:

Sławomir Jarosz

Prezes Zarządu

PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

Przedmiotem działalności spółki jest świadczenie usług doradczych oraz działalność handlowa.

2TCORP Spółka z o.o.

Nazwa (firma)	2TCORP Invest Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kraj siedziby	Polska
Adres	ul. K. I. Gałczyńskiego 39, 43-300 Bielsko-Biała
NIP	5472239372
REGON	525924077
KRS	0001049139
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy	5.000,00 zł
Data rejestracji	26 lipca 2023 r.

ZARZĄD

Zgodnie z §13 Umowy spółki Zarząd spółki składa się z 1 lub więcej członków powoływanych i odwoływanych uchwałą wspólników na okres 5-letniej kadencji.

W skład Zarządu na dzień 31 marca 2025 r. wchodził:

Grzegorz Grzanka Prezes Zarządu

PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

Przedmiotem działalności spółki jest działalność handlowa.

Agroorganika Polska Spółka z o.o.

Nazwa (firma)	Agroorganika Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kraj siedziby	Polska

Adres ul. Sznelowiec 2, 43-200 Pszczyna
NIP 6381843832
REGON 387938574
KRS 0000873377
Sąd Rejestrowy Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział
Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy 5.000,00 zł
Data rejestracji 15 stycznia 2021 r.

ZARZĄD

W skład Zarządu na dzień 31 marca 2025 r. wchodził:

Jerzy Pryszcz Prezes Zarządu

PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

Przedmiotem działalności spółki jest sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych.

V. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH

W zakresie obowiązku sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd korzysta z wyłączenia obowiązku jego sporządzania, na podstawie art. 56 ust. 3 Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (dalej: UoR), z uwagi na objęcie wszystkich spółek zależnych wyjątkiem z art. 57 ust. 1 pkt 1 w zw. z ust. 2 UoR, jako Alternatywna Spółka Inwestycyjna, tj. aktywa nabywane są przez Spółkę z wyłącznym ich przeznaczeniem do późniejszej odsprzedaży.

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

Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka z o.o.

BILANS		31-03-2025	31-03-2024
A.	Aktywa trwałe	350 000,00	1 563 354,10
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	1 563 354,10
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	0	0
III.	Należności długoterminowe	350 000,00	0
IV.	Inwestycje długoterminowe	0	0
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0
B.	Aktywa obrotowe	241 382,56	923 166,01
I.	Zapasy	0	0
II.	Należności krótkoterminowe	130 566,63	558 526,58
III.	Inwestycje krótkoterminowe	106 225,98	348 078,52
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 589,95	16 560,91
	RAZEM AKTYWA	591 382,56	2 486 520,11
A.	Kapitał (fundusz) własny	516 636,57	2 307 464,42
I.	Kapitał podstawowy	515 000,00	515 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 427 700,00	2 427 700,00
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 372 423,49	-616 632,35
VI.	Zysk (strata) netto	-53 639,94	-18 603,23
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	74 745,99	179 055,69
I.	Rezerwy na zobowiązania	0	0
II.	Zobowiązania długoterminowe	0	0
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	74 745,99	179 055,69
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0	0
	RAZEM PASYWA	591 382,56	2 486 520,11

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		I kwartał 2025	I kwartał 2024
A	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	107 570,78	93 347,74
B	Koszty działalności operacyjnej	165 172,23	85 852,59
C	Zysk / strata ze sprzedaży (A - B)	-57 601,45	7 495,15
D	Pozostałe przychody operacyjne	0	0
E	Pozostałe koszty operacyjne	0	24 132,80
F	Zysk / strata z działalności operacyjnej (C + D - E)	-57 601,45	-16 637,65
G	Przychody finansowe	3 961,64	112,50
H	Koszty finansowe	0,13	2 078,08

I	Zysk / strata brutto (I+/-J)	-53 639,94	-18 603,23
J	Podatek dochodowy	0	0
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku	0	0
L	Zysk / strata netto (I-J-K)	-53 639,94	-18 603,23

DJP Invest Spółka z o.o.

BILANS		31-03-2025	31-03-2024
A.	Aktywa trwałe	0	0
I.	Wartości niematerialne i prawne	0	0
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	0	0
III.	Należności długoterminowe	0	0
IV.	Inwestycje długoterminowe	0	0
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0
B.	Aktywa obrotowe	1 203 249,08	1 168 107,40
I.	Zapasy	47 122,71	47 908,05
II.	Należności krótkoterminowe	658 031,78	622 692,11
III.	Inwestycje krótkoterminowe	498 094,59	494 576,43
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	2 930,81
	RAZEM AKTYWA	1 203 249,08	1 168 107,40
A.	Kapitał (fundusz) własny	330 159,55	477 919,09
I.	Kapitał podstawowy	228 500,00	228 500,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	3 110 874,94	3 110 874,94
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 993 602,47	-2 863 672,98
VI.	Zysk (strata) netto	-15 612,92	2 217,13
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	873 089,53	690 188,31
I.	Rezerwy na zobowiązania	0	0
II.	Zobowiązania długoterminowe	0	0
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	873 089,53	690 188,31
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0	0
	RAZEM PASywa	1 203 249,08	1 168 107,40

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		I kwartał 2025	I kwartał 2024
A	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	27 841,87	74 246,03
B	Koszty działalności operacyjnej	43 454,45	107 288,58
C	Zysk / strata ze sprzedaży (A - B)	-15 612,58	-33 042,55
D	Pozostałe przychody operacyjne	0	0
E	Pozostałe koszty operacyjne	0,34	0
F	Zysk / strata z działalności operacyjnej (C + D - E)	-15 612,92	-33 042,55
G	Przychody finansowe	0	38 561,05
H	Koszty finansowe	0	3 301,37
I	Zysk / strata brutto (I+/-J)	-15 612,92	2 217,13
J	Podatek dochodowy	0	0
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku	0	0
L	Zysk / strata netto (I-J-K)	-15 612,92	2 217,13

AGROORGANIKA POLSKA Spółka z o.o.

BILANS		31-03-2025	31-03-2024
A.	Aktywa trwałe	21 352,10	23 515,35
I.	Wartości niematerialne i prawne	0	0
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	21 352,10	23 515,35
III.	Należności długoterminowe	0	0
IV.	Inwestycje długoterminowe	0	0
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0
B.	Aktywa obrotowe	724 133,39	753 772,94
I.	Zapasy	0	0
II.	Należności krótkoterminowe	325 620,10	478 349,84
III.	Inwestycje krótkoterminowe	398 513,29	275 423,10
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0
RAZEM AKTYWA		745 485,49	777 288,29
A.	Kapitał (fundusz) własny	481 099,89	226 747,89
I.	Kapitał podstawowy	5 000,00	5 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	0	0
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	238 473,79	158 497,89
VI.	Zysk (strata) netto	237 626,10	63 250,00



VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	264 385,60	550 540,40
I.	Rezerwy na zobowiązania	0	0
II.	Zobowiązania długoterminowe	0	0
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	264 385,60	550 540,40
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0	0
	RAZEM PASYWA	745 485,49	777 288,29

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		I kwartał 2025	I kwartał 2024
A	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	1 873 568,07	3 253 641,00
B	Koszty działalności operacyjnej	1 612 439,97	3 190 391,00
C	Zysk / strata ze sprzedaży (A - B)	261 128,10	63 250,00
D	Pozostałe przychody operacyjne	0	0
E	Pozostałe koszty operacyjne	0	0
F	Zysk / strata z działalności operacyjnej (C + D - E)	261 128,10	63 250,00
G	Przychody finansowe	0	0
H	Koszty finansowe	0	0
I	Zysk / strata brutto (I+/-J)	261 128,10	63 250,00
J	Podatek dochodowy	23 502,00	0
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku	0	0
L	Zysk / strata netto (I-J-K)	237 626,10	63 250,00

2TCORP Spółka z o.o.

BILANS		31-03-2025	31-03-2024
A.	Aktywa trwałe	0	0
I.	Wartości niematerialne i prawne	0	0
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	0	0
III.	Należności długoterminowe	0	0
IV.	Inwestycje długoterminowe	0	0
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0
B.	Aktywa obrotowe	435 428,39	70 316,80
I.	Zapasy	145 343,70	0
II.	Należności krótkoterminowe	453,00	3 181,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	289 631,69	67 135,80

IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0
	RAZEM AKTYWA	435 428,39	70 316,80
A.	Kapitał (fundusz) własny	60 907,29	69 824,80
I.	Kapitał podstawowy	5 000,00	5 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	0	0
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	46 454,64	57 473,09
VI.	Zysk (strata) netto	9 452,65	7 351,71
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	374 521,10	492,00
I.	Rezerwy na zobowiązania	0	0
II.	Zobowiązania długoterminowe	0	0
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	374 521,10	492,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0	0
	RAZEM PASYWA	435 428,39	70 316,80

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		I kwartał 20245	I kwartał 2024
A	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	111 349,45	23 794,99
B	Koszty działalności operacyjnej	100 961,80	15 716,28
C	Zysk / strata ze sprzedaży (A - B)	10 387,65	8 078,71
D	Pozostałe przychody operacyjne	0	0
E	Pozostałe koszty operacyjne	0	0
F	Zysk / strata z działalności operacyjnej (C + D - E)	10 387,65	8 078,71
G	Przychody finansowe	0	0
H	Koszty finansowe	0	0
I	Zysk / strata brutto (I+/-J)	10 387,65	8 078,71
J	Podatek dochodowy	935,00	727,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku	0	0
L	Zysk / strata netto (I-J-K)	9 452,65	7 351,71

VII. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd Spółki ABS Investment ASI SA przedstawia raport za I kwartał 2025 roku, tj. za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 marca 2025 r., na który składa się:

- sprawozdanie finansowe zamykające się **zyskiem netto** w I kwartale 2025 roku w wysokości **107.578,93 zł.**

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

Sławomir Jarosz
Prezes Zarządu

Bielsko-Biała, dnia 9 maja 2025 r.

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

Przy wszystkich danych finansowych zawartych w raporcie kwartalnym prezentuje się dane porównywalne za analogiczny kwartał poprzedniego roku obrotowego.

BILANS - AKTYWA	31-03-2025	31-03-2024
Aktywa razem	7 071 583,03	10 676 362,40
A. Aktywa trwałe	1 197 095,14	1 932 493,82
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	1 048 838,82	1 932 493,82
1. Nieruchomości	0,00	0,00

2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 048 838,82	1 932 493,82
A. w jednostkach powiązanych	969 218,82	0,00
1. – udziały lub akcje	969 218,82	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
B. w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
1. – udziały lub akcje	0,00	0,00
2. – inne papiery wartościowe	0,00	0,00
3. – udzielone pożyczki	0,00	0,00
4. – inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
C. w pozostałych jednostkach	79 620,00	1 932 493,82
1. – udziały lub akcje	79 620,00	1 932 493,82
2. – inne papiery wartościowe	0,00	0,00
3. – udzielone pożyczki	0,00	0,00
4. – inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	148 256,32	269 909,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	148 256,32	269 909,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	5 397 900,89	7 997 372,58
I. Zapasy	60 125,17	60 125,17
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	60 125,17	60 125,17
II. Należności krótkoterminowe	308 001,73	698 409,68
1. Należności od jednostek powiązanych	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
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	308 001,73	698 409,68
A. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	10 537,29	10 482,00
1. – do 12 miesięcy	10 537,29	10 482,00
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	297 464,44	687 927,68
D. dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	5 027 884,99	7 236 905,60
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 986 302,90	7 236 905,60
A. w jednostkach powiązanych	145 225,75	0,00
1. – udziały lub akcje	0,00	0,00
2. – inne papiery wartościowe	0,00	0,00
3. – udzielone pożyczki	145 225,75	0,00
4. – inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
B. w pozostałych jednostkach	4 652 315,57	7 053 588,41
1. – udziały lub akcje	4 442 412,23	6 866 516,26
2. – inne papiery wartościowe	0,00	0,00
3. – udzielone pożyczki	209 903,34	275 129,09
4. – inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
C. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	188 761,58	53 678,16
1. – środki pieniężne w kasie i na rachunkach	188 761,58	53 678,16

2. – inne środki pieniężne	0,00	0,00
3. – inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	41 582,09	41 582,09
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 889,00	1 932,13
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	476 587,00	476 587,00

TABELA 2: BILANS – AKTYWA (w złotych)

BILANS - PASYWA	31-03-2025	31-03-2024
Pasywa razem	7 071 583,03	10 676 362,40
A. Kapitał (fundusz) własny	6 838 411,37	10 191 101,58
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	8 000 000,00	8 000 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	12 599 184,00	8 000 000,00
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	-18 399 961,73	-17 851 974,17
VI. Zysk (strata) netto	107 578,93	288 634,68
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	233 171,66	485 260,82
I. Rezerwy na zobowiązania	80,00	239 813,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	80,00	239 813,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
1. – długoterminowa	0,00	0,00
2. – krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
1. – długoterminowe	0,00	0,00

2. – krótkoterminowe	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
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	0,00
A. kredyty i pożyczki	0,00	0,00
B. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
C. inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
D. zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
E. inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	181 106,23	193 462,39
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	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
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	181 106,23	193 462,39
A. kredyty i pożyczki	0,00	0,00
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:	1 819,00	5 332,82
1. – do 12 miesięcy	1 819,00	5 332,82
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	15 461,25	24 258,09

H. z tytułu wynagrodzeń	21 483,83	21 529,33
I. inne	142 342,15	142 342,15
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	51 985,43	51 985,43
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	51 985,43	51 985,43
1. – długoterminowe	0,00	0,00
2. – krótkoterminowe	51 985,43	51 985,43

TABELA 3: BILANS – PASYWA (w złotych)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	I kwartał 2025	31-03-2025	I kwartał 2024	31-03-2024
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	126 298,64	126 298,64	110 344,82	110 344,82
I. Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Zużycie materiałów i energii	1 492,16	1 492,16	1 957,64	1 957,64
III. Usługi obce	25 408,96	25 408,96	18 816,09	18 816,09
IV. Podatki i opłaty, w tym:	8 495,03	8 495,03	311,52	311,52
1. – podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	83 867,61	83 867,61	84 072,00	84 072,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	5 150,70	5 150,70	5 187,57	5 187,57
1. – emerytalne	2 454,63	2 454,63	2 474,58	2 474,58
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1 884,00	1 884,00	0,00	0,00
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	-126 298,64	-126 298,64	-110 344,82	-110 344,82



D. Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-126 298,64	-126 298,64	-110 344,82	-110 344,82
G. Przychody finansowe	264 430,38	264 430,38	385 591,92	385 591,92
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
A. Od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
1. – w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
1. – w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
J. – od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
J. – w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	264 430,38	264 430,38	385 591,92	385 591,92
V. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	19 101,31	19 101,31	60 419,42	60 419,42
I. Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
J. – dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	18 109,98	18 109,98	59 855,96	59 855,96
J. – w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	991,33	991,33	563,46	563,46



I. Zysk (strata) brutto (F+G–H)	119 030,61	119 030,61	214 827,68	214 827,68
J. Podatek dochodowy	11 451,68	11 451,68	-73 807,00	-73 807,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I–J–K)	107 578,93	107 578,93	288 634,68	288 634,68

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	I kwartał 2025	31-03-2025	I kwartał 2024	31-03-2024
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	6 730 832,44	6 730 832,44	9 902 466,90	9 902 466,90
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
IIa. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	6 730 832,44	6 730 832,44	9 902 466,90	9 902 466,90
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	12 599 184,00	12 599 184,00	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	12 599 184,00	12 599 184,00	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	15 778 764,27	15 778 764,27	15 778 764,27	15 778 764,27
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	15 778 764,27	15 778 764,27	15 778 764,27	15 778 764,27
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	15 778 764,27	15 778 764,27	15 778 764,27	15 778 764,27
A. zwiększenie (z tytułu)	2 621 197,46	2 621 197,46	2 073 209,90	2 073 209,90
1. – przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	2 621 197,46	2 621 197,46	0,00	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	18 399 961,73	18 399 961,73	17 851 974,17	17 851 974,17
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-18 399 961,73	-18 399 961,73	-17 851 974,17	-17 851 974,17
6. Wynik netto	107 578,93	107 578,93	288 634,68	288 634,68
A. zysk netto	107 578,93	107 578,93	288 634,68	288 634,68
B. strata netto	0,00	0,00	0,00	0,00



C. odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	6 838 411,37	6 838 411,37	10 191 101,58	10 191 101,58
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 838 411,37	6 838 411,37	10 191 101,58	10 191 101,58

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

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	I kwartał 2025	31-03-2025	I kwartał 2024	31-03-2024
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	107 578,93	107 578,93	288 634,68	288 634,68
II. Korekty razem	145 298,23	145 298,23	-341 507,30	-341 507,30
1. Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-246 320,40	-246 320,40	-357 956,96	-357 956,96
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	-41 586,00	-41 586,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	381 152,18	381 152,18	47 178,00	47 178,00
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2 869,23	-2 869,23	10 857,66	10 857,66
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	13 335,68	13 335,68	0,00	0,00
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	252 877,16	252 877,16	-52 872,62	-52 872,62
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	252 227,74	252 227,74	170 070,05	170 070,05
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:	252 227,74	252 227,74	170 070,05	170 070,05
A. w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
B. w pozostałych jednostkach	252 227,74	252 227,74	170 070,05	170 070,05
1. – zbycie aktywów finansowych	252 227,74	252 227,74	170 070,05	170 070,05
2. – dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00



3. – spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. – odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
5. – inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	487 934,79	487 934,79	176 507,49	176 507,49
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:	487 934,79	487 934,79	176 507,49	176 507,49
A. w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
B. w pozostałych jednostkach	487 934,79	487 934,79	176 507,49	176 507,49
1. – nabycie aktywów finansowych	472 934,79	472 934,79	176 507,49	176 507,49
2. – udzielone pożyczki długoterminowe	15 000,00	15 000,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	-235 707,05	-235 707,05	-6 437,44	-6 437,44
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00

9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	0,00	0,00	0,00	0,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	17 170,11	17 170,11	-59 310,06	-59 310,06
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	17 170,11	17 170,11	-59 310,06	-59 310,06
1. – zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	171 591,47	171 591,47	112 988,22	112 988,22
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	188 761,58	188 761,58	53 678,16	53 678,16
1. – o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

W I kwartale 2025 r. łączna wartość inwestycji długo i krótko terminowych wyniosła **6.076.723,91 zł**, z kolei na koniec poprzedniego kwartału była to wartość **5.577.526,25 zł**. Z zestawienia TOP 10 wzrosły notowania 7 spółek, 1 spadły, 2 pozostały bez zmian. Aktualizacja wartości aktywów finansowych była dodatnia i wyniosła **264.430,38 zł**, a zrealizowana strata na transakcjach sprzedaży wyniosła **18.109,98 zł**. W I kwartale 2025 r. nie odnotowano żadnych przychodów ze sprzedaży i kolejne okresy będą wyglądać analogicznie.

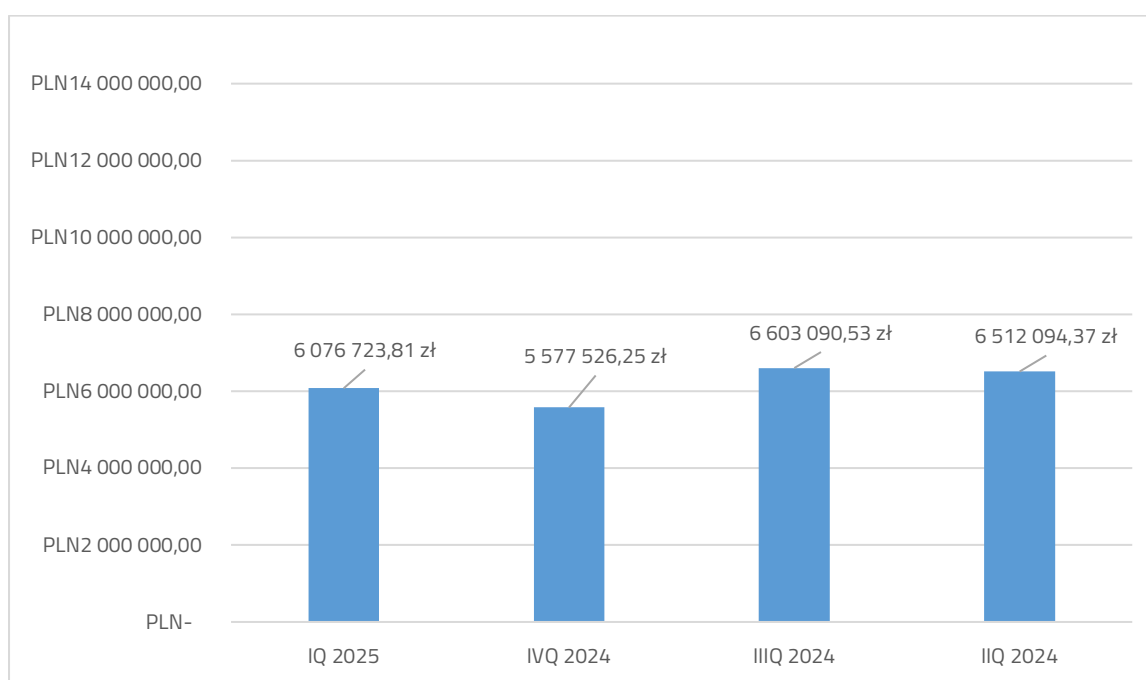
Szczegółowa struktura przychodów od początku roku do 31 marca 2025 roku prezentowała się następująco:

1. Przychody netto ze sprzedaży produktów – **0,00 zł**
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów – **0,00 zł**
3. Pozostałe przychody operacyjne – **0,00 zł**
4. Przychody z dywidend – **00,00 zł**
5. Przychody finansowe z odsetek – **00,00 zł**
6. Przychody finansowe - akcje – **252,227, 74 zł**
7. Przychody finansowe - odpis akt. wycena akcji **0,0 zł**
8. Pozostałe przychody finansowe – **0,00 zł**

łącznie: 252.227,74 zł

W I kwartale 2025 r. przychody ze sprzedaży aktywów wyniosły **252.227,74 zł** wobec w **445.766,34 zł** w poprzednim kwartale i **170.070,50 zł** w I kwartale poprzedniego roku.

Spółka zanotowała kwartalną stratę ze sprzedaży w kwocie **126.298,64 zł** wobec **110.344,82 zł** w I kwartale poprzedniego roku. Należy podkreślić, że poziom wynagrodzeń jest identyczny od wielu kwartałów mimo wysokiej inflacji. Na koniec kwartału ABS nie posiadał zadłużenia oprocentowanego. Na moment publikacji tego raportu również żadna ze spółek z grupy ABS nie posiadała zewnętrznego długu oprocentowanego (w kwietniu 2024 r. Beskidzkie Biuro Consultingowe sp. z o.o. spłaciło w całości jedyny kredyt bankowy).



WYKRES 3: WARTOŚĆ PORTFELA - (w złotych)

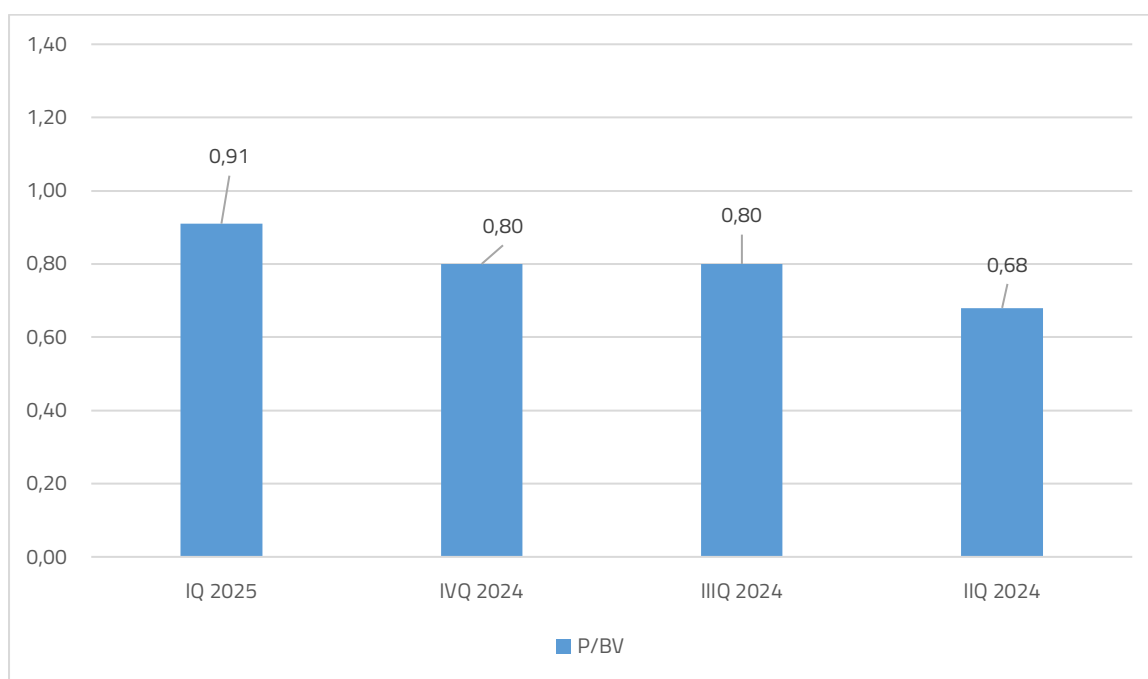
W odniesieniu do zmian w sytuacji majątkowej, suma bilansowa uległa zwiększeniu do wartości **7.071.583,03 zł**, gdyż na koniec poprzedniego kwartału była to wartość **6.966.873,33 zł**. Na koniec kwartału Spółka posiadała **188.761,58 zł** środków pieniężnych, **355.129,09 zł** należności z tytułu pożyczek udzielonych spółkom portfelowym i **308.001,73 zł** należności krótkoterminowych (głównie ze sprzedaży aktywów). W strukturze aktywów dominują inwestycje krótkoterminowe, które stanowią **71,00%**. Udział inwestycji krótko i długoterminowych stanowi już **86%** wartości aktywów. Finansowanie działalności kapitałem wyniosło ponad **96,70%**. Na koniec kwartału spółka nie posiadała długu. Przy tak konserwatywnej strukturze finansowania zamierzamy pozostać przez dłuższy czas. Wskaźniki od dłuższego czasu utrzymują się na zbliżonym poziomie.

	I KWARTAŁ 2025	I KWARTAŁ 2024
WSKAŹNIK RENTOWNOŚCI AKTYWÓW (ROA)	-	-
WSKAŹNIK RENTOWNOŚCI KAPITAŁU WŁASNEGO (ROE)	-	-
WSKAŹNIK PŁYNNOŚCI SZYBKIEJ	29,80	41,34
WSKAŹNIK OGÓLNEGO POZIOMU ZADŁUŻENIA	3,29%	4,55%
WSKAŹNIK ZADŁUŻENIA KAPITAŁU WŁASNEGO	3,41%	4,76%

TABELA 7: PORÓWNIANIE ANALIZY WSKAŹNIKOWEJ EMITENTA

Bardzo korzystnie po I kwartale kształtują się wskaźniki zadłużenia i płynności. Uległy one znaczącej poprawie w ciągu minionego roku. Stosunek zobowiązań do aktywów to **3,29%**, a do poziomu kapitałów własnych **3,41%**. Spółka nie posiada zobowiązań długoterminowych, poziom zobowiązań krótkoterminowych jest niższy od poziomu posiadanej gotówki wraz z należnościami krótkoterminowymi i udzielonymi pożyczkami. Warto zwrócić uwagę na poziom płynności szybkiej. Wartość tego wskaźnika na poziomie **29,8** oznacza, że majątek obrotowy przekracza tyle razy wartość zobowiązań krótkoterminowych Spółki. Poziom wskaźników wydaje się być bardzo konserwatywny, ale dopóki nie nastąpi poprawa koniunktury w obszarze działania Spółki, to nie ma mowy ani o zwiększeniu zobowiązań, a tym bardziej o pozyskiwaniu kapitału poprzez emisję akcji.

Wartość rynkowa Spółki na koniec kwartału wyniosła **6,24 mln zł**, w relacji do kapitałów własnych **6,84 mln zł** i sumy bilansowej **7,07 mln zł**. Oznacza to wartość niższą od majątku Spółki.



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

Spółka w dalszym ciągu realizuje (poza okresami zamkniętymi) procedurę skupu akcji własnych, uchwaloną przez Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 19 czerwca 2012 r. i zmienioną uchwałą Walnego Zgromadzenia Spółki w dniu 25 czerwca 2014 r., 25 czerwca 2015 r. oraz 28 czerwca 2017 r., a następnie ponownie uchwaloną w dniu 30 czerwca 2022 r., na okres dalszych 60 miesięcy. W minionym okresie Zarząd nie nabył żadnej 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 marca 2025 r. Spółka posiadała **278.535** akcji własnych, co stanowiło **3,48%** ogólnej liczby głosów. Zarząd Spółki będzie kontynuował strategię działalności przyjętą w poprzednich kwartałach jako skuteczną i rozwojową ze szczególnym naciskiem na inwestycje kapitałowe, przebudowę portfela oraz utrzymanie wysokiej jakości fundamentalnej spółek portfelowych.

X. SKŁAD PORTFELA INWESTYCYJNEGO

W inwestycjach długoterminowych posiadamy **9** pozycji o łącznej wartości **1,05 mln zł**. W inwestycjach krótkoterminowych posiadamy **15** pozycji w akcjach notowanych, **5** pozycji w akcjach nienotowanych spółek publicznych, **2** serie obligacji, **6** pozycji w spółkach niepublicznych oraz **1** pozycję w udziałach w spółce z o.o. W sumie w portfelu ABS na koniec kwartału figurowało **38** różnych pozycji inwestycyjnych. Łączna wartość pozycji inwestycyjnych wyniosła **6,1 mln zł**, w tym inwestycje krótkoterminowe (wraz ze środkami pieniężnymi i akcjami własnymi) **5,05 mln zł**. Dodatkowo posiadamy kolekcję 14 obrazów o wartości w cenach nabycia **41,6 tys. zł** oraz akcje własne. Trzy największe pozycje w portfelu to Outdoorzy S.A., TREX S.A. i Yarri S.A.

RODZAJ	ILOŚĆ SPÓŁEK	WARTOŚĆ BILANSOWA
INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	9	1.048.838,82 zł
- UDZIAŁY	9	1.048.838,82 zł
INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	29	5.027.285,09 zł
- AKCJE NOTOWANE	15	3.933.952,41 zł
- AKCJE NIENOTOWANE SPÓŁEK PUBLICZNYCH	5	1.078.816,28 zł

- AKCJE SPÓŁEK NIEPUBLICZNYCH	6	14.516,40 zł
- OBLIGACJE NIENOTOWANE	2	0,00 zł
- UDZIAŁY	1	0,00 zł

TABELA 8: STRUKTURA PORTFELA²

Poniżej prezentujemy wybrane 10 spółek portfelowych wraz z orientacyjnym udziałem w ogólnej liczbie głosów.

NAZWA	UDZIAŁ W GŁOSACH	RYNEK
MEDICOFARMA BIOTECH SA	<5%	NewConnect
OUTDOORZY SA	10%-15%	NewConnect
VR FACTORY GAMES SA	<5%	NewConnect
TREX SA	5%-10%	NewConnect
SYGNIS SA	<5%	NewConnect
ROBINSON EUROPE SA	5 %-10%	NewConnect
SKOCZOWSKA FABRYKA KAPELUSZY POLKAP SA	<5%	NewConnect
YBS SA	<5%	NewConnect
LEXBONO SA	<5%	NewConnect
YARRL SA	<5%	GPW

TABELA 9: WYBRANE PUBLICZNE SPÓŁKI PORTFELOWE EMITENTA

XI. AKTYWNOŚĆ W OBSZARZE RAPORTOWANIA

	I KWARTAŁ 2025	NARASTAJĄCO 2025	I KWARTAŁ 2024	NARASTAJĄCO 2024
EBI	3	3	3	3

² Bez uwzględnienia posiadania akcji własnych



ESPI	1	1	0	0
------	---	---	---	---

TABELA 10: RAPORTOWANIE PRZEZ EMITENTA

W I kwartale 2025 r. Spółka opublikowała 3 raporty EBI:

2025-01-09	1/2025	Zawarcie umowy o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy
2025-01-16	2/2025	Harmonogram publikacji raportów okresowych
2025-02-11	3/2025	Raport okresowy za IV kwartał 2024

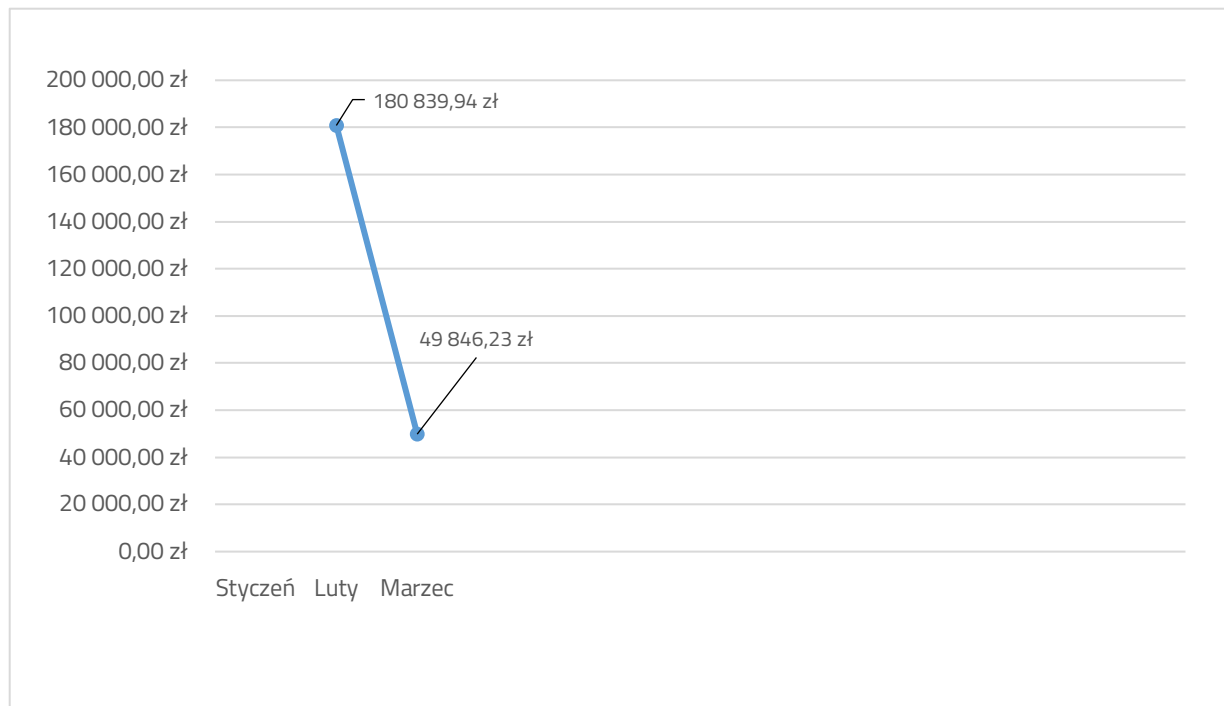
W I kwartale 2025 r. Spółka opublikowała 1 raport ESPI:

2025-02-13	1/2025	Wznowienie obrotu akcjami Spółki
------------	--------	----------------------------------



XII. PŁYNNOŚĆ AKCJI

W I kwartale 2025 roku na rynku NewConnect transakcje na rynku obejmowały okres od 19 lutego do 31 marca na akcjach ABS Investment ASI SA.

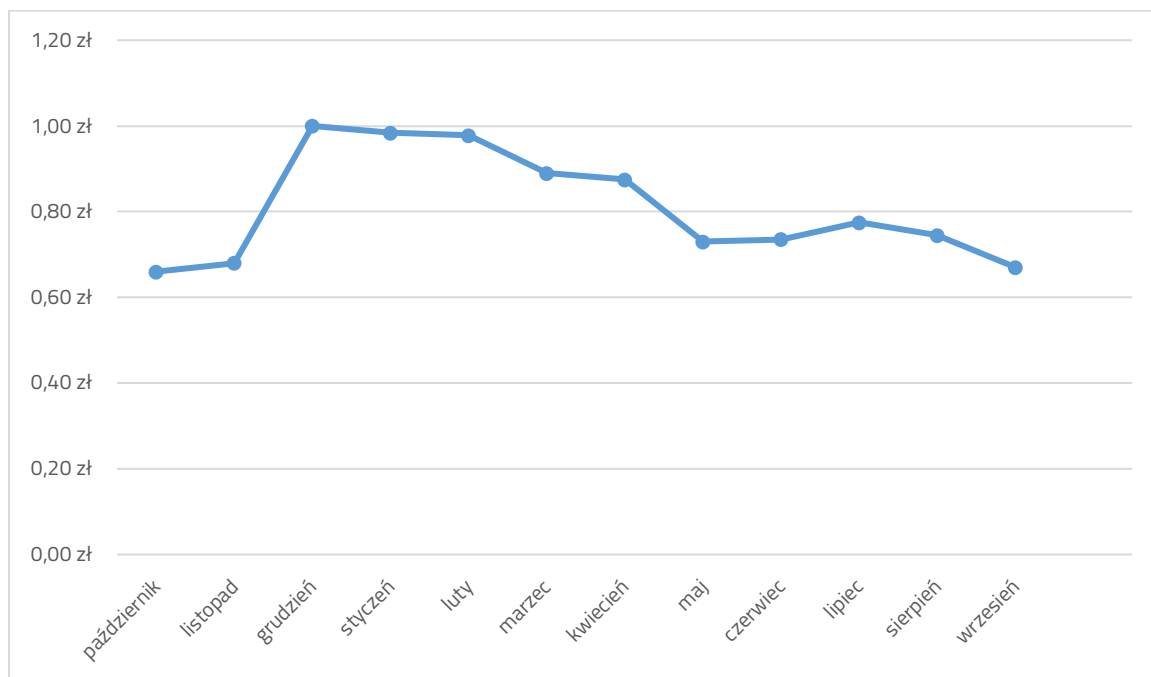


WYKRES 5: WARTOŚĆ OBROTU W PLN – OD MOMENTU ODWIESZENIA OBROTU

	Styczeń 2025	luty 2025	marzec 2025
WARTOŚĆ OBROTU	-	180 839,94 zł	49 846,23 zł
KURS AKCJI MINIMALNY	-	0,70 zł	0,75 zł
KURS AKCJI MAKSYMALNY	-	0,89 zł	0,80 zł
LICZBA TRANSAKCJI	-	147	82
LICZBA TRANSAKCJI PAKIETOWYCH	-	-	-
WARTOŚĆ TRANSAKCJI PAKIETOWYCH	-	-	-
WOLUMEN TRANSAKCJI PAKIETOWYCH	-	-	-
WOLUMEN OBROTU	-	235 299	67 572

TABELA 11: WYBRANE DANE – KWARTAŁ MIESIĄCAMI ³

Tak z kolei kształtował się kurs zamknięcia każdego miesiąca w okresie ostatnich 12 miesięcy do momentu zawieszenia obrotu.



WYKRES 6: WARTOŚĆ KURSU NA ZAMKNIĘCIU – 12 MIESIĘCY DO CZASU ZAWIESZENIA OBROTU W 2023 R.

XIII. PROGNOZY FINANSOWE

Na rok 2025 Emitent nie opublikował prognoz.

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

Emitent nie podejmował działań w obszarze rozwiązań innowacyjnych.

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

³ Dane pochodzą z serwisu: 4brokernet.gpw.pl

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

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

Podstawy prawne:

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

W dniu 12 stycznia 2021 r. Spółka została wpisana przez Komisję Nadzoru Finansowego do Rejestru Zarządzających Alternatywnymi Spółkami Inwestycyjnymi. Wobec powyższego na podstawie art. 8a ust. 1 ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi Spółka stała się Alternatywną Spółką Inwestycyjną. Przez Alternatywną Spółkę Inwestycyjną rozumie się instytucję wspólnego inwestowania, której przedmiotem działalności jest zbieranie aktywów od wielu inwestorów w celu ich lokowania w interesie tych inwestorów zgodnie z określoną polityką inwestycyjną (art. 8a ust. 3 ustawy o funduszach). W zakresie obowiązku sporządzania skonsolidowanego sprawozdania

finansowego Zarząd korzysta z wyłączenia obowiązku konsolidacji na podstawie art. 57 ust. 1 pkt 1 w zw. z ust. 2 Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, tj. aktywa nabywane są z wyłącznym ich przeznaczeniem do późniejszej odsprzedaży.

- Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.
- Dane liczbowe w sprawozdaniu wykazuje się w złotych i groszach.
- W sprawozdaniu finansowym Jednostka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.
- Wynik finansowy jednostki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.
- Na koszty działalności operacyjnej składają się wartość zużycia materiałów i energii, amortyzacja, koszty usług obcych, podatki i opłaty, wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia oraz pozostałe koszty rodzajowe.

Na wynik finansowy firmy wpływają ponadto:

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

Inwentaryzacja:

Inwentaryzację rzeczowych składników majątku spółka przeprowadza:

- środki trwałe – raz na 4 lata.

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

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

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

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

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

Zasady amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych przedstawiały się następująco:

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

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

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

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

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

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

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

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

Inwestycje długoterminowe wycenia się:

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

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

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

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

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

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

Zapasy:

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

- a) materiały przekazywane bezpośrednio z zakupu na potrzeby administracyjno-gospodarcze oraz paliwo w transporcie gospodarczym odpisuje się w koszty w pełnej ich wartości wynikającej z faktur (rachunków) pod datą ich zakupu,

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

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

Jednostka nie nalicza odsetek z tytułu nieterminowej zapłaty.

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się:

– Środki pieniężne w walucie obcej:

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

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

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych:

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

- składniki pasywów – po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

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

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

Środki pieniężne w walucie polskiej wykazuje się w wartości nominalnej.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczone 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.

XVII. DANE KONTAKTOWE

ABS Investment ASI SA



Dziękujemy za czas poświęcony na zapoznanie się z raportem

ul. K. I. Gałczyńskiego 39, 43-300 Bielsko-Biała

e-mail: info@absinvestment.pl

www: absinvestment.pl

Kontakt dla Inwestorów:

Sławomir Jarosz – slawomirjarosz@absinvestment.pl