

# ABS Investment ASI SA

## RAPORT KWARTALNY

**I KWARTAŁ** 2023 R.  
od 1 stycznia do 31 marca 2023 r.



Bielsko-Biała, dnia 12 maja 2023 r.

Raport za I kwartał 2023 roku został sporządzony zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (j.t. Dz.U. z 2009 r., nr 152, poz. 1223 z późn. zm.) oraz w oparciu o Załącznik Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”

## Spis treści

|                                                                                                                                                                          |    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| I. WSTĘP / PODSUMOWANIE KWARTAŁU .....                                                                                                                                   | 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, ZAWIERAJĄCE 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 KAPITAŁE WŁASNYM ORAZ RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....     | 11 |
| 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.....                                                                                                                               | 27 |
| XII. PŁYNNOŚĆ AKCJI .....                                                                                                                                                | 27 |
| XIII. PROGNOZY FINANSOWE .....                                                                                                                                           | 29 |
| XIV. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH WPROWADZONYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.....                                                            | 29 |
| XV. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY .....                                                                   | 29 |
| XVI. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI .....                            | 29 |
| XVII. DANE KONTAKTOWE.....                                                                                                                                               | 36 |

## I. WSTĘP / PODSUMOWANIE KWARTAŁU

Szanowni Państwo!

W I kwartale 2023 r. sytuacja na rynkach kapitałowych nie zmieniła się istotny sposób. Był to okres marazmu, zniechęcenia, dalszego spadku płynności oraz kompletnego bezruchu transakcyjnego. Do tego gospodarka funkcjonuje cały czas przy bardzo wysokiej inflacji, w obszarze bliskich działań wojennych i ograniczającego się systematycznie popytu.

Działanie w trudnych warunkach wymusza dostosowanie do nich odpowiedniej strategii. Dlatego w ABS stawiamy na ochronę posiadanych pozycji, na rozwój mniejszych projektów, szczególnie w szeroko rozumianym segmencie zdrowej i innowacyjnej żywności – w tym obszarze analizujemy kolejne projekty.

Obraz rynku widać w statystykach. Notowania wszystkich spółek z TOP 10 ABS spadły w tym kwartale. Nie pamiętam, aby taka sytuacja miała kiedykolwiek wcześniej miejsce.

Moim zdaniem po I półroczu bieżącego roku można będzie ocenić, jak firmy radzą sobie z pogarszającą się koniunkturą. Wyczekujemy na rozwój sytuacji. Nie zajmujemy nowych pozycji inwestycyjnych. Na dzień publikacji niniejszego raportu nie posiadamy praktycznie zobowiązań oprocentowanych. Sytuacja finansowa ABS jest bardzo bezpieczna. Zwracam jednak uwagę na znacznie mniejsze możliwości zamykania pozycji inwestycyjnych i to zarówno na rynku kapitałowym jak i poza nim. W zdecydowany sposób utrudnia to poprawną rotację portfela i reinwestycje. Możliwości pozyskiwania kapitału przez spółki portfelowe również są mocno ograniczone. Szansę dla niektórych firm upatruję w nowym rozdaniu środków pomocowych.

ABS zamyka ten kwartał stratą netto na poziomie **774.015,14 zł**. Transakcyjnie został wygenerowany zysk w kwocie **41.265,45 zł**, a wynik z aktualizacji wartości inwestycji wyniósł – **818.679,93 zł**. Oznacza to, że w minionym kwartale wartość portfela ABS spadła o kilka procent. Zapraszam do lektury raportu!

*Sławomir Jarosz  
Prezes Zarządu*

Bielsko-Biała, dnia 12 maja 2023 r.



## II. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

|                                       |                                                                                     |
|---------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Nazwa (firma)</b>                  | ABS Investment Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna                      |
| <b>Kraj siedziby</b>                  | Polska                                                                              |
| <b>Adres</b>                          | ul. A. Frycza-Modrzewskiego 20, 43-300 Bielsko-Biała                                |
| <b>NIP</b>                            | 5472032240                                                                          |
| <b>REGON</b>                          | 240186711                                                                           |
| <b>KRS</b>                            | 0000368693                                                                          |
| <b>Sąd Rejestrowy</b>                 | Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |
| <b>Kapitał zakładowy</b>              | 8.000.000,00 zł w całości opłacony                                                  |
| <b>Ticker</b>                         | AIN                                                                                 |
| <b>ISIN</b>                           | PLABSIN00012                                                                        |
| <b>Liczba serii</b>                   | cztery (A-D)                                                                        |
| <b>Kapitalizacja (na koniec IQ23)</b> | 7.120.000,00 zł (kurs 0,89 zł za akcję)                                             |
| <b>Telefon</b>                        | +48 33 822 14 10                                                                    |
| <b>Poczta e-mail</b>                  | <a href="mailto:info@absinvestment.pl">info@absinvestment.pl</a>                    |
| <b>Adres strony internetowej</b>      | <a href="http://www.absinvestment.pl">www.absinvestment.pl</a>                      |

### 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 uchwala o powołaniu Członków Zarządu stanowi inaczej.

W skład obecnego Zarządu wchodzi:

|                        |                |
|------------------------|----------------|
| <b>Sławomir Jarosz</b> | 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 uchwala o ich powołaniu stanowi inaczej. Kadencja poszczególnych Członków Rady Nadzorczej nie musi być równa.

Skład Rady Nadzorczej na koniec I kwartału 2023 roku kształtował się następująco:

|                           |                                |
|---------------------------|--------------------------------|
| <b>Marcin Gąsiorek</b>    | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| <b>Michał Więzik</b>      | Członek Rady Nadzorczej        |
| <b>Maciej Dudek</b>       | Członek Rady Nadzorczej        |
| <b>Przemysław Psikuta</b> | Członek Rady Nadzorczej        |
| <b>Bartłomiej Wilusz</b>  | Członek Rady Nadzorczej        |

### III. AKCJONARIAT

Na dzień 31 marca 2023 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:

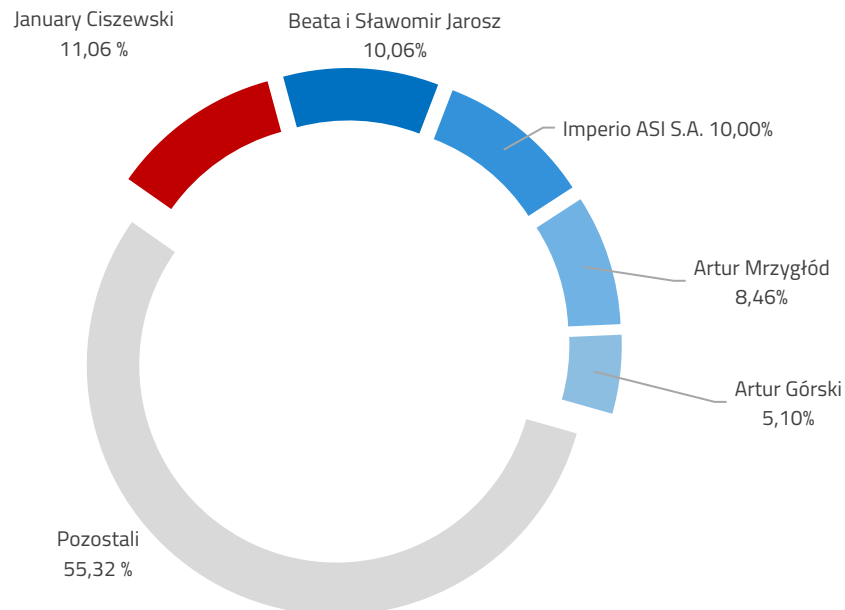
|                  |                      |
|------------------|----------------------|
| <b>500.000</b>   | <b>akcji serii A</b> |
| <b>2.000.000</b> | <b>akcji serii B</b> |
| <b>2.400.000</b> | <b>akcji serii C</b> |
| <b>3.100.000</b> | <b>akcji serii D</b> |

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

Na dzień przekazania raportu – 12 maja 2023 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<br>AKCJI | UDZIAŁ W<br>KAPITALE<br>ZAKŁADOWYM | ILOŚĆ GŁOSÓW | UDZIAŁ W<br>GŁOSACH |
|-------------------------|----------------|------------------------------------|--------------|---------------------|
| JANUARY CISZEWSKI       | 884.498        | 11,06%                             | 884.498      | 11,06%              |
| BEATA I SŁAWOMIR JAROSZ | 805.000        | 10,06%                             | 805.000      | 10,06%              |
| IMPERIO ASI S.A.        | 800.000        | 10,00 %                            | 800.000      | 10,00 %             |
| ARTUR MRZYGŁÓD          | 676.452        | 8,46%                              | 676.452      | 8,46%               |
| ARTUR GÓRSKI            | 408.000        | 5,10%                              | 408.000      | 5,10%               |

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



WYKRES 1: GRAFICZNA STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA

W I kwartale 2023 r. do Spółki wpłynęła informacja o zmianie udziału w głosach na skutek dziedziczenia. Aktualnie uwidocznionych jest 3 akcjonariuszy w przedziale 5-10% i 3 z pakietem w wysokości co najmniej 10%.

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

Na dzień 31 marca 2023 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.*

|                                  |                                                                                     |
|----------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Nazwa (firma)</b>             | Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością              |
| <b>Kraj siedziby</b>             | Polska                                                                              |
| <b>Adres</b>                     | ul. A. Frycza-Modrzewskiego 20, 43-300 Bielsko-Biała                                |
| <b>NIP</b>                       | 5472199313                                                                          |
| <b>REGON</b>                     | 369894678                                                                           |
| <b>KRS</b>                       | 0000726386                                                                          |
| <b>Sąd Rejestrowy</b>            | Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |
| <b>Kapitał zakładowy</b>         | 515.000,00 zł                                                                       |
| <b>Data rejestracji</b>          | 5 kwietnia 2018 r.                                                                  |
| <b>Telefon</b>                   | +48 33 816 92 26                                                                    |
| <b>Poczta e-mail</b>             | bbc@bbc-polska.com                                                                  |
| <b>Adres strony internetowej</b> | 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 2023 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.*

|                       |                                                                                     |
|-----------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Nazwa (firma)</b>  | DJP Invest Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością                                  |
| <b>Kraj siedziby</b>  | Polska                                                                              |
| <b>Adres</b>          | ul. A. Frycza-Modrzewskiego 20, 43-300 Bielsko-Biała                                |
| <b>NIP</b>            | 9372448440                                                                          |
| <b>REGON</b>          | 240060341                                                                           |
| <b>KRS</b>            | 0000503022                                                                          |
| <b>Sąd Rejestrowy</b> | 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 2023 r. wchodził:

**Sławomir Jarosz** Prezes Zarządu

## PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

Przedmiotem działalności spółki jest świadczenie usług doradczych oraz działalność handlowa.

## V. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH

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

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

*Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka z o.o.*

| BILANS |                                           | 31-03-2023   | 31-03-2022   |
|--------|-------------------------------------------|--------------|--------------|
| A.     | Aktywa trwałe                             | 2 200 125,10 | 2 344 921,90 |
| I.     | Wartości niematerialne i prawne           | 2 196 084,50 | 2 340 881,30 |
| II.    | Rzeczowe aktywa trwałe                    | 0,00         | 0            |
| III.   | Należności długoterminowe                 | 4 040,60     | 4 040,60     |
| IV.    | Inwestycje długoterminowe                 | 0,00         | 0            |
| V      | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 0,00         | 0            |
| B.     | Aktywa obrotowe                           | 762 825,94   | 691 461,20   |
| I.     | Zapasy                                    | 4 532,52     | 0            |
| II.    | Należności krótkoterminowe                | 243 757,69   | 252 293,12   |



|      |                                               |                     |                     |
|------|-----------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| III. | Inwestycje krótkoterminowe                    | 504 264,59          | 434 791,20          |
| IV.  | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe    | 10 271,14           | 4 376,88            |
|      | <b>RAZEM AKTYWA</b>                           | <b>2 962 951,04</b> | <b>3 036 383,10</b> |
|      |                                               |                     |                     |
| A.   | <b>Kapitał (fundusz) własny</b>               | <b>2 667 776,14</b> | <b>2 689 023,45</b> |
| 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                 | 0,00                | 0                   |
| IV.  | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe       | 0,00                | 0                   |
| V.   | Zysk (strata) z lat ubiegłych                 | -240 447,78         | -295 069,09         |
| VI.  | Zysk (strata) netto                           | -34 476,08          | 41 392,54           |
| VII. | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego  | 0,00                | 0                   |
| B.   | <b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b> | <b>295 174,90</b>   | <b>347 359,65</b>   |
| I.   | Rezerwy na zobowiązania                       | 0,00                | 0                   |
| II.  | Zobowiązania długoterminowe                   | 132 992,67          | 185 360,73          |
| III. | Zobowiązania krótkoterminowe                  | 162 182,23          | 161 998,92          |
| IV.  | Rozliczenia międzyokresowe                    | 0,00                | 0                   |
|      | <b>RAZEM PASYWA</b>                           | <b>2 962 951,04</b> | <b>3 036 383,10</b> |

| <b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b> |                                                      | <b>01.01.2023-31.03.2023</b> | <b>01.01.2022-31.03.2022</b> |
|--------------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| A                              | Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym      | 202 568,62                   | 234 640,42                   |
| B                              | Koszty działalności operacyjnej                      | 196 347,90                   | 146 096,32                   |
| C                              | Zysk / strata ze sprzedaży (A - B)                   | 6 220,72                     | 88 544,10                    |
| D                              | Pozostałe przychody operacyjne                       | 0,00                         | 0                            |
| E                              | Pozostałe koszty operacyjne                          | 36 199,20                    | 36 279,20                    |
| F                              | Zysk / strata z działalności operacyjnej (C + D - E) | -29 978,48                   | 52 264,90                    |
| G                              | Przychody finansowe                                  | 225,00                       | 300,00                       |
| H                              | Koszty finansowe                                     | 3 835,60                     | 3 464,36                     |
| I                              | Zysk / strata brutto (I+/-J)                         | -33 589,08                   | 49 100,54                    |
| J                              | Podatek dochodowy                                    | 887,00                       | 7 708,00                     |
| K                              | Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku             | 0,00                         | 0                            |
| L                              | <b>Zysk / strata netto (I-J-K)</b>                   | <b>-34 476,08</b>            | <b>41 392,54</b>             |

### DJP Invest Spółka z o.o.

| <b>BILANS</b> |                                 | <b>31-03-2023</b> | <b>31-03-2022</b> |
|---------------|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| A.            | <b>Aktywa trwałe</b>            | <b>0,00</b>       | <b>0</b>          |
| I.            | Wartości niematerialne i prawne | 0,00              | 0                 |
| II.           | Rzeczowe aktywa trwałe          | 0,00              | 0                 |
| III.          | Należności długoterminowe       | 0,00              | 0                 |



|           |                                            |                     |                     |
|-----------|--------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| IV.       | Inwestycje długoterminowe                  | 0,00                | 0                   |
| V         | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe  | 0,00                | 0                   |
| <b>B.</b> | <b>Aktywa obrotowe</b>                     | <b>1 034 971,70</b> | <b>1 091 644,93</b> |
| I.        | Zapasy                                     | 47 908,05           | 99 058,05           |
| II.       | Należności krótkoterminowe                 | 460 235,09          | 406 673,75          |
| III.      | Inwestycje krótkoterminowe                 | 521 927,87          | 583 753,53          |
| IV.       | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 4 900,69            | 2 159,60            |
|           | <b>RAZEM AKTYWA</b>                        | <b>1 034 971,70</b> | <b>1 091 644,93</b> |

|           |                                               |                     |                     |
|-----------|-----------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>A.</b> | <b>Kapitał (fundusz) własny</b>               | <b>450 991,23</b>   | <b>364 632,08</b>   |
| 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                 | 0,00                | 0                   |
| IV.       | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe       | 0,00                | 0                   |
| V.        | Zysk (strata) z lat ubiegłych                 | -2 874 777,48       | -2 845 418,74       |
| VI.       | Zysk (strata) netto                           | -13 606,23          | -129 324,12         |
| VII.      | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego  | 0,00                | 0                   |
| <b>B.</b> | <b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b> | <b>583 980,47</b>   | <b>727 012,85</b>   |
| I.        | Rezerwy na zobowiązania                       | 0,00                | 0                   |
| II.       | Zobowiązania długoterminowe                   | 0,00                | 0                   |
| III.      | Zobowiązania krótkoterminowe                  | 583 980,47          | 727 012,85          |
| IV.       | Rozliczenia międzyokresowe                    | 0,00                | 0                   |
|           | <b>RAZEM PASYWA</b>                           | <b>1 034 971,70</b> | <b>1 091 644,93</b> |

| <b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b> |                                                              | <b>01.01.2023-31.03.2023</b> | <b>01.01.2022-31.03.2022</b> |
|--------------------------------|--------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>A</b>                       | <b>Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym</b>       | <b>0,00</b>                  | <b>1 000,00</b>              |
| <b>B</b>                       | <b>Koszty działalności operacyjnej</b>                       | <b>37 623,65</b>             | <b>32 397,00</b>             |
| <b>C</b>                       | <b>Zysk / strata ze sprzedaży (A - B)</b>                    | <b>-37 623,65</b>            | <b>-31 397,00</b>            |
| <b>D</b>                       | <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>                        | <b>17,42</b>                 | <b>0</b>                     |
| <b>E</b>                       | <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>                           | <b>0,00</b>                  | <b>0</b>                     |
| <b>F</b>                       | <b>Zysk / strata z działalności operacyjnej ( C + D - E)</b> | <b>-37 606,23</b>            | <b>-31 397,00</b>            |
| <b>G</b>                       | <b>Przychody finansowe</b>                                   | <b>24 000,00</b>             | <b>0</b>                     |
| <b>H</b>                       | <b>Koszty finansowe</b>                                      | <b>0,00</b>                  | <b>481,83</b>                |
| <b>I</b>                       | <b>Zysk / strata brutto (I+/-J)</b>                          | <b>-13 606,23</b>            | <b>-31 878,83</b>            |
| <b>J</b>                       | <b>Podatek dochodowy</b>                                     | <b>0,00</b>                  | <b>0</b>                     |
| <b>K</b>                       | <b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku</b>              | <b>0,00</b>                  | <b>0</b>                     |
| <b>L</b>                       | <b>Zysk / strata netto (I-J-K)</b>                           | <b>-13 606,23</b>            | <b>-31 878,83</b>            |

## VII. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd Spółki ABS Investment ASI SA przedstawia raport za I kwartał 2023 roku, tj. za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 marca 2023 r., na który składa się:

sprawozdanie finansowe zamykające się **stratą netto** w I kwartale 2023 roku w wysokości **- 774.015,14 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 12 maja 2023 r.

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

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

| BILANS - AKTYWA                                | 31-03-2023    | 31-03-2022    |
|------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Aktywa razem                                   | 14 912 721,24 | 18 589 690,20 |
| A. Aktywa trwałe                               | 4 071 604,62  | 5 761 659,22  |
| 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                |
| <b>III. Należności długoterminowe</b>                                              | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |
| 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                |
| <b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>                                               | <b>3 750 364,62</b> | <b>5 555 159,22</b> |
| 1. Nieruchomości                                                                   | 0,00                | 0,00                |
| 2. Wartości niematerialne i prawne                                                 | 0,00                | 0,00                |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe                                                 | 3 750 364,62        | 5 555 159,22        |
| A. w jednostkach powiązanych                                                       | 0,00                | 0,00                |
| 1. – udziały lub akcje                                                             | 0,00                | 0,00                |
| 2. – inne papiery wartościowe                                                      | 0,00                | 0,00                |
| 3. – udzielone pożyczki                                                            | 0,00                | 0,00                |
| 4. – inne długoterminowe aktywa finansowe                                          | 0,00                | 0,00                |
| B. w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00                | 0,00                |
| 1. – udziały lub akcje                                                             | 0,00                | 0,00                |
| 2. – inne papiery wartościowe                                                      | 0,00                | 0,00                |
| 3. – udzielone pożyczki                                                            | 0,00                | 0,00                |
| 4. – inne długoterminowe aktywa finansowe                                          | 0,00                | 0,00                |
| C. w pozostałych jednostkach                                                       | 3 750 364,62        | 5 555 159,22        |
| 1. – udziały lub akcje                                                             | 3 750 364,62        | 5 555 159,22        |
| 2. – inne papiery wartościowe                                                      | 0,00                | 0,00                |
| 3. – udzielone pożyczki                                                            | 0,00                | 0,00                |
| 4. – inne długoterminowe aktywa finansowe                                          | 0,00                | 0,00                |

|                                                                                                                 |                      |               |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------|
| 4. Inne inwestycje długoterminowe                                                                               | 0,00                 | 0,00          |
| <b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>                                                             | <b>321 240,00</b>    | 206 500,00    |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                                              | 321 240,00           | 206 500,00    |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe                                                                              | 0,00                 | 0,00          |
| <b>B. Aktywa obrotowe</b>                                                                                       | <b>10 368 823,67</b> | 12 356 808,76 |
| <b>I. Zapasy</b>                                                                                                | <b>60 000,00</b>     | 125,17        |
| 1. Materiały                                                                                                    | 0,00                 | 0,00          |
| 2. Półprodukty i produkty w toku                                                                                | 0,00                 | 0,00          |
| 3. Produkty gotowe                                                                                              | 0,00                 | 0,00          |
| 4. Towary                                                                                                       | 0,00                 | 0,00          |
| 5. Zaliczki na dostawy i usługi                                                                                 | 60 000,00            | 125,17        |
| <b>II. Należności krótkoterminowe</b>                                                                           | <b>744 992,81</b>    | 765 486,13    |
| 1. Należności od jednostek powiązanych                                                                          | 0,00                 | 0,00          |
| A. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                                   | 0,00                 | 0,00          |
| 1. – do 12 miesięcy                                                                                             | 0,00                 | 0,00          |
| 2. – powyżej 12 miesięcy                                                                                        | 0,00                 | 0,00          |
| B. inne                                                                                                         | 0,00                 | 0,00          |
| 2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                    | 0,00                 | 0,00          |
| A. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                                   | 0,00                 | 0,00          |
| 1. – do 12 miesięcy                                                                                             | 0,00                 | 0,00          |
| 2. – powyżej 12 miesięcy                                                                                        | 0,00                 | 0,00          |
| B. inne                                                                                                         | 0,00                 | 0,00          |
| 3. Należności od pozostałych jednostek                                                                          | 744 992,81           | 765 486,13    |
| A. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                                   | 10 703,15            | 11 296,47     |
| 1. – do 12 miesięcy                                                                                             | 10 703,15            | 11 296,47     |
| 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                                                                                                         | 734 289,66           | 754 189,66    |
| D. dochodzone na drodze sądowej                                                                                 | 0,00                 | 0,00          |
| <b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>                                                                          | <b>9 558 980,66</b>  | 11 582 327,61 |

|                                                          |                   |                   |
|----------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe                      | 9 558 980,66      | 11 582 327,61     |
| A. w jednostkach powiązanych                             | 0,00              | 0,00              |
| 1. – udziały lub akcje                                   | 0,00              | 0,00              |
| 2. – inne papiery wartościowe                            | 0,00              | 0,00              |
| 3. – udzielone pożyczki                                  | 0,00              | 0,00              |
| 4. – inne krótkoterminowe aktywa finansowe               | 0,00              | 0,00              |
| B. w pozostałych jednostkach                             | 9 513 044,63      | 10 959 258,08     |
| 1. – udziały lub akcje                                   | 9 230 935,14      | 10 737 848,59     |
| 2. – inne papiery wartościowe                            | 0,00              | 0,00              |
| 3. – udzielone pożyczki                                  | 240 527,40        | 179 827,40        |
| 4. – inne krótkoterminowe aktywa finansowe               | 41 582,09         | 41 582,09         |
| C. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne              | 45 936,03         | 623 069,53        |
| 1. – środki pieniężne w kasie i na rachunkach            | 45 936,03         | 623 069,53        |
| 2. – inne środki pieniężne                               | 0,00              | 0,00              |
| 3. – inne aktywa pieniężne                               | 0,00              | 0,00              |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe                       | 0,00              | 0,00              |
| <b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>    | <b>4 850,20</b>   | <b>8 869,85</b>   |
| <b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b> | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       |
| <b>D. Udziały (akcje) własne</b>                         | <b>472 292,95</b> | <b>471 222,22</b> |

TABELA 2: BILANS – AKTYWA (w złotych)

|                                                                                                |                      |                      |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>BILANS - PASYWA</b>                                                                         | <b>31-03-2023</b>    | <b>31-03-2022</b>    |
| <b>Pasywa razem</b>                                                                            | <b>14 912 721,24</b> | <b>18 589 690,20</b> |
| <b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>                                                             | <b>12 694 497,69</b> | <b>16 114 615,12</b> |
| <b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>                                                         | <b>8 000 000,00</b>  | <b>8 000 000,00</b>  |
| <b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>                                                  | <b>15 222 830,90</b> | <b>15 222 830,90</b> |
| 1. – nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji) | 2 592 004,00         | 2 592 004,00         |
| <b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>                                    | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| 1. – z tytułu aktualizacji wartości godziwej                                                   | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>                                     | <b>4 531 610,17</b>  | <b>4 531 610,17</b>  |
| 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   |
| <b>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>                                                           | <b>-14 285 928,24</b> | -12 983 242,10 |
| <b>VI. Zysk (strata) netto</b>                                                                    | <b>-774 015,14</b>    | 1 343 416,15   |
| <b>VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>                        | <b>0,00</b>           | 0,00           |
| <b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>                                                  | <b>2 218 223,55</b>   | 2 475 075,08   |
| <b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>                                                                 | <b>995 469,00</b>     | 1 171 120,00   |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                               | 985 469,00            | 1 161 120,00   |
| 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                                                                              | 10 000,00             | 10 000,00      |
| 1. – długoterminowe                                                                               | 0,00                  | 0,00           |
| 2. – krótkoterminowe                                                                              | 10 000,00             | 10 000,00      |
| <b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>                                                            | <b>0,00</b>           | 0,00           |
| 1. Wobec jednostek powiązanych                                                                    | 0,00                  | 0,00           |
| 2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale              | 0,00                  | 0,00           |
| 3. Wobec pozostałych jednostek                                                                    | 0,00                  | 0,00           |
| A. kredyty i pożyczki                                                                             | 0,00                  | 0,00           |
| B. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                                                | 0,00                  | 0,00           |
| C. inne zobowiązania finansowe                                                                    | 0,00                  | 0,00           |
| D. zobowiązania wekslowe                                                                          | 0,00                  | 0,00           |
| E. inne                                                                                           | 0,00                  | 0,00           |
| <b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                                          | <b>1 170 769,12</b>   | 1 251 969,65   |
| 1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych                                                       | 0,00                  | 0,00           |
| A. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                                               | 0,00                  | 0,00           |
| 1. – do 12 miesięcy                                                                               | 0,00                  | 0,00           |
| 2. – powyżej 12 miesięcy                                                                          | 0,00                  | 0,00           |
| B. inne                                                                                           | 0,00                  | 0,00           |
| 2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00                  | 0,00           |
| A. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                                               | 0,00                  | 0,00           |
| 1. – do 12 miesięcy                                                                               | 0,00                  | 0,00           |
| 2. – powyżej 12 miesięcy                                                                          | 0,00                  | 0,00           |

|                                                                                                        |                  |                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| B. inne                                                                                                | 0,00             | 0,00             |
| 3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek                                                            | 1 170 769,12     | 1 251 969,65     |
| A. kredyty i pożyczki                                                                                  | 735 000,00       | 700 000,00       |
| B. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                                                     | 0,00             | 0,00             |
| C. inne zobowiązania finansowe                                                                         | 0,00             | 0,00             |
| D. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                                                    | 16 116,22        | 2 458,94         |
| 1. – do 12 miesięcy                                                                                    | 16 116,22        | 2 458,94         |
| 2. – powyżej 12 miesięcy                                                                               | 0,00             | 0,00             |
| E. zaliczki otrzymane na dostawy i usługi                                                              | 0,00             | 0,00             |
| F. zobowiązania wekslowe                                                                               | 0,00             | 0,00             |
| G. z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 17 502,96        | 18 014,43        |
| H. z tytułu wynagrodzeń                                                                                | 20 482,33        | 22 673,50        |
| I. inne                                                                                                | 381 667,61       | 508 822,78       |
| 4. Fundusze specjalne                                                                                  | 0,00             | 0,00             |
| <b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>                                                                  | <b>51 985,43</b> | <b>51 985,43</b> |
| 1. Ujemna wartość firmy                                                                                | 0,00             | 0,00             |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe                                                                     | 51 985,43        | 51 985,43        |
| 1. – długoterminowe                                                                                    | 0,00             | 0,00             |
| 2. – krótkoterminowe                                                                                   | 51 985,43        | 51 985,43        |

**TABELA 3: BILANS – PASywa (w złotych)**

| <b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>                                                             | <b>I kwartał 2023</b> | <b>31-03-2023</b> | <b>I kwartał 2022</b> | <b>31-03-2022</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|
| 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>B. Koszty działalności operacyjnej</b>                                                  | <b>118 948,08</b>     | <b>118 948,08</b> | <b>114 866,44</b>     | <b>114 866,44</b> |
| I. Amortyzacja                                                                             | 0,00                  | 0,00              | 0,00                  | 0,00              |
| II. Zużycie materiałów i energii                                                           | 1 540,02              | 1 540,02          | 1 751,11              | 1 751,11          |

|                                                             |             |             |              |              |
|-------------------------------------------------------------|-------------|-------------|--------------|--------------|
| III. Usługi obce                                            | 22 513,00   | 22 513,00   | 21 952,32    | 21 952,32    |
| IV. Podatki i opłaty, w tym:                                | 303,94      | 303,94      | 288,39       | 288,39       |
| 1. – podatek akcyzowy                                       | 0,00        | 0,00        | 0,00         | 0,00         |
| V. Wynagrodzenia                                            | 86 078,25   | 86 078,25   | 86 078,25    | 86 078,25    |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:      | 4 796,37    | 4 796,37    | 4 796,37     | 4 796,37     |
| 1. – emerytalne                                             | 2 288,16    | 2 288,16    | 2 288,16     | 2 288,16     |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe                             | 3 716,50    | 3 716,50    | 0,00         | 0,00         |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów              | 0,00        | 0,00        | 0,00         | 0,00         |
| C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)                         | -118 948,08 | -118 948,08 | -114 866,44  | -114 866,44  |
| D. Pozostałe przychody operacyjne                           | 0,00        | 0,00        | 0,00         | 0,00         |
| I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych   | 0,00        | 0,00        | 0,00         | 0,00         |
| II. Dotacje                                                 | 0,00        | 0,00        | 0,00         | 0,00         |
| III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych           | 0,00        | 0,00        | 0,00         | 0,00         |
| IV. Inne przychody operacyjne                               | 0,00        | 0,00        | 0,00         | 0,00         |
| E. Pozostałe koszty operacyjne                              | 0,00        | 0,00        | 0,00         | 0,00         |
| I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | 0,00        | 0,00        | 0,00         | 0,00         |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych            | 0,00        | 0,00        | 0,00         | 0,00         |
| III. Inne koszty operacyjne                                 | 0,00        | 0,00        | 0,00         | 0,00         |
| F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)         | -118 948,08 | -118 948,08 | -114 866,44  | -114 866,44  |
| G. Przychody finansowe                                      | 41 265,45   | 41 265,45   | 1 758 742,37 | 1 758 742,37 |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                    | 0,00        | 0,00        | 0,00         | 0,00         |
| A. Od jednostek powiązanych, w tym:                         | 0,00        | 0,00        | 0,00         | 0,00         |
| 1. – w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale   | 0,00        | 0,00        | 0,00         | 0,00         |
| B. Od jednostek pozostałych, w tym:                         | 0,00        | 0,00        | 0,00         | 0,00         |
| 1. – w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale   | 0,00        | 0,00        | 0,00         | 0,00         |
| II. Odsetki, w tym:                                         | 0,00        | 0,00        | 0,00         | 0,00         |
| J. – od jednostek powiązanych                               | 0,00        | 0,00        | 0,00         | 0,00         |
| III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:     | 41 265,45   | 41 265,45   | 191 380,13   | 191 380,13   |
| J. – w jednostkach powiązanych                              | 0,00        | 0,00        | 0,00         | 0,00         |
| IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych               | 0,00        | 0,00        | 1 567 362,24 | 1 567 362,24 |
| V. Inne                                                     | 0,00        | 0,00        | 0,00         | 0,00         |
| H. Koszty finansowe                                         | 851 910,51  | 851 910,51  | 2 961,78     | 2 961,78     |

|                                                                  |             |             |              |              |
|------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|--------------|--------------|
| I. Odsetki, w tym:                                               | 32 736,99   | 32 736,99   | 0,00         | 0,00         |
| J. – dla jednostek powiązanych                                   | 0,00        | 0,00        | 0,00         | 0,00         |
| II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:         | 0,00        | 0,00        | 0,00         | 0,00         |
| J. – w jednostkach powiązanych                                   | 0,00        | 0,00        | 0,00         | 0,00         |
| III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych                   | 818 679,93  | 818 679,93  | 0,00         | 0,00         |
| IV. Inne                                                         | 493,59      | 493,59      | 2 961,78     | 2 961,78     |
| I. Zysk (strata) brutto (F+G–H)                                  | -929 593,14 | -929 593,14 | 1 640 914,15 | 1 640 914,15 |
| J. Podatek dochodowy                                             | -155 578,00 | -155 578,00 | 297 498,00   | 297 498,00   |
| K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 0,00        | 0,00        | 0,00         | 0,00         |
| L. Zysk (strata) netto (I–J–K)                                   | -774 015,14 | -774 015,14 | 1 343 416,15 | 1 343 416,15 |

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

| ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM                                                                             | I kwartał 2023 | 31-03-2023    | I kwartał 2022 | 31-03-2022    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)                                                              | 13 468 512,83  | 13 468 512,83 | 14 771 198,97  | 14 771 198,97 |
| 1. – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                                            | 0,00           | 0,00          | 0,00           | 0,00          |
| 2. – korekty błędów                                                                                              | 0,00           | 0,00          | 0,00           | 0,00          |
| IIa. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach                                              | 13 468 512,83  | 13 468 512,83 | 14 771 198,97  | 14 771 198,97 |
| 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                                            | -14 865 906,70 | -14 865 906,70 | 4 058 485,74   | 4 058 485,74   |
| 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                                                   | 14 865 906,70  | 14 865 906,70  | 4 058 485,74   | 4 058 485,74   |
| 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                                     | 14 865 906,70  | 14 865 906,70  | 4 058 485,74   | 4 058 485,74   |
| A. zwiększenie (z tytułu)                                                                      | 0,00           | 0,00           | 8 924 756,36   | 8 924 756,36   |
| 1. – przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia                                          | 0,00           | 0,00           | 8 924 756,36   | 8 924 756,36   |
| B. zmniejszenie (z tytułu)                                                                     | 579 978,46     | 579 978,46     | 0,00           | 0,00           |
| 6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu                                                     | 14 285 928,24  | 14 285 928,24  | 12 983 242,10  | 12 983 242,10  |
| 7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu                                              | -14 285 928,24 | -14 285 928,24 | -12 983 242,10 | -12 983 242,10 |
| 6. Wynik netto                                                                                 | -774 015,14    | -774 015,14    | 1 343 416,15   | 1 343 416,15   |
| A. zysk netto                                                                                  | 0,00           | 0,00           | 1 343 416,15   | 1 343 416,15   |
| B. strata netto                                                                                | 774 015,14     | 774 015,14     | 0,00           | 0,00           |
| C. odpisy z zysku                                                                              | 0,00           | 0,00           | 0,00           | 0,00           |
| II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)                                             | 12 694 497,69  | 12 694 497,69  | 16 114 615,12  | 16 114 615,12  |
| III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 12 694 497,69  | 12 694 497,69  | 16 114 615,12  | 16 114 615,12  |

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

| SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH                       | I kwartał 2023 | 31-03-2023  | I kwartał 2022 | 31-03-2022    |
|-------------------------------------------------------------|----------------|-------------|----------------|---------------|
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej |                |             |                |               |
| I. Zysk (strata) netto                                      | -774 015,14    | -774 015,14 | 1 343 416,15   | 1 343 416,15  |
| II. Korekty razem                                           | 669 350,06     | 669 350,06  | -1 462 901,61  | -1 462 901,61 |
| 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)                                      | 32 736,99          | 32 736,99          | 0,00               | 0,00               |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                   | 777 414,48         | 777 414,48         | -1 758 742,37      | -1 758 742,37      |
| 5. Zmiana stanu rezerw                                                          | -85 577,00         | -85 577,00         | 272 492,00         | 272 492,00         |
| 6. Zmiana stanu zapasów                                                         | 0,00               | 0,00               | 42 481,33          | 42 481,33          |
| 7. Zmiana stanu należności                                                      | -289,15            | -289,15            | -107 780,19        | -107 780,19        |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów   | 13 773,37          | 13 773,37          | 68 538,77          | 68 538,77          |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                      | -68 708,63         | -68 708,63         | 20 108,85          | 20 108,85          |
| 10. Inne korekty                                                                | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>         | <b>-104 665,08</b> | <b>-104 665,08</b> | <b>-119 485,46</b> | <b>-119 485,46</b> |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>            |                    |                    |                    |                    |
| <b>I. Wpływy</b>                                                                | <b>105 747,60</b>  | <b>105 747,60</b>  | <b>725 988,67</b>  | <b>725 988,67</b>  |
| 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:                                                | 105 747,60         | 105 747,60         | 725 988,67         | 725 988,67         |
| A. w jednostkach powiązanych                                                    | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| B. w pozostałych jednostkach                                                    | 105 747,60         | 105 747,60         | 725 988,67         | 725 988,67         |
| 1. – zbycie aktywów finansowych                                                 | 105 747,60         | 105 747,60         | 725 988,67         | 725 988,67         |
| 2. – dywidendy i udziały w zyskach                                              | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| 3. – spłata udzielonych pożyczek długoterminowych                               | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| 4. – odsetki                                                                    | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| 5. – inne wpływy z aktywów finansowych                                          | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne                                                     | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| <b>II. Wydatki</b>                                                              | <b>25 314,43</b>   | <b>25 314,43</b>   | <b>827 541,65</b>  | <b>827 541,65</b>  |
| 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:                                                  | 25 314,43          | 25 314,43          | 827 541,65         | 827 541,65         |
| A. w jednostkach powiązanych                                                    | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| B. w pozostałych jednostkach                                                    | 25 314,43          | 25 314,43          | 827 541,65         | 827 541,65         |
| 1. – nabycie aktywów finansowych                                                | 19 314,43          | 19 314,43          | 803 941,65         | 803 941,65         |
| 2. – udzielone pożyczki długoterminowe                                          | 6 000,00           | 6 000,00           | 23 600,00          | 23 600,00          |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne                                                    | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |

|                                                                                                              |            |            |             |             |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|-------------|-------------|
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)                                           | 80 433,17  | 80 433,17  | -101 552,98 | -101 552,98 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej                                                   |            |            |             |             |
| I. Wpływy                                                                                                    | 735 000,00 | 735 000,00 | 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                                                                                        | 735 000,00 | 735 000,00 | 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                                                                                                  | 732 736,99 | 732 736,99 | 0,00        | 0,00        |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych                                                                         | 0,00       | 0,00       | 0,00        | 0,00        |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                                                             | 0,00       | 0,00       | 0,00        | 0,00        |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku                                   | 0,00       | 0,00       | 0,00        | 0,00        |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek                                                                                | 700 000,00 | 700 000,00 | 0,00        | 0,00        |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych                                                                     | 0,00       | 0,00       | 0,00        | 0,00        |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych                                                                    | 0,00       | 0,00       | 0,00        | 0,00        |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                                                   | 0,00       | 0,00       | 0,00        | 0,00        |
| 8. Odsetki                                                                                                   | 32 736,99  | 32 736,99  | 0,00        | 0,00        |
| 9. Inne wydatki finansowe                                                                                    | 0,00       | 0,00       | 0,00        | 0,00        |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)                                              | 2 263,01   | 2 263,01   | 0,00        | 0,00        |
| D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)                                                       | -21 968,90 | -21 968,90 | -221 038,44 | -221 038,44 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:                                                        | -21 968,90 | -21 968,90 | -221 038,44 | -221 038,44 |
| 1. – zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych                                              | 0,00       | 0,00       | 0,00        | 0,00        |
| F. Środki pieniężne na początek okresu                                                                       | 67 904,93  | 67 904,93  | 844 107,97  | 844 107,97  |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:                                                           | 45 936,03  | 45 936,03  | 623 069,53  | 623 069,53  |
| 1. – o ograniczonej możliwości dysponowania                                                                  | 0,00       | 0,00       | 0,00        | 0,00        |

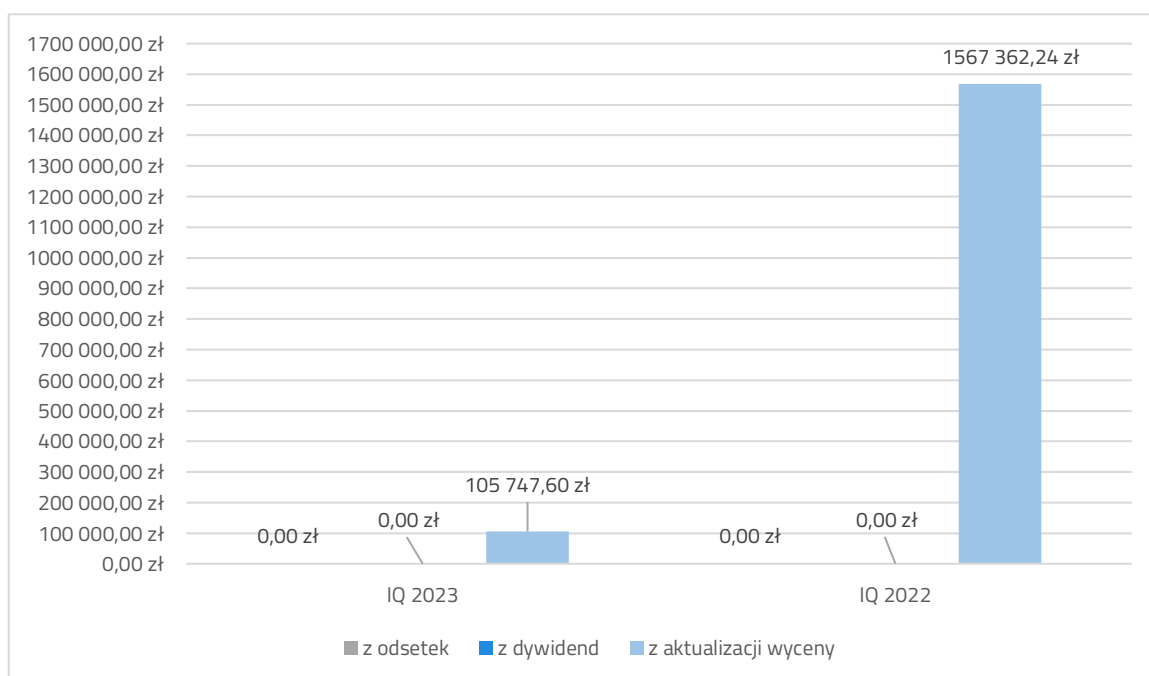
TABELA 6: SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH - (w złotych)

## 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 2023 r. łączna wartość inwestycji długo i krótko terminowych wyniosła **13.309.345,28 zł**, z kolei na koniec poprzedniego kwartału była to wartość **14.251.365,71 zł**. Oznacza to spadek o **942 tys. zł**. Z zestawienia TOP 10 spadły notowania wszystkich spółek. Aktualizacja wartości aktywów finansowych w kosztach finansowych wyniosła - **818.679,93 zł**, a zrealizowany zysk na transakcjach sprzedaży wyniósł **41.265,45 zł** (rocznie). W I kwartale 2023 r. nie odnotowano żadnych przychodów ze sprzedaży i kolejne okresy będą wyglądać analogicznie. Szczegółowa struktura przychodów na 31 marca 2023 roku prezentowała się następująco:

1. Przychody netto ze sprzedaży produktów – **0,00 zł**
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów – **0,00 zł**
3. Pozostałe przychody operacyjne – **0,00 zł**
4. Przychody z dywidend – **0,00 zł**
5. Przychody finansowe z odsetek – **0,00 zł**
6. Przychody finansowe - akcje – **0,00 zł**
7. Przychody finansowe - odpis akt. wycena akcji – **105.747,60 zł**
8. Pozostałe przychody finansowe – **0,00 zł**

**łącznie: 105.747,60 zł**

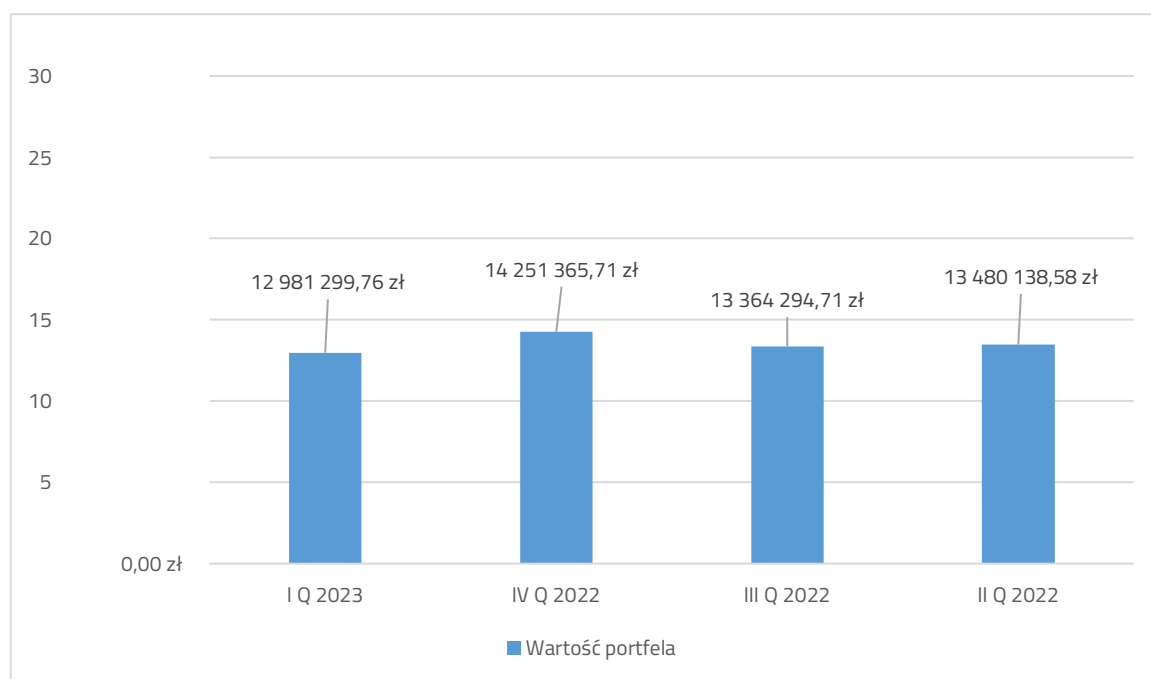


WYKRES 2: PRZYCHODY FINANSOWE PORÓWNANIE PO I KWARTALE - (w złotych)

W I kwartale 2023 r. przychody ze sprzedaży akcji wyniosły **105.747,60 zł** (w poprzednich kwartałach: IV - **364.798,30 zł** III - **346.206,46 zł**, II - **274.400,00 zł**, I - **726.000,00 zł**). Z każdym kolejnym miesiącem obserwujemy coraz słabszą płynność na rynku małych spółek. Dawno nie było tak słabej płynności na tak dużej liczbie spółek. Statystyki pokazują spadek obrotów na poziomie 35-45% i to zarówno na rynku NewConnect, jak i na głównym parkiecie.

Spółka zanotowała kwartalną stratę operacyjną w kwocie **118.948,08 zł** wobec **108.984,45 zł** w poprzednim kwartale. W związku ze spłatą pożyczki w kwocie **700.000,00 zł** wynik został obciążony odsetkami w kwocie **32.736,99 zł**, które zostały spłacone wraz z pożyczką.

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 **14.912.721,24 zł** wobec **15.739.051,07 zł** w poprzednim kwartale. Na koniec kwartału Spółka posiadała **45.936,03 zł** środków pieniężnych, **240.527,40 zł** należności z tytułu pożyczek udzielonych spółkom portfelowym i **744.992,81 zł** należności krótkoterminowych (głównie ze sprzedaży aktywów). W strukturze aktywów dominują inwestycje krótkoterminowe, które stanowią **64,1%**. Udział inwestycji krótko i długoterminowych stanowi już prawie **91%** wartości aktywów. Finansowanie działalności kapitałem wyniosło ponad **85,10%**. Na koniec kwartału spółka posiadała pożyczki krótkoterminowe w wysokości **735.000,00 zł**.

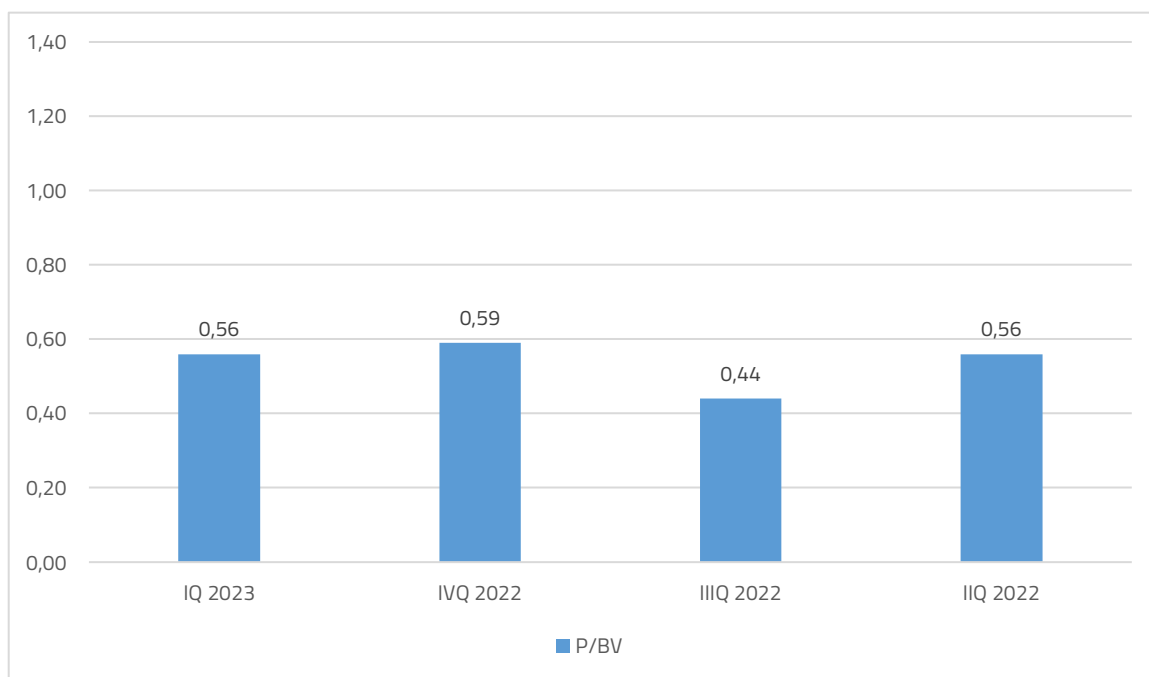
|                                              | I KWARTAŁ 2023 | I KWARTAŁ 2022 |
|----------------------------------------------|----------------|----------------|
| WSKAŹNIK RENTOWNOŚCI AKTYWÓW (ROA)           | -0,13%         | 7,2%           |
| WSKAŹNIK RENTOWNOŚCI KAPITAŁU WŁASNEGO (ROE) | -0,15%         | 8,3%           |

|                                       |        |      |
|---------------------------------------|--------|------|
| WSKAŹNIK PŁYNNOŚCI SZYBKIEJ           | 8,85   | 9,87 |
| WSKAŹNIK OGÓLNEGO POZIOMU ZADŁUŻENIA  | 14,87% | 13%  |
| WSKAŹNIK ZADŁUŻENIA KAPITAŁU WŁASNEGO | 17,48% | 15%  |

TABELA 7: PORÓWNIANIE ANALIZY WSKAŹNIKOWEJ EMITENTA

Bardzo korzystnie po I kwartale kształtują się wskaźniki zadłużenia i płynności. Stosunek zobowiązań do aktywów to **14,87%**, a do poziomu kapitałów własnych **17,48%**. Spółka nie posiada zobowiązań długoterminowych, poziom zobowiązań krótkoterminowych jest niższy od poziomu posiadanej gotówki wraz z należnościami krótkoterminowymi i udzielonymi pożyczkami. Na dzień publikacji raportu ABS nie posiada zadłużenia oprocentowanego. Warto zwrócić uwagę na poziom płynności szybkiej. Wartość tego wskaźnika na poziomie **8,85** oznacza, że majątek obrotowy przekracza tyle razy wartość zobowiązań krótkoterminowych Spółki. Dodatkowo istotną pozycję w zobowiązaniach zajmują rezerwy głównie na odroczony podatek, co w praktyce oznacza dwukrotnie wyższą wartość tego wskaźnika.

Wartość rynkowa Spółki na koniec kwartału wyniosła **7,12 mln zł**, w relacji do kapitałów własnych **12,70 mln zł** i sumy bilansowej **14,91 mln zł**. Oznacza to wartość znacznie niższą od majątku spółki.



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

Spółka w dalszym ciągu realizuje (poza okresami zamkniętymi) procedurę skupu akcji własnych, uchwaloną przez Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 19 czerwca 2012 r. i zmienioną uchwałą Walnego Zgromadzenia Spółki w dniu 25 czerwca 2014 r., 25 czerwca 2015 r. oraz 28 czerwca 2017 r., a następnie ponownie uchwaloną w dniu 30 czerwca 2022 r., na okres dalszych 60 miesięcy. W minionym okresie Zarząd nie nabył żadnej akcji. Nabyte przez Spółkę akcje własne mogą zostać przeznaczone w szczególności do dalszej odsprzedaży, bezpośredniej lub pośredniej, do obsługi programu opcji menedżerskich, w przypadku jego uchwalenia lub do zamiany, albo w inny sposób

zadysponowane przez Zarząd Spółki, z uwzględnieniem potrzeb prowadzonej działalności gospodarczej. Na koniec marca 2023 r. Spółka posiadała **271.985** akcji własnych, co stanowiło **3,39%** ogólnej liczby głosów. Wartość akcji własnych wynosiła na koniec kwartału **242.066,65 zł**.

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

## X. SKŁAD PORTFELA INWESTYCYJNEGO

W inwestycjach długoterminowych posiadamy **7** pozycji o łącznej wartości **3,75 mln zł**. W inwestycjach krótkoterminowych posiadamy **14** pozycji w akcjach notowanych, **5** pozycji w akcjach nienotowanych spółek publicznych, **2** serie obligacji, **6** pozycji w spółkach niepublicznych oraz **3** pozycje w udziałach w spółkach z o.o. W sumie w portfelu ABS na koniec kwartału figurowało **37** różnych pozycji inwestycyjnych. Łączna wartość pozycji inwestycyjnych wyniosła **13,36 mln zł** w tym inwestycje krótkoterminowe (wraz ze środkami pieniężnymi i akcjami własnymi) **9,6 mln zł**. Dodatkowo posiadamy kolekcję 14 obrazów o wartości w cenach nabycia **41,6 tys. zł** oraz akcje własne wycenione na **472,29 tys. zł**. Trzy największe pozycje w portfelu to Outdoorzy S.A., Sygnis S.A. i Downstream S.A.

| RODZAJ                                 | ILOŚĆ SPÓŁEK | WARTOŚĆ BILANSOWA      |
|----------------------------------------|--------------|------------------------|
| <b>INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE</b>       | <b>7</b>     | <b>3.750.364,62 zł</b> |
| - UDZIAŁY                              | 7            | 3.750.364,62 zł        |
| <b>INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE</b>      | <b>30</b>    | <b>9.218.111,59 zł</b> |
| - AKCJE NOTOWANE                       | 14           | 7.304.071,04 zł        |
| - AKCJE NIENOTOWANE SPÓŁEK PUBLICZNYCH | 5            | 1.804.309,52 zł        |
| - AKCJE SPÓŁEK NIEPUBLICZNYCH          | 6            | 14.516,40 zł           |
| - OBLIGACJE NIENOTOWANE                | 2            | 60.041,03 zł           |
| - UDZIAŁY                              | 3            | 47.990,00 zł           |

**TABELA 8: STRUKTURA PORTFELA<sup>1</sup>**

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

<sup>1</sup> Bez uwzględnienia posiadania akcji własnych

| NAZWA                                                                   | UDZIAŁ W GŁOSACH | RYNEK      |
|-------------------------------------------------------------------------|------------------|------------|
| MEDICOFARMA BIOTECH SA                                                  | <5%              | NewConnect |
| OUTDOORZY SA                                                            | 25%-33%          | NewConnect |
| VR FACTORY GAMES SA<br>(dawniej SURFLAND SYSTEMY KOMPUTEROWE SA)        | <5%              | NewConnect |
| DOWNSTREAM SA                                                           | 15%-20%          | NewConnect |
| SYGNIS SA<br>(dawniej MODE SA)                                          | <5%              | NewConnect |
| ROBINSON EUROPE SA                                                      | 10-15%           | NewConnect |
| SKOCZOWSKA FABRYKA KAPELUSZY POLKAP SA                                  | <5%              | NewConnect |
| YELLOW BOSON SA<br>(dawniej INSTYTUT SZKOLEŃ I ANALIZ GOSPODARCZYCH SA) | <5 %             | NewConnect |
| BVT SA                                                                  | <5%              | NewConnect |
| UNIMA 2000 SYSTEMY TELEINFORMATYCZNE SA                                 | 5%-10%           | GPW        |

TABELA 9: WYBRANE PUBLICZNE SPÓŁKI PORTFELOWE EMITENTA

## XI. AKTYWNOŚĆ W OBSZARZE RAPORTOWANIA

|      | I KWARTAŁ 2023 | IV KWARTAŁ 2022 | III KWARTAŁ 2022 | II KWARTAŁ 2022 |
|------|----------------|-----------------|------------------|-----------------|
| EBI  | 2              | 1               | 1                | 8               |
| ESPI | 3              | 4               | 1                | 4               |

TABELA 10: RAPORTOWANIE PRZEZ EMITENTA

W I kwartale spółka opublikowała 2 raporty EBI:

|            |        |                                                        |
|------------|--------|--------------------------------------------------------|
| 2023-01-12 | 1/2023 | Harmonogram publikacji raportów okresowych w roku 2023 |
| 2023-02-14 | 2/2023 | Raport okresowy za IV kwartał 2022                     |

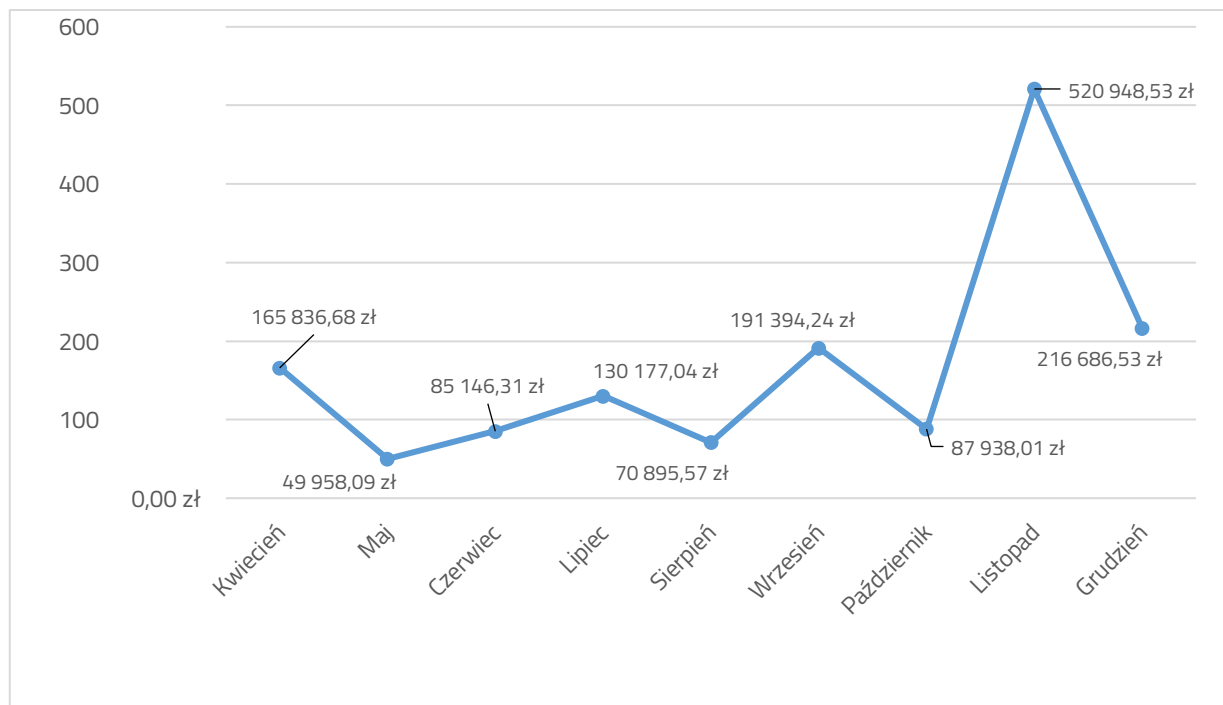
W I kwartale spółka opublikowała 3 raporty ESPI:

|            |        |                                                         |
|------------|--------|---------------------------------------------------------|
| 2023-01-02 | 1/2023 | Zmiana udziału w ogólnej liczbie głosów                 |
| 2023-03-08 | 2/2023 | Zawiadomienie w trybie art. 69 ustawy o ofercie         |
| 2023-03-10 | 3/2023 | Korekta zawiadomienia w trybie art. 69 ustawy o ofercie |



## XII. PŁYNNOŚĆ AKCJI

W styczniu 2023 roku na rynku NewConnect dokonano transakcji na akcjach ABS Investment ASI SA o wartości **128.091,95 zł**, w lutym **59.320,85 zł**, a w marcu o wartości **131.416,19 zł**.



WYKRES 5: WARTOŚĆ OBROTU W PLN – 12 MIESIĘCY

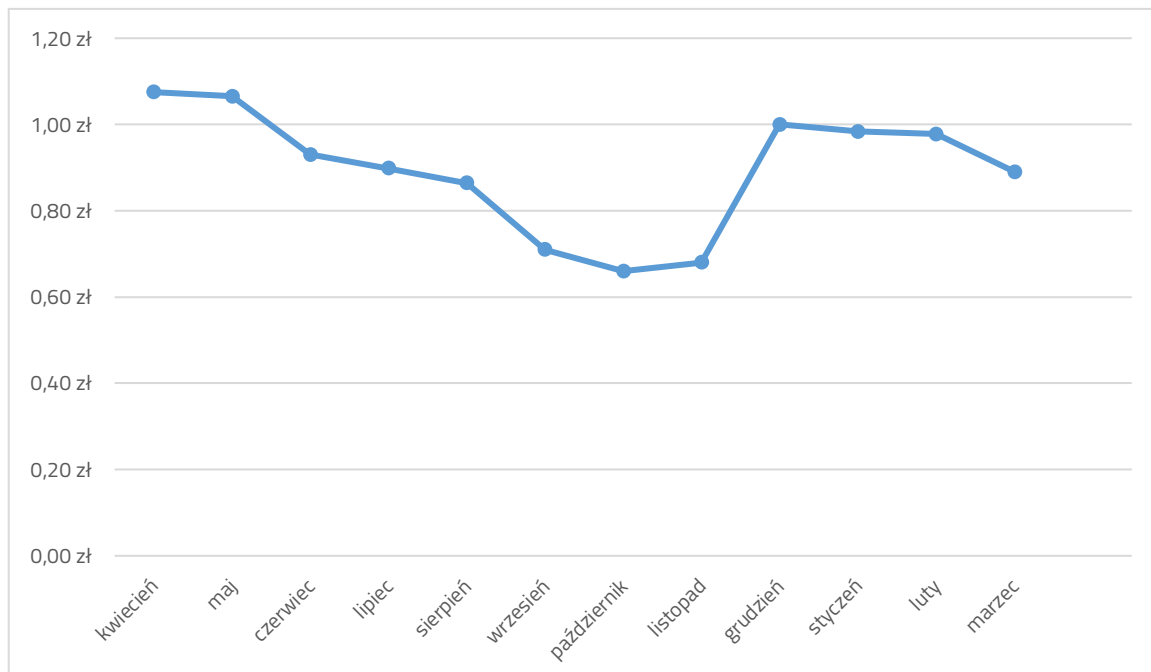
Łączne obroty za cały kwartał wyniosły **318.828,99 zł** wobec **825.573,07 zł** w kwartale poprzedzającym.

|                                | styczeń 2023  | luty 2023    | marzec 2023   |
|--------------------------------|---------------|--------------|---------------|
| WARTOŚĆ OBROTU                 | 128.091,95 zł | 59.320,85 zł | 131.416,19 zł |
| KURS AKCJI MINIMALNY           | 0,87 zł       | 0,90 zł      | 0,80 zł       |
| KURS AKCJI MAKSYMALNY          | 1,19 zł       | 1,03 zł      | 0,99 zł       |
| LICZBA TRANSAKCJI              | 341           | 139          | 274           |
| LICZBA TRANSAKCJI PAKIETOWYCH  | 0             | 0            | 0             |
| WARTOŚĆ TRANSAKCJI PAKIETOWYCH | -             | -            | -             |
| WOLUMEN TRANSAKCJI PAKIETOWYCH | -             | -            | -             |
| WOLUMEN OBROTU                 | 128.838       | 62.125       | 145.980       |

TABELA 11: WYBRANE DANE – KWARTAŁ MIESIĄCAMI<sup>2</sup>

<sup>2</sup> Dane pochodzą z serwisu: [4brokernet.gpw.pl](https://4brokernet.gpw.pl)

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



WYKRES 6: WARTOŚĆ KURSU NA ZAMKNIĘCIU – 12 MIESIĘCY

### XIII. PROGNOZY FINANSOWE

Na rok 2023 Emitent nie opublikował prognoz.

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

Emitent nie podejmował działań w obszarze rozwiązań innowacyjnych.

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

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

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

Podstawy prawne:

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

W dniu 12 stycznia 2021 r. Spółka została wpisana przez Komisję Nadzoru Finansowego do Rejestru Zarządzających Alternatywnymi Spółkami Inwestycyjnymi. Wobec powyższego na podstawie art. 8a ust. 1 ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi Spółka stała się Alternatywną Spółką Inwestycyjną. Przez Alternatywną Spółkę Inwestycyjną rozumie się instytucję wspólnego inwestowania, której przedmiotem działalności jest zbieranie aktywów od wielu inwestorów w celu ich lokowania w interesie tych inwestorów zgodnie z określoną polityką inwestycyjną (art. 8a ust. 3 ustawy o funduszach). W zakresie obowiązku sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd korzysta z wyłączenia obowiązku konsolidacji na podstawie art. 57 ust. 1 pkt 1 w zw. z ust. 2 Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, tj. aktywa nabywane są z wyłącznym ich przeznaczeniem do późniejszej odsprzedaży.

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

Na wynik finansowy firmy wpływają ponadto:

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

Inwentaryzacja:

Inwentaryzację rzeczowych składników majątku spółka przeprowadza:

- środki trwałe – raz na 4 lata.

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

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

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

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

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

Zasady amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych przedstawiały się następująco:

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

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

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

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

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

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

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

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

Inwestycje długoterminowe wycenia się:

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

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

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

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

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

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

Zapasy:

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

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

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

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

Jednostka nie nalicza odsetek z tytułu nieterminowej zapłaty.

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się:

- Środki pieniężne w walucie obcej:

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

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

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych:

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

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

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

Środki pieniężne w walucie polskiej wykazuje się w wartości nominalnej.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Fundusze specjalne zostały wycenione – brak.

# ABS Investment ASI SA



Dziękujemy za czas poświęcony na zapoznanie się z raportem

ul. A. Frycza-Modrzewskiego 20, 43-300 Bielsko-Biała  
e-mail: [info@absinvestment.pl](mailto:info@absinvestment.pl)  
www: [absinvestment.pl](http://absinvestment.pl)

Kontakt dla Inwestorów:  
Sławomir Jarosz – [slawomirjarosz@absinvestment.pl](mailto:slawomirjarosz@absinvestment.pl)