

ABS Investment SA

RAPORT KWARTALNY

I KWARTAŁ 2021 R.
od 1 stycznia do 31 marca 2021 r.



Bielsko-Biała, dnia 14 maja 2021 r.

Spis treści

I. WSTĘP / PODSUMOWANIE KWARTAŁU	3
II. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE	5
III. AKCJONARIAT	6
IV. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM	7
Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka z o.o.	8
DJP Invest Spółka z o.o.	8
V. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH	9
VI. WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, ZAWIERAJACE PODSTAWOWE POZYCJE KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka z o.o.	9
DJP Invest Spółka z o.o.	10
VII. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	12
VIII. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE BILANS, RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT, ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ORAZ RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	13
IX. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE	24
X. SKŁAD PORTFELA INWESTYCYJNEGO	27
XI. AKTYWNOŚĆ W OBSZARZE RAPORTOWANIA	30
XII. PŁYNNOŚĆ AKCJI	30
XIII. PROGNOZY FINANSOWE	32
XIV. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH WPROWADZONYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.....	32
XV. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	32
XVI. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	32
XVII. DANE KONTAKTOWE.....	40

I. WSTĘP / PODSUMOWANIE KWARTAŁU

Szanowni Państwo!

W I kwartale 2021 roku miało miejsce kilka bardzo istotnych dla nas wydarzeń. Pierwszym z nich było wpisanie spółki do Rejestru Zarządzających Alternatywnymi Spółkami Inwestycyjnymi. Na najbliższym Walnym Zgromadzeniu poddamy pod głosowanie zmianę nazwy Spółki na ABS Investment ASI SA. Drugim znaczącym wydarzeniem była sprzedaż całego pakietu akcji spółki zależnej – Beskidzkiego Biura Inwestycyjnego SA za kwotę **ponad 6 mln zł**. W tym kwartale nabyliśmy również od niej cały portfel inwestycyjny wraz ze spółką doradczą Beskidzkie Biuro Consultingowe spółka z o.o. Warto również podkreślić, że na początku kwietnia terminowo zostały wykupione obligacje serii B w kwocie **2 mln zł**, a na początku maja w całości spłacona pożyczka w identycznej kwocie. **Po realizacji tych spłat Spółka nie posiada już zadłużenia oprocentowanego!**



W dniu pierwszego kwietnia 2021 r. Spółka opublikowała raport za rok 2020 - wypracowany wynik okazał się rekordowy.

Decydujący wpływ na wynik I kwartału 2021 miała sprzedaż całego pakietu akcji spółki zależnej. W konsekwencji wygenerowana została strata netto na poziomie 5,66 mln zł.

I kwartał 2021 r. przypadł na czas ogromnego nasilenia III fali pandemii co miało oczywiście znaczący wpływ zarówno na koniunkturę na rynku jak i sprawność działania firm.

W tym kwartale zamknęliśmy pozycje inwestycyjne na łączną kwotę **7,3 mln zł**. Pod względem zamykania pozycji był to najlepszy kwartał w historii. Wartość posiadanych aktywów długo i krótkoterminowych wyniosła **22,67 mln zł w tym środki pieniężne 4,1 mln zł**.

W I kwartale 2021 r. odnotowaliśmy istotny wzrost kursu o 93,33% (w stosunku do poprzedniego kwartału) oraz bardzo dużą płynność naszych walorów. Łączne obroty za cały kwartał wyniosły blisko **13 mln zł** wobec **2,4 mln zł** w kwartale poprzedzającym. Maksymalny poziom kursu wyniósł 3,50 zł, a minimalny 1,48 zł. Kurs akcji – średni ważony wolumenem to 2,53 zł.

Począwszy o tego kwartału będziemy publikować raporty jednostkowe, zamiast skonsolidowanych. Jest to efekt wpisania do Rejestru Zarządzających Alternatywnymi Spółkami Inwestycyjnymi. Szczegółowe wyjaśnienie zamieszczamy w dalszej części raportu.

Zapraszam do lektury raportu!

Sławomir Jarosz
Prezes Zarządu

Bielsko-Biała, dnia 14 maja 2021 r.

II. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

Nazwa (firma)	ABS Investment Spółka akcyjna
Kraj siedziby	Polska
Adres	ul. A. Frycza-Modrzewskiego 20, 43-300 Bielsko-Biała
NIP	5472032240
REGON	240186711
KRS	0000368693
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy	8.000.000,00 zł w całości opłacony
Ticker	AIN
ISIN	PLABSIN00012
Liczba serii	cztery (A-D)
Kapitalizacja (na koniec IQ21)	23.200.000,00 zł
Telefon	+48 33 822 14 10
Poczta e-mail	info@absinvestment.pl
Adres strony internetowej	www.absinvestment.pl

ZARZĄD

Zgodnie z §16 Statutu Spółki Emitenta Zarząd Spółki składa się z 1 do 3 członków powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą na okres 5-letniej kadencji, chyba że uchwała o powołaniu Członków Zarządu stanowi inaczej.

W skład obecnego Zarządu wchodzi:

Sławomir Jarosz Prezes Zarządu

RADA NADZORCZA

Zgodnie z §21 Statutu Spółki Emitenta, Rada Nadzorcza składa się z 5 lub 7 Członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie na okres 5-letniej kadencji, chyba że uchwała o ich powołaniu stanowi inaczej. Kadencja poszczególnych Członków Rady Nadzorczej nie musi być równa.

Skład Rady Nadzorczej na koniec I kwartału 2021 roku kształtował się następująco:

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

III. AKCJONARIAT

Na dzień 31 marca 2021 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.

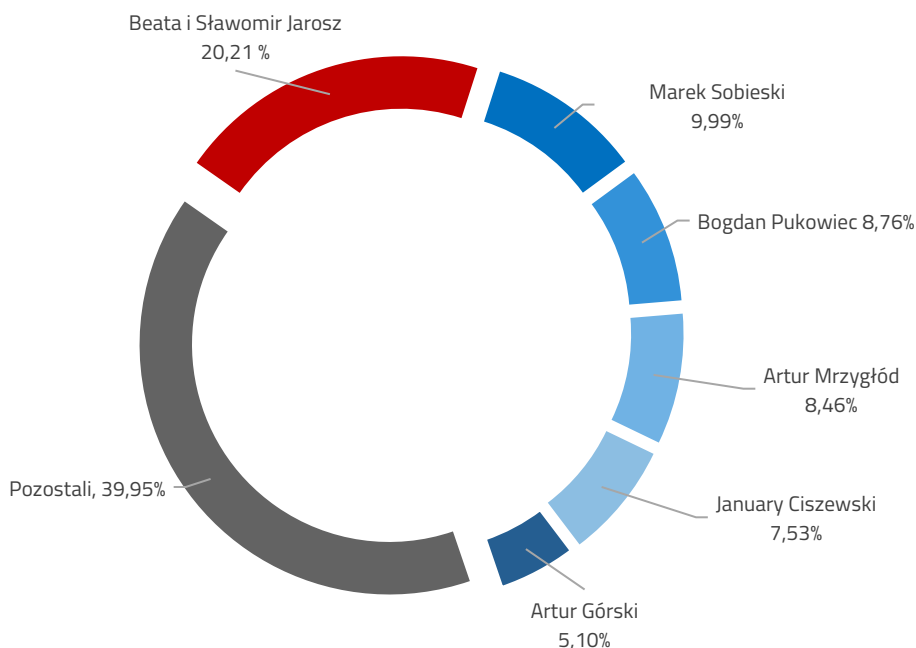
Na dzień przekazania raportu – 14 maja 2021 r. struktura akcjonariatu Emitenta z uwzględnieniem akcjonariuszy posiadających powyżej 5% w kapitale zakładowym, na podstawie zawiadomień w trybie art. 69 ustawy o ofercie, przedstawia się następująco:

AKCJONARIUSZ	ILOŚĆ AKCJI	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM	ILOŚĆ GŁOSÓW	UDZIAŁ W GŁOSACH
BEATA I SŁAWOMIR JAROSZ ¹	1.616.995	20,21%	1.616.995	20,21%
MAREK SOBIESKI	799.974	9,99%	799.974	9,99%
BOGDAN PUKOWIEC ²	700.400	8,76%	700.400	8,76%
ARTUR MRZYGLÓD	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.

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

W dniu 29 marca 2021 r. Spółka otrzymała zawiadomienie od Pana Januarego Ciszewskiego o przekroczeniu progu 5% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu. W dniu 14 maja 2021 r. Spółka otrzymała zawiadomienie od Datex sp. z o.o. o sprzedaży wszystkich akcji. Aktualnie uwidocznionych jest pięciu akcjonariuszy w przedziale 5-10% i jeden powyżej 20%.

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

Na dzień 31 marca 2021 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 o.o.
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 31 marca 2021 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 31 marca 2021 r. wchodził:

Sławomir Jarosz Prezes Zarządu

PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

Przedmiotem działalności spółki jest świadczenie usług doradczych oraz działalność handlowa.

V. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH

Przyczyny dla niesporządzania sprawozdań skonsolidowanych zostały szczegółowo opisane w punkcie XVI „Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości”.

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

Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka z o.o.

BILANS	31-03-2021	31-03-2020
A. Aktywa trwałe	2 491 493,70	2 634 515,48
I. Wartości niematerialne i prawne	2 485 678,10	2 630 474,88
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	0
B. Aktywa obrotowe	530 209,17	435 924,29
I. Zapasy	0	2 706,00
II. Należności krótkoterminowe	157 195,01	353 502,30
III. Inwestycje krótkoterminowe	368 956,95	76 524,73
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 057,21	3 191,26

	3 021 702,87	3 070 439,77
RAZEM AKTYWA		
A. Kapitał (fundusz) własny	2 638 710,93	2 674 466,72
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	-292 499,06	-243 229,07
VI. Zysk (strata) netto	-11 490,01	-25 004,21
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	382 991,94	395 973,05
I. Rezerwy na zobowiązania	0	0
II. Zobowiązania długoterminowe	182 074,18	240 000,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	200 917,76	155 973,05
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0	0
RAZEM PASYWA	3 021 702,87	3 070 439,77

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01-01-2021- 31-03-2021	01-01-2020- 31-03-2020
A Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	184 779,36	145 604,71
B Koszty działalności operacyjnej	155 833,60	124 598,90
C Zysk / strata ze sprzedaży (A - B)	28 945,76	21 005,81
D Pozostałe przychody operacyjne	0	0
E Pozostałe koszty operacyjne	36 199,20	36 200,11
F Zysk / strata z działalności operacyjnej (C + D - E)	-7 253,44	-15 193,64
G Przychody finansowe	0	0
H Koszty finansowe	4 236,57	6 193,57
I Zysk / strata brutto (I+/-J)	-11 490,01	-21 387,21
J Podatek dochodowy	0	3 617,00
K Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku	0	0
L Zysk / strata netto (I-J-K)	-11 490,01	-25 004,21

DJP Invest Spółka z o.o.

BILANS	31-03-2021	31-03-2020
A. Aktywa trwałe	0	0
I. Wartości niematerialne i prawne	0	0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0	0
III. Należności długoterminowe	0	0
IV. Inwestycje długoterminowe	0	0
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0
B. Aktywa obrotowe	1 553 692,06	1 698 977,19
I. Zapasy	99 464,55	191,84
II. Należności krótkoterminowe	867 280,77	68 824,57

III.	Inwestycje krótkoterminowe	586 831,74	1 629 845,78
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	115,00	115,00
	RAZEM AKTYWA	1 553 692,06	1 698 977,19

A.	Kapitał (fundusz) własny	485 905,61	29 590,63
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	-2 845 418,74	-3 630 954,25
VI.	Zysk (strata) netto	-8 050,59	321 169,94
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 067 786,45	1 669 386,56
I.	Rezerwy na zobowiązania	0	0
II.	Zobowiązania długoterminowe	0	204 938,01
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 067 786,45	1 464 448,55
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0	0
	RAZEM PASYWA	1 553 692,06	1 698 977,19

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		01-01-2021- 31-03-2021	01-01-2020- 31-03-2020
A	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	19 630,08	10 000,00
B	Koszty działalności operacyjnej	23 348,42	18 277,22
C	Zysk / strata ze sprzedaży (A - B)	-3 718,34	-8 277,22
D	Pozostałe przychody operacyjne	0	0
E	Pozostałe koszty operacyjne	0	0,37
F	Zysk / strata z działalności operacyjnej (C + D - E)	0	- 8 277,59
G	Przychody finansowe	0	333 185,76
H	Koszty finansowe	4 332,25	3 738,23
I	Zysk / strata brutto (I+/-J)	-8 050,59	321 169,94
J	Podatek dochodowy	0	0
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku	0	0
L	Zysk / strata netto (I-J-K)	-8 050,59	321 169,94

VII. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd Spółki ABS Investment SA przedstawia raport za I kwartał 2021 roku, tj. za okres od 1 stycznia 2021 do 31 marca 2021 r., na który składają się:

- sprawozdanie finansowe zamykające się **stratą netto** w I kwartale 2021 roku w wysokości - **5.667.819,36 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 14 maja 2021 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 i dane finansowe narastająco w danym roku obrotowym oraz w roku poprzednim.

BILANS - AKTYWA	31-03-2021	31-03-2020
Aktywa razem	24 469 427,29	19 361 856,79
A. Aktywa trwałe	2 682 699,02	7 936 906,96
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	2 437 035,02	7 311 752,96
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00

3. Długoterminowe aktywa finansowe	2 437 035,02	7 311 752,96
A. w jednostkach powiązanych	0,00	6 888 835,20
1. – udziały lub akcje	0,00	6 888 835,20
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	2 437 035,02	422 917,76
1. – udziały lub akcje	2 437 035,02	414 115,02
2. – inne papiery wartościowe	0,00	0,00
3. – udzielone pożyczki	0,00	8 802,74
4. – inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	245 664,00	625 154,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	245 664,00	625 154,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	21 315 514,83	10 955 949,95
I. Zapasy	263 781,64	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	263 781,64	0,00
II. Należności krótkoterminowe	815 269,75	976 713,64
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	18 262,00
A. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	11 062,00
1. – do 12 miesięcy	0,00	11 062,00

2. – powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B. inne	0,00	7 200,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
A. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
1. – do 12 miesięcy	0,00	0,00
2. – powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B. inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	815 269,75	958 451,64
A. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	10 414,00	18 208,64
1. – do 12 miesięcy	10 414,00	18 208,64
2. – powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B. z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	0,00	12,00
C. inne	804 855,75	940 231,00
D. dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	20 233 025,94	9 975 861,27
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	20 233 025,94	9 975 861,27
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	16 129 086,04	9 896 395,25
1. – udziały lub akcje	15 923 435,45	9 653 247,40
2. – inne papiery wartościowe	0,00	0,00
3. – udzielone pożyczki	164 068,50	201 565,76
4. – inne krótkoterminowe aktywa finansowe	4 158,09	4 158,09
C. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 103 939,90	79 466,02
1. – środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 103 939,90	79 466,02
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	3 437,50	3 375,04
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	471 213,44	468 999,88

TABELA 2: BILANS – AKTYWA (w złotych)

BILANS - PASYWA	31-03-2021	31-03-2020
Pasywa razem	24 469 427,29	19 361 856,79
A. Kapitał (fundusz) własny	18 028 135,97	13 944 314,34
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	-4 058 485,74	-15 237 354,45
VI. Zysk (strata) netto	-5 667 819,36	1 427 227,72
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 441 291,32	5 417 542,45
I. Rezerwy na zobowiązania	1 637 675,00	702 538,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 624 675,00	689 008,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
1. – długoterminowa	0,00	0,00
2. – krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	13 000,00	13 530,00
1. – długoterminowe	0,00	0,00
2. – krótkoterminowe	13 000,00	13 530,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	4 123 110,59
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00

2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	4 123 110,59
A. kredyty i pożyczki	0,00	2 089 411,96
B. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	2 033 698,63
C. inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
D. zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
E. inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	4 751 630,89	591 893,86
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	8 048,77
A. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	7 976,30
1. – do 12 miesięcy	0,00	7 976,30
2. – powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B. inne	0,00	72,47
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
A. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
1. – do 12 miesięcy	0,00	0,00
2. – powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B. inne	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	4 751 630,89	583 845,09
A. kredyty i pożyczki	2 117 304,11	158 027,23
B. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 000 000,00	0,00
C. inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
D. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	661,15	44 548,84
1. – do 12 miesięcy	661,15	44 548,84
2. – powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
E. zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
F. zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
G. z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	12 352,42	10 796,58
H. z tytułu wynagrodzeń	18 127,43	16 808,93
I. inne	603 185,78	353 663,51
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00

IV. Rozliczenia międzyokresowe	51 985,43	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	51 985,43	0,00
1. – długoterminowe	0,00	0,00
2. – krótkoterminowe	51 985,43	0,00

TABELA 3. BILANS – PASYWA (w złotych)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	I kwartał 2021	31-03-2021	I kwartał 2020	31-03-2020
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	113 397,99	113 397,99	100 314,10	100 314,10
I. Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Zużycie materiałów i energii	893,19	893,19	2 109,02	2 109,02
III. Usługi obce	30 733,29	30 733,29	27 554,45	27 554,45
IV. Podatki i opłaty, w tym:	10 495,23	10 495,23	2 767,23	2 767,23
1. – podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	66 697,59	66 697,59	63 204,39	63 204,39
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	4 578,69	4 578,69	3 723,27	3 723,27
1. – emerytalne	2 117,69	2 117,69	1 776,75	1 776,75
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	0,00	955,74	955,74
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	-113 397,99	-113 397,99	-100 314,10	-100 314,10
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00	0,12	0,12
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	0,12	0,12
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00	0,05	0,05

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	0,05	0,05
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-113 397,99	-113 397,99	-100 314,03	-100 314,03
G. Przychody finansowe	35 775,34	35 775,34	1 922 742,58	1 922 742,58
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:	10 775,34	10 775,34	2 059,18	2 059,18
J. – od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	213 382,07	213 382,07
J. – w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	25 000,00	25 000,00	1 707 301,33	1 707 301,33
V. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	6 496 184,71	6 496 184,71	10 806,83	10 806,83
I. Odsetki, w tym:	37 951,74	37 951,74	4 725,91	4 725,91
J. – dla jednostek powiązanych	151,74	151,74	2 845,07	2 845,07
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	1 907 914,35	1 907 914,35	0,00	0,00
J. – w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	4 469 798,42	4 469 798,42	0,00	0,00
IV. Inne	80 520,20	80 520,20	6 080,92	6 080,92
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-6 573 807,36	-6 573 807,36	1 811 621,72	1 811 621,72
J. Podatek dochodowy	-905 988,00	-905 988,00	324 394,00	324 394,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-5 667 819,36	-5 667 819,36	1 487 227,72	1 487 227,72

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	I kwartał 2021	31-03-2021	I kwartał 2020	31-03-2020
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	23 695 955,33	23 695 955,33	12 517 086,62	12 517 086,62
1. – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
2. – korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	23 695 955,33	23 695 955,33	12 517 086,62	12 517 086,62
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	8 000 000,00	8 000 000,00	8 000 000,00	8 000 000,00
1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
A. zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
1. – wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
1. – umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	8 000 000,00	8 000 000,00	8 000 000,00	8 000 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	15 222 830,90	15 222 830,90	15 222 830,90	15 222 830,90
1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
A. zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
1. – emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
2. – podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00	0,00
3. – podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
1. – pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	15 222 830,90	15 222 830,90	15 222 830,90	15 222 830,90
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
A. zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
1. – zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	4 531 610,17	4 531 610,17	4 531 610,17	4 531 610,17
1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
A. zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00

B. zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	4 531 610,17	4 531 610,17	4 531 610,17	4 531 610,17
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	15 237 354,45	15 237 354,45	0,00	0,00
1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
1. – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
2. – korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
A. zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
1. – zysk z poprzedniego kwartału	0,00	0,00	0,00	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	15 237 354,45	15 237 354,45	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
5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	15 237 354,45	15 237 354,45	0,00	0,00
A. zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	15 237 354,45	15 237 354,45
1. – przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	15 237 354,45	15 237 354,45
B. zmniejszenie (z tytułu)	11 178 868,71	11 178 868,71	0,00	0,00
6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	4 058 485,74	4 058 485,74	15 237 354,45	15 237 354,45
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-4 058 485,74	-4 058 485,74	-15 237 354,45	-15 237 354,45
6. Wynik netto	-5 667 819,36	-5 667 819,36	1 487 227,72	1 487 227,72
A. zysk netto	0,00	0,00	1 487 227,72	1 487 227,72
B. strata netto	5 667 819,36	5 667 819,36	0,00	0,00
C. odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	18 028 135,97	18 028 135,97	14 004 314,34	14 004 314,34
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	18 028 135,97	18 028 135,97	14 004 314,34	14 004 314,34

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

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	I kwartał 2021	31-03-2021	I kwartał 2020	31-03-2020
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-5 667 819,36	-5 667 819,36	1 487 227,72	1 487 227,72
II. Korekty razem	5 788 740,56	5 788 740,56	-1 505 503,33	-1 505 503,33

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)	151,74	151,74	1 367,96	1 367,96
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	4 731 444,26	4 731 444,26	-1 898 683,35	-1 898 683,35
5. Zmiana stanu rezerw	1 017 683,00	1 017 683,00	-56 005,00	-56 005,00
6. Zmiana stanu zapasów	-2 944,14	-2 944,14	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	218 566,57	218 566,57	-64 065,54	-64 065,54
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-231 583,80	-231 583,80	-509 589,19	-509 589,19
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	55 422,93	55 422,93	381 621,79	381 621,79
10. Inne korekty	0,00	0,00	639 850,00	639 850,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	120 921,20	120 921,20	-18 275,61	-18 275,61
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	7 365 440,77	7 365 440,77	638 606,73	638 606,73
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:	7 365 440,77	7 365 440,77	638 606,73	638 606,73
A. w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
B. w pozostałych jednostkach	7 365 440,77	7 365 440,77	638 606,73	638 606,73
1. – zbycie aktywów finansowych	7 305 240,77	7 305 240,77	586 606,73	586 606,73
2. – dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
3. – spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. – odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
5. – inne wpływy z aktywów finansowych	60 200,00	60 200,00	52 000,00	52 000,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	4 467 103,12	4 467 103,12	369 049,99	369 049,99
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:	4 467 103,12	4 467 103,12	369 049,99	369 049,99
A. w jednostkach powiązanych	2 404 970,00	2 404 970,00	222 235,38	222 235,38
B. w pozostałych jednostkach	2 062 133,12	2 062 133,12	146 814,61	146 814,61
1. – nabycie aktywów finansowych	2 062 133,12	2 062 133,12	146 814,61	146 814,61
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)	2 898 337,65	2 898 337,65	269 556,74	269 556,74
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	68 451,74	68 451,74	207 866,96	207 866,96
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	68 300,00	68 300,00	206 499,00	206 499,00
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	151,74	151,74	1 367,96	1 367,96
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-68 451,74	-68 451,74	-207 866,96	-207 866,96
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	2 950 807,11	2 950 807,11	43 414,17	43 414,17
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 950 807,11	2 950 807,11	43 414,17	43 414,17
1. – zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 153 132,79	1 153 132,79	36 051,85	36 051,85
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	4 103 939,90	4 103 939,90	79 466,02	79 466,02
1. – o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

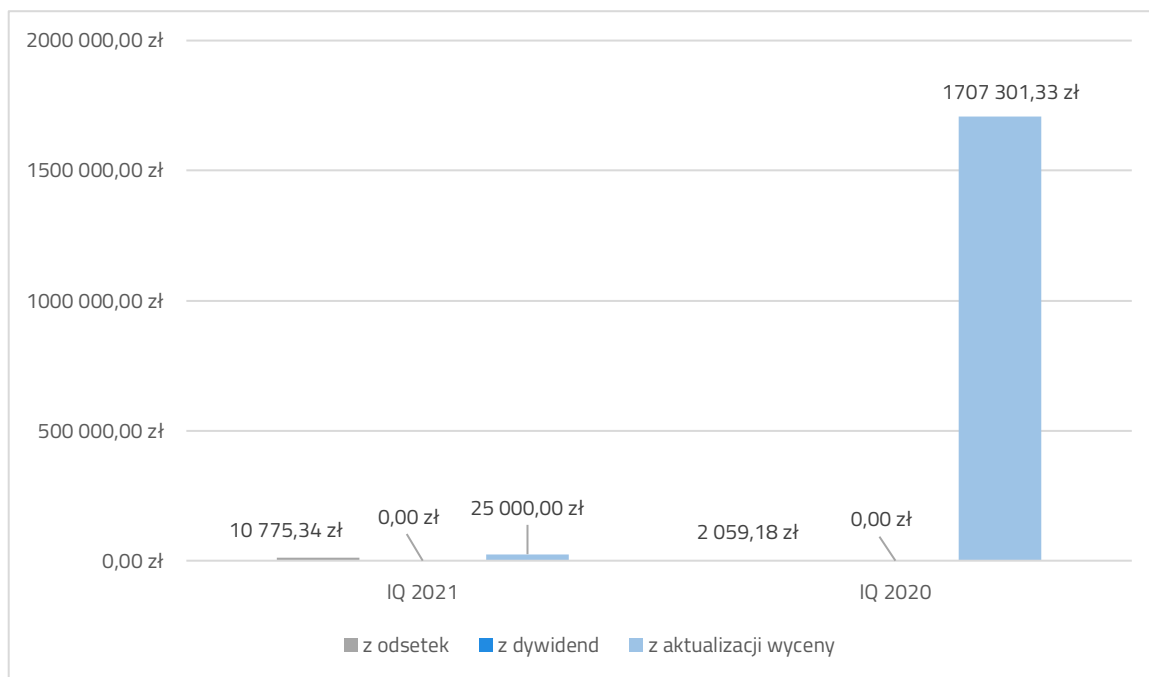
W I kwartale 2021 r. wartość posiadanych aktywów spadła o ponad 6 mln zł. Z zestawienia TOP 10 wzrosły notowania sześciu spółek, a 4 spadły. Aktualizacja wartości aktywów finansowych w przychodach finansowych wyniosła **-4.469.798,42 zł**, a zrealizowana strata na transakcjach sprzedaży wyniosła **1.907.914,35 zł**. Największy wzrost w ujęciu rocznym zanotowały akcje Medicofarma Biotech S.A. i UHY ECA S.A., a spadek akcje Surfland Systemy Komputerowe S.A. i Mode S.A. Ujemny wynik to w znacznym stopniu efekt sprzedaży całości akcji Beskidzkiego Biura Inwestycyjnego S.A. i aktualizacja wartości aktywów z tym związana.

W I kwartale 2021 r. nie odnotowano żadnych przychodów ze sprzedaży i kolejne okresy będą wyglądać analogicznie, w szczególności po uzyskaniu przez Spółkę wpisu do Rejestru Zarządzających Alternatywnymi Spółkami Inwestycyjnymi.

Szczegółowa struktura przychodów na 31 marca 2021 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 – **0,00 zł**
5. Przychody finansowe z odsetek – **10.775,34 zł**
6. Przychody finansowe - akcje – **7.305.240,77 zł**
7. Przychody finansowe - odpis akt. wycena akcji – **25.000,00 zł**
8. Pozostałe przychody finansowe – **0,00 zł**

łącznie 7.341.016,11 zł



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

W I kwartale 2021 r. Spółka odnotowała jednostkową stratę netto w wysokości **-5.667.819,36 zł**. Przychody uzyskane ze sprzedaży akcji uzyskane w tym roku wyniosły **7.305.240,77 zł**. Poniżej prezentujemy zestawienie struktury i zmian wartości portfela Spółki w porównaniu kwartalnym.

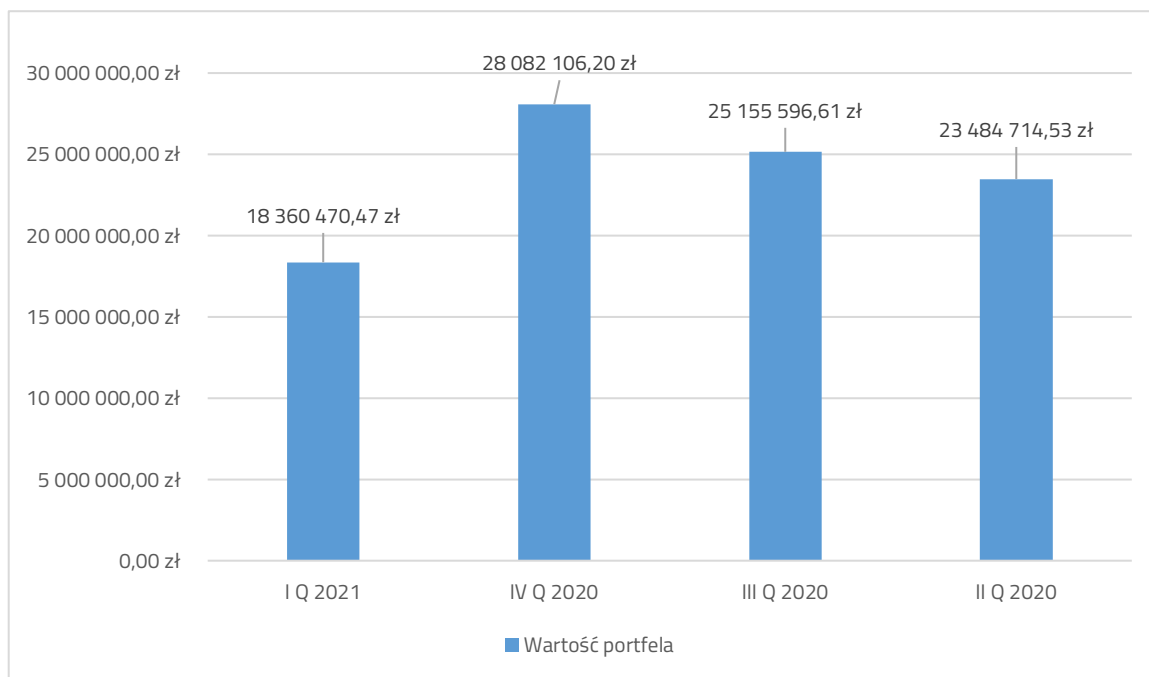
	I KWARTAŁ 2021	IV KWARTAŁ 2020	III KWARTAŁ 2020	II KWARTAŁ 2020
Spółki publiczne	12	13	15	15
Spółki niepubliczne ³	12	12	12	13
Wartość portfela	18.360.470,47 zł	28.082.106,20 zł	25.155.596,61 zł	23.484.714,53 zł

TABELA 7: PORÓWNANIE WARTOŚCI PORTFELA - KWARTALNIE

Spółka zanotowała kwartalną stratę operacyjną w kwocie **-113.397,99 zł** i jest to najniższa strata kwartalna jaka została odnotowana, co jest efektem ograniczenia kosztów do absolutnego minimum.

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

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



WYKRES 3: WARTOŚĆ PORTFELA - (w złotych)

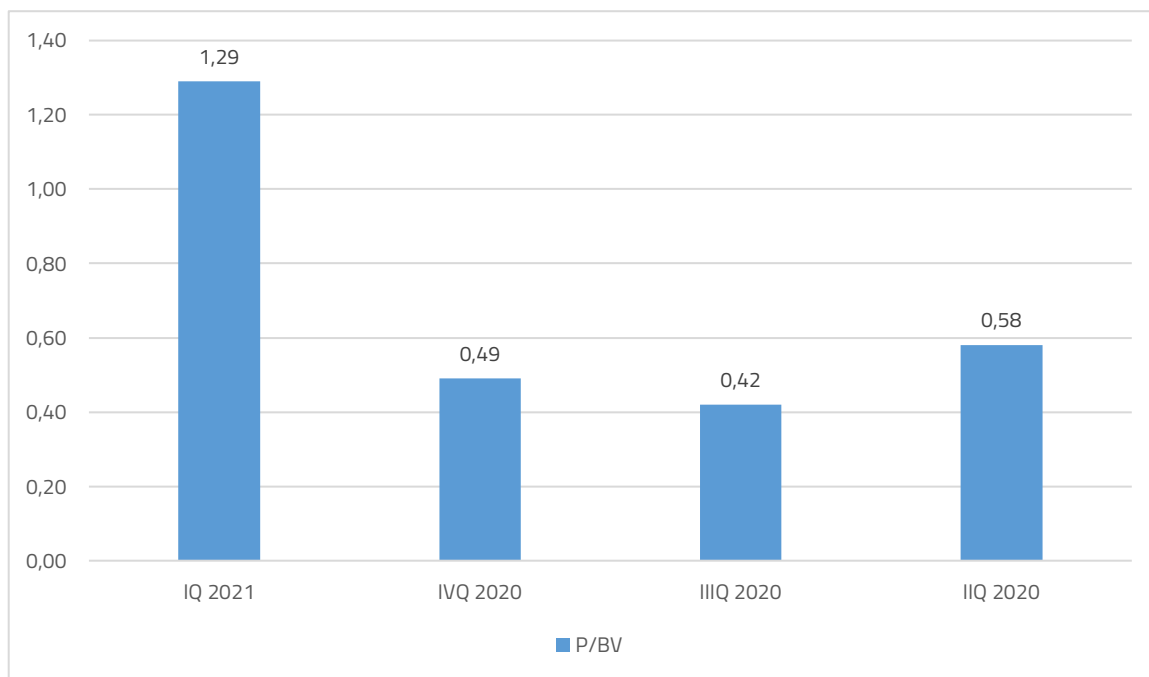
W odniesieniu do zmian w sytuacji majątkowej, suma bilansowa uległa zmniejszeniu o **27%** w porównaniu z kwartałem poprzedzającym osiągając **24.469.427,29 zł** (na koniec poprzedniego kwartału **31.108.922,92 zł**) - jest to spowodowane głównie sprzedażą pakietu akcji Beskidzkiego Biura Inwestycyjnego SA. Spółka posiadała **4.103.939,90 zł** środków pieniężnych i **815.269,75 zł** należności krótkoterminowych (głównie ze sprzedaży aktywów). W strukturze aktywów dominują inwestycje krótkoterminowe, które stanowią **91%**.

Finansowanie działalności kapitałem własnym wyniosło ok. **73,7%**. Na koniec kwartału Spółka posiadała środki, które zabezpieczały spłatę wszystkich zobowiązań zapadających w 2021 roku. Po ich spłacie w firmie nie występuje zadłużenie oprocentowane.

	I KWARTAŁ 2021	I KWARTAŁ 2020
WSKAŹNIK RENTOWNOŚCI AKTYWÓW (ROA)	-	7,68 %
WSKAŹNIK RENTOWNOŚCI KAPITAŁU WŁASNEGO (ROE)	-	10,62 %
WSKAŹNIK PŁYNNOŚCI NATYCHMIASTOWEJ	0,87	0,13
WSKAŹNIK OGÓLNEGO POZIOMU ZADŁUŻENIA	0,26	0,26
WSKAŹNIK ZADŁUŻENIA KAPITAŁU WŁASNEGO	0,26	0,35

TABELA 8: PORÓWNIANIE ANALIZY WSKAŹNIKOWEJ EMITENTA

Wartość rynkowa Spółki na koniec kwartału wyniosła **23,2 mln zł** w relacji do kapitałów własnych **18,1 mln zł** i sumy bilansowej **24,5 mln zł**.



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. W minionym okresie Zarząd nie nabył żadnych akcji. Nabyte przez Spółkę akcje własne mogą zostać przeznaczone w szczególności do dalszej odsprzedaży, bezpośredniej lub pośredniej, do obsługi programu opcji menedżerskich, w przypadku jego uchwalenia lub do zamiany, albo w inny sposób zadysponowane przez Zarząd Spółki, z uwzględnieniem potrzeb prowadzonej działalności gospodarczej. Na koniec grudnia 2020 r. Spółka posiadała 270.000 akcji własnych zakupionych po średniej cenie 1,74 zł, co stanowiło 3,38% ogólnej liczby głosów. Wartość akcji własnych wynosi aktualnie 553.500,00 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

Na koniec I kwartału 2021 r. w skład portfela inwestycyjnego Spółki, tj. inwestycji długo i krótkoterminowych, weszły akcje dwunastu przedsiębiorstw notowanych na rynku giełdowym oraz udziały i niepubliczne serie akcji dwunastu przedsiębiorstw o łącznej wartości **18,36 mln zł**. To są strategiczne inwestycje, które odpowiadają za **80-85%** wartości portfela. Poniżej prezentujemy wybrane 10 spółek portfelowych (według ich wartości na dzień bilansowy) wraz z orientacyjnym udziałem w ogólnej liczbie głosów oraz strukturę portfela.

NAZWA	UDZIAŁ W GŁOSACH	RYNEK
MEDICOFARMA BIOTECH SA	15%-20 %	NewConnect
OUTDOORZY SA	25%-33%	NewConnect
SURFLAND SYSTEMY KOMPUTEROWE SA	10%-15%	NewConnect
UHY ECA SA	15%-20%	NewConnect
MODE SA	10%-15%	NewConnect
ROBINSON EUROPE SA	15%-20%	NewConnect
REMOR SOLAR POLSKA SA	< 5%	NewConnect
INSTYTUT SZKOLEŃ I ANALIZ GOSPODARCZYCH SA	5%-10%	NewConnect
SFERANET SA	< 5%	NewConnect
UNIMA 2000 SYSTEMY TELEINFORMATYCZNE S.A.	< 5 %	GPW

TABELA 9: WYBRANE PUBLICZNE SPÓŁKI PORTFELOWE EMITENTA

NAZWA	UDZIAŁ W GŁOSACH	RYNEK
Beskidzkie Biuro Consultingowe spółka z o.o.	100%	-
DJP Invest spółka z o.o.	69,70%	-
ZORTRAX SA	<5%	-
Minutor Energia sp. z o.o.	<5%	-
INVESTORIA sp. z o.o. (w trakcie zmiany nazwy na airQ2 sp. z o.o.)	25%-33%	-

TABELA 10: WYBRANE NIEPUBLICZNE SPÓŁKI PORTFELOWE EMITENTA

RODZAJ	ILOŚĆ SPÓŁEK	RYNEK
AKCJE NOTOWANE	11	NewConnect
AKCJE NOTOWANE	1	GPW
OBLIGACJE NIENOTOWANE	2	-

AKCJE NIENOTOWANE	6	-
UDZIAŁY	6	-

TABELA 11: STRUKTURA PORTFELA⁴

REJON	ILOŚĆ SPÓŁEK
ŚLĄSK	17
MAŁOPOLSKA	2
DOLNY ŚLĄSK	1
MAZOWIECKIE	1
POMORSKIE I KUJAWSKO-POMORSKIE	1
ZACHODNIO-POMORSKIE	1
ŁÓDZKIE	1

TABELA 12: STRUKTURA PORTFELA ORAZ FIRM WSPÓŁPRACUJĄCYCH – UJĘCIE GEOGRAFICZNE⁵

⁴ Bez uwzględnienia posiadania akcji własnych

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

XI. AKTYWNOŚĆ W OBSZARZE RAPORTOWANIA

	I KWARTAŁ 2021	IV KWARTAŁ 2020	III KWARTAŁ 2020	II KWARTAŁ 2020
EBI	8	2	4	2
ESPI	9	2	2	9

TABELA 13: RAPORTOWANIE PRZEZ EMITENTA

W I kwartale spółka opublikowała 8 raportów EBI:

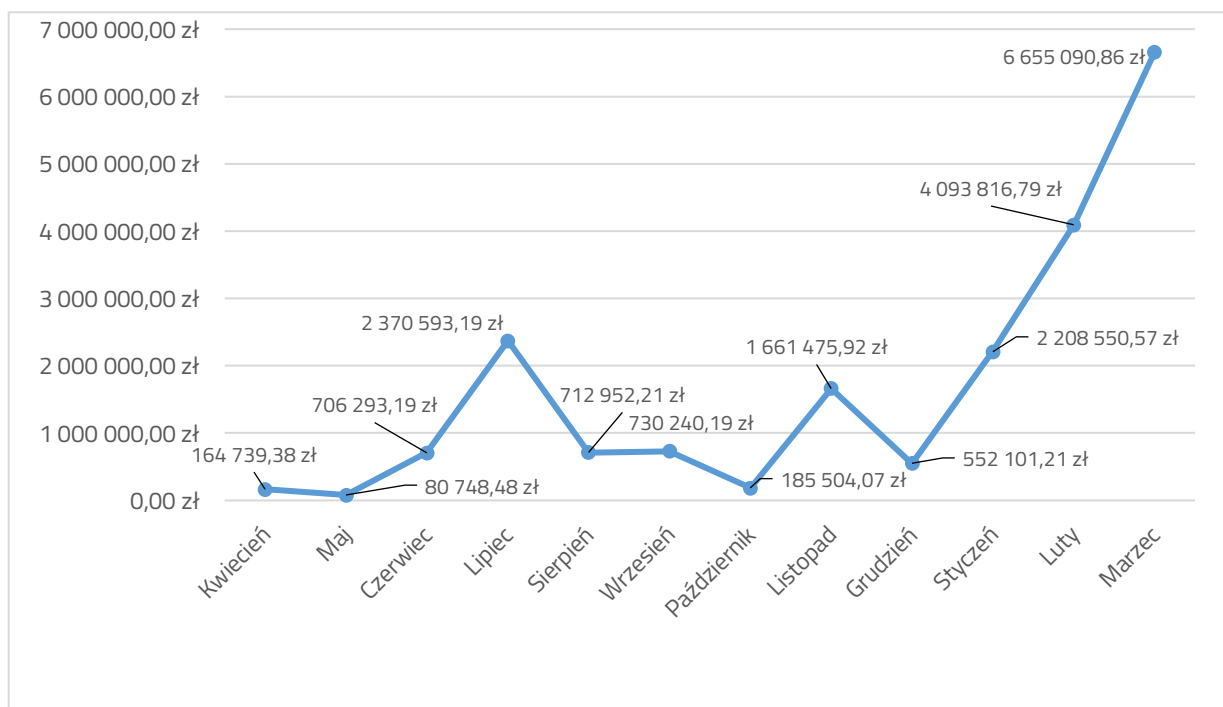
2021-01-31	1/2021	Harmonogram publikacji raportów okresowych w 2020
2021-03-12	2/2021	Zawarcie umowy z biegłym rewidentem
2021-03-15	3/2021	Zmiana terminu publikacji raportu rocznego
2021-03-22	4/2021	Zmiana terminu publikacji raportu rocznego
2021-03-23	5/2021	Nałożenie środka dyscyplinującego – zawieszenie obrotu akcjami i obligacjami
2021-03-24	6/2021	Informacja udzielona akcjonariuszowi poza walnym zgromadzeniem
2021-03-26	7/2021	Zmiana terminu publikacji raportu za IV kwartał 2020
2021-03-28	8/2021	Skonsolidowany raport okresowy za IV kwartał 2020

oraz 9 raportów ESPI:

2021-01-12	1/2021	Wpis Spółki do Rejestru Zarządzających Alternatywnymi Spółkami Inwestycyjnymi
2021-01-15	2/2021	Podjęcie decyzji o sprzedaży wszystkich akcji w spółce zależnej
2021-01-18	3/2021	Zawarcie sprzedaży wszystkich akcji w spółce zależnej
2021-01-20	4/2021	Złożenie oferty nabycia portfela inwestycyjnego byłej spółki zależnej
2021-01-26	5/2021	Nabycie udziałów w trzech spółkach z o.o.
2021-02-02	6/2021	Zakończenie nabywania portfela w byłej spółki zależnej
2021-02-11	7/2021	Zmniejszenie udziału poniżej 5% w ogólnej liczbie głosów
2021-02-17	8/2021	Szacunkowe wyniki za rok 2020
2021-03-29	9/2021	Zwiększenie udziału powyżej 5% w ogólnej liczbie głosów

XII. PŁYNNOŚĆ AKCJI

W styczniu 2021 roku na rynku NewConnect dokonano transakcji na akcjach ABS Investment SA o wartości **2.208.550,57 zł**, w lutym **4.093.816,79 zł**, a w marcu o wartości **6.655.090,86 zł**.



WYKRES 5: WARTOŚĆ OBROTU W PLN – 12 MIESIĘCY

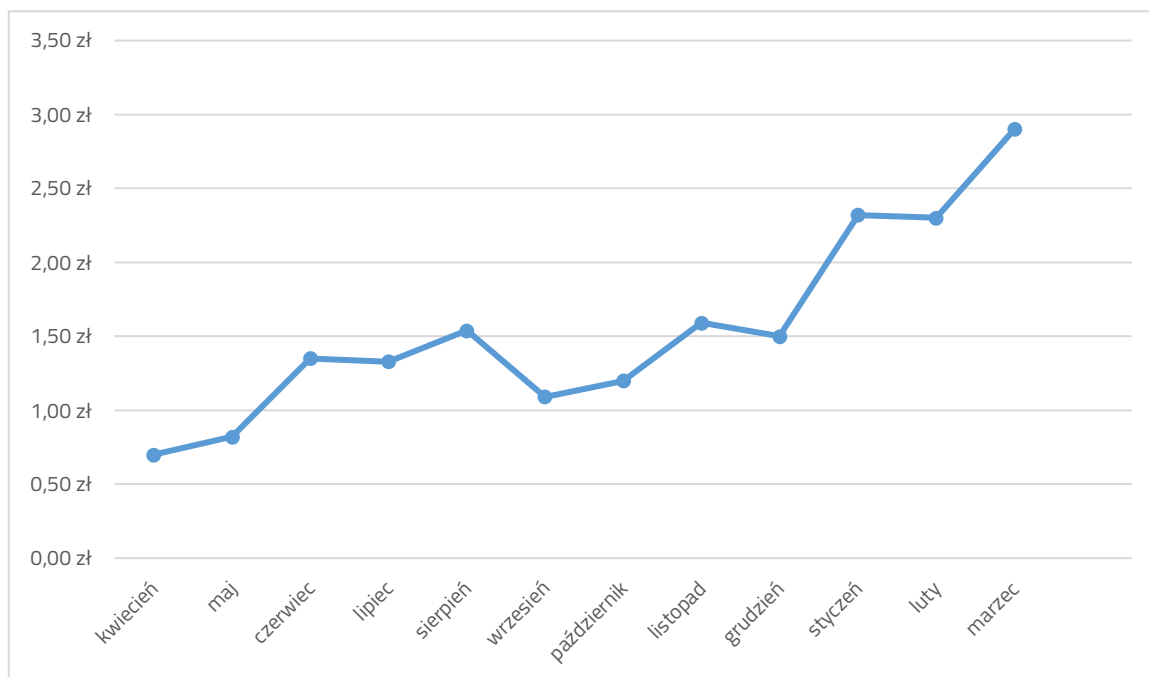
Łączne obroty za cały kwartał wyniosły **12.957.458,22 zł** wobec **2.399.081,20 zł** w kwartale poprzedzającym.

	styczeń 2021	luty 2021	marzec 2021
WARTOŚĆ OBROTU	2.208.550,57 zł	4.093.816,79 zł	6.655.090,86 zł
KURS AKCJI MINIMALNY	1,48 zł	1,76 zł	2,90 zł
KURS AKCJI MAKSYMALNY	2,66 zł	2,66 zł	3,50 zł
LICZBA TRANSAKCI	1.300	1.958	3.084
LICZBA TRANSAKCI PAKIETOWYCH	0	0	0
WARTOŚĆ TRANSAKCI PAKIETOWYCH	-	-	-
WOLUMEN TRANSAKCI PAKIETOWYCH	-	-	-
WOLUMEN OBROTU	1.064.738	1.844.388	2.219.425

TABELA 14: WYBRANE DANE – KWARTAŁ MIESIĄCAMI⁶

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

⁶ Dane pochodzą z serwisu: 4brokernet.gpw.pl



WYKRES 6: WARTOŚĆ KURSU NA ZAMKNIĘCIU – 12 MIESIĘCY

XIII. PROGNOZY FINANSOWE

Na rok 2021 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 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.

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 Zarząd ustalił jak niżej:

1. Brak struktury logicznej skonsolidowanych sprawozdań finansowych ASI, o których mowa w art. 55 ust. 4 w powiązaniu z art. 45 ust. 1g ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2019 r. poz. 351, z późn. zm.). Na stronie Ministerstwa Finansów udostępnione są jedynie struktury logiczne, wersja 1-2 dla sprawozdań sporządzonych po dniu 1 września 2019 roku dla Alternatywnej Spółki Inwestycyjnej (źródło: <https://www.gov.pl/web/kas/struktury-e-sprawozdan>);
2. Zarządzający Alternatywną Spółką Inwestycyjną, wpisaną do rejestru zarządzających ASI prowadzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego korzysta z uproszczeń na podstawie art. 70zb ust. 4 ustawy o funduszach w stosunku do regularnych funduszy inwestycyjnych w sytuacji, gdzie towarzystwa te nie są zobowiązane do sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wobec powyższych ustaleń Zarząd Spółki podjął decyzję o uwzględnieniu przepisów zawartych w Międzynarodowym Standardzie Sprawozdawczości Finansowej MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” w kwestii definicji „jednostki inwestycyjnej” zdefiniowanej w MSSF 10 ust. 31. Zwolnienie przysługuje jednostce, która pozyskuje fundusze od jednego lub kilku inwestorów w celu świadczenia profesjonalnych usług zarządzania inwestycjami, zobowiązuje się wobec inwestora (inwestorów), przedmiotem jej działalności jest inwestowanie środków finansowych jedynie w celu uzyskiwania zwrotów pochodzących ze wzrostu wartości inwestycji, z przychodów z inwestycji lub z obu tych źródeł oraz dokonuje wyceny i oceny wyników działalności w odniesieniu do znaczącej większości swoich inwestycji według ich wartości godziwej.

Niewątpliwie Spółka taką jednostką jest. Na tej podstawie Zarząd podjął decyzję o sporządzeniu wyłącznie jednostkowego sprawozdania finansowego.

Po uzyskaniu wpisu do rejestru Zarządzających Alternatywnymi Spółkami Inwestycyjnymi Spółka stosuje przepisy rozporządzenia Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 12 grudnia 2016 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniu finansowym alternatywnych spółek inwestycyjnych (Dz.U.2016.2051 z dnia 2016.12.16). Rozporządzenie to w paragrafie 2 wskazuje na zastosowanie do sprawozdań finansowych ASI. Jednocześnie w zakresie stosowania niniejszego rozporządzenia ustawodawca nie wskazuje skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Jednostka inwestycyjna w myśl MSSF 10 nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jeśli podmiotami zależnymi nie są inne jednostki inwestycyjne (MSSF 10 paragraf 32). Niesporządzanie skonsolidowanego sprawozdania wymaga wyceny jednostek, w których spółka posiada zaangażowanie kapitałowe (także tych zależnych) w wartości godziwej przez wynik finansowy. Spółka dokonuje wyceny posiadanych akcji i udziałów w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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

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

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

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

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

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

Inwestycje długoterminowe wycenia się:

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

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

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

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

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

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

Zapasy:

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

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

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

Jednostka nie nalicza odsetek z tytułu nieterminowej zapłaty.

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się:

- Środki pieniężne w walucie obcej:

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

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

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych:

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

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

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

Środki pieniężne w walucie polskiej wykazuje się w wartości nominalnej.

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

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

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

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

Rezerwy na zobowiązania tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty

z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego;

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Fundusze specjalne zostały wycenione – brak.

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