

ABS Investment ASI SA

RAPORT KWARTALNY

II KWARTAŁ 2021 R.
od 1 kwietnia do 30 czerwca 2021 r.



Bielsko-Biała, dnia 13 sierpnia 2021 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.	9
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.....	38

I. WSTĘP / PODSUMOWANIE KWARTAŁU

Szanowni Państwo!

W II kwartale 2021 r. udało się zrealizować cel strategiczny jakim była spłata całości zadłużenia oprocentowanego. Był to również intensywny okres dla spółek portfelowych. W kilku spółkach (MOE, SSK czy ISG) mają miejsce procesy połączenia z innymi podmiotami. Realizacja tych procesów powinna mieć bardzo pozytywny wpływ na wycenę portfela ABS. Istotnym wydarzeniem było również zarejestrowanie się podwyższenia kapitału w Medicofarma Biotech S.A. co zamyka proces zapoczątkowany jesienią zeszłego roku. Warto też zwrócić uwagę na zakończenie procesu połączenia Zortrax S.A. z Corelens S.A., co daje możliwość upublicznienia posiadanych przez ABS akcji tej spółki. Podobny proces rozpoczął w firmie Minutor Energia spółka z o.o. z notowaną spółką Hub4Fintech S.A.



Mimo słabszej koniunktury na rynku małych spółek ABS zamyka ten kwartał zyskiem netto na poziomie **2,51 mln zł**.

W tym kwartale wszystkie notowane spółki portfelowe odbyły Zwyczajne Walne Zgromadzenia. Trzy z nich uchwaliły wypłatę dywidendy. Oznacza to wpływy dla ABS na poziomie ok **120 tys. zł**. Łączne przychody ze sprzedaży akcji oraz z uzyskanych dywidend od początku roku przekroczyły **7,5 mln zł**.

Zapraszam do lektury raportu!

Sławomir Jarosz
Prezes Zarządu

Bielsko-Biała, dnia 13 sierpnia 2021 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 IIQ21)	11.480.000,00 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 II kwartału 2021 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 czerwca 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.

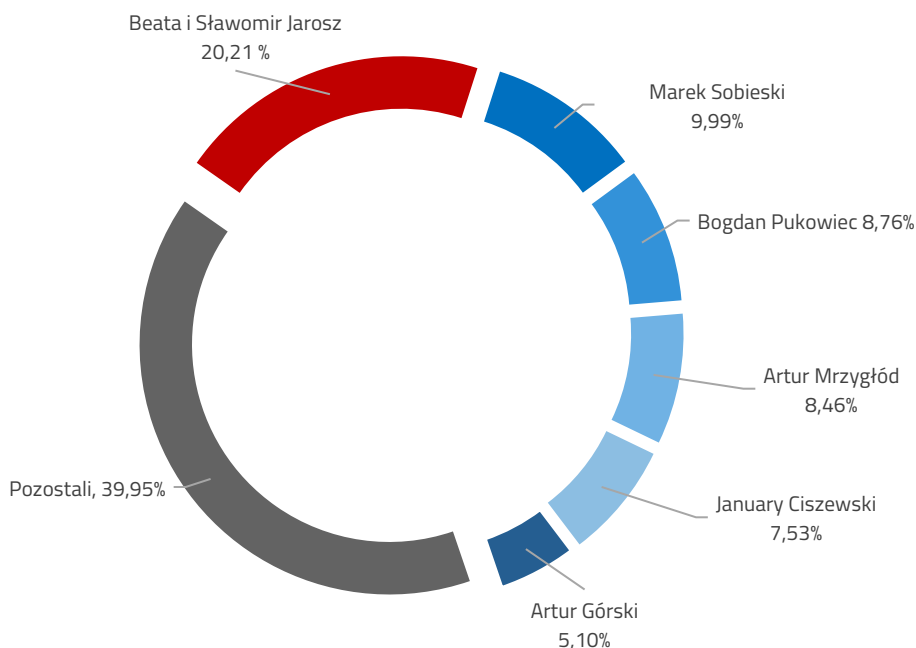
Na dzień przekazania raportu – 13 sierpnia 2021 r. struktura akcjonariatu Emitenta z uwzględnieniem akcjonariuszy posiadających powyżej 5% w kapitale zakładowym, na podstawie zawiadomień w trybie art. 69 ustawy o ofercie, przedstawia się następująco:

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

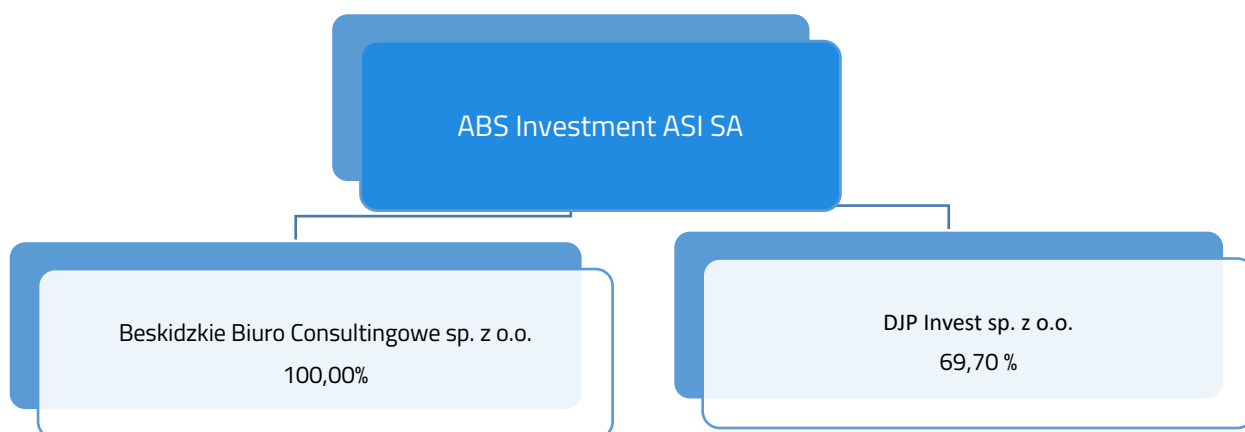


WYKRES 1: GRAFICZNA STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA

W II kwartale nastąpiła jedna zmiana w akcjonariacie. Spółka otrzymała zawiadomienie o zejściu poniżej 5% w głosach od DATEX sp. z o.o. z siedzibą w Bielsku-Białej. 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 30 czerwca 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 30 czerwca 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
Pocztą 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 czerwca 2021 r. wchodził:

Sławomir Jarosz Prezes Zarządu

PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

Przedmiotem działalności spółki jest świadczenie usług doradczych oraz działalność handlowa.

V. WSKAZANIE PRZYCZYN 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, ZAWIERAJACE PODSTAWOWE POZYCJE KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka z o.o.

BILANS	30-06-2021	30-06-2020
A. Aktywa trwałe	2 455 294,50	2 598 316,34
I. Wartości niematerialne i prawne	2 451 253,90	2 594 275,74
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	527 643,21	485 141,66
I. Zapasy	0	2 706,00
II. Należności krótkoterminowe	158 301,13	352 196,13
III. Inwestycje krótkoterminowe	364 453,83	127 653,81
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 888,25	2 585,72
RAZEM AKTYWA	2 982 937,71	3 083 458,00

A.	Kapitał (fundusz) własny	2 631 912,95	2 667 376,89
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	-18 287,99	-32 094,04
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	351 024,76	416 081,11
I.	Rezerwy na zobowiązania	0	0
II.	Zobowiązania długoterminowe	168 134,78	222 876,32
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	182 889,98	193 204,79
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0	0
	RAZEM PASYWA	2 982 937,71	3 083 458,00

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		01-01-2021- 30-06-2021	01-01-2020- 30-06-2020
A	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	389 956,56	308 171,00
B	Koszty działalności operacyjnej	323 263,98	256 424,40
C	Zysk / strata ze sprzedaży (A - B)	66 692,58	51 746,60
D	Pozostałe przychody operacyjne	0	10 902,33
E	Pozostałe koszty operacyjne	72 398,40	72 400,22
F	Zysk / strata z działalności operacyjnej (C + D - E)	-5 705,82	-9 751,29
G	Przychody finansowe	0	0
H	Koszty finansowe	7 493,17	12 110,75
I	Zysk / strata brutto (I+/-J)	-13 198,99	-21 862,04
J	Podatek dochodowy	5 089,00	10 232,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku	0	0
L	Zysk / strata netto (I-J-K)	-18 287,99	-32 094,04

DJP Invest Spółka z o.o.

BILANS		30-06-2021	30-06-2020
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	1 565 157,57	1 503 637,01
I.	Zapasy	99 464,55	191,84

II.	Należności krótkoterminowe	854 931,03	817 910,80
III.	Inwestycje krótkoterminowe	610 455,41	685 419,37
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	306,58	115,00
	RAZEM AKTYWA	1 565 157,57	1 503 637,01

A.	Kapitał (fundusz) własny	487 345,13	375 044,34
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	-6 611,07	666 623,65
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 077 812,44	1 128 592,67
I.	Rezerwy na zobowiązania	0	0
II.	Zobowiązania długoterminowe	0	181 699,83
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 077 812,44	946 892,84
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0	0
	RAZEM PASYWA	1 565 157,57	1 503 637,01

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		01-01-2021- 30-06-2021	01-01-2020- 30-06-2020
A	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	58 435,08	25 500,00
B	Koszty działalności operacyjnej	58 924,68	34 962,48
C	Zysk / strata ze sprzedaży (A - B)	-489,60	-9 462,48
D	Pozostałe przychody operacyjne	0	3 272,58
E	Pozostałe koszty operacyjne	0	1,15
F	Zysk / strata z działalności operacyjnej (C + D - E)	0	- 6 191,05
G	Przychody finansowe	0	672 814,70
H	Koszty finansowe	6 121,47	0,00
I	Zysk / strata brutto (I+/-J)	-6 611,07	666 623,65
J	Podatek dochodowy	0	0
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku	0	0
L	Zysk / strata netto (I-J-K)	-6 611,07	666 623,65

VII. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd Spółki ABS Investment ASI SA przedstawia raport za II kwartał 2021 roku, tj. za okres od 1 kwietnia 2021 do 30 czerwca 2021 r., na który składają się:

- sprawozdanie finansowe zamykające się **zyskiem netto** w II kwartale 2021 roku w wysokości **2.509.112,57 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 13 sierpnia 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	30-06-2021	30-06-2020
Aktywa razem	22 626 801,73	25 020 442,63
A. Aktywa trwałe	2 689 228,95	11 027 611,84
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	10 670 560,84
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00

3. Długoterminowe aktywa finansowe	2 437 035,02	10 670 560,84
A. w jednostkach powiązanych	0,00	10 247 643,08
1. – udziały lub akcje	0,00	10 247 643,08
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	252 193,93	357 051,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	252 193,93	357 051,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	19 466 350,56	13 522 163,06
I. Zapasy	113 781,64	127 292,23
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	113 781,64	127 292,23
II. Należności krótkoterminowe	680 707,85	630 717,14
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	680 707,85	612 455,14
A. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	10 414,00	16 024,14
1. – do 12 miesięcy	10 414,00	16 024,14
2. – powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B. z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	0,00	0,00
C. inne	670 293,85	596 431,00
D. dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	18 663 260,21	12 764 153,69
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	18 663 260,21	12 764 153,69
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	18 486 948,02	12 718 110,36
1. – udziały lub akcje	18 136 297,43	12 524 962,51
2. – inne papiery wartościowe	0,00	0,00
3. – udzielone pożyczki	309 068,50	151 565,76
4. – inne krótkoterminowe aktywa finansowe	41 582,09	41 582,09
C. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	176 312,19	46 043,33
1. – środki pieniężne w kasie i na rachunkach	176 312,19	46 043,33
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	8 600,86	0,00
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	471 222,22	470 667,73

TABELA 2: BILANS – AKTYWA (w złotych)

BILANS - PASYWA	30-06-2021	30-06-2020
Pasywa razem	22 626 801,73	25 020 442,63
A. Kapitał (fundusz) własny	20 537 248,54	18 599 345,30
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	0,00
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	-3 158 706,79	6 082 258,68
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 089 553,19	6 421 097,33
I. Rezerwy na zobowiązania	1 361 545,16	1 468 706,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 348 545,16	1 468 706,00
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	0,00
1. – długoterminowe	0,00	0,00
2. – krótkoterminowe	13 000,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	4 114 410,96
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	4 114 410,96
A. kredyty i pożyczki	0,00	2 114 410,96
B. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	2 000 000,00
C. inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
D. zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
E. inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	676 022,60	828 432,26
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	4 588,70
A. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	4 516,23
1. – do 12 miesięcy	0,00	4 516,23
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	676 022,60	823 843,56
A. kredyty i pożyczki	0,00	108 029,23
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:	4 359,23	28 324,28
1. – do 12 miesięcy	4 359,23	28 324,28
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	44 748,16	12 543,53
H. z tytułu wynagrodzeń	18 127,43	16 808,93
I. inne	608 787,78	658 137,59
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00

IV. Rozliczenia międzyokresowe	51 985,43	9 548,11
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	51 985,43	9 548,11
1. – długoterminowe	0,00	0,00
2. – krótkoterminowe	51 985,43	9 548,11

TABELA 3. BILANS – PASYWA (w złotych)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	II kwartał 2021	30-06-2021	II kwartał 2020	30-06-2020
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	99 599,21	212 997,20	99 204,05	199 518,15
I. Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Zużycie materiałów i energii	958,51	1 851,70	615,90	2 724,92
III. Usługi obce	19 726,87	50 460,16	29 753,89	57 308,34
IV. Podatki i opłaty, w tym:	1 791,41	12 286,64	646,77	3 414,00
1. – podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	68 444,19	135 141,78	63 204,39	126 408,78
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	7 545,40	12 124,09	3 723,27	7 446,54
1. – emerytalne	2 288,16	4 405,85	1 776,75	3 553,50
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1 132,83	1 132,83	1 259,83	2 215,57
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	-99 599,21	-212 997,20	-99 204,05	-199 518,15
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00	7 632,87	7 632,99
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	7 632,87	7 632,99
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00	0,00	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	0,00	0,05
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-99 599,21	-212 997,20	-91 571,18	-191 885,21
G. Przychody finansowe	3 064,00	38 839,34	6 019 483,74	7 942 226,32
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	28 064,00	28 064,00	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:	28 064,00	28 064,00	0,00	0,00
1. – w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,00	10 775,34	0,00	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	559 122,02	772 504,09
J. – w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-25 000,00	0,00	5 460 361,72	7 167 663,05
V. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	-2 322 988,01	4 173 196,70	225 080,60	235 887,43
I. Odsetki, w tym:	99 675,89	137 627,63	222 908,14	227 634,05
J. – dla jednostek powiązanych	0,00	151,74	0,00	2 845,07
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-155 460,47	1 752 453,88	0,00	0,00
J. – w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-2 269 351,18	2 200 447,24	0,00	0,00
IV. Inne	2 147,75	82 667,95	2 172,46	8 253,38
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	2 226 452,80	-4 347 354,56	5 702 831,96	7 514 453,68
J. Podatek dochodowy	-282 659,77	-1 188 647,77	1 107 801,00	1 432 195,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	2 509 112,57	-3 158 706,79	4 595 030,96	6 082 258,68

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	II kwartał 2021	30-06-2021	II kwartał 2020	30-06-2020
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	18 028 135,97	23 695 955,33	14 004 314,34	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	18 028 135,97	23 695 955,33	14 004 314,34	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	4 058 485,74	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	4 058 485,74	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	4 058 485,74	15 237 354,45	0,00	0,00
A. zwiększenie (z tytułu)	5 667 819,36	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)	0,00	11 178 868,71	0,00	0,00
6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	9 726 305,10	4 058 485,74	13 750 126,73	15 237 354,45
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-9 726 305,10	-4 058 485,74	-13 750 126,73	-15 237 354,45
6. Wynik netto	2 509 112,57	-3 158 706,79	4 595 030,96	6 082 258,68
A. zysk netto	2 509 112,57	0,00	4 595 030,96	6 082 258,68
B. strata netto	0,00	3 158 706,79	0,00	0,00
C. odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	20 537 248,54	20 537 248,54	18 599 345,30	18 599 345,30
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	20 537 248,54	20 537 248,54	18 599 345,30	18 599 345,30

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

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	II kwartał 2021	30-06-2021	II kwartał 2020	30-06-2020
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	2 509 112,57	-3 158 706,79	4 595 030,96	6 082 258,68
II. Korekty razem	-4 469 714,06	1 319 026,50	-4 031 112,08	-5 536 615,41

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)	137 475,89	137 627,63	913,55	2 281,51
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-728 009,53	4 003 434,73	-4 258 348,57	-6 157 031,92
5. Zmiana stanu rezerw	-2 311 495,84	-1 293 812,84	-727 688,00	-783 693,00
6. Zmiana stanu zapasów	150 000,00	147 055,86	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	134 561,90	353 128,47	345 996,50	281 930,96
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 850 003,19	-2 081 586,99	336 536,40	-173 052,79
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 243,29	53 179,64	271 478,04	653 099,83
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	639 850,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-1 960 601,49	-1 839 680,29	563 918,88	545 643,27
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0			
I. Wpływy	190 555,78	7 555 996,55	31 785,71	670 392,44
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:	190 555,78	7 555 996,55	31 785,71	670 392,44
A. w jednostkach powiązanych	0,00	0,00		0,00
B. w pozostałych jednostkach	190 555,78	7 555 996,55	31 785,71	670 392,44
1. – zbycie aktywów finansowych	190 555,78	7 495 796,55	31 785,71	618 392,44
2. – dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
3. – spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. – odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
5. – inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	60 200,00	0,00	52 000,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	88 406,11	4 555 509,23	608 214,73	977 264,72
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:	88 406,11	4 555 509,23	608 214,73	977 264,72
A. w jednostkach powiązanych	84 800,00	2 489 770,00	432 259,88	654 495,26
B. w pozostałych jednostkach	3 606,11	2 065 739,23	175 954,85	322 769,46
1. – nabycie aktywów finansowych	3 606,11	2 065 739,23	175 954,85	322 769,46
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)	102 149,67	3 000 487,32	-576 429,02	-306 872,28
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0			
I. Wpływy	0,00	0,00	5 000,00	5 000,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	5 000,00	5 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	2 069 175,89	2 137 627,63	25 912,55	233 779,51
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	1 931 700,00	2 000 000,00	24 999,00	231 498,00
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	137 475,89	137 627,63	913,55	2 281,51
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	-2 069 175,89	-2 137 627,63	-20 912,55	-228 779,51
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	-3 927 627,71	-976 820,60	-33 422,69	9 991,48
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-3 927 627,71	-976 820,60	-33 422,69	9 991,48
1. – zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 103 939,90	1 153 132,79	79 466,02	36 051,85
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	176 312,19	176 312,19	46 043,33	46 043,33
1. – o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

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

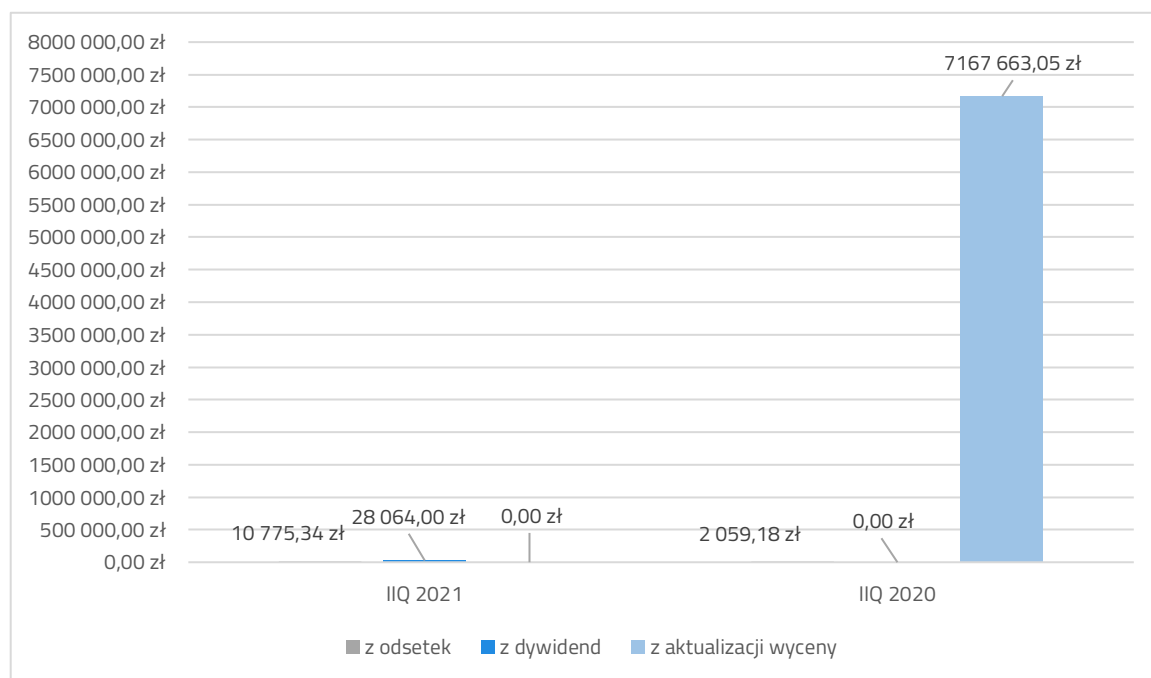
IX. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE

W II kwartale 2021 r. wartość posiadanych aktywów wyniosła **20.573.332,45 zł** i była o **1.942.861,98 zł** wyższa niż przed kwartałem. Z zestawienia TOP 10 wzrosły notowania pięciu spółek, a pięciu spadły. Aktualizacja wartości aktywów finansowych w przychodach finansowych wyniosła **2.269.351,18 zł**, a zrealizowana strata na transakcjach sprzedaży wyniosła **-155.460,47 zł**. Największy wzrost w ujęciu kwartalnym zanotowały akcje Instytutu Szkoleń i Analiz Gospodarczych S.A. i UHY ECA S.A., a spadek akcje Medicofarma Biotech S.A. i Outdoorzy S.A. W II kwartale 2021 r. nie odnotowano żadnych przychodów ze sprzedaży i kolejne okresy będą wyglądać analogicznie.

Szczegółowa struktura przychodów na 30 czerwca 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 – **28.064,00 zł**
5. Przychody finansowe z odsetek – **10.775,34 zł**
6. Przychody finansowe - akcje – **7.495.796,55 zł**
7. Przychody finansowe - odpis akt. wycena akcji – **0 zł**
8. Pozostałe przychody finansowe – **0,00 zł**

łącznie 7.534.635,89 zł



WYKRES 2: PRZYCHODY FINANSOWE PORÓWNIANIE PO II KWARTAŁACH - (w złotych)

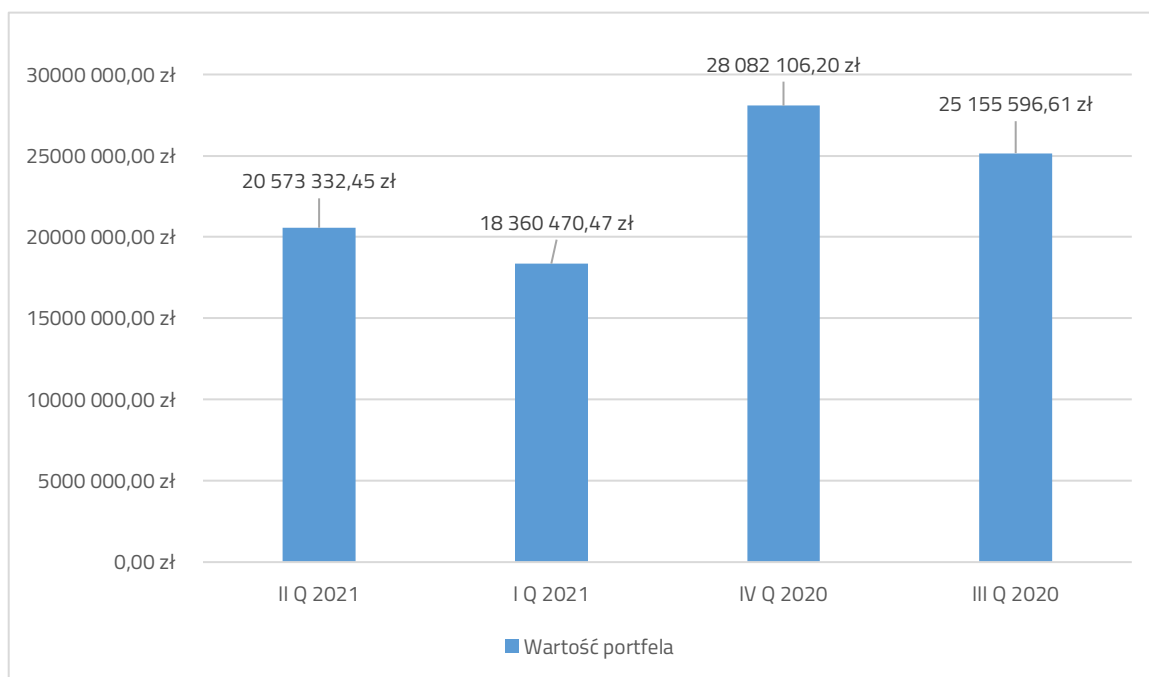
W II kwartale 2021 r. Spółka odnotowała jednostkowy zysk netto w wysokości **2.509.112,57 zł**. Przychody uzyskane ze sprzedaży akcji uzyskane w tym roku wyniosły **7.495.796,55 zł**. Poniżej prezentujemy zestawienie struktury i zmian wartości portfela Spółki w porównaniu kwartalnym.

	II KWARTAŁ 2021	I KWARTAŁ 2021	IV KWARTAŁ 2020	III KWARTAŁ 2020
Spółki publiczne	12	12	13	15
Spółki niepubliczne ³	12	12	12	12
Wartość portfela	20.573.332,45 zł	18.360.470,47 zł	28.082.106,20 zł	25.155.596,61 zł

TABELA 7: PORÓWNANIE WARTOŚCI PORTFELA - KWARTALNIE

Spółka zanotowała kwartalną stratę operacyjną w kwocie **-99.599,21 zł** i 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.



WYKRES 3: WARTOŚĆ PORTFELA - (w złotych)

W odniesieniu do zmian w sytuacji majątkowej, suma bilansowa uległa zmniejszeniu do wartości **22.626.801,73 zł** co oznacza spadek o **7,5%** w porównaniu z kwartałem poprzedzającym (na koniec poprzedniego kwartału **24.469.427,29 zł**) - jest to spowodowane spłatą w tym okresie pożyczki i wykupem obligacji o łącznej wartości nominalnej 4.000.000,00 zł. Na koniec kwartału Spółka posiadała **176.312,19 zł** środków pieniężnych, **309.068,50 zł** należności z tytułu pożyczek udzielonych spółką portfelowym i **680.707,85 zł** należności krótkoterminowych (głównie ze

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

sprzedaży aktywów). W strukturze aktywów dominują inwestycje krótkoterminowe, które stanowią **82,5%**. Udział inwestycji krótko i długoterminowych stanowi już ponad **93%** wartości aktywów.

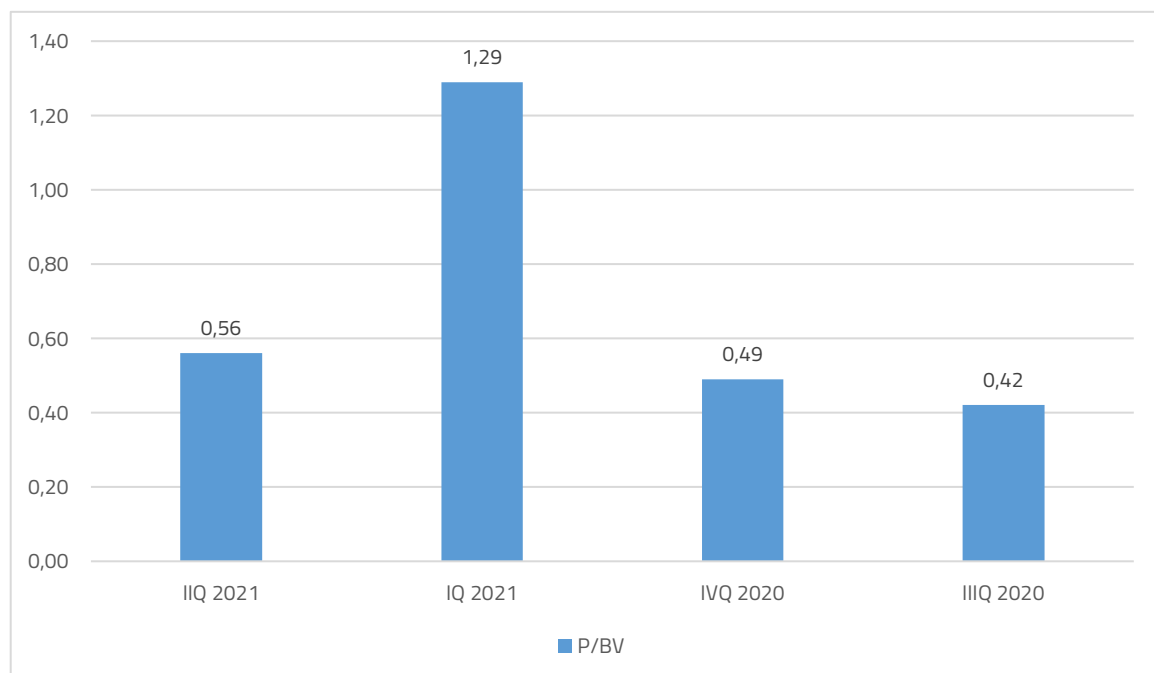
Finansowanie działalności kapitałem wyniosło prawie **91%**. Na koniec kwartału spółka nie posiadała zadłużenia oprocentowanego.

	II KWARTAŁ 2021	II KWARTAŁ 2020
WSKAŹNIK RENTOWNOŚCI AKTYWÓW (ROA)	11,09%	18,37%
WSKAŹNIK RENTOWNOŚCI KAPITAŁU WŁASNEGO (ROE)	12,22%	24,71%
WSKAŹNIK PŁYNNOŚCI SZYBKIEJ	28,80	16,18
WSKAŹNIK OGÓLNEGO POZIOMU ZADŁUŻENIA	0,09	0,26
WSKAŹNIK ZADŁUŻENIA KAPITAŁU WŁASNEGO	0,10	0,35

TABELA 8: PORÓWNIANIE ANALIZY WSKAŹNIKOWEJ EMITENTA

Bardzo korzystnie po II kwartale kształtują się wskaźniki zadłużenia i płynności. Stosunek zobowiązań do aktywów to **9,2%**, a do poziomu kapitałów własnych **10,1%**. Warto zwrócić uwagę na poziom płynności szybkiej. Wartość tego wskaźnika na poziomie **28,8** oznacza, że majątek obrotowy przekracza tyle razy wartość zobowiązań spółki.

Wartość rynkowa Spółki na koniec kwartału wyniosła **11,48 mln zł**, w relacji do kapitałów własnych **20,54 mln zł** i sumy bilansowej **22,63 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 czerwca 2021 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 388.800,00 zł.

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

X. SKŁAD PORTFELA INWESTYCYJNEGO

Na koniec II 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 **20,57 mln zł**. 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
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%	-
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

	II KWARTAŁ 2021	I KWARTAŁ 2021	IV KWARTAŁ 2020	III KWARTAŁ 2020
EBI	7	8	2	4
ESPI	6	9	2	2

TABELA 13: RAPORTOWANIE PRZEZ EMITENTA

W II kwartale spółka opublikowała 7 raportów EBI:

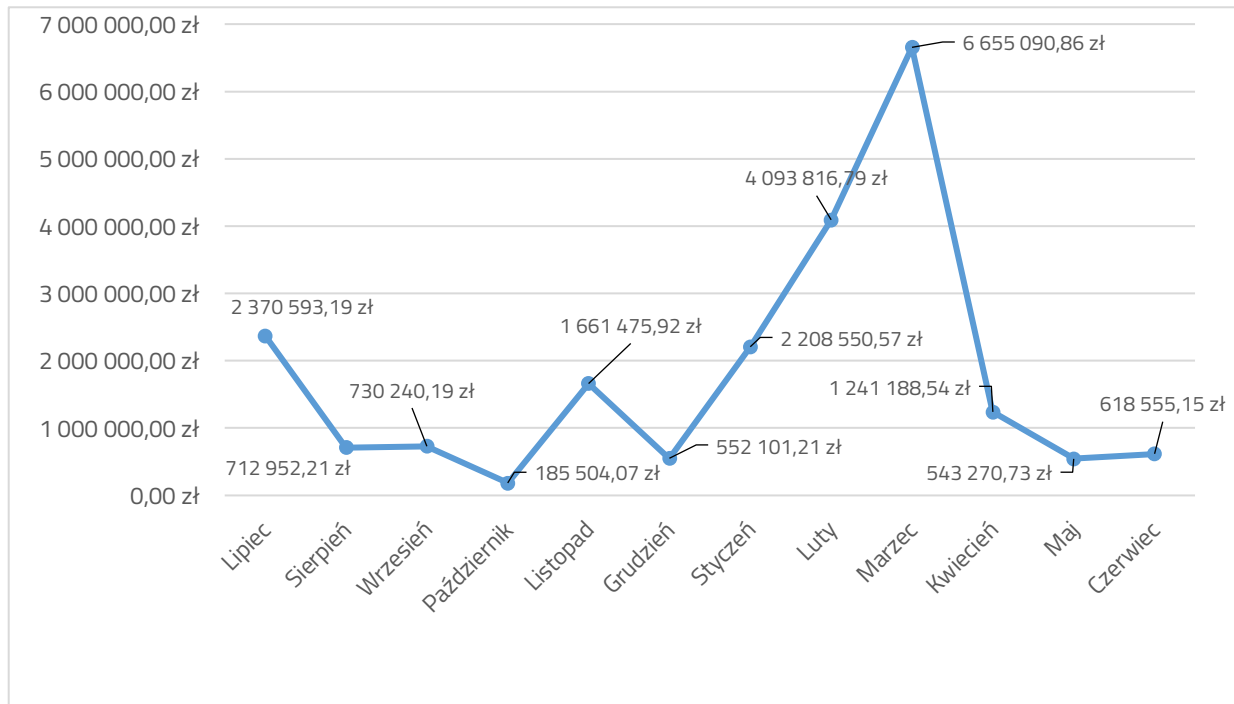
2021-04-01	9/2021	Skonsolidowany raport roczny za rok obrotowy 2020
2021-04-01	10/2021	Jednostkowy raport roczny za rok obrotowy 2020
2021-04-12	11/2021	Umorzenie obligacji serii B
2021-05-14	12/2021	Raport okresowy za I kwartał 2021
2021-05-25	13/2021	Ogłoszenie o zwołaniu ZWZ na dzień 21 czerwca 2021 r.
2021-06-21	14/2021	Uchwały podjęte przez ZWZ w dniu 21 czerwca 2021 r.
2021-06-21	15/2021	Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

oraz 6 raportów ESPI:

2021-04-07	10/2021	Przekazanie środków na wykup obligacji serii B i wypłatę odsetek za ostatni okres odsetkowy
2021-05-05	11/0201	Spłata pożyczki o istotnej wartości
2021-05-13	12/2021	Otrzymanie informacji w zakresie wyników finansowych na koniec I kwartału 2021 r.
2021-05-14	13/2021	Zmniejszenie udziału poniżej 5% w ogólnej liczbie głosów
2021-05-25	14/2021	Ogłoszenie o zwołaniu ZWZ na dzień 21 czerwca 2021 r.
2021-06-21	15/2021	Lista Akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na ZWZ w dniu 21 czerwca 2021 r.

XII. PŁYNNOŚĆ AKCJI

W kwietniu 2021 roku na rynku NewConnect dokonano transakcji na akcjach ABS Investment ASI SA o wartości **1.241.188,54 zł**, w maju **543.270,73 zł**, a w czerwcu o wartości **618.555,15 zł**.



WYKRES 5: WARTOŚĆ OBROTU W PLN – 12 MIESIĘCY

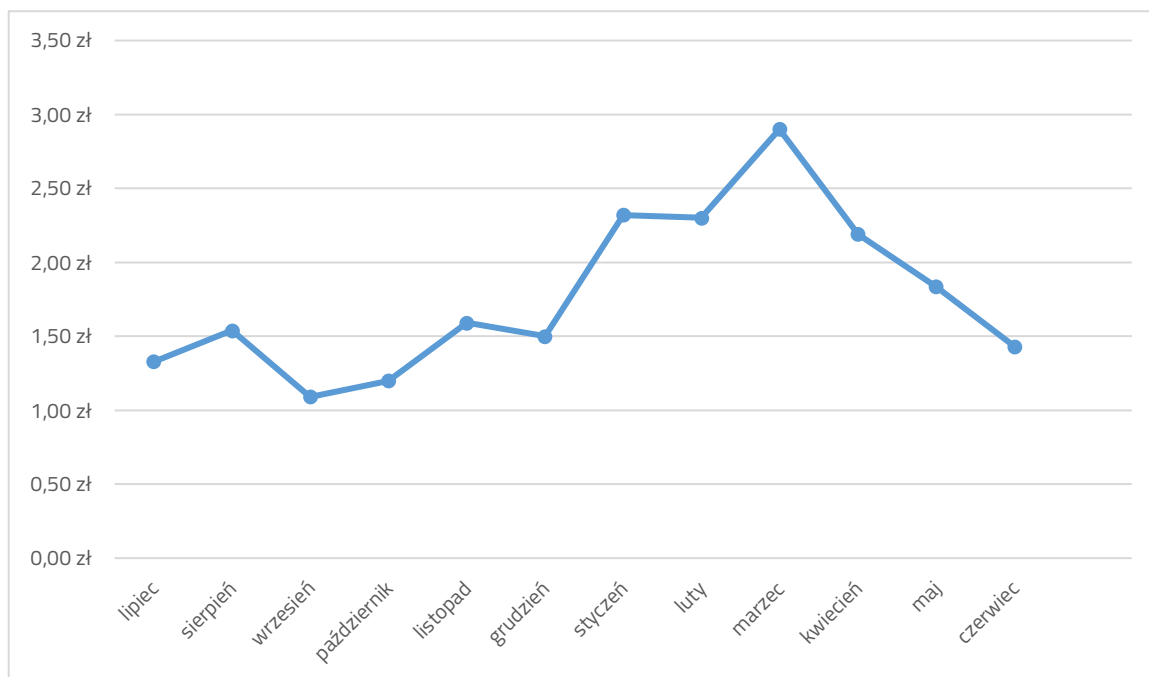
Łączne obroty za cały kwartał wyniosły **2.403.014,42 zł** wobec **12.957.458,22 zł** w kwartale poprzedzającym.

	kwiecień 2021	maj 2021	czerwiec 2021
WARTOŚĆ OBROTU	1.241.188,54 zł	543.270,73 zł	618.555,15 zł
KURS AKCJI MINIMALNY	1,90 zł	1,65 zł	1,33 zł
KURS AKCJI MAKSYMALNY	2,96 zł	2,31 zł	1,68 zł
LICZBA TRANSAKcji	794	547	483
LICZBA TRANSAKcji PAKIETOWYCH	0	0	0
WARTOŚĆ TRANSAKcji PAKIETOWYCH	-	-	-
WOLUMEN TRANSAKcji PAKIETOWYCH	-	-	-
WOLUMEN OBROTU	487.085	280.851	427.870

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 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