

ABS Investment SA

RAPORT KWARTALNY

I KWARTAŁ 2019 R.
od 1 stycznia do 31 marca 2019 r.



Bielsko-Biała, dnia 14 maja 2019 r.

Spis treści

I. WSTĘP / PODSUMOWANIE KWARTAŁU.....	3
II. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE.....	5
III. AKCJONARIAT.....	6
IV. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM.....	7
V. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU.....	8
VI. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE BILANS, RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT, ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ORAZ RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ...	9
VII. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	13
VIII. SKŁAD PORTFELA INWESTYCYJNEGO	16
IX. AKTYWNOŚĆ W OBSZARZE RAPORTOWANIA	19
X. PŁYNNOŚĆ AKCJI.....	19
XI. PROGNOZY FINANSOWE	21
XII. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH WPROWADZONYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.....	21
XIII. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	21
XIV. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....	21
XV. DANE KONTAKTOWE.....	28

I. WSTĘP / PODSUMOWANIE KWARTAŁU

Szanowni Państwo!

I kwartał 2019 r. okazał się, jeżeli chodzi o wpracowany wynik, jednym z najlepszych w całej historii ABS Investment SA i to pomimo kontynuacji słabej koniunktury na giełdzie. Dla mnie osobiście szczególnie istotny jest fakt, że wzrosły notowania zdecydowanej większości spółek z TOP 15 co jest efektem ich coraz lepszej sytuacji finansowej oraz składanych deklaracji w zakresie wypłaty dywidendy. Umacnia mnie to w przekonaniu, że dobór spółek do portfela w znacznym stopniu jest właściwy.

Zysk netto w pierwszym kwartale wyniósł **2 463 709,18 zł**, a brutto **3 102 949,18 zł**. Oznacza to, że realizacja prognozy na ten rok po I kwartale wyniosła **77,55%**. Strategia koncentracji na spółkach, w których ABS posiada największe pakiety oraz ograniczenie ilości spółek w portfelu wydaje się być dobrym kierunkiem. Jednocześnie w dalszym ciągu funkcjonujemy w modelu nisko-kosztowym, którego efektem jest ograniczenie poziomu miesięcznych kosztów operacyjnych do ok. 35 000,00 zł.

Suma bilansowa wyniosła **23 636 911,27 zł** co oznacza jej wzrost w tym kwartale o **12,2%**. Systematyczna redukcja zobowiązań spowodowała, że poziom finansowania działalności ABS kapitałami własnymi wynosił na koniec I kwartału **73,8%**. Celem na ten rok jest ustabilizowanie tego wskaźnika w przedziale **75-80 %**.

Ostatni raz podwyższenie kapitału zakładowego poprzez emisję nowych akcji miało miejsce przed 6 laty, co w przypadku takich projektów jak ABS jest bardzo nietypowe i wymusza prowadzenie działalności w oparciu o zasoby własne. W istotny sposób ogranicza to możliwości rozwoju.

Celem strategicznym na ten rok jest połączenie ABS z jedną ze spółek portfelowych. W dniu 29 stycznia 2019 r. zakomunikowaliśmy o podjęciu decyzji w przedmiocie rozpoczęcia procesu połączenia z Beskidzkim Biurem Inwestycyjnym SA. Najbliższe miesiące upłyną zatem również na przygotowaniach do tej procedury, która przyniesie korzyści obu podmiotom.



W I kwartale odnotowaliśmy znaczny wzrost kursu ABS o **32,1 %** oraz wyższą płynność naszych walorów. Łączne obroty za cały kwartał wyniosły **269 467,48 zł** wobec 219 062,43 zł w kwartale poprzedzającym. Maksymalny poziom kursu wyniósł **1,06 zł** a minimalny 0,68 zł.

Serdecznie dziękuję za Państwa zaufanie i wsparcie.

Zapraszam do lektury raportu!

Sławomir Jarosz
Prezes Zarządu

Bielsko-Biała, dnia 14 maja 2019 r.

II. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

Nazwa (firma)	ABS Investment Spółka akcyjna
Kraj siedziby	Polska
Adres	ul. A. Frycza-Modrzewskiego 20, 43-300 Bielsko-Biała
NIP	5472032240
REGON	240186711
KRS	0000368693
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy	8.000.000,00 zł w całości opłacony
Ticker	AIN
ISIN	PLABSIN00012
Liczba serii	cztery (A-D)
Kapitalizacja (na koniec IQ19)	5.920.000,00 zł
Telefon	+48 33 822 14 10
Fax	-----
Poczta e-mail	info@absinvestment.pl
Adres strony internetowej	www.absinvestment.pl

ZARZĄD

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

W skład obecnego Zarządu wchodzi:

Sławomir Jarosz Prezes Zarządu

RADA NADZORCZA

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

Skład Rady Nadzorczej na koniec I kwartału 2019 roku kształtował się następująco:

Marcin Gąsiorek Przewodniczący Rady Nadzorczej

Michał Więzik	Członek Rady Nadzorczej
Marek Sobieski	Członek Rady Nadzorczej
Przemysław Psikuta	Członek Rady Nadzorczej
Bartłomiej Wilusz	Członek Rady Nadzorczej

III. AKCJONARIAT

Na dzień 31 marca 2019 roku kapitał zakładowy Emitenta wynosił **8.000.000,00 zł** i dzielił się na **8.000.000 akcji** zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej **1,00 zł**, w tym:

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

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

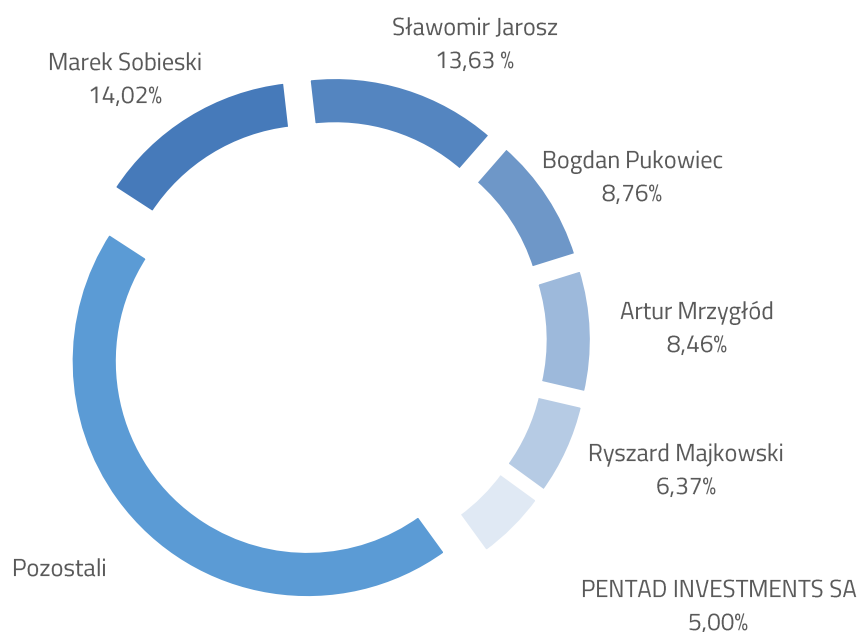
Na dzień przekazania raportu - 14 maja 2019 r. struktura akcjonariatu Emitenta z uwzględnieniem akcjonariuszy posiadających powyżej 5% w kapitale zakładowym, na podstawie zawiadomień w trybie art. 69 ustawy o ofercie, przedstawia się następująco:

AKCJONARIUSZ	ILOŚĆ AKCJI	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM	ILOŚĆ GŁOSÓW	UDZIAŁ W GŁOSACH
MAREK SOBIESKI	1.121.928	14,02%	1.121.928	14,02%
SŁAWOMIR JAROSZ ¹	1.090.000	13,63%	1.090.000	13,63%
BOGDAN PUKOWIEC ²	700.400	8,76%	700.400	8,76%
ARTUR MRZYGLÓD	676.452	8,46%	676.452	8,46%
RYSZARD MAJKOWSKI	509.841	6,37%	509.841	6,37%
DANIEL TWOREK	400.088	5,001%	400.088	5,001%
PENTAD INVESTMENTS SA	400.047	5,0006%	400.047	5,0006%

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

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

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



WYKRES 1: GRAFICZNA STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA

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

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

Na dzień 31 marca 2019 roku Emitent nie posiadał Grupy Kapitałowej.

V. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd Spółki ABS Investment SA przedstawia raport za I kwartał 2019 roku, tj. za okres od 1 stycznia do 31 marca 2019 r., na który składają się:

- skrócone sprawozdanie finansowe zamykające się **zyskiem netto** w I kwartale 2019 roku w wysokości **2 463 709,18 zł**

Jednocześnie Zarząd ABS Investment SA z siedzibą w Bielsku-Białej oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy Zarządu, informacje za prezentowany w niniejszym raporcie okres sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i innymi przepisami obowiązującymi Emitenta, a także odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową ABS Investment SA oraz jej wyniki finansowe.

Sławomir Jarosz
Prezes Zarządu

Bielsko-Biała, dnia 14 maja 2019 r.

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

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

BILANS - AKTYWA	31-03-2019	31-03-2018
A. AKTYWA TRWAŁE	1 132 088,02	1 016 293,23
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	1 954,31
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	564 115,02	608 977,92
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	567 973,00	405 361,00
B. AKTYWA OBROTOWE	22 038 390,27	26 357 414,83
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	2 643 842,90	2 849 288,17
III. Inwestycje krótkoterminowe	19 382 543,96	23 496 141,28
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12 003,41	11 985,38
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	466 432,98	461 906,03
AKTYWA RAZEM	23 636 911,27	27 835 614,09

TABELA 2: BILANS – AKTYWA (w złotych)

BILANS - PASYWA	31-03-2019	31-03-2018
A. KAPITAŁY (FUNDUSZ) WŁASNY	17 451 464,28	20 942 953,31
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	8 000 000,00	8 000 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	15 222 830,90	11 249 884,40
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	2 592 004,00	2 592 004,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	4 531 610,17	4 531 610,17
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	2 531 610,17	2 531 610,17
- na udziały (akcje) własne	2 000 000,00	2 000 000,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-12 766 685,97	4 062 441,88
VI. Zysk (strata) netto	2 463 709,18	-6 900 983,14
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	6 185 446,99	6 892 660,78

I. Rezerwy na zobowiązania	772 484,00	1 201 972,00
II. Zobowiązania długoterminowe	4 188 914,81	4 273 910,81
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 224 048,18	1 416 777,97
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	23 636 911,27	27 835 614,09

TABELA 3: BILANS – PASYWA (w złotych)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	31-03-2019	I kwartał 2019	31-03-2018	I kwartał 2018
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym	0,00	0,00	4 600,00	4 600,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	4 600,00	4 600,00
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		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	107 551,85	107 551,85	112 297,68	112 297,68
I. Amortyzacja	0,00	0,00	897,99	897,99
II. Zużycie materiałów i energii	3 213,73	3 213,73	6 084,80	6 084,80
III. Usługi obce	34 860,76	34 860,76	33 416,68	33 416,68
IV. Podatki i opłaty	1 002,37	1 002,37	2 906,47	2 906,47
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	63 204,39	63 204,39	63 204,39	63 204,39
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	3 723,27	3 723,27	3 746,94	3 746,94
- emerytalne	1 776,75	1 776,75	1 776,75	1 776,75
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1 547,33	1 547,33	2 040,41	2 040,41
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-107 551,85	-107 551,85	-107 697,68	-107 697,68
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	8 451,60	8 451,60	3 400,50	3 400,50
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	8 451,60	8 451,60	3 400,50	3 400,50
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-116 003,45	-116 003,45	-111 098,18	-111 098,18

G. Przychody finansowe	3 352 667,15	3 352 667,15	337 480,60	337 480,60
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek pozostałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	4 921,92	4 921,92	11 396,39	11 396,39
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	326 084,21	326 084,21
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	3 347 745,23	3 347 745,23	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	133 714,52	133 714,52	8 790 993,56	8 790 993,56
I. Odsetki, w tym:	9 200,15	9 200,15	8 599,55	8 599,55
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	122 611,22	122 611,22	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00		
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	8 779 136,91	8 779 136,91
IV. Inne	1 903,15	1 903,15	3 257,10	3 257,10
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	3 102 949,18	3 102 949,18	-8 564 611,14	-8 564 611,14
J. Podatek dochodowy	639 240,00	639 240,00	-1 663 628,00	-1 663 628,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	2 463 709,18	2 463 709,18	-6 900 983,14	-6 900 983,14

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	31-03-2019	I kwartał 2019	31-03-2018	I kwartał 2018
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	14 987 755,10	14 987 755,10	27 843 936,45	27 843 936,45
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	14 987 755,10	14 987 755,10	27 843 936,45	27 843 936,45
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	17 451 464,28	17 451 464,28	20 942 953,31	20 942 953,31
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	17 451 464,28	17 451 464,28	20 942 953,31	20 942 953,31

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

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	31-03-2019	I kwartał 2019	31-03-2018	I kwartał 2018
A. Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	2 463 709,18	2 463 709,18	-6 900 983,14	-6 900 983,14
II. Korekty razem	-2 464 988,37	-2 464 988,37	6 534 299,67	6 534 299,67
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	-1 279,19	-1 279,19	-366 683,47	-366 683,47
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	322 910,54	322 910,54	1 286 655,26	1 286 655,26
II. Wydatki	254 084,13	254 084,13	1 867 445,70	1 867 445,70
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	68 826,41	68 826,41	-580 790,44	-580 790,44
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	40 000,00	40 000,00	0,00	0,00
II. Wydatki	127 055,23	127 055,23	83 030,08	83 030,08
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-87 055,23	-87 055,23	-83 030,08	-83 030,08
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/- B.III+/-C.III)	-19 508,01	-19 508,01	-1 030 503,99	-1 030 503,99
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-19 508,01	-19 508,01	-20 503,99	-20 503,99
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. Środki pieniężne na początek okresu	107 230,92	107 230,92	281 695,56	281 695,56
G. Środki pieniężne na koniec okresu	87 722,91	87 722,91	261 191,57	261 191,57

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

VII. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

W pierwszym kwartale 2019 r., po raz pierwszy od kilku kwartałów znacząco wzrosła wartość portfela ABS. Wzrosły notowania aż 10 spółek z TOP 15. Aktualizacja wartości aktywów finansowych w przychodach finansowych wyniosła **3 347 745,23 zł**.

W I kwartale nie odnotowano żadnych przychodów ze sprzedaży i kolejne okresy będą wyglądać analogicznie. W styczniu poinformowano o decyzji dotyczącej rozpoczęcia procedury połączenia ze spółką portfelową - Beskidzkim Biurem Inwestycyjnym SA, która to spółka z kolei uprzednio wyodrębniła w swojej strukturze podmiot zależny o profilu doradczym.

Szczegółowa struktura przychodów na 31 marca 2019 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. Przychody z dywidend – **0,00 zł**
4. Przychody finansowe z odsetek – **4 921,92 zł**
5. Przychody finansowe - akcje – **318 088,62 zł**
6. Przychody finansowe - odpis akt. wycena akcji – **3 347 745,23 zł**

W I kwartale 2019 r. Spółka odnotowała zysk netto w wysokości **2 463 709,18 zł** wobec **6 900 983,14 zł** straty netto za analogiczny kwartał roku 2018.

Poniżej prezentujemy zestawienie podstawowych danych finansowych Spółki w porównaniu kwartalnym do I kwartału 2018 roku.

	I KWARTAŁ 2019	I KWARTAŁ 2018	ZMIANA
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	0,00	4,6	-
ZYSK ZE SPRZEDAŻY	-107,55	-107,70	-
ZYSK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-116,00	-111,10	-
AMORTYZACJA	0,00	0,90	-
EBITDA	-116,00	-110,02	-
ZYSK NETTO	2 463,71	- 6 900,98	-
MARŻA ZE SPRZEDAŻY	-	-	-
MARŻA OPERACYJNA	-	-	-
MARŻA EBITDA	-	-	-
MARŻA NETTO	-	-	-

KAPITAŁ WŁASNY	17 451,46	20 942,95	-16,67%
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	1 224,05	1 416,77	- 13,60%
ŚRODKI PIENIĘŻNE	87,72	261,19	-66,42%
NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	2 643,84	2 849,29	- 7,21 %

TABELA 7: PORÓWNANIE WYNIKÓW FINANSOWYCH EMITENTA W TYS. ZŁ

Spółka zanotowała kwartalną stratę operacyjną w kwocie **-116 003,45 zł**, co jest uzasadnione przy braku przychodów operacyjnych i będzie się powtarzało w kolejnych okresach. Zarząd nieustannie przegląda sytuację finansową Spółki i dokonuje bieżącej redukcji kosztów. Koszty działalności operacyjnej minionego kwartału były ok. **5 000 zł** niższe niż w I kwartale roku poprzedniego i były jednocześnie najniższymi w historii Spółki.

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. Na wysokość przychodów finansowych narastająco w kwocie **3 670 755,77 zł** składały się przychody ze sprzedaży akcji 318 088, 62 zł, aktualizacja wyceny w kwocie **3 347 745,23 zł** oraz odsetki od udzielonych pożyczek w kwocie **4 921, 92 zł**.

W odniesieniu do zmian w sytuacji majątkowej, suma bilansowa uległa zwiększeniu o ok. 2,6 mln zł w porównaniu z kwartałem poprzedzającym osiągając **23 636 911,27 zł**, co jest spowodowane zmianą w górę wyceny portfela akcji.

Finansowanie działalności kapitałem obcym wyniosło ok. **26%** i było na niższym poziomie niż w poprzednim kwartale. Spółka nadal utrzymuje bezpieczny model biznesowy. Kluczową jednak dla tego wskaźnika jest wysokość całkowitych zobowiązań Spółki, a z uwagi na to, iż rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynosi **765 719, 00 zł**, jego wartość nie oddaje faktycznego stanu zadłużenia pieniężnego w Spółce.

	I KWARTAŁ 2019	I KWARTAŁ 2018
WSKAŹNIK RENTOWNOŚCI AKTYWÓW (ROA)	10,42	-
WSKAŹNIK RENTOWNOŚCI KAPITAŁU WŁASNEGO (ROE)	14,12	-
WSKAŹNIK PŁYNNOŚCI NATYCHMIASTOWEJ	0,07	0,18
WSKAŹNIK OGÓLNEGO POZIOMU ZADŁUŻENIA	0,26	0,25
WSKAŹNIK ZADŁUŻENIA KAPITAŁU WŁASNEGO	0,35	0,33

TABELA 8: PORÓWNANIE ANALIZY WSKAŹNIKOWEJ EMITENTA

Sytuacja finansowa Spółki jest nadal korzystna. Saldo długoterminowego zadłużenia kredytowego i pożyczkowego na koniec I kwartału 2019 r. wyniosło **4 188 914,81 zł**. Z kolei saldo krótkoterminowego zadłużenia wyniosło **139 996,00 zł** i było o **14 978,08 zł** wyższe niż w

ubiegłym kwartale. Długoterminowe wynika głównie z zaciągnięcia w czwartym kwartale 2015 r. kredytu inwestycyjnego w kwocie **500 000,00 zł** (w większości już spłaconego) oraz zawartej w II kwartale 2016 roku umowy pożyczki na kwotę **2 000 000,00 zł**. Ponadto Emitent posiada zobowiązania z wyemitowanych obligacji serii B również na kwotę **2 000 000,00 zł**. Na dzień 31 marca 2019 r. Emitent dysponował środkami pieniężnymi w kasie i na rachunkach bankowych oraz innymi aktywami pieniężnymi w wysokości **87 722,91 zł**.

Zobowiązania krótkoterminowe osiągnęły po I kwartale kwotę **1 224 048, 18 zł**, a zobowiązania długoterminowe kwotę **4 188 914, 81 zł**. Z kolei należności krótkoterminowe po I kwartale wyniosły **2 643 842,90 zł**. Saldo udzielonych przez Emitenta pożyczek wyniosło na koniec kwartału około **598 120, 83 zł**, czyli nie uległo zmianie w porównaniu do salda w kwartale poprzedzającym. Pożyczki udzielane są prawie wyłącznie spółkom portfelowym i mają na celu realizację przez nie krótkoterminowych celów. Inwestycje krótkoterminowe, tradycyjnie zostały przedstawione w osobnej sekcji raportu, tj. skład portfela inwestycyjnego.

Wskaźniki rynkowe zostały ukazane w poniższej tabeli. Wskaźnik P/BV ukształtował się na poziomie 0,34.

WSKAŹNIK	I KWARTAŁ 2019	IV KWARTAŁ 2018	III KWARTAŁ 2018	II KWARTAŁ 2018	I KWARTAŁ 2018
P/E	-	-	-	-	-
P/E ³	-	-	-	-	-
P/BV	0,34	0,30	0,43	0,46	0,54
P/CE	-	-	-	-	-
C/WDI ⁴	-	-	-	-	-

TABELA 9: WSKAŹNIKI RYNKOWE OPARTE NA DANYCH FINANSOWYCH EMITENTA

W dniu 4 stycznia 2019 r do spółki wpłynęło zawiadomienie od Pana Daniela Tworka, sporządzone w trybie art. 69 ust 1 pkt 1 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, o z mianie dotychczas posiadanego udziału poprzez zwiększenie udziału powyżej progu 5% w ogólnej liczbie głosów.

³ Modyfikacja wskaźnika dla zysku brutto, zamiast netto, z uwagi na odroczony podatek dochodowy

⁴ Wskaźnik rynkowy dla podmiotów prowadzących działalność inwestycyjną na rynku kapitałowym, zaproponowany przez doktora nauk ekonomicznych Przemysława Psikutę, wyrażający stosunek kapitalizacji rynkowej do wyniku na działalności inwestycyjnej (zysku/straty ze zbycia inwestycji oraz aktualizacji wartości inwestycji)

W dniu 8 stycznia 2019 roku Zarząd przygotował i przyjął prognozę finansową na rok 2019 w zakresie zysku brutto na akcję – prognoza przewiduje osiągnięcie na koniec 2019 roku zysku brutto na 1 akcję w przedziale 0,50 zł-0,55 zł.

W dniu 10 stycznia 2019 r. Emitent, za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych SA, dokonał wypłaty kwoty odsetek za siódmy okres odsetkowy, od obligacji na okaziciela serii B, tym samym wypełniając zobowiązania z Warunków Emisji.

W dniu 29 stycznia 2019 roku Zarząd ABS Investment S.A. w wyniku rozmów z Zarządem spółki Beskidzkie Biuro Inwestycyjne S.A. podjął decyzję o przygotowaniu oraz rozpoczęciu procesu połączenia Spółki z BBI w drodze przejęcia spółki.

W dniu 14 lutego 2019 roku Emitent przekazał do publicznej wiadomości raport okresowy za IV kwartał 2018 roku.

Spółka w dalszym ciągu realizuje (poza okresami zamkniętymi) procedurę skupu akcji własnych, uchwaloną przez Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 19 czerwca 2012 r. i zmienioną uchwałą Walnego Zgromadzenia Spółki w dniu 25 czerwca 2014 r., 25 czerwca 2015 r. oraz 28 czerwca 2017 r. W minionym okresie Zarząd nabył 3.500 akcji po średniej cenie 0,65 zł. Nabyte przez Spółkę akcje własne mogą zostać przeznaczone w szczególności do dalszej odsprzedaży, bezpośredniej lub pośredniej, do obsługi programu opcji menedżerskich, w przypadku jego uchwalenia lub do zamiany, albo w inny sposób zadysponowane przez Zarząd Spółki, z uwzględnieniem potrzeb prowadzonej działalności gospodarczej. Na koniec marca 2019 r. Spółka posiadała 264 500 akcji własnych zakupionych po średniej cenie 1,76 zł, co stanowiło 3,36% ogólnej liczby głosów.

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.

VIII. SKŁAD PORTFELA INWESTYCYJNEGO

Na koniec I kwartału 2019 r. w skład portfela inwestycyjnego Spółki, tj. inwestycji krótkoterminowych, weszły akcje osiemnastu przedsiębiorstw notowanych na rynku giełdowym oraz udziały i niepubliczne serie akcji trzynastu przedsiębiorstw o łącznej wartości **18 651 880,28 zł**. Poniżej prezentujemy wybrane 15 spółek portfelowych wraz z orientacyjnym udziałem w ogólnej liczbie głosów oraz strukturę portfela.

NAZWA	UDZIAŁ W GŁOSACH	RYNEK	WYNIK NETTO 2018 ⁵	ZMIANA WYCENY DO 4 Q 2018
BESKIDZKIE BIURO INWESTYCYJNE SA	33%-50%	NewConnect	-2 181 432,11 zł	+32,00 %
UHY ECA SA	15%-20%	NewConnect	168 700,50 zł	+14,00%
INBOOK SA	25%-33%	NewConnect	90 499,66 zł	+125,00 %
SFERANET SA	5-10%	NewConnect	292 001,57 zł	-13,45 %
SURFLAND SYSTEMY KOMPUTEROWE SA	20%-25%	NewConnect	-382 481 96 zł	+197,14 %
ORION INVESTMENT SA	<5%	GPW	7 532 273,20 zł	-5,14 %
ROBINSON EUROPE SA	10%-15%	NewConnect	1 303 067,56 zł	+7,09 %
OUTDOORZY SA	33%-50%	NewConnect	148 294,36 zł	+32,61 %
SKOCZOWSKA FABRYKA KAPELUSZY POLKAP SA W RESTRUKTURYZACJI	5%-10%	NewConnect	-57 000,00 zł	brak notowań
UNIMA 2000 SYSTEMY TELEINFORMATYCZNE SA	<5%	GPW	63 000,00 zł	+19,82 %
POLMAN SA	5%-10%	NewConnect	1 899 171,03 zł	+29,17 %
AUXILIA SA	<5%	NewConnect	1 380 115,54 zł	-20,51 %
MODE SA	10%-15%	NewConnect	-182 157,15 zł	-25,16 %
MODULE TECHNOLOGIES SA	<5%	NewConnect	-32 279 000,00 zł	+54,55 %
INSTYTUT SZKOLEŃ I ANALIZ GOSPODARCZYCH SA	5%-10%	NewConnect	5 806,57 zł	-10,81 %

TABELA 10: WYBRANE PUBLICZNE SPÓŁKI PORTFELOWE EMITENTA

NAZWA	UDZIAŁ W GŁOSACH	RYNEK
ZORTRAX SA	<5%	-
CAHELIO sp. z o.o.	33%-50%	-
QUEST sp. z o.o.	<5%	-

⁵ Wyniki jednostkowe, pomimo iż część Spółek tworzy grupy kapitałowe – z uwagi na potencjał dywidendowy, który jest najistotniejszy dla Emitenta

INVESTORIA sp. z o.o.	15%-20%	-
BLOOMGA SA	<5%	-

TABELA 11: WYBRANE NIEPUBLICZNE SPÓŁKI PORTFELOWE EMITENTA

RODZAJ	ILOŚĆ SPÓŁEK	RYNEK
AKCJE NOTOWANE	16	NewConnect
AKCJE NOTOWANE	2	GPW
OBLIGACJE NIENOTOWANE	0	-
AKCJE NIENOTOWANE	6	-
UDZIAŁY	7	-

TABELA 12: STRUKTURA PORTFELA⁶

REJON	ILOŚĆ SPÓŁEK
ŚLĄSK	13
MAŁOPOLSKA	10
DOLNY ŚLĄSK	4
MAZOWIECKIE	5
POMORSKIE I KUJAWSKO-POMORSKIE	3
ZACHODNIO-POMORSKIE	2
ŁÓDZKIE	1

TABELA 13: STRUKTURA PORTFELA ORAZ FIRM WSPÓŁPRACUJĄCYCH – UJĘCIE GEOGRAFICZNE⁷

⁶ Bez uwzględnienia posiadania akcji własnych

⁷ Wykazane są również podmioty, w których posiadaliśmy akcje/udziały, a obecnie ich nie posiadamy.

IX. AKTYWNOŚĆ W OBSZARZE RAPORTOWANIA

	NARASTAJĄCO 2019	I KWARTAŁ 2019	NARASTAJĄCO 2018	I KWARTAŁ 2018
EBI	3	3	3	3
ESPI	5	5	4	4

TABELA 14: RAPORTOWANIE PRZEZ EMITENTA

W I kwartale spółka opublikowała 3 raporty EBI:

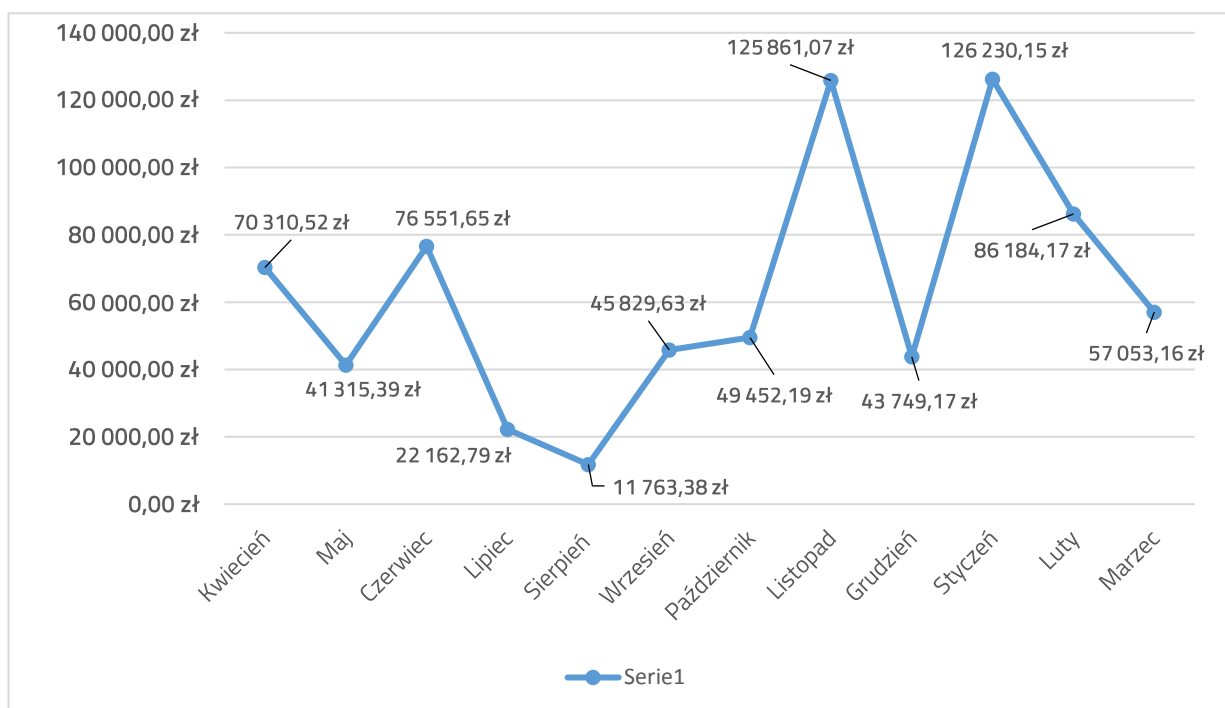
2019-02-14	3/2019	Raport okresowy za IV kwartał 2018
2019-01-10	2/2019	Wypłata odsetek od obligacji serii B
2019-01-07	1/2019	Harmonogram publikacji raportów okresowych w roku 2019

oraz 5 raportów ESPI:

2019-01-29	5/2019	Podjęcie decyzji o połączeniu
2019-01-09	4/2019	Nabycie akcji własnych
2019-01-08	3/2019	Korekta zawiadomienia z dnia 2 stycznia 2019 r.
2019-01-08	2/2019	Prognoza finansowa na rok 2019
2019-01-04	1/2019	Zwiększenie udziału powyżej 5% w ogólnej liczbie głosów

X. PŁYNNOŚĆ AKCJI

W styczniu 2019 roku na rynku NewConnect dokonano transakcji na akcjach ABS Investment SA o wartości 126 230,15 zł, w lutym 86 184,17 zł o wartości, a marcu o wartości 57 053,16 zł.



WYKRES 4: WARTOŚĆ OBROTU W PLN – 12 MIESIĘCY

W I kwartale 2019 roku widać było wyższe niż w kwartale poprzedzającym zainteresowanie akcjami Spółki. Łącznie obrócono akcjami w kwocie 269 467,48 zł wobec 219 062,43 zł w kwartale poprzedzającym.

	Styczeń 2019	Luty 2019	Marzec 2019
WARTOŚĆ OBROTU	126 230,15 zł	86 184,17 zł	57 053,16 zł
KURS AKCJI MINIMALNY	0,65 zł	0,60 zł	0,68 zł
KURS AKCJI MAKSYMALNY	0,78 zł	0,79 zł	1,06 zł
LICZBA TRANSAKCJI	230	229	207
LICZBA TRANSAKCJI PAKIETOWYCH	0	0	0
WARTOŚĆ TRANSAKCJI PAKIETOWYCH	-	-	-
WOLUMEN TRANSAKCJI PAKIETOWYCH	-	-	-
WOLUMEN OBROTU	182 686	125 409	73 571

XI. PROGNOZY FINANSOWE

Na rok 2019 Emitent opublikował prognozę zysku brutto na akcję na poziomie 0,50-0,55. Stan realizacji prognozy po I kwartale 2019 r. wyniósł **0,39 zł** zysku brutto na akcję, czyli **77,55 %** dolnego prognozowanego poziomu.

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

Emitent nie podejmował działań w obszarze rozwiązań innowacyjnych.

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

W okresie objętym niniejszym raportem, Emitent zatrudniał średnio 1 osobę na 1 etat.

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

Podstawy prawne:

1. Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki. (Dz.U. z 2002r.nr 76, poz. 694 ze zm.)
2. W zakresie nieobjętym ustawą o rachunkowości spółka stosuje Krajowe Standardy Rachunkowości.
3. W zakresie nieuregulowanym powyższymi aktami, spółka stosuje Międzynarodowe Standardy Rachunkowości.
4. W przypadku nieuregulowania istotnych zagadnień występujących w spółce powyższymi aktami, kierownik jednostki decyduje w formie pisemnej o zastosowanym rozwiązaniu, opisując to rozwiązanie w informacji dodatkowej przy sporządzaniu sprawozdania finansowego.

⁸ Dane pochodzą z serwisu: 4brokernet.gpw.pl

- Sprawozdanie finansowe jest sporządzane na dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych oraz na każdy inny dzień bilansowy.
- Ewidencja kosztów prowadzona jest w układzie rodzajowym.
- Sprawozdanie finansowe spółki obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych, zestawienie zmian w kapitale własnym i informację dodatkową.
- Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.
- Dane liczbowe w sprawozdaniu wykazuje się w złotych i groszach.
- W sprawozdaniu finansowym Jednostka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.
- Wynik finansowy jednostki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.
- Na koszty działalności operacyjnej składają się wartość zużycia materiałów i energii, amortyzacja, koszty usług obcych, podatki i opłaty, wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia oraz pozostałe koszty rodzajowe.

Na wynik finansowy firmy wpływają ponadto:

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

Inwentaryzacja:

Inwentaryzację rzeczowych składników majątku spółka przeprowadza:

- środki trwałe – raz na 4 lata.

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

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

- do działalności operacyjnej spółki zalicza się transakcje i zdarzenia związane w działalności operacyjnej jako odrębnych pozycji rachunku przepływów pieniężnych, a następnie ich zsumowaniu do kwoty przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej,

- do działalności inwestycyjnej spółki zalicza się zbycie wartości niematerialnych i prawnych, składników majątku trwałego,
- do działalności finansowej zalicza się głównie pozyskiwanie kapitału własnego i kapitałów obcych oraz ich zwrot i obsługę.

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

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

Zasady amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych przedstawiały się następująco:

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

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

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

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

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

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

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

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

Inwestycje długoterminowe wycenia się:

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

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

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

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

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

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

Zapasy:

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

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

g) Odpisy aktualizujące wartość zapasów oraz ich rozwiązanie dokonywane są na koniec roku obrotowego.

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

Jednostka nie nalicza odsetek z tytułu nieterminowej zapłaty.

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się:

- Środki pieniężne w walucie obcej:

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

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

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych:

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

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

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

Środki pieniężne w walucie polskiej wykazuje się w wartości nominalnej.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Wartością podatkową pasywów jest ich wartość 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 rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

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

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

Fundusze specjalne zostały wycenione – brak.

ABS Investment SA



Dziękujemy za czas poświęcony na zapoznanie się z raportem

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

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