

ABS Investment SA

RAPORT ROCZNY JEDNOSTKOWY

ZA ROK 2019



I. LIST ZARZĄDU OBJAŚNIAJĄCY SYTUACJĘ SPÓŁKI

Szanowni Państwo,

Serdecznie zapraszam do zapoznania się z raportem dotyczącym działalności naszej spółki w roku 2019.

Rok 2019 miał być, używając żargonu sportowego, skutecznym kontratakiem w wykonaniu ABS. I pierwsze miesiące wskazywały na to, że ta strategia się powiedzie. Bardzo dobre wyniki za pierwszy kwartał, które w znacznym stopniu realizowały prognozy finansowe, dobre wieści ze spółek portfelowych napawały optymizmem. Jednak pogarszająca się sytuacja na rynku kapitałowym po raz kolejny wymusiła zmianę prowadzonych działań. Skoncentrowaliśmy się na utrzymaniu posiadanych pozycji. W mojej ocenie zakończyło się to sukcesem: wartość aktywów pozostała na zbliżonym poziomie, a sytuacja w kluczowych spółkach portfelowych nie uległa pogorszeniu.



W 2019 r. wartość portfela wzrosła o kwotę **706,1 tys. zł**, a strata wynikająca ze sprzedaży **561,3 tys. zł**. W dużym uproszczeniu można uznać, że segment inwestycyjny dał niewielki wynik dodatni. Jednak koszty funkcjonowania firmy (które systematycznie są obniżane) oraz odpisy wynikające z ostrożności biznesowej, spowodowały wynik ujemny.

W roku 2019 po raz drugi z rzędu nie zrealizowaliśmy ani jednego nowego projektu inwestycyjnego, w całości koncentrując się na zarządzaniu dotychczasowym portfelem. Zwiększyliśmy zaangażowanie w kilku spółkach portfelowych. Najistotniejszym wydarzeniem było przekroczenie progu 50% w głosach w Beskidzkim Biurze Inwestycyjnym S.A. co spowodowało powrót, po 5 latach przerwy, do konsolidacji sprawozdań finansowych.

Sytuacja na rynku oraz oczekiwania spółek portfelowych wymusiły też zmianę sposobu współpracy z nimi. ABS Investment SA w większym stopniu niż dotychczas angażował się w pomoc w kwestiach strategicznych, zarządczych, finansowych czy nawet operacyjnych. Zdarzenia, które mają miejsce w momencie pisania tego listu, z dużą pewnością nasilą te procesy. Jest to niewątpliwie duże wyzwanie, ale też nasz obowiązek jako współwłaściciela.

Polskie indeksy giełdowe były w 2019 r. jednymi z najgorzej zachowujących się na świecie. W ciągu całego roku widoczna była niska aktywność w segmencie debiutów na GPW. Na NewConnect pojawiło się ich zaledwie 15, czyli powtórzony został wynik z roku poprzedniego, najsłabszy od 12 lat. Na koniec 2019 roku rynku na NewConnect było notowanych 375 spółek podczas gdy rok wcześniej 387. Ten kolejny rok ze zmniejszeniem ilości notowanych spółek, mimo debiutów potwierdza tylko trwałość trwającego od kilku lat trendu.

Każdy zarządzający biznesem jest zmuszony dostosować się do aktualnie panującej sytuacji i szybko reagować na zachodzące zmiany. Mam nadzieję, że podołam temu zadaniu.

Serdecznie zapraszam do lektury raportu rocznego.

Sławomir Jarosz
Prezes Zarządu

II. WYBRANE DANE FINANSOWE, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE Z ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, W TYM PRZELICZONE NA EURO

	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
	PLN		EUR ¹	
AKTYWA TRWAŁE	6 136 124,76	1 403 851,02	1 440 912,24	326 476,98
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Inwestycje długoterminowe	5 130 571,76	414 115,02	1 204 783,79	96 305,82
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 005 553,00	989 736,00	236 128,45	230 171,16
AKTYWA OBROTOWE	12 041 597,62	18 113 603,96	2 827 661,76	4 212 466,04
Zapasy	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	912 648,10	2 767 448,16	214 312,11	643 592,60
Inwestycje krótkoterminowe	11 124 351,69	15 341 484,92	2 612 269,98	3 567 787,19
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 597,83	4 670,88	1 079,68	1 086,25
AKTYWA RAZEM	18 646 722,26	19 981 566,06	4 378 706,65	4 646 875,83
KAPITAŁY (FUNDUSZ) WŁASNY	12 517 086,62	13 911 249,07	2 939 318,22	3 235 174,20
Kapitał (fundusz) podstawowy	8 000 000,00	8 000 000,00	1 878 595,75	1 860 465,12
Kapitał (fundusz) zapasowy	15 222 830,90	15 222 830,90	3 574 693,18	3 540 193,23
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	4 531 610,17	4 531 610,17	1 064 132,95	1 053 862,83
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-13 843 192,00	0,00	-3 250 720,21	0,00
Zysk (strata) netto	-1 394 162,45	-13 843 192,00	-327 383,46	-3 219 346,98
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	6 129 635,64	6 070 316,99	1 439 388,43	1 411 701,63
Rezerwy na zobowiązania	698 543,00	555 007,00	164 034,99	129 071,40
Zobowiązania długoterminowe	4 148 109,59	4 247 612,44	974 077,63	987 816,85
Zobowiązania krótkoterminowe	1 282 983,05	1 267 697,55	301 275,81	294 813,38
Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	18 646 722,26	19 981 566,06	4 378 706,65	4 646 875,83
Przychody netto ze sprzedaży	0,00	4 600,00	0,00	1 078,07
Koszty działalności operacyjnej	439 489,60	454 068,63	102 164,12	106 416,52

¹ dane z bilansu zostały przeliczone po średnim kursie Narodowego Banku Polskiego (Tabela A), obowiązującym odpowiednio w dniach 31.12.2018 r. oraz 31.12.2019 r., tj. 4,3000 zł oraz 4,2585 zł
Dane z rachunku zysków i strat zostały przeliczone po średnim kursie Narodowego Banku Polskiego (Tabela A), przyjętym jako średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień miesiąca odpowiednio roku 2018 oraz 2019, tj. 4,2669 zł oraz 4,3018 zł

Zysk (strata) ze sprzedaży	-439 489,60	-449 468,63	-102 164,12	-105 338,45
Pozostałe przychody operacyjne	60,28	9 193,52	14,01	2 154,61
Pozostałe koszty operacyjne	18 490,22	30 794,69	4 298,25	7 217,11
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-457 919,54	-471 069,80	-106 448,36	-110 400,95
Przychody finansowe	867 079,04	475 942,68	201 561,91	111 542,97
Koszty finansowe	1 676 026,95	16 737 925,88	389 610,62	3 922 736,85
Zysk (strata) brutto	-1 266 867,45	-16 733 053,00	-294 497,06	-3 921 594,83
Zysk (strata) netto	-1 394 162,45	-13 843 192,00	-324 088,16	-3 244 320,70

III. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Emitent tworzył Grupę Kapitałową z Beskidzkim Biurem Inwestycyjnym SA z siedzibą w Bielsku-Białej, w której posiadał 61,81% udziału w głosach i kapitale zakładowym. Kapitał zakładowy spółki zależnej wynosi 409.950,00 zł.

Z kolei Beskidzkie Biuro Inwestycyjne SA posiada 100% udziałów w Beskidzkim Biurze Consultingowym sp. z o.o. z siedzibą w Bielsku-Białej. Kapitał zakładowy tej spółki wynosi 515.000,00 zł. Bardziej szczegółowy opis Grupy Kapitałowej znajduje się w sprawozdaniu z działalności.

IV. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI I KOMPLETNOŚCI JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Bielsko-Biała, dn. 20 marca 2020 r.

OŚWIADCZENIE

Działając w imieniu Spółki ABS Investment SA z siedzibą w Bielsku-Białej oświadczam, że wedle mojej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za 2019 rok obrotowy i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Sławomir Jarosz
Prezes Zarządu

V. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE WYBORU PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Bielsko-Biała, dn. 20 marca 2020 r.

OŚWIADCZENIE

Działając w imieniu Spółki ABS Investment SA z siedzibą w Bielsku-Białej oświadczam, że wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego Emitenta za 2019 rok obrotowy został dokonany zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej oraz, że firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego Emitenta za 2019 rok obrotowy zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Sławomir Jarosz
Prezes Zarządu

VI. WPŁYW PANDEMII KORONAWIRUSA NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA

Działalność operacyjna Spółki prowadzona jest obecnie bez zakłóceń, pomimo wdrożenia zasady pracy zdalnej i zobowiązaniu wszystkich pracowników i współpracowników do ograniczenia bezpośrednich kontaktów z innymi osobami do niezbędnego minimum. Dotychczas nie wystąpiły również żadne istotne zakłócenia w relacjach ze spółkami portfelowymi. Obserwujemy również umiarkowany wpływ na wartość portfela, mimo panującej na rynku paniki. Jego wartość jest niemal identyczna, jak przed pandemią. W portfelu dominują spółki o regionalnym i krajowym obszarze działania. Niektóre z nich mogą się nawet stać beneficjentami zaistniałej sytuacji (dostawca internetu, handel e-commerce, fotowoltaika).

Na bieżąco monitorujemy doniesienia medialne oraz zamierzamy stosować się do wszystkich wydanych oficjalnie zaleceń. W związku z tym, że sytuacja jest niezwykle dynamiczna w naszej opinii nie jest obecnie możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu pandemii na przyszłą sytuację finansową Spółki. Z pewnością, w sposób naturalny zostaną spowolnione i ograniczone niektóre procesy biznesowe.

VII. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK OBROTOWY 2019

Sprawozdanie zarządu z działalności Spółki znajduje się w osobnym pliku, załączonym do niniejszego raportu.

VIII. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY 2019

Sprawozdanie finansowe (kopia, wydruki) znajduje się w 3 osobnych plikach, załączonych do niniejszego raportu.

IX. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY 2019 (XML)

Sprawozdanie finansowe znajduje się w osobnym pliku, załączonym do niniejszego raportu.

X. SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY 2019

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta znajduje się w osobnym pliku, załączonym do niniejszego raportu.

XI. SPRAWOZDANIE ZE STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO „DOBRE PRAKTYKI SPÓŁEK NOTOWANYCH NA NEWCONNECT”

Sprawozdanie ze stosowania zasad ładu korporacyjnego znajduje się w osobnym pliku, załączonym do niniejszego raportu.