

ABS Investment ASI SA

RAPORT KWARTALNY

III KWARTAŁ 2022 R.
od 1 lipca do 30 września 2022 r.



Bielsko-Biała, dnia 10 listopada 2022 r.

Spis treści

I. WSTĘP / PODSUMOWANIE KWARTAŁU	3
II. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE.....	4
III. AKCJONARIAT	5
IV. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM	6
Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka z o.o.	7
DJP Invest Spółka z o.o.	7
V. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH.....	8
VI. WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, ZAWIERAJACE PODSTAWOWE POZYCJE KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	8
Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka z o.o.	8
DJP Invest Spółka z o.o.	10
VII. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU.....	11
VIII. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE BILANS, RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT, ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ORAZ RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	12
IX. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE.....	23
X. SKŁAD PORTFELA INWESTYCYJNEGO.....	26
XI. AKTYWNOŚĆ W OBSZARZE RAPORTOWANIA	28
XII. PŁYNNOŚĆ AKCJI.....	28
XIII. PROGNOZY FINANSOWE.....	30
XIV. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH WPROWADZONYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.....	30
XV. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	30
XVI. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....	30
XVII. DANE KONTAKTOWE	37

I. WSTĘP / PODSUMOWANIE KWARTAŁU

Szanowni Państwo!

W III kwartale 2022 r. nasiliły się negatywne zjawiska, które nie sprzyjają rynkowi kapitałowemu, tj. coraz wyższa inflacja, kolejne podwyżki stóp procentowych, osłabienie złotego, kryzys energetyczny i nadal trwająca wojna w Ukrainie. Przepięta akcja sprawiła, że wiele spółek ma historycznie atrakcyjne wskaźniki, ale niepewność i niepokój inwestorów przeważają nad chęcią otwierania nowych pozycji. W tym roku na GPW w sposób bezpośredni nie zadebiutowała jeszcze ani jedna spółka i obawiam się, że już nie zadebiutuje. Takiej sytuacji nie było nigdy wcześniej.

Portfel ABS nie zmienił się znacząco w minionym kwartale. Otworzyłem kilka nowych pozycji inwestycyjnych. Są to spółki w mojej ocenie mocno odporne na koniunkturę z branży szeroko rozumianej biotechnologii. Również większość spółek, które są dłużej w portfelu radzi sobie przyzwoicie. W mojej ocenie kluczowe będą dwa kolejne kwartały. Po nich będzie można ocenić jak firmy sobie radzą z kryzysem. Spółki niepubliczne z portfela ABS konsekwentnie realizują obrane strategie i zaplanowane harmonogramy działania nie ulegają większym zakłóceniom. Analizujemy również kilka nowych projektów. Być może jeszcze w tym roku do portfela ABS dołączą nowe firmy.

Sytuacja finansowa ABS jest bardzo bezpieczna. Nie posiadamy kredytów bankowych, a jedynie pożyczkę od spółki portfelowej, która znajduje pokrycie z nawiązką w posiadanych środkach pieniężnych, należnościach i udzielonych pożyczkach, stanowiąc zaledwie ok 5% wartości posiadanego portfela.

ABS zamyka ten kwartał stratą netto na poziomie **-82.036,83 zł**. Transakcyjnie został wygenerowany zysk w kwocie **131.085,69 zł**, a wynik z aktualizacji wartości inwestycji wyniósł **- 65.173.84 zł**. Oznacza to, że w minionym kwartale wartość portfela ABS pozostała na podobnym poziomie mimo niekorzystnych tendencji na rynku.

Zapraszam do lektury raportu!

*Sławomir Jarosz
Prezes Zarządu*

Bielsko-Biała, dnia 10 listopada 2022 r.



II. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

Nazwa (firma)	ABS Investment Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna
Kraj siedziby	Polska
Adres	ul. A. Frycza-Modrzewskiego 20, 43-300 Bielsko-Biała
NIP	5472032240
REGON	240186711
KRS	0000368693
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy	8.000.000,00 zł w całości opłacony
Ticker	AIN
ISIN	PLABSIN00012
Liczba serii	cztery (A-D)
Kapitalizacja (na koniec IIIQ22)	5.680.000,00 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 III kwartału 2022 roku kształtował się następująco:

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

III. AKCJONARIAT

Na dzień 30 września 2022 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:

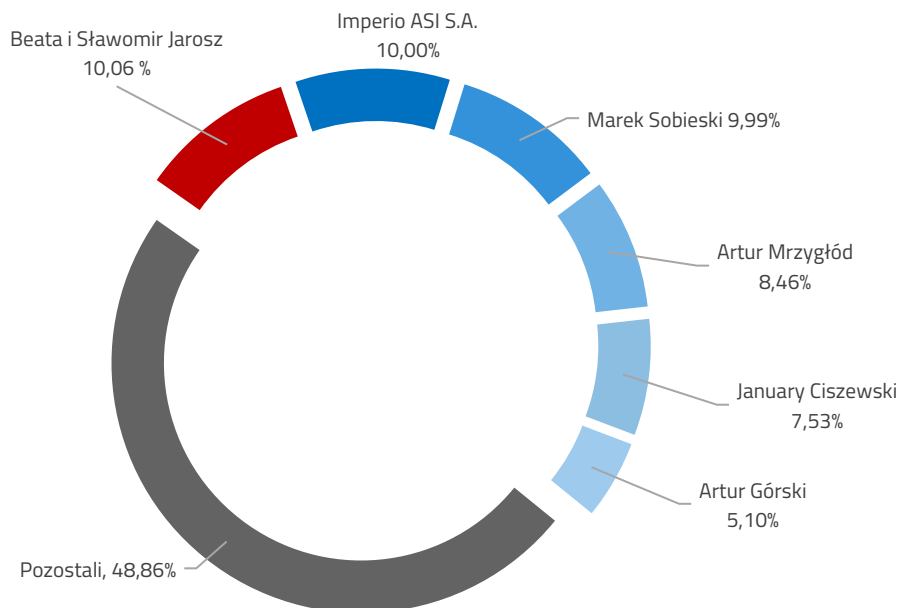
500.000	akcji serii A
2.000.000	akcji serii B
2.400.000	akcji serii C
3.100.000	akcji serii D

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

Na dzień przekazania raportu – 10 listopada 2022 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	805.000	10,06%	805.000	10,06%
IMPERIO ASI S.A.	800.000	10,00 %	800.000	10,00 %
MAREK SOBIESKI	799.974	9,99%	799.974	9,99%
ARTUR MRZYGŁÓD	676.452	8,46%	676.452	8,46%
JANUARY CISZEWSKI	602.244	7,53%	602.244	7,53%
ARTUR GÓRSKI	408.000	5,10%	408.000	5,10%

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



WYKRES 1: GRAFICZNA STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA

W III kwartale 2022 r. jeden z akcjonariuszy poinformował o zejściu poniżej progu 5%. Aktualnie uwidocznionych jest 4 akcjonariuszy w przedziale 5-10% i dwóch z pakietem co najmniej 10%.

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

Na dzień 30 września 2022 roku Emitent tworzył Grupę Kapitałową z Beskidzkim Biurem Consultingowym sp. z o.o., w której posiadał 100% udziałów oraz z DJP Invest sp. z o.o., w której posiadał 69,7% udziałów. Konsolidacją nie zostały objęte wyniki tychże firm.



PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁKACH ZALEŻNYCH

Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka z o.o.

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

ZARZĄD

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

W skład Zarządu na dzień 30 września 2022 r. wchodził:

Michał Damek Prezes Zarządu

PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

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

DJP Invest Spółka z o.o.

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

Data rejestracji 20 marca 2014 r.

Telefon +48 33 816 92 26

Poczta e-mail biuro@djpinvest.pl

Adres strony internetowej www.djpinvest.pl

ZARZĄD

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

W skład Zarządu na dzień 30 września 2022 r. wchodził:

Sławomir Jarosz Prezes Zarządu

PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

Przedmiotem działalności spółki jest świadczenie usług doradczych oraz działalność handlowa.

V. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH

W zakresie obowiązku sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd korzysta z wyłączenia obowiązku konsolidacji jako Alternatywna Spółka Inwestycyjna 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.

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

Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka z o.o.

BILANS		30-09-2022	30-09-2021
A.	Aktywa trwałe	2 272 523,50	2 417 320,30
I.	Wartości niematerialne i prawne	2 268 482,90	2 413 279,70
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	0	0
III.	Należności długoterminowe	4 040,60	4 040,60
IV.	Inwestycje długoterminowe	0	0
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0
B.	Aktywa obrotowe	674 607,83	493 930,40
I.	Zapasy	0	0
II.	Należności krótkoterminowe	197 118,44	138 793,90
III.	Inwestycje krótkoterminowe	471 611,43	351 028,25

IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 877,96	4 108,25
	RAZEM AKTYWA	2 947 131,33	2 911 250,70
A.	Kapitał (fundusz) własny	2 695 127,17	2 615 280,92
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	-295 069,09	-292 499,06
VI.	Zysk (strata) netto	47 496,26	-34 920,02
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	252 004,16	295 969,78
I.	Rezerwy na zobowiązania	0	0
II.	Zobowiązania długoterminowe	162 186,18	214 001,65
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	89 817,98	81 968,13
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0	0
	RAZEM PASYWA	2 947 131,33	2 911 250,70

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.07.2022-30.09.2022	01.01.2022-30.09.2022	01.07.2021-30.09.2021	01.01.2021-30.09.2021
A Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	203 266,13	675 205,92	157 209,70	547 166,26
B Koszty działalności operacyjnej	182 200,90	483 898,04	153 401,39	476 665,37
C Zysk / strata ze sprzedaży (A - B)	21 065,23	191 307,88	3 808,31	70 500,89
D Pozostałe przychody operacyjne	0	0	22 500,00	22 500,00
E Pozostałe koszty operacyjne	37 199,20	109 677,60	36 199,20	108 597,60
F Zysk / strata z działalności operacyjnej (C + D - E)	-16 133,97	81 630,28	-9 890,89	-15 596,71
G Przychody finansowe	0	575,00	0	0
H Koszty finansowe	4 744,89	17 425,02	3 070,14	10 563,31
I Zysk / strata brutto (I+/-J)	-20 878,86	64 780,26	-12 961,03	-26 160,02
J Podatek dochodowy	1 807,00	17 284,00	3 671,00	8 760,00
K Pozostałe obowiązkowe	0	0	0	0

	zmniejszenie zysku				
L	Zysk / strata netto (I-J-K)	-22 685,86	47 496,26	-16 632,03	-34 920,02

DJP Invest Spółka z o.o.

BILANS		30-09-2022	30-09-2021
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	926 434,20	1 411 149,33
I.	Zapasy	47 908,05	99 058,05
II.	Należności krótkoterminowe	326 690,47	695 020,61
III.	Inwestycje krótkoterminowe	545 225,80	613 984,58
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 609,88	3 086,09
	RAZEM AKTYWA	926 434,20	1 411 149,33

A.	Kapitał (fundusz) własny	343 998,03	436 075,84
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	-2 942 864,03	-2 845 418,74
VI.	Zysk (strata) netto	-52 512,88	-57 880,36
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	582 436,17	975 073,49
I.	Rezerwy na zobowiązania	0	0
II.	Zobowiązania długoterminowe	0	0
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	582 436,17	975 073,49
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0	0
	RAZEM PASYWA	926 434,20	1 411 149,33

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		01.07.2022-30.09.2022	01.01.2022-30.09.2022	01.07.2021-30.09.2021	01.01.2021-30.09.2021
A	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	0	37 000,00	23 971,40	82 406,48

B	Koszty działalności operacyjnej	37 619,54	155 169,93	48 849,34	107 774,02
C	Zysk / strata ze sprzedaży (A - B)	-37 619,54	-118 169,93	-24 877,94	-25 367,54
D	Pozostałe przychody operacyjne	0	0	368,30	368,30
E	Pozostałe koszty operacyjne	0	0	0	0
F	Zysk / strata z działalności operacyjnej (C + D - E)	-37 619,54	-118 169,93	-24 509,64	-24 999,24
G	Przychody finansowe	24 000,00	66 138,88	0	0
H	Koszty finansowe	0	481,83	26 759,65	32 881,12
I	Zysk / strata brutto (I+/-J)	-13 619,54	-52 512,88	-51 269,29	-57 880,36
J	Podatek dochodowy	0	0	0	0
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku	0	0	0	0
L	Zysk / strata netto (I-J-K)	-13 619,54	-52 512,88	-51 269,29	-57 880,36

VII. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd Spółki ABS Investment ASI SA przedstawia raport za III kwartał 2022 roku, tj. za okres od 1 lipca 2022 r. do 30 września 2022 r., na który składa się:

- sprawozdanie finansowe zamykające się **stratą netto** w III kwartale 2022 roku w wysokości - **82.036,83 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 10 listopada 2022 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	30-09-2022	30-09-2021
Aktywa razem	14 936 252,60	19 809 514,25
A. Aktywa trwałe	4 087 568,62	2 574 397,02
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	3 750 364,62	2 437 035,02
1. Nieruchomości	0,00	0,00

2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	3 750 364,62	2 437 035,02
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 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	3 750 364,62	2 437 035,02
1. – udziały lub akcje	3 750 364,62	2 437 035,02
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	337 204,00	137 362,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	337 204,00	137 362,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	10 378 084,23	16 763 895,01
I. Zapasy	0,00	113 781,64
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	0,00	113 781,64
II. Należności krótkoterminowe	755 389,08	706 232,85
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	755 389,08	706 232,85
A. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	11 299,42	10 414,00
1. – do 12 miesięcy	11 299,42	10 414,00
2. – powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B. z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	0,00	44 725,00
C. inne	744 089,66	651 093,85
D. dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	9 613 930,09	15 932 440,69
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	9 613 930,09	15 932 440,69
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	9 408 008,81	15 023 894,27
1. – udziały lub akcje	9 141 899,32	14 608 243,68
2. – inne papiery wartościowe	0,00	0,00
3. – udzielone pożyczki	224 527,40	374 068,50
4. – inne krótkoterminowe aktywa finansowe	41 582,09	41 582,09
C. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	205 921,28	908 546,42
1. – środki pieniężne w kasie i na rachunkach	205 921,28	908 546,42
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	8 765,06	11 439,83
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	470 599,75	471 222,22

TABELA 2: BILANS – AKTYWA (w złotych)

BILANS - PASYWA	30-09-2022	30-09-2021
Pasywa razem	14 936 252,60	19 809 514,25
A. Kapitał (fundusz) własny	12 784 410,31	17 124 185,92
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	8 000 000,00	8 000 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	15 222 830,90	15 222 830,90
1. – nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	2 592 004,00	2 592 004,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
1. – z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	4 531 610,17	4 531 610,17
1. – tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	2 531 610,17	2 531 610,17
2. – na udziały (akcje) własne	2 000 000,00	2 000 000,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-14 865 906,70	-4 058 485,74
VI. Zysk (strata) netto	-104 124,06	-6 571 769,41
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 151 842,29	2 685 328,33
I. Rezerwy na zobowiązania	977 362,00	1 266 373,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	977 362,00	1 266 373,00
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	1 122 494,86	1 366 969,90
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	1 122 494,86	1 366 969,90
A. kredyty i pożyczki	700 000,00	700 000,00
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:	1 588,60	2 716,53
1. – do 12 miesięcy	1 588,60	2 716,53
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	17 716,15	67 803,16
H. z tytułu wynagrodzeń	21 522,50	50 627,43
I. inne	381 667,61	545 822,78

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	III kwartał 2022	30-09-2022	III kwartał 2021	30-09-2021
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	151 005,04	391 662,12	191 871,64	404 868,84
I. Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Zużycie materiałów i energii	2 570,83	8 085,99	1 816,91	3 668,61
III. Usługi obce	22 822,30	75 932,79	19 863,56	70 323,72
IV. Podatki i opłaty, w tym:	627,21	2 214,88	4 235,35	16 521,99
1. – podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	117 439,80	288 290,81	158 656,19	293 797,97
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	6 667,40	16 260,15	7 041,60	19 165,69
1. – emerytalne	3 264,19	7 840,52	3 459,36	7 865,21
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	877,50	877,50	258,03	1 390,86
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	-151 005,04	-391 662,12	-191 871,64	-404 868,84
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)	-151 005,04	-391 662,12	-191 871,64	-404 868,84
G. Przychody finansowe	131 085,69	373 749,79	91 300,00	130 139,34
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	21 600,00	91 300,00	119 364,00
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	21 600,00	91 300,00	119 364,00
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	10 775,34
J. – od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	131 085,69	351 502,96	0,00	0,00
J. – w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-264 283,66	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	646,83	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	74 501,48	103 175,73	558 351,59	7 453 027,91
I. Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	137 627,63
J. – dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	151,74
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	-340 371,63	1 412 082,25
J. – w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	65 173,84	88 118,09	889 029,44	5 810 956,30
IV. Inne	9 327,64	15 057,64	9 693,78	92 361,73
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-94 420,83	-121 088,06	-658 923,23	-7 727 757,41
J. Podatek dochodowy	-12 384,00	-16 964,00	-168 916,00	-1 155 988,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-82 036,83	-104 124,06	-490 007,23	-6 571 769,41

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	III kwartał 2022	30-09-2022	III kwartał 2021	30-09-2021
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	12 866 447,14	12 888 534,37	17 614 193,15	23 695 955,33
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	12 866 447,14	12 888 534,37	17 614 193,15	23 695 955,33
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	8 000 000,00	8 000 000,00	8 000 000,00	8 000 000,00
1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
A. zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
1. – wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
1. – umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	8 000 000,00	8 000 000,00	8 000 000,00	8 000 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	15 222 830,90	15 222 830,90	15 222 830,90	15 222 830,90
1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
A. zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
1. – emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
2. – podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00	0,00
3. – podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
1. – pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	15 222 830,90	15 222 830,90	15 222 830,90	15 222 830,90
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
A. zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
1. – zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	4 531 610,17	4 531 610,17	4 531 610,17	4 531 610,17
1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
A. zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00

B. zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	4 531 610,17	4 531 610,17	4 531 610,17	4 531 610,17
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	4 058 485,74	4 058 485,74	10 140 247,92	15 237 354,45
1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
1. – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
2. – korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
A. zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
1. – zysk z poprzedniego kwartału	0,00	0,00	0,00	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	4 058 485,74	4 058 485,74	10 140 247,92	15 237 354,45
1. – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
2. – korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 058 485,74	4 058 485,74	10 140 247,92	15 237 354,45
A. zwiększenie (z tytułu)	10 829 508,19	10 807 420,96	0,00	0,00
1. – przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	10 829 508,19	10 807 420,96	0,00	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	11 178 868,71
6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	14 887 993,93	14 865 906,70	10 140 247,92	4 058 485,74
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-14 887 993,93	-14 865 906,70	-10 140 247,92	-4 058 485,74
6. Wynik netto	-82 036,83	-104 124,06	-490 007,23	-6 571 769,41
A. zysk netto	0,00	0,00	0,00	0,00
B. strata netto	82 036,83	104 124,06	490 007,23	6 571 769,41
C. odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	12 784 410,31	12 784 410,31	17 124 185,92	17 124 185,92
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	12 784 410,31	12 784 410,31	17 124 185,92	17 124 185,92

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

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	III kwartał 2022	30-09-2022	III kwartał 2021	30-09-2021
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-82 036,83	-104 124,06	-490 007,23	-6 571 769,41
II. Korekty razem	-109 668,89	-473 618,17	18 435,02	4 260 516,91

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	137 627,63
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-103 502,85	-351 523,15	240 632,15	7 167 122,27
5. Zmiana stanu rezerw	-39 799,00	78 734,00	-95 172,16	-1 388 985,00
6. Zmiana stanu zapasów	125,17	42 606,50	0,00	147 055,86
7. Zmiana stanu należności	10 099,83	-97 683,14	-25 525,00	327 603,47
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	57 870,06	-35 262,02	108 251,41	-1 973 335,58
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-34 462,10	-110 490,36	-209 751,38	-156 571,74
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-191 705,72	-577 742,23	-471 572,21	-2 311 252,50
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	346 106,46	1 368 046,99	1 266 885,90	8 822 882,45
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:	346 106,46	1 368 046,99	1 266 885,90	8 822 882,45
A. w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
B. w pozostałych jednostkach	346 106,46	1 368 046,99	1 266 885,90	8 822 882,45
1. – zbycie aktywów finansowych	346 106,46	1 346 446,99	447 521,90	7 943 318,45
2. – dywidendy i udziały w zyskach	0,00	21 600,00	119 364,00	119 364,00
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	700 000,00	760 200,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	279 225,38	1 428 491,45	63 079,46	4 618 588,69
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:	279 225,38	1 428 491,45	63 079,46	4 618 588,69
A. w jednostkach powiązanych		0,00	65 000,00	2 554 770,00
B. w pozostałych jednostkach	279 225,38	1 428 491,45	-1 920,54	2 063 818,69
1. – nabycie aktywów finansowych	289 225,38	1 347 691,45	-1 920,54	2 063 818,69
2. – udzielone pożyczki długoterminowe	-10 000,00	80 800,00	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)	66 881,08	-60 444,46	1 203 806,44	4 204 293,76
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	2 137 627,63
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	2 000 000,00
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	137 627,63
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	-2 137 627,63
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	-124 824,64	-638 186,69	732 234,23	-244 586,37
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-124 824,64	-638 186,69	732 234,23	-244 586,37
1. – zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	330 745,92	844 107,97	176 312,19	1 153 132,79
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	205 921,28	205 921,28	908 546,42	908 546,42
1. – o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

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

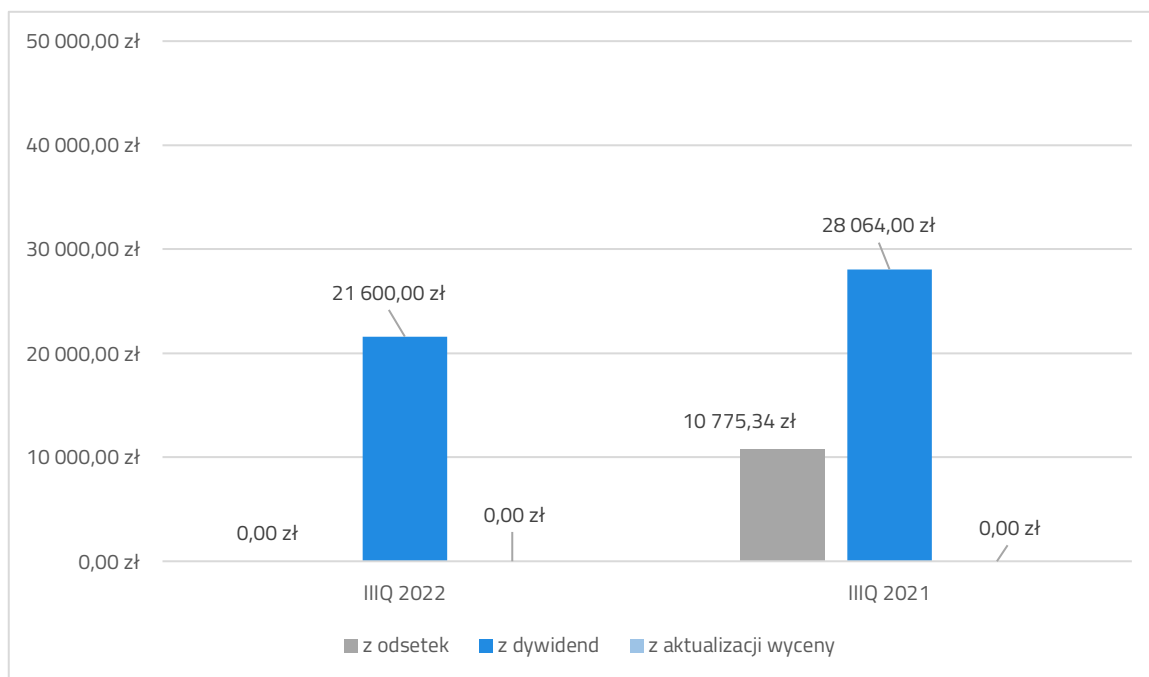
IX. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE

W III kwartale 2022 r. łączna wartość inwestycji długo i krótko terminowych wyniosła **13.364.294,71 zł**, z kolei na koniec poprzedniego kwartału była to wartość **13.480.138,58 zł**. Są to bardzo zbliżone wartości. Z zestawienia TOP 10 wzrosły notowania czterech spółek, a sześciu spadły. Aktualizacja wartości aktywów finansowych w kosztach finansowych wyniosła - **65.173.84 zł**, a zrealizowany zysk na transakcjach sprzedaży wyniósł **131.085,69 zł**. Największy wzrost w ujęciu kwartalnym zanotowały akcje VR Factory Games S.A. o **65%**, a spadek akcje Yellow Boson S.A., których wartość spadła o ponad połowę. W III kwartale 2022 r. nie odnotowano żadnych przychodów ze sprzedaży i kolejne okresy będą wyglądać analogicznie.

Szczegółowa struktura przychodów na 30 września 2022 roku (narastająco) prezentowała się następująco:

1. Przychody netto ze sprzedaży produktów – **0,00 zł**
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów – **0,00 zł**
3. Pozostałe przychody operacyjne – **0,00 zł**
4. Przychody z dywidend – **21.600,00 zł**
5. Przychody finansowe z odsetek – **0,00 zł**
6. Przychody finansowe - akcje – **1.346.446,99 zł**
7. Przychody finansowe - odpis akt. wycena akcji – **0,00 zł**
8. Pozostałe przychody finansowe – **646,83 zł**

łącznie: 1.368.693,52 zł

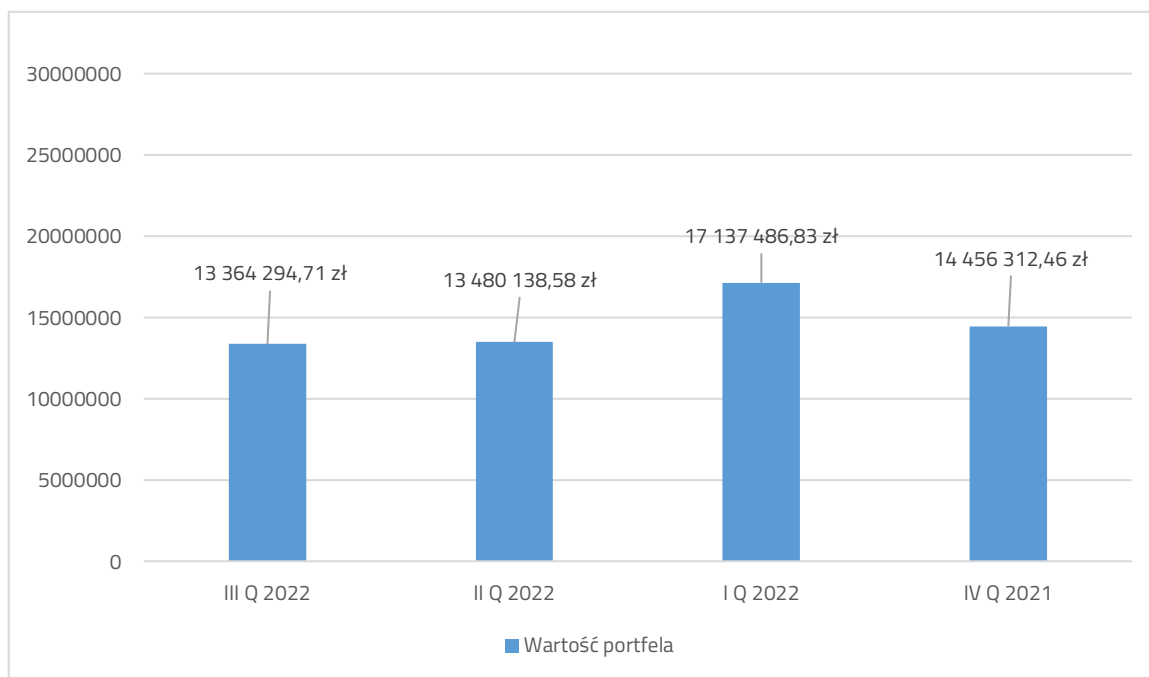


WYKRES 2: PRZYCHODY FINANSOWE PORÓWNIANIE PO III KWARTALE - (w złotych)

W III kwartale 2022 r. przychody ze sprzedaży akcji wyniosły **346.206,46 zł** (274.400,00 zł w poprzednim kwartale i **726.000,00 zł** w I kwartale), a od początku roku jest to wartość **1.346.446,99 zł**. Z każdym kolejnym miesiącem obserwujemy coraz słabszą płynność na rynku małych spółek. Od początku roku zanotowano wpływ dywidendy w kwocie **21.600,00 zł** co jest najniższą wartością w całej historii ABS.

Spółka zanotowała kwartalną stratę operacyjną w kwocie **-151.005,04 zł** wobec **-125.790,64 zł** w poprzednim kwartale. W tym kwartale nastąpił minimalny, sezonowy wzrost kosztów.

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



WYKRES 3: WARTOŚĆ PORTFELA - (w złotych)

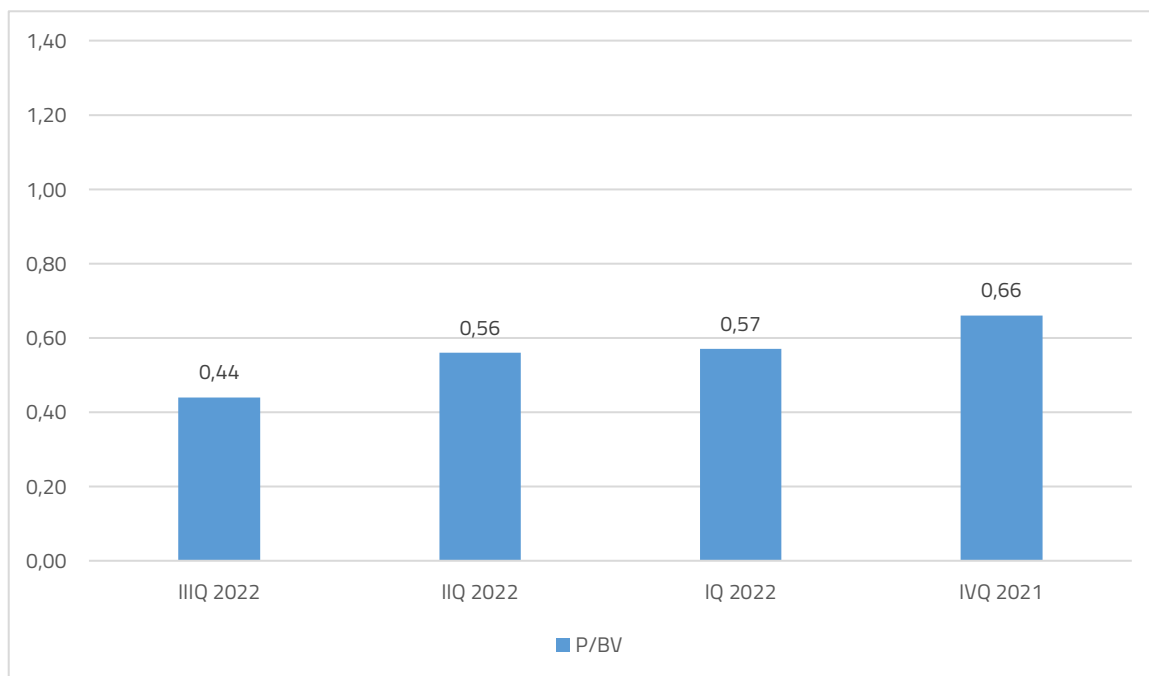
W odniesieniu do zmian w sytuacji majątkowej, suma bilansowa uległa nieznacznemu zmniejszeniu do wartości **14.936.252,60 zł** wobec **15.017.634,20 zł** w poprzednim kwartale. Na koniec kwartału Spółka posiadała **205.921,28 zł** środków pieniężnych, **224.527,40 zł** należności z tytułu pożyczek udzielonych spółkom portfelowym i **755.389,08 zł** należności krótkoterminowych (głównie ze sprzedaży aktywów). W strukturze aktywów dominują inwestycje krótkoterminowe, które stanowią **64,40%**. Udział inwestycji krótko i długoterminowych stanowi już prawie **90%** wartości aktywów. Finansowanie działalności kapitałem wyniosło ponad **85,60%**. Na koniec kwartału spółka posiadała pożyczkę krótkoterminową w wysokości **700.000,00 zł**.

	III KWARTAŁ 2022	III KWARTAŁ 2021
WSKAŹNIK RENTOWNOŚCI AKTYWÓW (ROA)	-	-
WSKAŹNIK RENTOWNOŚCI KAPITAŁU WŁASNEGO (ROE)	-	-
WSKAŹNIK PŁYNNOŚCI SZYBKIEJ	9,25	12,26
WSKAŹNIK OGÓLNEGO POZIOMU ZADŁUŻENIA	14,44%	13,55%
WSKAŹNIK ZADŁUŻENIA KAPITAŁU WŁASNEGO	16,83%	15,68%

TABELA 7: PORÓWNIANIE ANALIZY WSKAŹNIKOWEJ EMITENTA

Bardzo korzystnie po III kwartale kształtują się wskaźniki zadłużenia i płynności. Stosunek zobowiązań do aktywów to **14,44%**, a do poziomu kapitałów własnych **16,83%**. 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 **9,25** oznacza, że majątek obrotowy przekracza tyle razy wartość zobowiązań krótkoterminowych Spółki. Dodatkowo istotną pozycję w zobowiązaniach zajmują rezerwy głównie na odroczony podatek, co w praktyce oznacza dwukrotnie wyższą wartość tego wskaźnika.

Wartość rynkowa Spółki na koniec kwartału wyniosła **5,68 mln zł**, w relacji do kapitałów własnych **12,78 mln zł** i sumy bilansowej **14,94 mln zł**. Oznacza to, że wartość rynkowa była niemal 3 krotnie niższa 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 żadnych akcji. Nabyte przez Spółkę akcje własne mogą zostać przeznaczone w szczególności do dalszej odsprzedaży, bezpośredniej lub pośredniej, do obsługi programu opcji menedżerskich, w przypadku jego uchwalenia lub do zamiany, albo w inny sposób zadysponowane przez Zarząd Spółki, z uwzględnieniem potrzeb prowadzonej działalności gospodarczej. Na koniec września 2022 r. Spółka posiadała 270.000 akcji własnych zakupionych po średniej cenie 1,74 zł, co stanowiło 3,38% ogólnej liczby głosów. Wartość akcji własnych wynosiła na koniec kwartału 329.400,00 zł.

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

X. SKŁAD PORTFELA INWESTYCYJNEGO

W inwestycjach długoterminowych posiadamy **7** pozycji o łącznej wartości **3,75 mln zł** (w tym roku doszły 3 nowe pozycje). W inwestycjach krótkoterminowych posiadamy **14** pozycji w akcjach notowanych, **5** pozycji w akcjach nienotowanych spółek publicznych, **2** serie obligacji, **6** pozycji w

spółkach niepublicznych oraz 3 pozycje w udziałach w spółkach z o.o. W sumie w portfelu ABS na koniec kwartału figurowało 37 różnych pozycji inwestycyjnych. Łączna wartość pozycji inwestycyjnych wyniosła 13,36 mln zł w tym inwestycje krótkoterminowe (wraz ze środkami pieniężnymi) 9,61 mln zł. Dodatkowo posiadamy kolekcję 14 obrazów o wartości w cenach nabycia 41,6 tys. zł oraz akcje własne o wartości 471,22 tys. zł. Trzy największe pozycje w portfelu to Outdoorzy S.A., Sygnis S.A. i Downstream S.A. W minionym kwartale pojawiła się jedna nowa inwestycja w spółkach nienotowanych.

RODZAJ	ILOŚĆ SPÓŁEK	WARTOŚĆ BILANSOWA
INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	7	3.750.364,62 zł
- UDZIAŁY	7	3.750.364,62 zł
INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	30	9.141.899,32 zł
- AKCJE NOTOWANE	14	7.312,641,07 zł
- AKCJE NIENOTOWANE SPÓŁEK PUBLICZNYCH	5	1.676.719,52 zł
- AKCJE SPÓŁEK NIEPUBLICZNYCH	6	14.516,40 zł
- OBLIGACJE NIENOTOWANE	2	60.041,03 zł
- UDZIAŁY	3	47.990,00 zł

TABELA 8: STRUKTURA PORTFELA¹

Poniżej prezentujemy wybrane 10 spółek portfelowych (według ich wartości na dzień bilansowy) wraz z orientacyjnym udziałem w ogólnej liczbie głosów oraz strukturę portfela.

NAZWA	UDZIAŁ W GŁOSACH	RYNEK
MEDICOFARMA BIOTECH SA	<5%	NewConnect
OUTDOORZY SA	25%-33%	NewConnect
VR FACTORY GAMES SA <i>(dawniej SURFLAND SYSTEMY KOMPUTEROWE SA)</i>	<5%	NewConnect
DOWNSTREAM SA	15%-20%	NewConnect
SYGNIS SA <i>(dawniej MODE SA)</i>	<5%	NewConnect
ROBINSON EUROPE SA	10-15%	NewConnect
SKOCZOWSKA FABRYKA KAPELUSZY POLKAP SA W RESTRUKTURYZACJI	<5%	NewConnect
YELLOW BOSON SA <i>(dawniej INSTYTUT SZKOLEŃ I ANALIZ GOSPODARCZYCH SA)</i>	5%-10%	NewConnect

¹ Bez uwzględnienia posiadania akcji własnych

BVT SA	<5%	NewConnect
UNIMA 2000 SYSTEMY TELEINFORMATYCZNE SA	5%-10%	GPW

TABELA 9: WYBRANE PUBLICZNE SPÓŁKI PORTFELOWE EMITENTA

XI. AKTYWNOŚĆ W OBSZARZE RAPORTOWANIA

	III KWARTAŁ 2022	II KWARTAŁ 2022	I KWARTAŁ 2022	IV KWARTAŁ 2021
EBI	1	8	2	2
ESPI	1	4	0	1

TABELA 10: RAPORTOWANIE PRZEZ EMITENTA

W III kwartale spółka opublikowała 1 raport EBI:

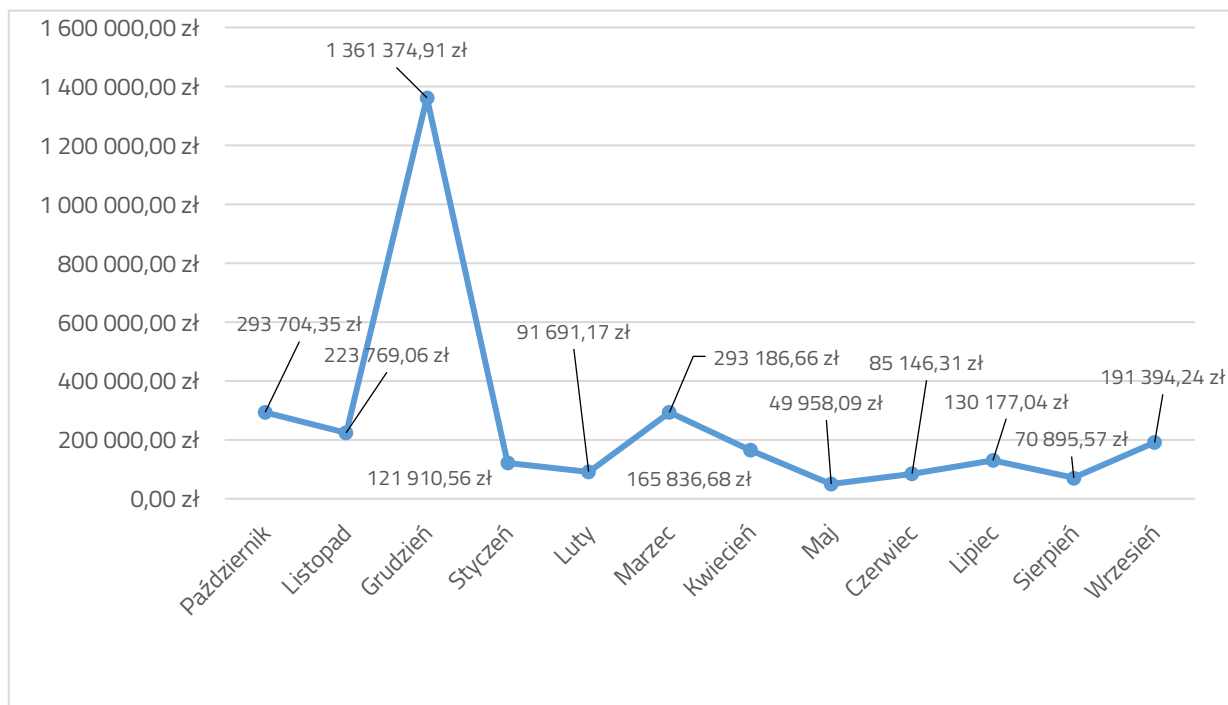
2022-08-11 11/2022 Raport okresowy za II kwartał 2022

W III kwartale spółka opublikowała 1 raport ESPI:

2022-09-12 5/2022 Zmniejszenie udziału poniżej progu 5% w ogólnej liczbie głosów

XII. PŁYNNOŚĆ AKCJI

W lipcu 2022 roku na rynku NewConnect dokonano transakcji na akcjach ABS Investment ASI SA o wartości **130.177,04 zł**, w sierpniu **70.895,57 zł**, a we wrześniu o wartości **191.394,24 zł**.



WYKRES 5: WARTOŚĆ OBROTU W PLN – 12 MIESIĘCY

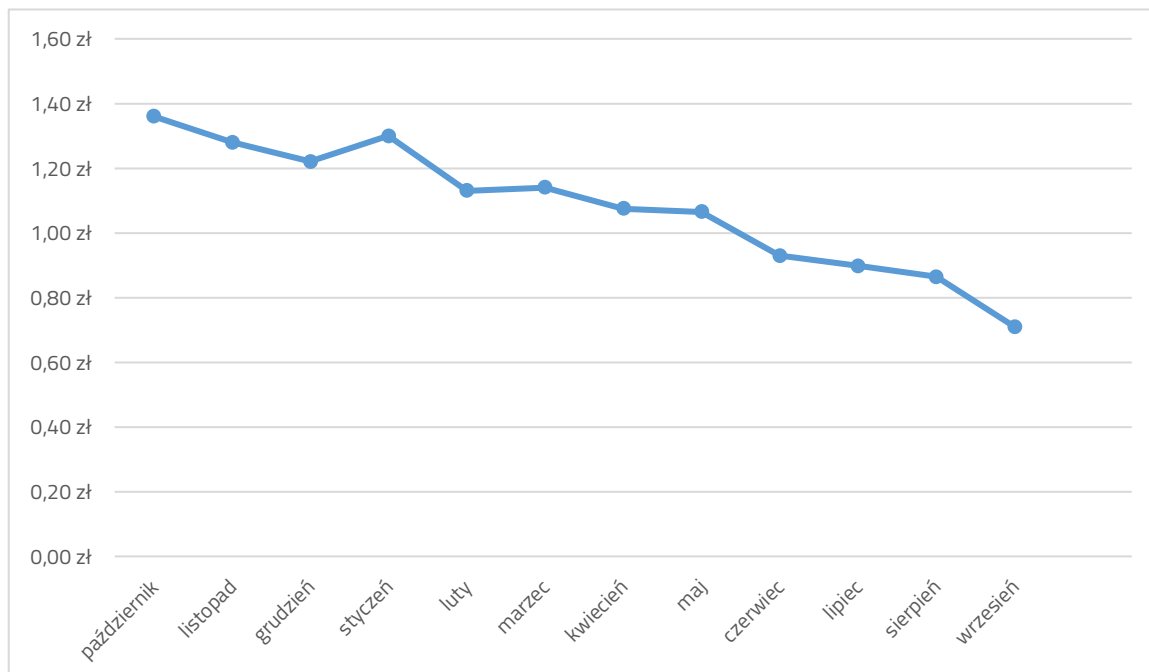
Łączne obroty za cały kwartał wyniosły **392.466,85 zł** wobec **300.941,08 zł** w kwartale poprzedzającym.

	lipiec 2022	sierpień 2022	wrzesień 2022
WARTOŚĆ OBROTU	130.177,04 zł	70.895,57 zł	191.394,24 zł
KURS AKCJI MINIMALNY	0,85 zł	0,81 zł	0,70 zł
KURS AKCJI MAKSYMALNY	0,98 zł	1,04 zł	0,87 zł
LICZBA TRANSAKCJI	258	176	225
LICZBA TRANSAKCJI PAKIETOWYCH	0	0	0
WARTOŚĆ TRANSAKCJI PAKIETOWYCH	-	-	-
WOLUMEN TRANSAKCJI PAKIETOWYCH	-	-	-
WOLUMEN OBROTU	160.577	77.233	257.413

TABELA 11: WYBRANE DANE – KWARTAŁ MIESIĄCAMI²

² Dane pochodzą z serwisu: 4brokernet.gpw.pl

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



WYKRES 6: WARTOŚĆ KURSU NA ZAMKNIĘCIU – 12 MIESIĘCY

XIII. PROGNOZY FINANSOWE

Na rok 2022 Emitent nie opublikował prognoz.

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

Emitent nie podejmował działań w obszarze rozwiązań innowacyjnych.

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

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

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

Podstawy prawne:

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

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

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

Inwestycje długoterminowe wycenia się:

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

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

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

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

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

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

Zapasy:

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

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

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

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

Jednostka nie nalicza odsetek z tytułu nieterminowej zapłaty.

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się:

- Środki pieniężne w walucie obcej:

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

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

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych:

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

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

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

Środki pieniężne w walucie polskiej wykazuje się w wartości nominalnej.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów - koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych jako nie mające istotnego wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy, nie są rozliczane poprzez czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów tylko są odnoszone bezpośrednio

w dacie poniesienia w koszty działalności roku, którego dotyczą. Koszty podlegające aktywowaniu na koncie rozliczeń międzyokresowych rozliczane są proporcjonalnie do upływu czasu w kolejnych okresach sprawozdawczych, których dotyczą (tj. miesięcznie).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Fundusze specjalne zostały wycenione – brak.

ABS Investment ASI SA



Dziękujemy za czas poświęcony na zapoznanie się z raportem

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

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