



OPINIA I RAPORT
z badania skonsolidowanego sprawozdania
finansowego
GRUPY KAPITAŁOWEJ
ABS INVESTMENT S.A.
z siedzibą
43-300 Bielsko-Biała
ul. Warszawska 153
za okres
od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.

POLAUDIT Sp. z o.o. ul. Elbińska 15/17, 01-747 Warszawa
tel.: 22 633 87 39, fax: 22 633 87 80, fax: 22 633 39 91, e-mail: polaudit@polaudit.pl, www.polaudit.pl
NIP: 118-00-80-945, KRS: 0000020996
Kapitał zakładowy: 191.000 PLN

Podmiot uprawniony do badań sprawozdań finansowych nr 552

O P I N I A

NIEZALEŻNEGO

BIEGŁEGO REWIDENTA

Sporządzona dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej

JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

GRUPY KAPITAŁOWEJ

ABS INVESTMENT S.A.

z siedzibą

Bielsko-Biała ul. Warszawska 153

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ABS INVESTMENT S.A. (zwanej dalej "Grupą Kapitałową"), na które składa się:

1. wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
2. skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą
24 411 359,87 zł
3. skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. wykazujący zysk netto w wysokości
2 147 889,86 zł
4. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę
5 844 431,16 zł
5. skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę
360 013,56 zł
6. dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie wymienionego skonsolidowanego sprawozdania finansowego odpowiedzialność ponosi Zarząd jednostki dominującej Grupy Kapitałowej ABS INVESTMENT S.A.

Zarząd oraz Członkowie Organu Nadzorującego ABS INVESTMENT S.A. jednostki dominującej Grupy Kapitałowej (przez który rozumie się - zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt 5a Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330) - Radę Nadzorczą, a w przypadku, gdy nie została powołana, Zgromadzenie Wspólników lub Właściciela) są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w niniejszej ustawie.

Naszym zadaniem było zbadanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego i wyrażenie opinii o jego rzetelności, prawidłowości i jasności w oparciu o wynik przeprowadzonego badania.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy zastosowaniu konsolidacji metodą pełną.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- * rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330),
- * krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostki powiązane zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy - podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu skonsolidowanym, jak i całościową ocenę sprawozdania skonsolidowanego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku,
- b) sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie, a w szczególności w rozdziale 6, zasadami (polityką) rachunkowości oraz przepisami wydanego na jej podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25.09.2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009 r. nr 169, poz. 1327)
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania skonsolidowanego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Sprawozdanie z działalności Zarządu jednostki dominującej Grupy Kapitałowej z działalności Grupy Kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 i ust. 3 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje finansowe, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

POLAUDIT Sp. z o.o.

*Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych
pod numerem 552*

Małgorzata Wojnowska
Kluczowy Biegły Rewident
Nr ewidencyjny 10265
Członek Zarządu

Witold Zawadzki
Biegły Rewident
Nr ewidencyjny 9211
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 19 maja 2014 r.

RAPORT

**UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ
Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ**

ABS INVESTMENT S.A.

Bielsko-Biała ul. Warszawska 153

za okres

od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.



SPIS TREŚCI RAPORTU

	<i>WPROWADZENIE</i>	<i>6</i>
<i>CZĘŚĆ A</i>	<i>OGÓLNA CHARAKTERYSTYKA GRUPY KAPITAŁOWEJ</i>	<i>7</i>
<i>CZĘŚĆ B</i>	<i>METODY KONSOLIDACJI ORAZ DOKUMENTACJA KONSOLIDACYJNA</i>	<i>11</i>
<i>B.I.</i>	<i>Metody konsolidacji</i>	<i>11</i>
<i>B.II.</i>	<i>Wylączenia konsolidacyjne</i>	<i>11</i>
<i>B.III.</i>	<i>Dokumentacja konsolidacyjna</i>	<i>12</i>
<i>CZĘŚĆ C</i>	<i>OCENA SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI</i>	<i>12</i>
<i>C.I.</i>	<i>Opis stosowanych zasad rachunkowości oraz zmian w polityce rachunkowości Grupy Kapitałowej</i>	<i>12</i>
<i>CZĘŚĆ D</i>	<i>OGÓLNA OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ I GŁÓWNE WSKAŹNIKI EKONOMICZNE</i>	<i>13</i>
<i>CZĘŚĆ E</i>	<i>BILANS I RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</i>	<i>17</i>
<i>E.I.</i>	<i>Prawidłowość i kompletność ujęcia poszczególnych składników aktywów</i>	<i>17</i>
<i>E.II.</i>	<i>Prawidłowość i kompletność ujęcia poszczególnych składników pasywów</i>	<i>18</i>
<i>E.III.</i>	<i>Prawidłowość i kompletność ujęcia poszczególnych składników rachunku zysków i strat</i>	<i>18</i>
<i>CZĘŚĆ F</i>	<i>OGÓLNE INFORMACJE DOTYCZĄCE PRZEPROWADZONEGO BADANIA ORAZ UWAGI KOŃCOWE</i>	<i>19</i>

RAPORT

UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2013

dla Zgromadzenia Wspólników Grupy Kapitałowej Spółki ABS INVESTMENT S.A. sporządzony przez:

Kluczowego Biegłego Rewidenta
Małgorzatę Wojnowską

Nr ewidencyjny 10265

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2013 r. było przedmiotem badania i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało według wzoru ustalonego w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 25.09.2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009 r. nr 169, poz. 1327)

Obejmuje ono następujące części składowe:

- * wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- * skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **24 411 359,87 zł**
- * skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. wykazujący zysk netto w wysokości **2 147 889,86 zł**
- * zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **5 844 431,16 zł**
- * skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę **360 013,56 zł**
- * dodatkowe informacje i objaśnienia.

Rada Nadzorcza ABS INVESTMENT S.A. dokonała wyboru firmy POLAUDIT Sp. z o.o. w Warszawie do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego za rok 2013, zgodnie z art. 66 ust. 4 ustawy o rachunkowości. POLAUDIT Sp. z o.o. jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych wpisanym na listę podmiotów uprawnionych pod numerem 525.

Badanie przeprowadzono zgodnie z umową zawartą pomiędzy POLAUDIT Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Elbląska 15/17, a Spółką ABS INVESTMENT S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej, ul. Warszawska 153.

CZĘŚĆ A - OGÓLNA CHARAKTERYSTYKA GRUPY KAPITAŁOWEJ

1. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową - jednostka dominująca

ABS INVESTMENT S.A., 43-300 Bielsko-Biała, ul. Warszawska 153

Jednostka działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 31.08.2010 r. Repertorium A nr 6288/2010 oraz aneksów, ostatni z dnia 14.03.2014 r. Rep. nr 1320/2014. Jednostkę zawiązano na czas nieokreślony.

Do Krajowego Rejestru Sądowego Sądu Rejonowego dla Sądu Rejonowego w Bielsku Białej została wpisana pod numerem KRS 0000368693 dnia 22 października 2010 r.

Podczas badania sprawozdania finansowego przedłożono aktualny wypis z Krajowego Rejestru Sądowego.

Pozostałe dane identyfikacyjne

NIP 547-20-32-240

REGON 240186711

Kapitał podstawowy jednostki dominującej, będący jednocześnie kapitałem podstawowym Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosił 8.000.000,00 zł i dzielił się na 80.000.000,00 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 0,10 zł.

W 2013 r. nastąpiło podwyższenie kapitału podstawowego Spółki z kwoty 4.900.000,00 zł do kwoty 8.000.000,00 zł poprzez emisję 3.100.000,00 zł akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł.

Władzami jednostki dominującej są:

- * Zgromadzenie Wspólników,
- * Zarząd,
- * Rada Nadzorcza.

Zarząd jednostki dominującej jest dwuosobowy.

W skład Zarządu Spółki wchodzi:

Sławomir Jarosz	Prezes Zarządu
Bogdan Pukowiec	Wiceprezes Zarządu

Do składania oświadczeń woli w zakresie praw i obowiązków majątkowych Spółki oraz podpisywania w jej imieniu, upoważniony jest każdy z członków zarządu samodzielnie.

Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy poprzedzający rok badany:

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy poprzedzający rok badany, tj. za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. wyrażające się:

- sumą bilansową po stronie aktywów i pasywów 18 418 513,52 zł
- zyskiem netto 1 197 632,30 zł

zostało zatwierdzone uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 24 czerwca 2013 r.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 złożone zostało do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 11.07.2013 r.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 zostało zbadane przez podmiot audytorski Auxilium Audyt Sp. z o.o. Sp.K. i otrzymało opinię bez zastrzeżeń.

2. Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku następujące jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały objęte konsolidacją:

Jednostka dominująca:

- ABS INVESTMENT S.A.

Jednostka zależna objęta konsolidacją metodą pełną:

- Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A.

3. Przedmiot działalności jednostek objętych konsolidacją

Przedmiotem działalności Jednostki Dominującej ABS INVESTMENT S.A. zgodnie z umową Spółki oraz wpisem do rejestru sądowego jest głównie:

- * pozostała działalność usługowa, gdzie ewentualnie nie sklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- * pozostałe pośrednictwo finansowe,
- * kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek.

Zgodnie z umową Spółki jednostki zależnej Beskidzkiego Biura Consultingowego S.A. przedmiotem działalności jednostki jest głównie :

- * pozyskiwanie finansowania w formie dotacji budżetowych i unijnych,
- * pozyskiwanie finansowania w formie kredytów i pożyczek,
- * sporządzanie analiz finansowych i biznes planów dla potrzeb uzyskania finansowania zewnętrznego,
- * wykonywanie wycen majątkowych i finansowych,
- * wykonywanie analiz ekonomicznych, opracowań i memorandumów,
- * wykonywanie badań rynkowych oraz innych usług marketingowych.

4. Dane identyfikujące podmiot uprawniony przeprowadzający badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 r.

-POLAUDIT Sp. z o.o. ul. Elbląska 15/17, 01-747 Warszawa,

- nr ewidencyjny podmiotu uprawnionego: 552,

- kluczowy biegły rewident, odpowiedzialny za przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego: Małgorzata Wojnowska, Nr ewidencyjny 10265,

- podmiot uprawniony, jak również biegły rewident stwierdzają, że spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki, w rozumieniu art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 r. Nr 77, poz. 649 z późn. zmian.),

- badanie przeprowadzono na podstawie zawartej umowy o badanie i ocenę sprawozdania finansowego .

5. Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją

Jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za rok obrotowy poprzedzający rok badany tj. za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. zostało zbadane przez firmę Auxilium Audyt Sp. z o.o. Sp.K. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń z uzupełniającym objaśnieniem.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r. i obejmujące rok obrotowy od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r., gdzie:

- suma bilansowa wynosiła:	25 001 741,05 zł
- wynik finansowy - zysk netto - wynosił:	2 504 998,50 zł
- zwiększenie kapitału własnego wynosiło:	5 614 963,02 zł
- wzrost stanu środków pieniężnych wynosiło:	424 282,69 zł

zostało zbadane przez POLAUDIT Sp. z o.o., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wpisany na listę podmiotów uprawnionych pod numerem 552. Biegły rewident wydał o nim opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej Beskidzkiego Biura Consultingowego S.A. na dzień 31 grudnia 2013 roku zostało zbadane przez POLAUDIT Sp. z o.o., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wpisany na listę podmiotów uprawnionych pod numerem 525 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

6. Oświadczenie Zarządu jednostki dominującej oraz dostępność danych

Zarząd jednostki dominującej ABS INVESTMENT S.A. złożył pisemne oświadczenie stwierdzające, iż:

- skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2013 r. sporządzone zostało na podstawie dowodów księgowych zapewniających kompletność, rzetelność i prawidłowość danych ujętych w księgach badanego okresu,

- nie zaistniały do dnia wydania opinii zdarzenia wpływające w sposób istotny na wielkość danych wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego jednostka dominująca Grupy Kapitałowej udostępniła nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu. Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu np. nadużyć oraz innych nieprawidłowości, jakie mogłyby wystąpić poza systemem rachunkowości.

7. Strukturę posiadanych udziałów, ich wartość bilansową oraz sumy bilansowe i wartości przychodów jednostek zależnych, stowarzyszonych i innych, w których jednostka dominująca ABS INVESTMENT S.A. posiada udziały, przedstawia poniższa tabela :

UDZIAŁY I AKCJE W INNYCH PODMIOTACH										
Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności przedsiębiorstwa	Charakter powiązania kapitałowego	Zastosowana metoda konsolidacji	Wartość księgowa posiadanych udziałów	Suma bilansowa	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	Wartość przychodów netto*
1.	Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A.	Bielsko-Biała, ul. Warszawska 153	pozyskiwanie finansowania w formie dotacji budżetowych i unijnych; pozyskiwanie finansowania w formie kredytów i pożyczek; sporządzanie analiz finansowych i biznes planów dla potrzeb uzyskania finansowania zewnętrznego; wykonywanie wycen majątkowych i finansowych; wykonywanie analiz ekonomicznych, opracowań i memorandum; wykonywanie badań rynkowych oraz innych usług marketingowych .	spółka zależna 100% wpływ na działalność	pełna	3 789,3 tys. zł	5 486,9 tys. zł	75,07%	75,07%	3 389,4 tys. zł

* przychody netto obejmują przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz przychody finansowe

CZĘŚĆ B - METODY KONSOLIDACJI ORAZ DOKUMENTACJA KONSOLIDACYJNA

B.I. Metody konsolidacji

Jednostka zależna od ABS INVESTMENT S.A. objęta została konsolidacją metodą pełną.

Metoda konsolidacji pełnej polega na sumowaniu w pełnej wartości, poszczególnych pozycji odpowiednich sprawozdań finansowych jednostki dominującej oraz jednostek zależnych, dokonaniu wyłączeń i innych korekt.

Przy stosowaniu metody konsolidacji pełnej, w pierwszej kolejności zsumowano kwoty poszczególnych pozycji:

- 1) bilansów,
 - 2) rachunków zysków i strat,
 - 3) rachunków przepływów pieniężnych,
 - 4) zestawień zmian w kapitale własnym,
- jednostki dominującej i jednostki zależnej.

Po dokonaniu sumowań, o których mowa wyżej, przeprowadzono korekty i wyłączenia konsolidacyjne, o których mowa w art. 60 ustawy o rachunkowości, stosując zasady określone w par. 10 do 17 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25.09.2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009 r. nr 169, poz. 1327).

B.II. Wyłączenia konsolidacyjne

W toku konsolidacji dokonano w sposób prawidłowy odpowiednich istotnych wyłączeń w zakresie wzajemnych transakcji dokonanych pomiędzy jednostkami konsolidowanymi metodą pełną.

Wyłączona została również wartość udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą.

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączone zostały wszystkie istotne:

- * należności i zobowiązania wzajemne jednostek objętych konsolidacją,
- * przychody i koszty dotyczące operacji dokonywanych między jednostkami objętymi konsolidacją,
- * niezrealizowane z punktu widzenia Grupy Kapitałowej zyski zawarte w wartościach podlegających konsolidacji aktywów i pasywów, wynikające z dokonanych transakcji między jednostkami objętymi konsolidacją.

B.III Dokumentacja konsolidacyjna

Jednostka dominująca sporządziła dokumentację konsolidacyjną zgodnie z Rozdziałem 6 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25.09.2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009 r. nr 169, poz. 1327) obejmującą:

1. sprawozdania finansowe jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej,
2. wszelkie korekty i wyłączenia konsolidacyjne w sprawozdaniach finansowych objętych konsolidacją,
3. wyliczenie wartości firmy oraz jej odpisów umorzeniowych
4. obliczenia kapitałów mniejszości.

CZĘŚĆ C - OCENA SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI

C.I. Opis stosowanych zasad rachunkowości oraz zmian w polityce rachunkowości Grupy Kapitałowej

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2013 r. są zgodne z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. z 2013 r., poz. 330), która określa między innymi zasady rachunkowości jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Grupa Kapitałowa sporządziła rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

Szczegółowe informacje odnośnie przyjętej w Grupie Kapitałowej polityce (zasadach) rachunkowości, w tym metod wyceny i sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru, zawarte zostały zgodnie z art. 48 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330) we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które jest integralną częścią sporządzanego przez Grupę sprawozdania finansowego.

CZĘŚĆ D - OGÓLNA OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ I GŁÓWNE WSKAŹNIKI EKONOMICZNE

Analizą finansową objęto skonsolidowane sprawozdanie finansowe za lata 2012 - 2013. Syntetyczne wielkości obrazują sytuację majątkową i finansową w badanym okresie.

Wyszczególnienie	2013 r.	2012 r.
	w tys. zł	w tys. zł
Kapitał własny	21 202,18	15 357,75
w tym:		
- wynik finansowy netto	2 147,89	1 197,64
Kapitał mniejszości	1 489,96	1 443,68
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania łącznie	1 719,22	1 617,08
Zobowiązania krótkoterminowe	400,46	1 331,08
Aktywa trwałe	5 166,73	5 572,38
Aktywa obrotowe	19 244,63	12 846,14
Należności z tytułu dostaw i usług	646,85	855,29
Zapasy	0,00	46,98
Inwestycje krótkoterminowe	17 392,10	9 927,97
Suma bilansowa	24 411,36	18 418,51
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 673,67	1 896,66
Koszty działalności operacyjnej	1 699,31	3 460,58
Zysk ze sprzedaży	-25,64	-1 563,92
Pozostałe przychody operacyjne	291,96	2 670,19
Pozostałe koszty operacyjne	336,49	165,75
Przychody finansowe	6 634,64	267,88
Koszty finansowe	3 674,67	1 796,84

Działalność gospodarczą Grupy Kapitałowej i jej wynik oraz sytuację majątkową i finansową za okres objęty badaniem w porównaniu z okresem poprzednim charakteryzują niżej przedstawione, węzłowe wskaźniki:

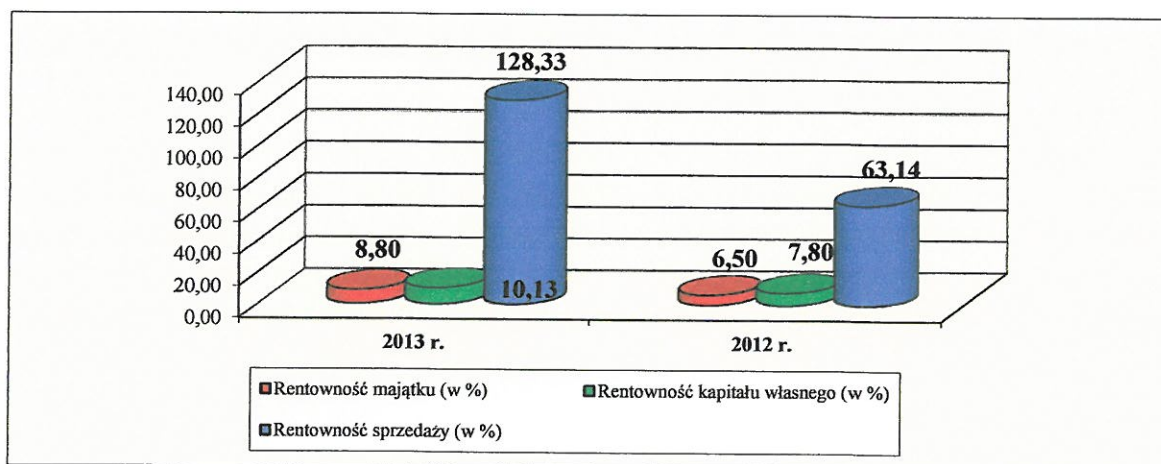
Lp.	Wyszczególnienie	2013 r.	2012 r.
1.	Rentowność majątku (w %) <u>wynik finansowy netto</u> suma aktywów	8,80	6,50
2.	Rentowność kapitału własnego (w %) <u>wynik finansowy netto</u> kapitał własny	10,13	7,80
3.	Rentowność sprzedaży (w %) <u>wynik finansowy netto</u> przychody ze sprzedaży produktów i towarów	128,33	63,14
4.	Wskaźnik płynności - I <u>majątek obrotowy* ogółem</u> zobowiązania krótkoterminowe**	48,06	9,65
5.	Wskaźnik płynności - II <u>majątek obrotowy* ogółem - zapasy</u> zobowiązania krótkoterminowe**	2,74	0,55
6.	Wskaźnik płynności - III inwestycje krótkoterminowe zobowiązania krótkoterminowe**	43,43	7,46
7.	Szybkość obrotu należności (w dniach) <u>należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży	141	165
8.	Szybkość obrotu zobowiązań (w dniach) <u>zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> koszty działalności operacyjnej	9	27
9.	Szybkość obrotu zapasami (w dniach) <u>zapasy x 365 dni</u> koszty działalności operacyjnej	0	5
10.	Unieruchomienie środków (w %) <u>majątek trwały</u> wartość aktywów	21,17	30,25
11.	Stopa zadłużenia (w %) <u>zobowiązania ogółem***</u> wartość aktywów	3,05	8,23
12.	Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym (%) <u>kapitały własne</u> majątek trwały	410,36	275,61

* należności krótkoterminowe nie obejmują należności z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy

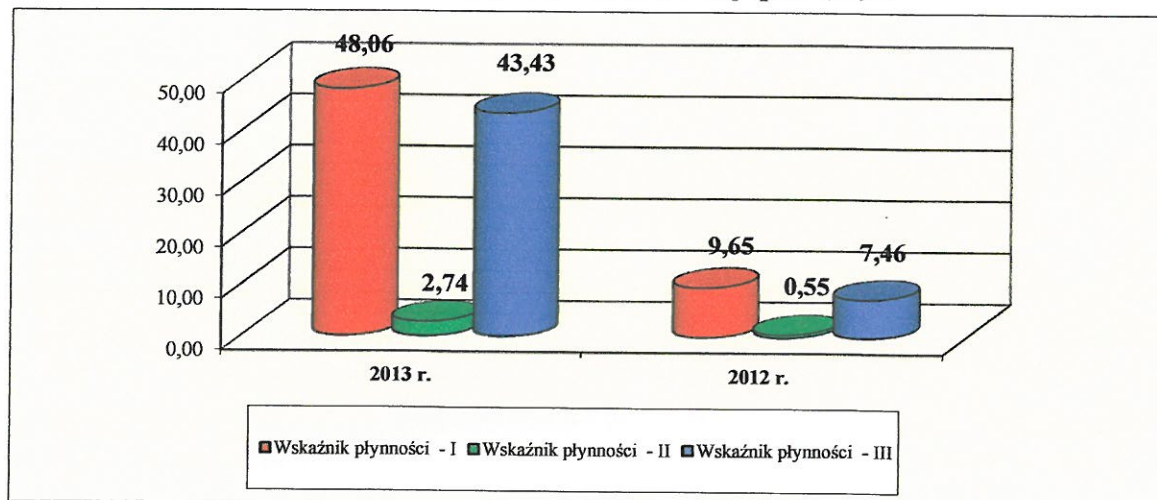
** zobowiązania krótkoterminowe nie obejmują zobowiązań z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy

*** zobowiązania ogółem uwzględniają zobowiązania długoterminowe, zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe

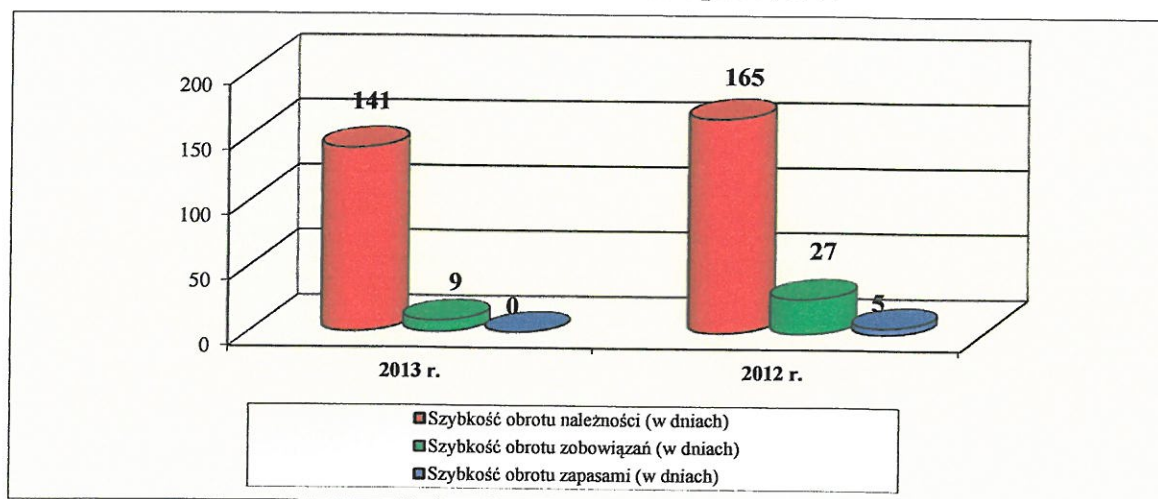
Graficzne ujęcie wybranych wskaźników ekonomicznych
Wskaźniki rentowności /pkt 1, 2, 3/



Wskaźniki płynności finansowej /pkt 4, 5, 6/



Wskaźniki obrotowości /pkt 7, 8, 9/



Komentarz do zaprezentowanych wielkości wskaźników

Na sytuację finansową Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy wpłynęły następujące zjawiska, które znajdują odzwierciedlenie w istotnych zmianach podstawowych wskaźników ekonomicznych:

Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku zamknęły się sumą 1 673,67 tys. zł i uległy zmniejszeniu w porównaniu do roku poprzedzającego o 222,99 tys. zł, tj. spadek o 11,76 %.

Koszty działalności operacyjnej w badanym okresie stanowiły kwotę 1 699,3 tys. zł, zmniejszyły się o 1 761,3 tys. zł (spadek o 50,9%) w porównaniu z okresem poprzednim.

Oznacza to, że relacja spadku kosztów w stosunku do przychodów była wyższa, w konsekwencji tego wynik ze sprzedaży uległ poprawie.

Grupa Kapitałowa w roku badanym osiągnęła zysk netto w kwocie 2 147,9 tys. zł. (wyższy aniżeli w roku ubiegłym o 950,2 tys. zł) Fakt ten wpłynął na poprawienie wskaźników rentowności majątku: z 6,5% w ubiegłym roku do 8,8% w bieżącym roku, kapitału własnego odpowiednio z 7,8% do 10,1%, jak również sprzedaży netto z 63,1% do 128,3%.

Suma bilansowa na dzień 31 grudnia 2013r. stanowiła kwotę 24 411,3 tys. zł i była większa o 5 992,8 tys. zł (wzrost o 32,5%) w porównaniu z okresem poprzednim. W strukturze aktywów dominujący udział zajmują rzeczowe aktywa obrotowe w kwocie 19 244,6 tys. zł (wzrost w porównaniu z rokiem 2012 o 49,8%, tj. o 6 398,5 tys. zł) , w tym na inwestycje krótkoterminowe przypada 16 295,7 tys. zł. W strukturze pasywów największy udział stanowił kapitał własny Spółki w wysokości 21 202,2 tys. zł, który stanowi 86,85% sumy bilansowej, w tym kapitał zapasowy w wysokości 12 505,4 tys. zł, który stanowi 51,23% sumy bilansowej. W porównaniu z rokiem ubiegłym wzrósł 7 774,5 tys. zł.

Wskaźniki płynności finansowej zwiększyły się w porównaniu ze stanem na koniec 2012 roku i wynosiły: I stopnia 48,1 (w ubiegłym roku 9,7), II stopnia 48,1 (w ubiegłym roku 9,6), III stopnia 2,7 (w ubiegłym roku 0,6).

Wartość wskaźnika szybkości obrotu należności w dniach zmniejszyła się z 165 dni w 2012 r. do 141 dni w 2013 r., zmniejszyła się również wartość wskaźnika obrotu zapasami z 5 dni w 2012 r. do 0 dni w roku badanym natomiast wartość wskaźnika szybkości obrotu zobowiązań również uległa obniżeniu w stosunku do roku ubiegłego z 27 dni w roku poprzednim do 9 dni w roku badanym.

Komentarz do możliwości kontynuacji działalności w roku następującym po roku badanym

Informacje zgromadzone przez nas w toku badania, potwierdzone stwierdzeniami zawartymi we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach, a także w sprawozdaniu z działalności jednostki, jak również na podstawie oświadczenia kierownika jednostki, potwierdzają założenie kontynuowania działalności przez badany podmiot przez co najmniej 12 miesięcy, licząc od ostatniego dnia roku obrotowego i, że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez ten podmiot.

CZĘŚĆ E - BILANS I RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Poniżej prezentujemy wybrane pozycje skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

E.I. PRAWIDŁOWOŚĆ I KOMPLETNOŚĆ UJĘCIA POSZCZEGÓLNYCH SKŁADNIKÓW AKTYWÓW

A. Aktywa trwałe w kwocie **5 166,7 tys. zł**
stanowią **21,17%** sumy bilansowej

I. Wartości niematerialne i prawne
stanowią **18,70%** sumy bilansowej **4 564 070,62 zł**

Wśród wartości niematerialnych i prawnych w bilansie występuje głównie wartość firmy w kwocie 4 563,6 tys. zł.

W informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego wykazane zostały szczegółowe zmiany stanu wartości niematerialnych i prawnych.

Kwota dokonanych odpisów aktualizujących wartość wyżej wymienionych składników nie budzi zastrzeżeń.

II. Rzeczowe aktywa trwałe w wysokości **54,3 tys. zł**
stanowią **0,22%** sumy bilansowej

Główną pozycję rzeczowych aktywów trwałych stanowią środki transportu 52,5 tys. zł oraz urządzenia techniczne w kwocie 1,8 tys. zł.

Szczegółowe zestawienie zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia oraz stan końcowy, zostało zaprezentowane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach, stanowiących integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

B. Aktywa obrotowe o wartości **19 244,6 tys. zł**
stanowią **78,83%** sumy bilansowej

Pozycjami, które mają istotny wpływ na wielkość majątku obrotowego są inwestycje krótkoterminowe i należności krótkoterminowe.

I. Należności krótkoterminowe w kwocie **1 842,4 tys. zł**
stanowią **7,55%** sumy bilansowej

Na wartość należności krótkoterminowych składają się głównie należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych w kwocie 646,9 tys. zł oraz należności pozostałe w kwocie 1 134,7 tys. zł.

E.II. PRAWIDŁOWOŚĆ I KOMPLETNOŚĆ UJĘCIA POSZCZEGÓLNYCH SKŁADNIKÓW PASYWÓW

- A. Kapitał własny w kwocie 21 202,2 tys. zł
stanowi 86,85% sumy bilansowej**

Szczegółowe zmiany w kapitale własnym Grupy Kapitałowej w roku badanym zostały przedstawione w Zestawieniu zmian w kapitale własnym, będącym integralną częścią sporządzanego przez Jednostkę dominującą sprawozdania finansowego.

- B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania w kwocie 1 719,2 tys. zł
stanowią 7,04% sumy bilansowej**

Istotnymi pozycjami zobowiązań i rezerw są zobowiązania krótkoterminowe.

- III. Zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 400,5 tys. zł
stanowią 1,64% sumy bilansowej**

- III.2. Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych 400,5 tys. zł
jednostek w kwocie
stanowią 1,64% sumy bilansowej**

Na wartość zobowiązań krótkoterminowych składają się głównie zobowiązania wobec jednostek pozostałych z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 miesięcy w kwocie 40,7 tys. zł., kredyty i pożyczki w kwocie 103 tys. zł oraz zobowiązania z tytułu podatków, ceł i innych świadczeń w kwocie 80,8 tys. zł., jak również inne w kwocie 171 tys. zł

E.III. PRAWIDŁOWOŚĆ I KOMPLETNOŚĆ UJĘCIA POSZCZEGÓLNYCH SKŁADNIKÓW RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Skonsolidowany rachunek zysków i strat jest prawidłowo powiązany ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz z dokumentacją konsolidacyjną.

- Przychody netto ze sprzedaży 1 673,7 tys. zł**

Szczegółowa struktura rzeczowa i terytorialna zaprezentowana jest w dodatkowych informacjach i objaśnieniach sporządzonych przez jednostkę, stanowiących integralną część sprawozdania finansowego.

- Koszty działalności operacyjnej 1 699,3 tys. zł**

W okresie badanym nastąpił spadek kosztów działalności operacyjnej w stosunku do roku ubiegłego o 1 761,3 tys. zł (spadek o 50,9%).

CZĘŚĆ F - OGÓLNE INFORMACJE DOTYCZĄCE PRZEPROWADZONEGO BADANIA ORAZ UWAGI KOŃCOWE

1. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

W wyniku przeprowadzonego badania Zestawienia zmian w kapitale własnym stwierdza się zmianę kapitałów własnych – zwiększenie o kwotę 5 844 431,16 zł.

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym jest prawidłowo powiązane ze skonsolidowanym bilansem i rachunkiem zysków i strat oraz dokumentacją konsolidacyjną.

2. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

W wyniku przeprowadzonego badania rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku, stwierdza się zmianę stanu środków pieniężnych – zwiększenie o kwotę 360 013,60 zł.

Rachunek przepływów pieniężnych jest prawidłowo powiązany z bilansem, rachunkiem zysków i strat, księgami rachunkowymi oraz dokumentacją konsolidacyjną.

3. Informacja dodatkowa

Grupa Kapitałowa sporządziła informację dodatkową obejmującą wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia stanowiące integralną część sprawozdania finansowego stosownie do obowiązku wynikającego z art. 55 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330).

Biegły zbadał kompletność i prawidłowość danych zawartych w informacji dodatkowej stwierdzając, że szczegółowe dane i objaśnienia w niej zawarte wyczerpują zakres danych zawartych w załączniku Nr 6 do Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25.09.2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009 r. nr 169, poz. 1327).

4. Zdarzenia po dacie bilansu

W oparciu o uzyskane informacje stwierdzamy, że nie wystąpiły istotne dla Grupy Kapitałowej zdarzenia po dacie, na którą sporządzono sprawozdanie finansowe, ale przed podpisaniem opinii przez biegłego rewidenta, które wymagałyby ujęcia w tym sprawozdaniu.

5. Ocena przedłożonego sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku

Sprawozdanie z działalności w badanym roku uwzględnia istotne informacje określone w art. 49 ust. 2 i 3 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330).

Oceniając przedłożone sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku badanym stwierdza się jego zgodność z danymi skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

6. Informacje dotyczące badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ABS INVESTMENT S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

Przedmiotem badania było skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień bilansowy 31 grudnia 2013 r. Badanie przeprowadzono w siedzibie POLAUDIT Sp. z o.o. w dniach od 05 maja 2014 r. do dnia wydania opinii. Badanie przeprowadzone zostało przez kluczowego biegłego rewidenta Małgorzatę Wojnowską Nr ewidencyjny 10265.

W oparciu o przeprowadzone badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 roku wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.

Niniejsze opracowanie zawiera:

1. opinię składającą się z stron kolejno numerowanych - strony od 1 do 3,
2. raport zawierający się na stronach od 4 do 20 kolejno ponumerowanych parafowanych przez biegłego rewidenta.

POLAUDIT Sp. z o.o.

01-747 Warszawa, ul. Elbląska 15/17

*Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania
sprawozdań finansowych pod numerem 552*

Małgorzata Wojnowska
Kluczowy Biegły Rewident
Nr ewidencyjny 10265
Członek Zarządu

Witold Zawadzki
Biegły Rewident
Nr ewidencyjny 9211
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 19 maja 2014 r.