

ABS Investment SA

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

II KWARTAŁ 2020 R.
od 1 kwietnia do 30 czerwca 2020 r.



Bielsko-Biała, dnia 12 sierpnia 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.....	36
XII. PROGNOZY FINANSOWE	38
XIII. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH WPROWADZONYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.....	38
XIV. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	38
XV. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	39
XVI. DANE KONTAKTOWE	45

I. WSTĘP / PODSUMOWANIE KWARTAŁU

Szanowni Państwo!

II kwartał 2020 w mojej ocenie był najlepszy i najciekawszy w całej historii ABS. Spółki portfelowe bardzo dobrze zniosły czas pandemii, niektóre z nich nawet stały się beneficjentami zaistniałej sytuacji. W trakcie tego kwartału zrealizowaliśmy w całości wyjście z projektu Orion Investment S.A. Stopa zwrotu okazała się bardzo satysfakcjonująca. Od początku roku zamknęliśmy pozycje inwestycyjne za łączną kwotę ponad **2 mln zł**, a rynkowy wzrost wartości spółek portfelowych przekroczył **7,1 mln zł**. W tym kwartale mieliśmy do czynienia z sytuacją bez precedensu, bowiem wzrosła wartość niemal wszystkich spółek z portfela, co przełożyło się również na ponad dwukrotny wzrost kursu akcji ABS.



W II kwartale tego roku w dalszym ciągu kontynuowaliśmy obraną wcześniej strategię ograniczania pozycji inwestycyjnych i koncentracji na spółkach, w których ABS posiada największe pakiety. Wypracowany wynik brutto na poziomie jednostkowym wyniósł **5.708.831,96 zł**, a netto **4.595.030,96 zł**. Narastająco od początku roku wypracowany wynik brutto wynosi już **7.514.453,68 zł**, a netto **6.082.258,68 zł**. Z kolei na poziomie skonsolidowanym zysk brutto wyniósł **2.922.892,71 zł**, a zysk netto **2.186.221,61 zł** natomiast zysk brutto narastająco wyniósł **2.506.767,60 zł**, a zysk netto **1.271.588,13 zł**. Nigdy do tej pory nie udało się wypracować tak wysokich wyników kwartalnych.

Wartość aktywów w portfelu wyniosła na koniec II kwartału **23.484.714,530 zł**, wobec **16.254.923,40 zł** na koniec 2019 roku co oznacza wzrost o ponad **7,1 mln zł**. Bardzo istotnie wzrosły przychody ze sprzedaży akcji, które są po dwóch kwartałach znacznie wyższe niż w całym 2019 roku. W kolejnych kwartałach spodziewam się utrzymania tego trendu.

Suma bilansowa wyniosła **25.020.442,63 zł** i w **74,30%** była finansowana kapitałami własnymi. Skonsolidowana suma bilansowa wyniosła **19.420.757,78 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 II kwartale odnotowaliśmy wzrost kursu o **204,5%** oraz wyższą płynność naszych walorów. Łączne obroty za cały kwartał wyniosły **951.781,05 zł**, wobec **133.482,01 zł** w kwartale

poprzedzającym. Oznacza to ponad siedmiokrotny wzrost wartości transakcji. Maksymalny poziom kursu wyniósł **1,40 zł**, a minimalny **1,08 zł**. Kurs akcji – średni ważony wolumenem to **0,90 zł**.

W ostatnim czasie miały również istotne zmiany w akcjonariacie Spółki. Zwiększyłem znacznie swoje zaangażowanie i przekroczyłem wraz z żoną próg 20% w głosach. Z kolei Pentad Investments SA, po kilku latach przestał być akcjonariuszem spółki, sprzedając wszystkie posiadane akcje.

Zapraszam do lektury raportu!

Sławomir Jarosz
Prezes Zarządu

Bielsko-Biała, dnia 12 sierpnia 2020 r.

II. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

Nazwa (firma)	ABS Investment Spółka akcyjna
Kraj siedziby	Polska
Adres	ul. A. Frycza-Modrzewskiego 20, 43-300 Bielsko-Biała
NIP	5472032240
REGON	240186711
KRS	0000368693
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy	8.000.000,00 zł w całości opłacony
Ticker	AIN
ISIN	PLABSIN00012
Liczba serii	cztery (A-D)
Kapitalizacja (na koniec II Q20)	10.800.000,00 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 uchwałą 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 uchwałą o ich powołaniu stanowi inaczej. Kadencja poszczególnych Członków Rady Nadzorczej nie musi być równa.

Skład Rady Nadzorczej na koniec II kwartału 2020 roku kształtował się następująco:

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

III. AKCJONARIAT

Na dzień 30 czerwca 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.

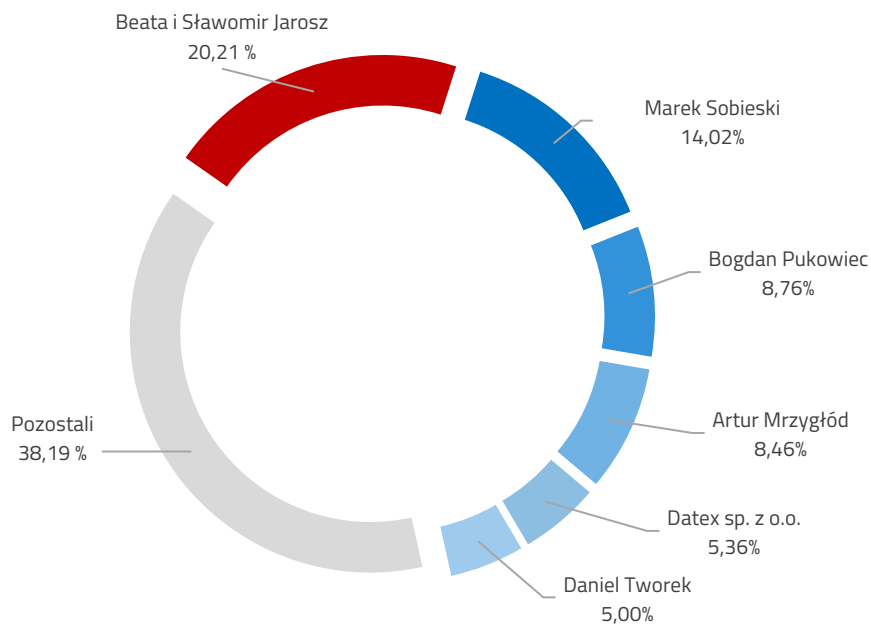
Na dzień przekazania raportu – 12 sierpnia 2020 r. struktura akcjonariatu Emitenta z uwzględnieniem akcjonariuszy posiadających powyżej 5% w kapitale zakładowym, na podstawie zawiadomień w trybie art. 69 ustawy o ofercie, przedstawia się następująco:

AKCJONARIUSZ	ILOŚĆ AKCJI	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM	ILOŚĆ GŁOSÓW	UDZIAŁ W GŁOSACH
BEATA I SŁAWOMIR JAROSZ ¹	1.616.995	20,21%	1.616.995	20,21%
MAREK SOBIESKI	1.121.928	14,02%	1.121.928	14,02%
BOGDAN PUKOWIEC ²	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%
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.

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

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

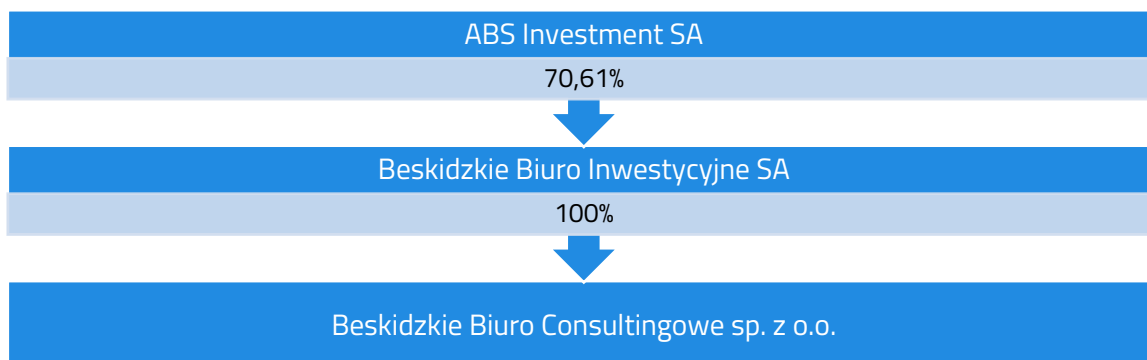


WYKRES 1: GRAFICZNA STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA

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

Nazwa (firma)	Beskidzkie Biuro Inwestycyjne Spółka akcyjna
Kraj siedziby	Polska
Adres	ul. A. Frycza-Modrzewskiego 20, 43-300 Bielsko-Biała
NIP	9372604213
REGON	241302763
KRS	0000352910
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy	409.950,00 zł w całości opłacony
Ticker	BBA
ISIN	PLBBCLS00017
Liczba serii	pięć (A-E)
Kapitalizacja (na koniec IIQ20)	14.594.220,00 zł
Telefon	+48 33 816 92 26
Poczta e-mail	biuro@bbi-polska.com
Adres strony internetowej	www.bbi-polska.com

ZARZĄD

Zgodnie z art. 17 Statutu Spółki zależnej Zarząd Spółki składa się z 1 do 3 członków powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą na okres 5-letniej kadencji, chyba że uchwała o powołaniu Członków Zarządu lub akt ich powołania stanowi inaczej.

W skład 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 II kwartału 2020 roku kształtował się następująco:

Michał Więzik	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Łukasz Stanek	Członek Rady Nadzorczej
Agnieszka Macura	Członek Rady Nadzorczej
Bartłomiej Wilusz	Członek Rady Nadzorczej
dr Przemysław Psikuta	Członek Rady Nadzorczej

V. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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

- sprawozdanie finansowe zamykające się jednostkowym **zyskiem netto** w II kwartale 2020 roku w wysokości **4.595.030,96 zł.**
- sprawozdanie finansowe zamykające się skonsolidowanym **zyskiem netto** w II kwartale 2020 roku w wysokości **2.186.221,61 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 sierpnia 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.

BILANS - AKTYWA	30-06-2020	30-06-2019
Aktywa razem	25 020 442,63	20 034 408,57
A. Aktywa trwałe	11 027 611,84	1 310 779,02
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	10 670 560,84	564 115,02
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00

3. Długoterminowe aktywa finansowe	10 670 560,84	564 115,02
A. w jednostkach powiązanych	10 247 643,08	0,00
1. – udziały lub akcje	10 247 643,08	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	422 917,76	564 115,02
1. – udziały lub akcje	414 115,02	414 115,02
2. – inne papiery wartościowe	0,00	0,00
3. – udzielone pożyczki	8 802,74	150 000,00
4. – inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	357 051,00	746 664,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	357 051,00	746 664,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	13 522 163,06	18 254 629,67
I. Zapasy	127 292,23	0,00
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	127 292,23	0,00
II. Należności krótkoterminowe	630 717,14	2 582 668,10
1. Należności od jednostek powiązanych	18 262,00	0,00
A. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	11 062,00	0,00
1. – do 12 miesięcy	11 062,00	0,00

2. – powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B. inne	7 200,00	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	612 455,14	2 582 668,10
A. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	16 024,14	27 537,10
1. – do 12 miesięcy	16 024,14	27 537,10
2. – powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B. z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	0,00	0,00
C. inne	596 431,00	2 555 131,00
D. dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	12 764 153,69	15 662 403,39
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	12 764 153,69	15 662 403,39
A. w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
1. – udziały lub akcje	0,00	0,00
2. – inne papiery wartościowe	0,00	0,00
3. – udzielone pożyczki	0,00	0,00
4. – inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
B. w pozostałych jednostkach	12 718 110,36	15 519 319,62
1. – udziały lub akcje	12 524 962,51	15 201 544,10
2. – inne papiery wartościowe	0,00	0,00
3. – udzielone pożyczki	151 565,76	276 193,43
4. – inne krótkoterminowe aktywa finansowe	41 582,09	41 582,09
C. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	46 043,33	143 083,77
1. – środki pieniężne w kasie i na rachunkach	46 043,33	143 083,77
2. – inne środki pieniężne	0,00	0,00
3. – inne aktywa pieniężne	0,00	0,00

2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	9 558,18
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	470 667,73	468 999,88

TABELA 2: BILANS – AKTYWA (w złotych)

BILANS - PASYWA	30-06-2020	30-06-2019
Pasywa razem	25 020 442,63	20 034 408,57
A. Kapitał (fundusz) własny	18 599 345,30	14 140 001,42
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	8 000 000,00	8 000 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	15 222 830,90	15 222 830,90
1. – nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	2 592 004,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
1. – z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	4 531 610,17	4 531 610,17
1. – tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	2 531 610,17	2 531 610,17
2. – na udziały (akcje) własne	2 000 000,00	2 000 000,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-15 237 354,45	-13 843 192,00
VI. Zysk (strata) netto	6 082 258,68	228 752,35
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 421 097,33	5 894 407,15
I. Rezerwy na zobowiązania	1 468 706,00	564 113,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 468 706,00	564 113,00
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	4 114 410,96	4 049 998,00
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	4 114 410,96	4 049 998,00
A. kredyty i pożyczki	2 114 410,96	2 049 998,00
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
III. Zobowiązania krótkoterminowe	828 432,26	1 280 296,15
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	4 588,70	0,00
A. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4 516,23	0,00
1. – do 12 miesięcy	4 516,23	0,00
2. – powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B. inne	72,47	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	823 843,56	1 280 296,15
A. kredyty i pożyczki	108 029,23	339 996,00
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:	28 324,28	52 317,88
1. – do 12 miesięcy	28 324,28	52 317,88
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	12 543,53	45 706,58
H. z tytułu wynagrodzeń	16 808,93	16 561,93
I. inne	658 137,59	825 713,76
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00

IV. Rozliczenia międzyokresowe	9 548,11	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	9 548,11	0,00
1. – długoterminowe	0,00	0,00
2. – krótkoterminowe	9 548,11	0,00

TABELA 3: BILANS – PASYWA (w złotych)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	II kwartał 2020	30-06-2020	II kwartał 2019	30-06-2019
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
J. – 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
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	99 204,05	199 518,15	110 106,54	217 658,39
I. Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Zużycie materiałów i energii	615,90	2 724,92	2 193,46	5 407,19
III. Usługi obce	29 753,89	57 308,34	39 048,04	73 908,80
IV. Podatki i opłaty, w tym:	646,77	3 414,00	924,35	1 926,72
1. – podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	63 204,39	126 408,78	63 204,39	126 408,78
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	3 723,27	7 446,54	3 723,27	7 446,54
1. – emerytalne	1 776,75	3 553,50	1 776,75	3 553,50
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1 259,83	2 215,57	1 013,03	2 560,36
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	-99 204,05	-199 518,15	-110 106,54	-217 658,39
D. Pozostałe przychody operacyjne	7 632,87	7 632,99	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	7 632,87	7 632,99	0,00	0,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,05	2 263,39	10 714,99

I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	2 037,85	2 037,85
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	0,00	0,05	225,54	8 677,14
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-91 571,18	-191 885,21	-112 369,93	-228 373,38
G. Przychody finansowe	6 019 483,74	7 942 226,32	-2 121 135,03	1 231 532,12
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	2 059,18	0,00	4 921,92
J. – od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	559 122,02	772 504,09	0,00	0,00
J. – w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	5 460 361,72	7 167 663,05	-2 122 243,69	1 225 501,54
V. Inne	0,00	0,00	1 108,66	1 108,66
H. Koszty finansowe	225 080,60	235 887,43	381 748,87	515 463,39
I. Odsetki, w tym:	222 908,14	227 634,05	106 199,55	115 399,70
J. – dla jednostek powiązanych	0,00	2 845,07	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	273 485,84	396 097,06
J. – w jednostkach powiązanych	0,00	0,00		0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	2 172,46	8 253,38	2 063,48	3 966,63
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	5 702 831,96	7 514 453,68	-2 615 253,83	487 695,35
J. Podatek dochodowy	1 107 801,00	1 432 195,00	22 929,00	258 943,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	4 595 030,96	6 082 258,68	-2 638 182,83	228 752,35

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	II kwartał 2020	30-06-2020	II kwartał 2019	30-06-2019
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	14 004 314,34	12 517 086,62	16 778 184,25	13 911 249,07
1. – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		0,00		
2. – korekty błędów		0,00		
IA. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	14 004 314,34	12 517 086,62	16 778 184,25	13 911 249,07
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	8 000 000,00	8 000 000,00	8 000 000,00	8 000 000,00
1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		0,00		
A. zwiększenie (z tytułu)		0,00		
1. – wydania udziałów (emisji akcji)		0,00		
B. zmniejszenie (z tytułu)		0,00		
1. – umorzenia udziałów (akcji)		0,00		
2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	8 000 000,00	8 000 000,00	8 000 000,00	8 000 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	15 222 830,90	15 222 830,90	15 222 830,90	15 222 830,90
1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		0,00		
A. zwiększenie (z tytułu)		0,00		
1. – emisji akcji powyżej wartości nominalnej		0,00		
2. – podziału zysku (ustawowo)		0,00		
3. – podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		0,00		
B. zmniejszenie (z tytułu)		0,00		
1. – pokrycia straty		0,00		
2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	15 222 830,90	15 222 830,90	15 222 830,90	15 222 830,90
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		0,00		
1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		0,00		
A. zwiększenie (z tytułu)		0,00		
B. zmniejszenie (z tytułu)		0,00		
1. – zbycia środków trwałych		0,00		
2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		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		
A. zwiększenie (z tytułu)		0,00		
B. zmniejszenie (z tytułu)		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	-13 843 192,00	-13 843 192,00
1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		0,00		
1. – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		0,00		
2. – korekty błędów		0,00		
2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		0,00		
A. zwiększenie (z tytułu)		0,00		
1. – podziału zysku z lat ubiegłych		0,00	2 866 935,18	
B. zmniejszenie (z tytułu)		0,00		
3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		0,00	2 866 935,18	
4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		0,00	-13 843 192,00	-13 843 192,00
1. – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		0,00		
2. – korekty błędów		0,00		
5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		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	13 750 126,73	15 237 354,45	-13 843 192,00	-13 843 192,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-13 750 126,73	-15 237 354,45	-13 843 192,00	-13 843 192,00
6. Wynik netto	0,00	6 082 258,68	-2 638 182,83	228 752,35
A. zysk netto	4 595 030,96	6 082 258,68	-2 638 182,83	228 752,35
B. strata netto		0,00		
C. odpisy z zysku		0,00		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	18 599 345,30	18 599 345,30	14 140 001,42	14 140 001,42
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	18 599 345,30	18 599 345,30	14 140 001,42	14 140 001,42

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

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	II kwartał 2020	30-06-2020	II kwartał 2019	30-06-2019
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	4 595 030,96	6 082 258,68	-2 234 956,83	228 752,35
II. Korekty razem	-4 031 112,08	-5 536 615,41	2 009 704,42	-455 283,95
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)	913,55	2 281,51	106 199,54	142 391,40
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-4 258 348,57	-6 157 031,92	2 397 767,38	-827 366,63
5. Zmiana stanu rezerw	-727 688,00	-783 693,00	-387 062,00	252 178,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	345 996,50	281 930,96	34 106,30	184 780,06
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	336 536,40	-173 052,79	-143 752,03	-202 379,48
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	271 478,04	653 099,83	2 445,23	-4 887,30
10. Inne korekty	0,00	639 850,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	563 918,88	545 643,27	-225 252,41	-226 531,60
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				0,00
I. Wpływy	31 785,71	670 392,44	437 321,98	760 232,52
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:	31 785,71	670 392,44	436 121,98	759 032,52
A. w jednostkach powiązanych		0,00	0,00	0,00
B. w pozostałych jednostkach	31 785,71	670 392,44	436 121,98	759 032,52
1. – zbycie aktywów finansowych	31 785,71	618 392,44	436 121,98	754 210,60
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	4 821,92
5. – inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	52 000,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	1 200,00	1 200,00
II. Wydatki	608 214,73	977 264,72	109 025,46	363 109,59
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:	608 214,73	977 264,72	109 025,46	363 109,59
A. w jednostkach powiązanych	432 259,88	654 495,26	0,00	0,00
B. w pozostałych jednostkach	175 954,85	322 769,46	109 025,46	363 109,59
1. – nabycie aktywów finansowych	175 954,85	322 769,46	109 025,46	363 109,59
2. – udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00

III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-576 429,02	-306 872,28	328 296,52	397 122,93
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	5 000,00	5 000,00	210 000,00	250 000,00
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	5 000,00	5 000,00	210 000,00	250 000,00
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	25 912,55	233 779,51	257 683,25	384 738,48
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	2 566,90	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	24 999,00	231 498,00	148 916,81	232 636,36
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	913,55	2 281,51	106 199,54	147 213,32
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-20 912,55	-228 779,51	-47 683,25	-134 738,48
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	-33 422,69	9 991,48	55 360,86	35 852,85
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-33 422,69	9 991,48	55 360,86	35 852,85
1. – zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	
F. Środki pieniężne na początek okresu	79 466,02	36 051,85	107 230,92	107 230,92
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	46 043,33	46 043,33	143 083,77	143 083,77
1. – o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00		

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

VII. SKONSOLIDOWANE³ SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE BILANS, RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT, ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ORAZ RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

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

BILANS - AKTYWA	30-06-2020	30-06-2019
A. Aktywa trwałe	710 543,85	1 310 779,02
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
1. Wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
2. Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
1. Środki trwałe	0,00	0,00
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
d) środki transportu	0,00	0,00
e) inne środki trwałe	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
IV. Należności długoterminowe	4 040,60	0,00
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	0,00
V. Inwestycje długoterminowe	426 217,76	564 115,02
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	426 217,76	564 115,02
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

³ Z uwagi na brak konsolidacji w II kwartale 2019 roku, dane porównywalne za rok 2019 to dane jednostkowe

- 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	0,00
- udziały lub akcje	414 115,02	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	8 802,74	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
d) w pozostałych jednostkach	3 300,00	564 115,02
- udziały lub akcje	3 300,00	414 115,02
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	150 000,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	280 285,49	746 664,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-41 615,29	746 664,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	17 902 536,47	18 254 629,67
I. Zapasy	129 998,23	0,00
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	129 998,23	0,00
II. Należności krótkoterminowe	1 029 657,44	2 582 668,10
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	10 708,99	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	1 029 657,44	2 582 668,10
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	176 143,47	27 537,10
- do 12 miesięcy	176 143,47	27 537,10
- 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	853 513,97	2 555 131,00
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	16 738 073,95	15 662 403,39
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	16 738 073,95	15 662 403,39
a) w jednostkach zależnych i współzależnych	0,00	0,00

- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w jednostkach stowarzyszonych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	15 622 440,74	15 519 319,62
- udziały lub akcje	15 138 946,26	15 201 544,10
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	441 912,39	276 193,43
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	41 582,09	41 582,09
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 115 633,21	143 083,77
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 115 633,21	143 083,77
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 806,85	9 558,18
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	807 645,46	468 999,88
AKTYWA RAZEM	19 420 725,78	20 034 408,57

TABELA 7: SKONSOLIDOWANY BILANS – AKTYWA (w złotych)

BILANS - PASYWA	30-06-2020	30-06-2019
A. Kapitał (fundusz) własny	11 059 436,18	14 140 001,42
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	8 000 000,01	8 000 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	14 116 708,01	15 222 830,90
- nadwyżka wartości sprzedaży (emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	2 592 004,00	2 592 004,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	4 531 610,17	4 531 610,17
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	4 531 610,17	2 531 610,17
V. Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-16 860 470,14	-13 843 192,00
VII. Zysk (strata) netto	1 271 588,13	228 752,35
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Kapitały mniejszości	1 243 553,35	1 243 553,35
C. Ujemna wartość jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
1. Ujemna wartość - jednostki zależne	0,00	0,00
2. Ujemna wartość - jednostki współzależne	0,00	0,00
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	7 117 736,25	5 894 407,15
I. Rezerwy na zobowiązania	1 561 832,00	564 113,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 561 832,00	564 113,00

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
II.	Zobowiązania długoterminowe	4 337 287,28	4 049 998,00
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	4 337 287,28	4 049 998,00
	a) kredyty i pożyczki	2 337 287,28	2 049 998,00
	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
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 209 068,86	1 280 296,15
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	1 209 068,86	1 280 296,15
	a) kredyty i pożyczki	386 390,54	339 996,00
	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:	73 381,83	52 317,88
	- do 12 miesięcy	73 381,83	52 317,88
	- 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	48 836,83	45 706,58
	h) z tytułu wynagrodzeń	27 079,28	16 561,93
	i) inne	673 380,38	825 713,76
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	9 548,11	0,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	9 548,11	0,00
	a) długoterminowa	0,00	0,00
	b) krótkoterminowa	9 548,11	0,00
	PASYWA RAZEM	19 420 725,78	20 034 408,57

TABELA 8: SKONSOLIDOWANY BILANS – PASYWA (w złotych)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		II kwartał 2020	30-06-2020	II kwartał 2019	30-06-2019
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	161 066,29	303 671,00	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej		0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	161 066,29	303 671,00	0,00	0,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		0,00	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		0,00	0,00	0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	252 376,27	494 158,63	110 106,54	217 658,39
I.	Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Zużycie materiałów i energii	2 171,78	6 189,71	2 193,46	5 407,19
III.	Usługi obce	121 364,01	232 843,50	39 048,04	73 908,80
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	5 031,10	10 266,46	924,35	1 926,72
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	100 760,70	201 521,40	63 204,39	126 408,78
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	10 117,44	20 234,88	3 723,27	7 446,54
	- emerytalne	4 823,97	9 647,94	1 776,75	3 553,50
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	12 931,24	23 102,68	1 013,03	2 560,36
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-91 309,98	-190 487,63	-110 106,54	-217 658,39
D.	Pozostałe przychody operacyjne	20 138,32	20 341,35	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	20 138,32	20 341,35	0,00	0,00
E.	Pozostałe koszty operacyjne	0,97	1,93	2 263,39	10 714,99
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	2 037,85	2 037,85
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	0,97	1,93	225,54	8 677,14
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-71 172,63	-170 148,21	-112 369,93	-228 373,38
G.	Przychody finansowe	1 117 952,69	1 424 907,72	-2 121 135,03	1 231 532,12
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
	- 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
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	3 067,40	11 451,65	0,00	4 921,92
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00

III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	1 197 205,92	1 413 456,07	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-82 320,63	0,00	-2 122 243,69	1 225 501,54
V.	Inne	0,00	0,00	1 108,66	1 108,66
H.	Koszty finansowe	-1 876 112,50	-1 252 008,09	381 748,87	515 463,39
I.	Odsetki, w tym:	231 972,93	243 124,32	106 199,55	115 399,70
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	273 485,84	396 097,06
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00		0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-2 124 283,11	-1 522 638,62	0,00	0,00
IV.	Inne	16 197,68	27 506,21	2 063,48	3 966,63
	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00		
J.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+I)	2 922 892,56	2 506 767,60		
K.	Odpis wartości firmy	0,00	0,00		
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00		
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00		
L.	Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00		
I.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00		
II.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00		
M.	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00		
N.	Zysk (strata) brutto (J-K+L+/-M)	2 922 892,56	2 506 767,60	-2 615 253,83	487 695,35
O.	Podatek dochodowy	612 421,71	1 087 927,22	22 929,00	258 943,00
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
R.	Zyski (straty) mniejszości	-124 249,24	-147 252,25		
S.	Zysk (strata) netto (N-O-P+/-R)	2 186 221,61	1 271 588,13	-2 638 182,83	228 752,35

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		II kwartał 2020	30-06-2020	II kwartał 2019	30-06-2019
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	9 033 790,68	13 911 249,07	16 778 184,25	13 911 249,07
	korekty konsolidacyjne	160 576,12	4 123 401,03		
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów podstawowych	8 873 214,56	9 787 848,04	16 778 184,25	13 911 249,07
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	8 000 000,00	8 000 000,00	8 000 000,00	8 000 000,00
1.1.	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		

1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	8 000 000,00	8 000 000,00	8 000 000,00	8 000 000,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	11 744 998,09	14 116 708,01	15 222 830,90	15 222 830,90
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		
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	11 744 998,09	14 116 708,01	15 222 830,90	15 222 830,90
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	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		
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		0,00		
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	4 531 610,17	4 531 610,17	4 531 610,17	4 531 610,17
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		
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	4 531 610,17	4 531 610,17	4 531 610,17	4 531 610,17
7.	Różnice kursowe z przeliczenia		0,00		
8.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-18 371 415,55	-19 828 491,99	-13 843 192,00	-13 843 192,00
8.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		0,00		
	- korekty błędów		0,00		
	- zmiany przyjętych zasad (polityki rachunkowości)		0,00		
8.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		0,00		
	a) zwiększenie (z tytułu)	2 968 021,85	2 968 021,85	2 866 935,18	
	- podział zysku z lat ubiegłych		0,00		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00		
	- korekta konsolidacyjna wyniku		0,00		
	- kapitał zapasowy		0,00		
	- wypłata dywidendy		0,00		
8.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	2 968 021,85	2 968 021,85	2 866 935,18	
8.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	-15 403 393,70	-16 860 470,14	-13 843 192,00	-13 843 192,00
	- korekty błędów		0,00		
	- zmiany przyjętych zasad (polityki rachunkowości)		0,00		
8.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-15 403 393,70	-16 860 470,14	-13 843 192,00	-13 843 192,00

	a) zwiększenie (z tytułu)		0,00		
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		0,00		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00		
8.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-15 403 393,70	-16 860 470,14	-13 843 192,00	-13 843 192,00
8.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-16 860 470,14	-16 860 470,14	-13 843 192,00	-13 843 192,00
9.	Wynik netto	2 186 221,61	1 271 588,13	-2 638 182,83	228 752,35
	a) zysk netto	5 021 582,18	6 569 042,97	-2 638 182,83	228 752,35
	b) strata netto	-2 835 360,57	-5 297 454,84		
	c) odpisy z zysku		0,00		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	11 059 436,17	11 059 436,17	14 140 001,42	14 140 001,42
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)			14 140 001,42	14 140 001,42

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

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		II kwartał 2020	30-06-2020	II kwartał 2019	30-06-2019
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	464 388,28	416 303,85		
I.	Zysk (strata) netto	2 186 221,61	1 271 588,13	-2 234 956,83	228 752,35
II.	Korekty razem	-1 721 833,33	-855 284,28	2 009 704,42	-455 283,95
1.	Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	124 249,24	147 252,25	0,00	0,00
2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Odpis wartości firmy	0,00	0,00		
5.	Odpis ujemnej wartości firmy	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)	6 830,73	11 023,07	106 199,54	142 391,40
8.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-1 900 225,35	-1 408 806,98	2 397 767,38	-827 366,63
9.	Zmiana stanu rezerw	-747 120,46	-797 022,32	-387 062,00	252 178,00
10.	Zmiana stanu zapasów	0,00	-2 706,00	0,00	0,00
11.	Zmiana stanu należności	328 911,88	26 208,82	34 106,30	184 780,06
12.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	337 361,15	-175 128,90	-143 752,03	-202 379,48
13.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	240 012,43	628 916,09	2 445,23	-4 887,30
14.	Inne korekty z działalności operacyjnej	-111 852,95	714 979,69	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	464 388,28	416 303,85	-225 252,41	-226 531,60
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	575 734,44	986 051,77		0,00
I.	Wpływy	1 444 747,98	2 309 690,95	437 321,98	760 232,52
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	1 444 747,98	2 133 190,95	436 121,98	759 032,52
	a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00

	b) w pozostałych jednostkach	1 444 747,98	2 133 190,95	436 121,98	759 032,52
	- zbycie aktywów finansowych	1 444 747,98	2 081 190,95	436 121,98	754 210,60
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- odsetki	0,00	0,00	0,00	4 821,92
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	52 000,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	176 500,00	1 200,00	1 200,00
II.	Wydatki	869 013,54	1 323 639,18	109 025,46	363 109,59
	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
1.		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:	924 013,54	1 323 639,18	109 025,46	363 109,59
	a) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	432 259,88	654 495,26	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	491 753,66	669 143,92	109 025,46	363 109,59
	- nabycie aktywów finansowych	491 753,66	669 143,92	109 025,46	363 109,59
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Inne wydatki inwestycyjne	-55 000,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	575 734,44	986 051,77	328 296,52	397 122,93
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-146 843,48	-455 019,82		
I.	Wpływy	40 000,00	340 000,00	210 000,00	250 000,00
	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
1.		0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	40 000,00	340 000,00	210 000,00	250 000,00
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	186 843,48	795 019,82	257 683,25	384 738,48
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	2 566,90	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	180 012,75	783 996,75	148 916,81	232 636,36
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	6 830,73	11 023,07	106 199,54	147 213,32
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-146 843,48	-455 019,82	-47 683,25	-134 738,48
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+B.III+C.III)	893 279,24	947 335,80	55 360,86	35 852,85

E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	893 279,24	947 335,80	55 360,86	35 852,85
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0,00		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	222 353,97	168 297,41	107 230,92	107 230,92
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	1 115 633,21	1 115 633,21	143 083,77	143 083,77
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		0,00		

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

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

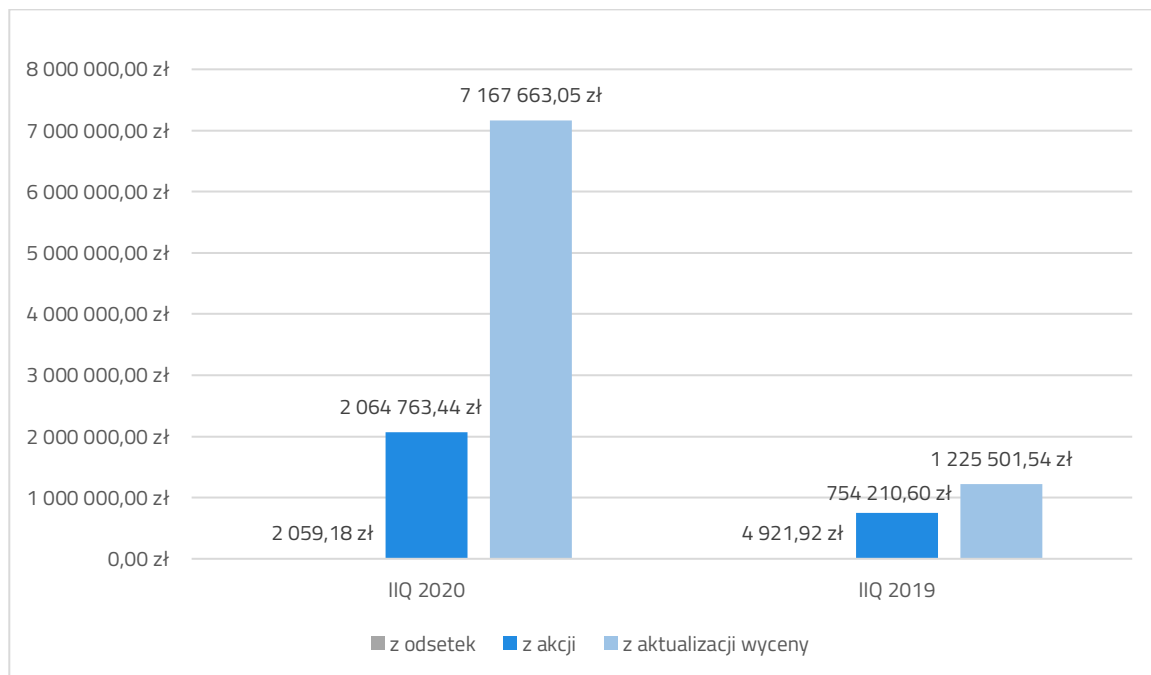
W II kwartale 2020 r. wartość posiadanych aktywów wzrosła o ok. **34,5%**. Z zestawienia TOP 10 wzrosły notowania 9 spółek, z kolei 1 spadła. Aktualizacja wartości aktywów finansowych w przychodach finansowych wyniosła **5.460.361,23 zł**, a zrealizowany zysk na transakcjach sprzedaży wyniósł **551.122,02 zł** (w przypadku grupy kapitałowej zysk z tytułu sprzedaży aktywów finansowych wyniósł **1.413.456,07 zł**). Największy wzrost zanotowały akcje Remor Solar Polska S.A., Surfland Systemy Komputerowe S.A. i MODE S.A., a niewielki spadek jedynie akcje Instytutu Szkoleń i Analiz Gospodarczych S.A.

W II kwartale nie odnotowano żadnych przychodów ze sprzedaży i kolejne okresy będą wyglądać analogicznie.

Szczegółowa struktura przychodów na 30 czerwca 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 – **7.632,99 zł**
4. Przychody z dywidend – **0,00 zł**
5. Przychody finansowe z odsetek – **2.059,18 zł**
6. Przychody finansowe - akcje – **2.064.763,44 zł**
7. Przychody finansowe - odpis akt. wycena akcji – **7.167.663,05 zł**
8. Pozostałe przychody finansowe – **0,0 zł**

łącznie – 9.242.118,66 zł



WYKRES 2: PRZYCHODY FINANSOWE PORÓWNANIE PÓŁROCZNE - (w złotych)

W II kwartale 2020 r. Spółka odnotowała jednostkowy zysk netto w wysokości **4.595.030,96 zł** wobec **1.487.227,72 zł zysku** netto w poprzednim kwartale. Grupa Kapitałowa osiągnęła zysk w kwocie **2.186.221,61 zł** wobec straty w poprzednim kwartale. Przychody uzyskane ze sprzedaży akcji w II kwartale 2020 były – **2,5 krotnie** wyższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Co więcej ich poziom był wyższy niż wpływy z tego tytułu uzyskane w całym roku 2019.

Poniżej prezentujemy zestawienie struktury i zmian wartości portfela Spółki w porównaniu kwartalnym.

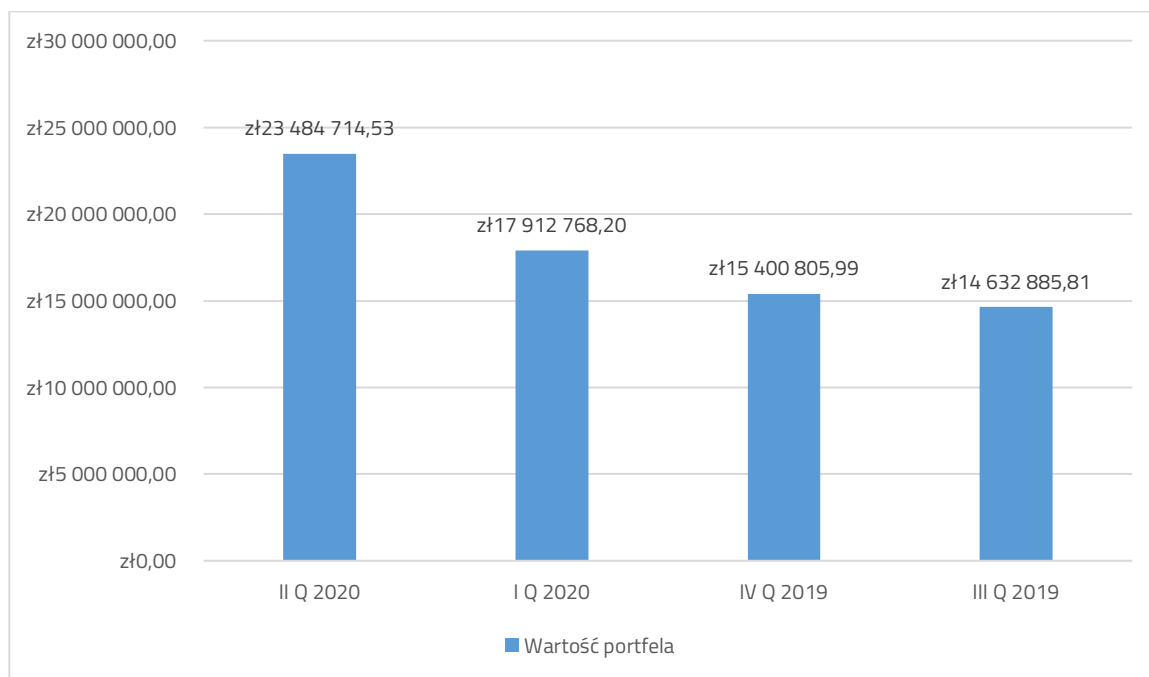
	II KWARTAŁ 2020	I KWARTAŁ 2020	IV KWARTAŁ 2019	III KWARTAŁ 2019
Spółki publiczne	15	16	17	17
Spółki niepubliczne ⁴	13	13	13	13
Wartość portfela	23.484.714,53 zł	17.912.768,20 zł	15.400.805,99 zł	14.632.885,81 zł

TABELA 12: PORÓWNANIE WARTOŚCI PORTFELA - KWARTALNIE

Spółka zanotowała kwartalną stratę operacyjną w kwocie **-91.571,18 zł**, co jest uzasadnione przy braku przychodów operacyjnych i będzie się powtarzało w kolejnych okresach. Należy podkreślić, że w II kwartale tego roku Spółka poniosła najniższe koszty od wielu lat. Strata operacyjna Grupy Kapitałowej wyniosła **170.148,21 zł**.

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

⁴ 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 **29,2%** w porównaniu z kwartałem poprzedzającym osiągając **25.020.442,63 zł** (na koniec poprzedniego kwartału było to **19.361.856,79 zł**) jest to spowodowane głównie zwiększeniem wyceny portfela akcji. Suma bilansowa Grupy Kapitałowej wyniosła **19.420.725,78 zł** a stan gotówki wynosił **1.115.633,21 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. **25,7%** 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 **1.468.706,00 zł**, jego wartość nie oddaje faktycznego stanu zadłużenia pieniężnego w Spółce.

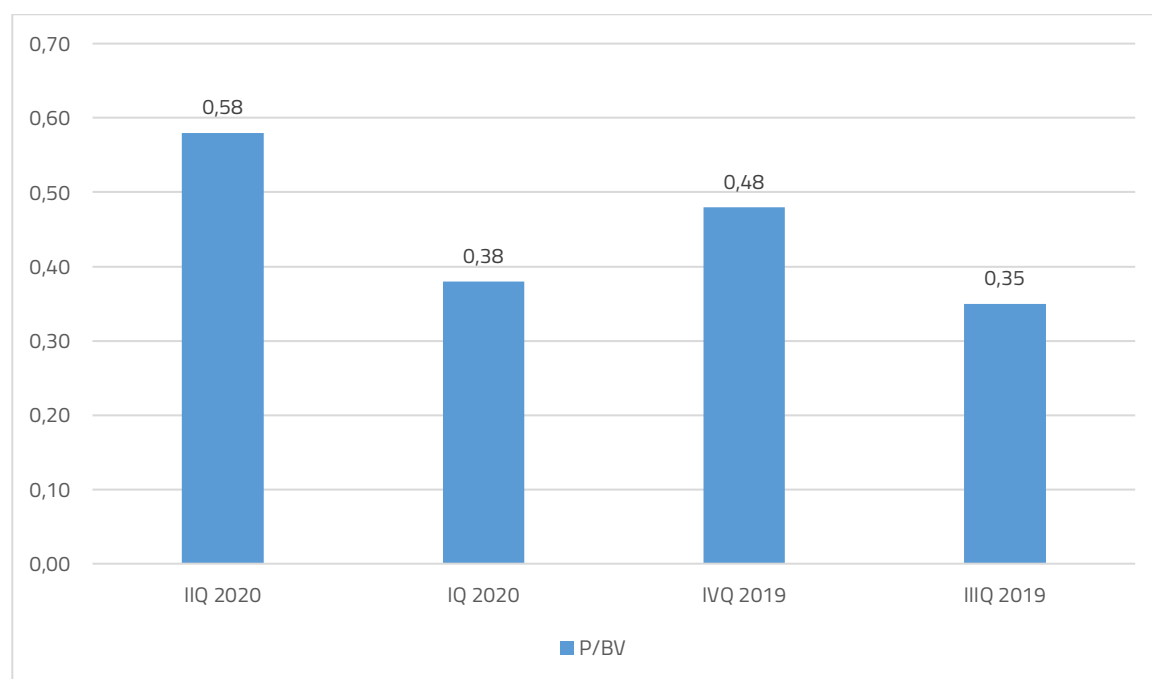
	II KWARTAŁ 2020	II KWARTAŁ 2019
WSKAŹNIK RENTOWNOŚCI AKTYWÓW (ROA)	24,3%	-
WSKAŹNIK RENTOWNOŚCI KAPITAŁU WŁASNEGO (ROE)	32,7%	-
WSKAŹNIK PŁYNNOŚCI SZYBKIEJ	4,9	-
WSKAŹNIK OGÓLNEGO POZIOMU ZADŁUŻENIA	0,26	0,29
WSKAŹNIK ZADŁUŻENIA KAPITAŁU WŁASNEGO	0,34	0,42

TABELA 13: PORÓWNIANIE ANALIZY WSKAŹNIKOWEJ EMITENTA

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

4.114.410,96 ,96 zł co oznacza kolejny spadek w porównaniu do kwartału poprzedniego. Z kolei saldo krótkoterminowego zadłużenia kredytowego wyniosło **108.029,23 zł** i było niższe niż w ubiegłym kwartale. Długoterminowe wynika głównie z zaciągnięcia w czwartym kwartale 2015 r. kredytu inwestycyjnego w kwocie **500.000,00 zł** (aktualne saldo wynosi **33.332,00 zł**) oraz 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 czerwca 2020 r. Emitent dysponował środkami pieniężnymi w kasie i na rachunkach bankowych oraz innymi aktywami pieniężnymi w wysokości **46.043,33 zł**, natomiast saldo środków pieniężnych pozostających do dyspozycji grupy kapitałowej wyniosło **1.115.633,21 zł**. Relacja długu oprocentowanego do całości aktywów wynosi **16,9%** i jest najniższa o wielu lat.

Wskaźniki rynkowe zostały ukazane w poniższej tabeli. Wskaźnik P/BV ukształtował się na poziomie **0,58**. Wskaźnik cena do zysku kształtuje się od wielu kwartałów znacznie poniżej wartości **1**. Oznacza to, że wycena rynkowa ABS jest znacząco niższa od jej księgowej wartości.



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

W dniu 3 kwietnia 2020 Spółka poinformowała o nabyciu akcji własnych oraz o zbyciu aktywów istotnej wartości.

W dniu 14 kwietnia 2020 Spółka poinformowała o nabyciu akcji przez Prezesa Zarządu oraz osobę blisko z nim związaną i przekroczeniu progu 15% w głosach.

W dniu 15 maja 2020 opublikowany został jednostkowy i skonsolidowany raport za I kwartał 2020.

W dniu 9 czerwca 2020 Spółka poinformowała o nabyciu akcji przez Prezesa Zarządu oraz osobę blisko z nim związaną.

W dniu 30 czerwca 2020 Spółka poinformowała o nabyciu akcji przez Prezesa Zarządu i przekroczeniu progu 20% w głosach.

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 nabył 3.000 akcji po średniej cenie 0,55 zł. 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 czerwca 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 459.000,00 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 II 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 trzynastu przedsiębiorstw o łącznej wartości **23.434.714,53 zł**. W jednym podmiocie ABS posiada więcej niż 70%, w jednym powyżej 33%, w jednym powyżej 25%, a w kolejnych 4 pakiety powyżej 15%. 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	>70%	NewConnect
INBOOK SA	33 – 50%	NewConnect
OUTDOORZY SA	25%-33%	NewConnect
SURFLAND SYSTEMY KOMPUTEROWE SA	15%-20%	NewConnect
UHY ECA SA	15%-20%	NewConnect
MODE SA	15%-20%	NewConnect
ROBINSON EUROPE SA	15%-20%	NewConnect
REMOR SOLAR POLSKA SA	5%-10%	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%	-
CAHELIO sp. z o.o.	33%-50%	-
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	7	-

TABELA 17: STRUKTURA PORTFELA⁵

REJON	ILOŚĆ SPÓŁEK
ŚLĄSK	13
MAŁOPOLSKA	9
DOLNY ŚLĄSK	4
MAZOWIECKIE	4

⁵ Bez uwzględnienia posiadania akcji własnych

POMORSKIE I KUJAWSKO-POMORSKIE	3
ZACHODNIO-POMORSKIE	2
ŁÓDZKIE	1

TABELA 18: STRUKTURA PORTFELA ORAZ FIRM WSPÓŁPRACUJĄCYCH – UJĘCIE GEOGRAFICZNE⁶

X. AKTYWNOŚĆ W OBSZARZE RAPORTOWANIA

	II KWARTAŁ 2020	I KWARTAŁ 2020	IV KWARTAŁ 2020	III KWARTAŁ 2019
EBI	2	6	3	4
ESPI	9	2	5	7

TABELA 19: RAPORTOWANIE PRZEZ EMITENTA

W II kwartale spółka opublikowała 2 raporty EBI:

2020-05-11	7/2020	Zmiana terminu publikacji raportu kwartalnego
2020-05-15	8/2020	Publikacja jednostkowego i skonsolidowanego raportu za I kwartał 2020

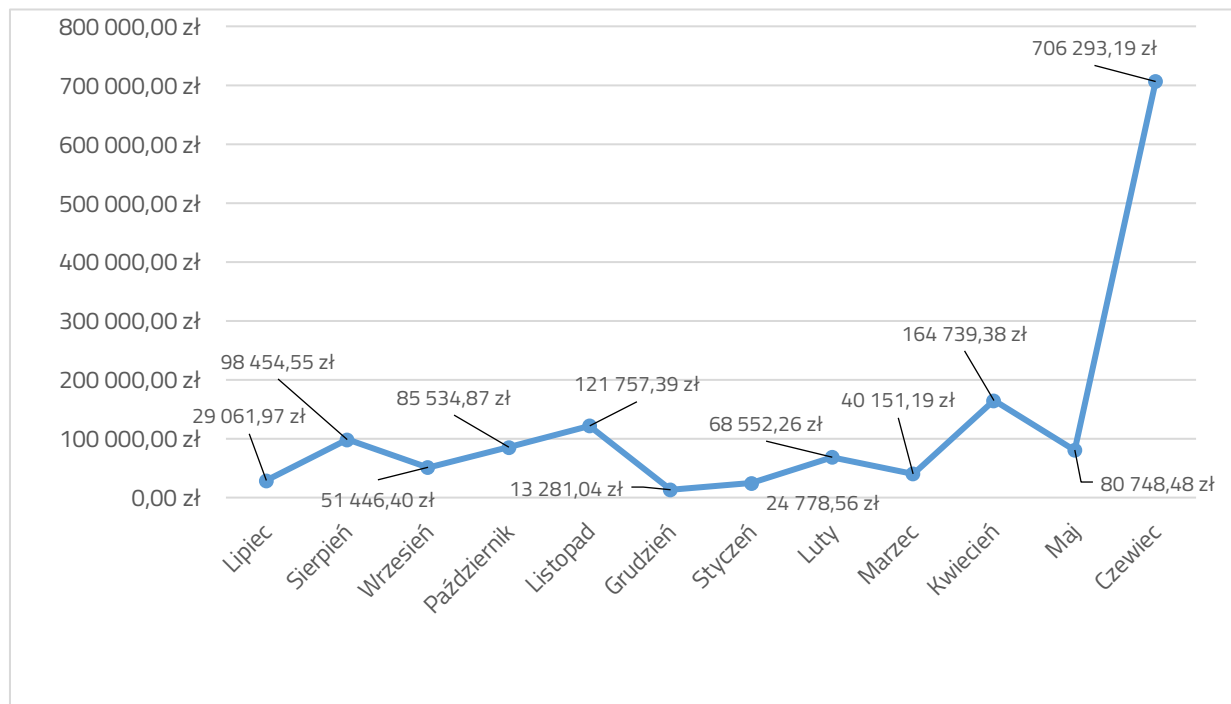
oraz 9 raportów ESPI:

2020-04-03	3/2020	Nabycie akcji własnych
2020-04-03	4/2020	Zbycie aktywów istotnej wartości
2020-04-03	5/2020	Zwiększenie udziału powyżej 15% w ogólnej liczbie głosów
2020-04-14	6/2020	Transakcje dokonane przez osobę blisko związaną z Prezesem Zarządu.
2020-04-14	7/2020	Transakcje dokonane przez Prezesa Zarządu.
2020-09-09	8/2020	Transakcje dokonane przez Prezesa Zarządu.
2020-06-09	9/2020	Transakcje dokonane przez osobę blisko związaną z Prezesem Zarządu.
2020-06-30	10/2020	Transakcje dokonane przez Prezesa Zarządu.
2020-06-30	11/2020	Zwiększenie udziału powyżej 20% w ogólnej liczbie głosów

XI. PŁYNNOŚĆ AKCJI

⁶ Wykazane są również podmioty, w których posiadaliśmy akcje/udziały, a obecnie ich nie posiadamy.

W kwietniu 2020 roku na rynku NewConnect dokonano transakcji na akcjach ABS Investment SA o wartości **164.739,38 zł**, w maju **80.748,48 zł**, a w czerwcu o wartości **706.293,19 zł**.



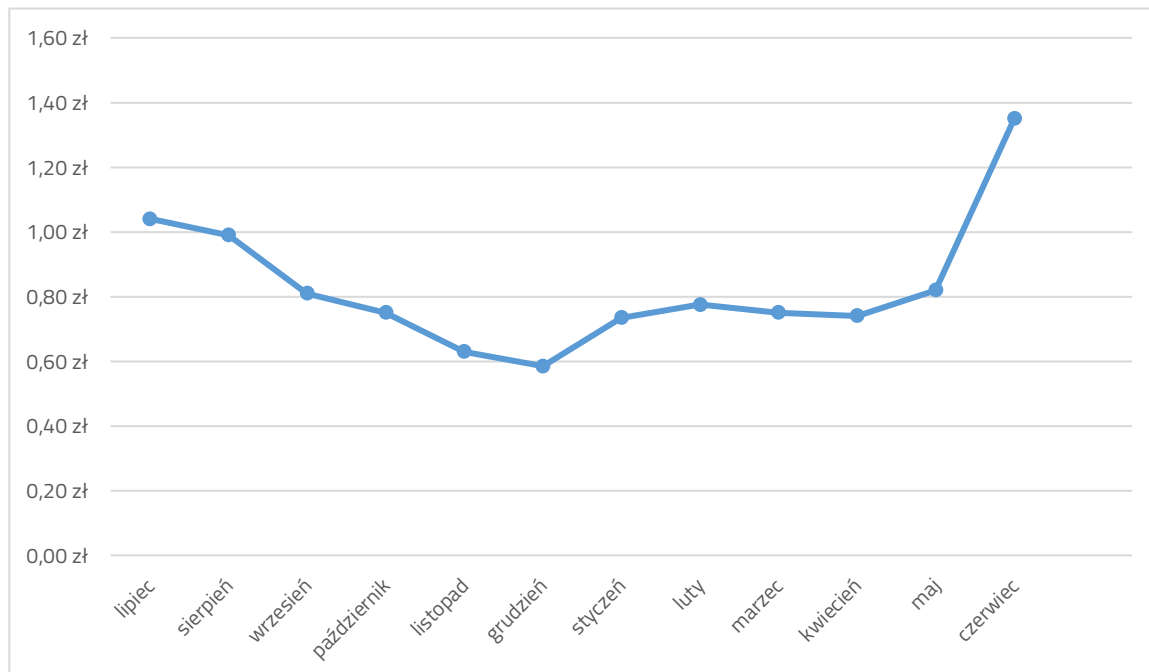
WYKRES 5: WARTOŚĆ OBROTU W PLN – 12 MIESIĘCY

Łączne obroty za cały kwartał wyniosły **951.781,05 zł**, wobec **133.482,01 zł** w kwartale poprzedzającym. Oznacza to ponad siedmiokrotny wzrost wartości transakcji. W bieżącym kwartale do momentu opublikowania raportu obroty na akcjach ABS wyniosły niemal 2 mln zł!

	kwiecień 2020	maj 2020	czerwiec 2020
WARTOŚĆ OBROTU	164.739,38 zł	80.748,48 zł	706.293,19 zł
KURS AKCJI MINIMALNY	0,63 zł	0,62 zł	1,08 zł
KURS AKCJI MAKSYMALNY	0,79 zł	0,83 zł	1,40 zł
LICZBA TRANSAKcji	192	117	553
LICZBA TRANSAKcji PAKIETOWYCH	0	0	0
WARTOŚĆ TRANSAKcji PAKIETOWYCH	-	-	-
WOLUMEN TRANSAKcji PAKIETOWYCH	-	-	-
WOLUMEN OBROTU	260.846	111.130	687.216

TABELA 20: WYBRANE DANE – KWARTAŁ MIESIĄCAMI ⁷

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.

⁷ Dane pochodzą z serwisu: 4brokernet.gpw.pl

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

Podstawy prawne:

1. Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki. (Dz.U. z 2002r.nr 76, poz. 694 ze zm.)
2. W zakresie nieobjętym ustawą o rachunkowości spółka stosuje Krajowe Standardy Rachunkowości.
3. W zakresie nieuregulowanym powyższymi aktami, spółka stosuje Międzynarodowe Standardy Rachunkowości.
4. W przypadku nieuregulowania istotnych zagadnień występujących w spółce powyższymi aktami, kierownik jednostki decyduje w formie pisemnej o zastosowanym rozwiązaniu, opisując to rozwiązanie w informacji dodatkowej przy sporządzaniu sprawozdania finansowego.
 - Sprawozdanie finansowe jest sporządzane na dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych oraz na każdy inny dzień bilansowy.
 - Ewidencja kosztów prowadzona jest w układzie rodzajowym.
 - Sprawozdanie finansowe spółki obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych, zestawienie zmian w kapitale własnym i informację dodatkową.
 - Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.
 - Dane liczbowe w sprawozdaniu wykazuje się w złotych i groszach.
 - W sprawozdaniu finansowym Jednostka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.
 - Wynik finansowy jednostki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.
 - Na koszty działalności operacyjnej składają się wartość zużycia materiałów i energii, amortyzacja, koszty usług obcych, podatki i opłaty, wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia oraz pozostałe koszty rodzajowe.

Na wynik finansowy firmy wpływają ponadto:

- pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością firmy w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn,
- przychody finansowe z tytułu odsetek, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,
- koszty finansowe z tytułu odsetek, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi,

- straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia firmy poza jej działalnością operacyjną.

Inwentaryzacja:

Inwentaryzację rzeczowych składników majątku spółka przeprowadza:

- środki trwałe – raz na 4 lata.

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

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

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

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

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

Zasady amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych przedstawiały się następująco:

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

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

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

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

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

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

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

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

Inwestycje długoterminowe wycenia się:

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

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

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

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

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

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

Zapasy:

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

- a) materiały przekazywane bezpośrednio z zakupu na potrzeby administracyjno-gospodarcze oraz paliwo w transporcie gospodarczym odpisuje się w koszty w pełnej ich wartości wynikającej z faktur (rachunków) pod datą ich zakupu,
- b) towary stanowiące zapasy w magazynach wprowadza się do ksiąg w cenach zakupu, zaś koszty związane z ich nabyciem jako nie mające istotnego ujemnego wpływu na wartość zapasów i wynik finansowy zalicza się do kosztów działalności spółki,
- c) materiały służące jako surowce do wytwarzania produktów wycenia się wg cen zakupu,
- d) półprodukty wprowadza się do ewidencji zapasów pod datą przyjęcia ich z produkcji wg rzeczywistych kosztów materiałów,

- e) wyroby gotowe wprowadza się do ewidencji zapasów pod datą ich przyjęcia z produkcji w cenach ewidencyjnych ustalonych na poziomie kosztu wytworzenia skorygowanego o odchylenia.
- f) Rozchód towarów, materiałów i wyrobów gotowych z magazynu i wartość stanu końcowego wycenia się metodą FIFO.
- g) Odpisy aktualizujące wartość zapasów oraz ich rozwiązanie dokonywane są na koniec roku obrotowego.

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

Jednostka nie nalicza odsetek z tytułu nieterminowej zapłaty.

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się:

- Środki pieniężne w walucie obcej:

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

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

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych:

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

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

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

Środki pieniężne w walucie polskiej wykazuje się w wartości nominalnej.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów - koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych jako nie mające istotnego wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy, nie są rozliczane poprzez czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów tylko są odnoszone bezpośrednio w dacie poniesienia w koszty działalności roku, którego dotyczą. Koszty podlegające aktywowaniu

na koncie rozliczeń międzyokresowych rozliczane są proporcjonalnie do upływu czasu w kolejnych okresach sprawozdawczych, których dotyczą (tj. miesięcznie).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic

przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

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

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

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

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

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

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

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

Fundusze specjalne zostały wycenione – brak.

ABS Investment SA



Dziękujemy za czas poświęcony na zapoznanie się z raportem

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

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