

ABS Investment SA

RAPORT ROCZNY

ZA ROK 2015



I. LIST ZARZĄDU OBJAŚNIAJĄCY SYTUACJĘ SPÓŁKI

Szanowni Państwo,

Serdecznie zapraszam do zapoznania się z raportem dotyczącym działalności naszej spółki w roku 2015. Był to niewątpliwie rok wyzwań, gdyż po okresie strat przynoszonych przez Spółkę w roku 2014, już w pierwszym kwartale 2015 roku powróciliśmy na właściwe tory, wykazując zysk netto w kwocie 368.352,98 złotych. Dokonaliśmy nawet kilku transakcji sprzedając dzieła sztuki posiadane przez Spółkę, co jednak jak Państwo wiedzą jest dla nas działalnością marginalną. Już wtedy decyzja o rezygnacji z funkcjonowania w ramach grupy kapitałowej, podjęta w czwartym kwartale 2014 r., wydawała się być słuszna, a reszta roku 2015 tylko utwierdziła mnie w tym przekonaniu. Oczywiście nadal kibicuję byłej spółce zależnej jako naszej głównej inwestycji, jednocześnie licząc na to, iż budowane latami zaufanie zbierze swe plony w obecnym rozdaniu unijnych dotacji. Spółka zatrudnia doskonałych specjalistów, o bogatym doświadczeniu w pozyskiwaniu finansowania dla każdego sektora.



Sytuacja Spółki początkiem roku była już na tyle korzystna, że zdecydowałem się opublikować prognozy, przewidując że zysk brutto na 1 akcję ukształtuje się w przedziale 0,25 zł – 0,27 zł, a wartość aktywów wraz z należnościami pochodzącymi z ich sprzedaży wyniesie na koniec 2015 r. w przeliczeniu na 1 akcję od 2,80 zł do 3,00 zł. Wysoki poziom planowanego zysku oraz wartości aktywów miał wynikać głównie z przeprowadzanych transakcji wyjść z inwestycji oraz dalszej rozbudowy portfela inwestycyjnego. Jednakże po publikacji raportu za III kwartał 2015 r. postanowiłem opublikować zmianę prognozy w górę, żeby na koniec roku osiągnąć następujące wartości: zysk brutto na 1 akcję wyniósł około 0,47 zł (realizacja 189,46% dolnej granicy pierwotnej prognozy oraz 98,67% dolnej granicy podwyższonej prognozy; zysk brutto osiągnął wartość 3 789 105,53 zł); wartość aktywów (wraz z należnościami ze sprzedaży aktywów) na 1 akcję wyniósł 3,01 zł (realizacja 107,50% dolnej granicy pierwotnej prognozy oraz 100,33% dolnej granicy podwyższonej

prognozy). Wyznaczanie sobie ambitnych celów i podążanie w ich kierunku stało się dla mnie niezwykle motywujące i przez to usilnie zachęcam do tego również wszystkie współpracujące Zarządy.

Dobra passa rozpoczęta pierwszym kwartałem 2015 roku została podtrzymana w kolejnych okresach. Zysk netto na 30 czerwca 2015 roku wyniósł 1 287 811,31 zł, przy czym w samym tylko drugim kwartale osiągnął poziom 919 458,33 zł. W dniu 25 czerwca 2015 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie, pomimo wykazanej straty za rok 2014, zgodnie z zaleceniem Zarządu przyjęło uchwałę przeznaczającą kwotę w wysokości 240 000,00 zł z kapitału zapasowego, na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy. Ta decyzja doskonale oddawała sytuację finansową Spółki oraz stosunek Zarządu do Akcjonariuszy. Warto zaznaczyć, że wypłaty dywidend przy osiągniętej stracie są niezwykle rzadkim zjawiskiem i cieszy fakt naszego zaistnienia w takim wymiarze. Wypłaty dokonaliśmy 1 września 2015 r.

Zysk netto w trzecim kwartale wzrósł o kolejne 1 418 203,18 zł, co dało w ujęciu narastającym 2 706 014,49 zł i pozwoliło przekroczyć wynik roczny z 2013 roku. Miały na to zdecydowany wpływ przychody finansowe, typowe dla profilu działalności Spółki, ale również kontynuacja świadczenia usług na rzecz współpracujących podmiotów. Przychody ze sprzedaży, narastająco, ponad czterokrotnie przewyższyły te za cały rok 2014, zamykając się kwotą 647 715,84 zł. To właśnie ta pozycja przychodowa stanowiła pewnego rodzaju novum w naszej działalności i pozwoliła zabezpieczyć wszelkie koszty funkcjonowania Spółki w całym roku 2015. Traktuję to jako najpoważniejszy sukces tego roku, zwłaszcza że w zestawieniu tej pozycji z rokiem poprzednim wzrost przekroczył 668%. Pokazuje to, że do tej kwestii podeszliśmy naprawdę poważnie, a ponadto strategia realizowana była konsekwentnie aż do końca grudnia. Zarząd zamierza w dalszym ciągu intensyfikować działania nakierunkowane na osiąganie przychodów z usług w roku 2016, obok tych stanowiących trzon działalności Spółki, tj. przychodów z działalności inwestycyjnej.

W czwartym kwartale 2015 r. zysk netto powiększył się o dodatkowe 389 884,04 zł, co dało w ujęciu narastającym 3 095 898,53 zł. Z kolei przychody ze sprzedaży wzrosły o 331 000,00 zł osiągając wartość 978 715,84 zł. Spółka zakończyła rok również pozycją dodatnią w wyniku na działalności operacyjnej, który wyniósł 220 353,08 zł. Zdecydowaliśmy się także uruchomić skup akcji własnych – Skup B, oparty o umowy cywilnoprawne, który przewidywał skupowanie akcji przez Spółkę w transzach, z ceną wyższą o 10% od średniej ceny z 60 sesji poprzedzających dzień ogłoszenia o skupie. W pierwszej transzy Spółka przeznaczyła na ten cel blisko 150 000,00 zł. Mam głębokie przekonanie, że w kolejnych latach środki przeznaczone na wypłatę dywidendy i realizację

skupu akcji własnych będą coraz wyższe. Obok Skupu B, realizowany był oczywiście w dalszym ciągu Skup A – rynkowy. Warto także wspomnieć, że pomimo wydatków, na koniec roku 2015 stan środków pieniężnych wynosił 1 781 372,32 zł.

W roku 2015 byliśmy świadkami bardzo dużego wzrostu zainteresowania akcjami spółki na rynku NewConnect. Wartości obrotu osiągnęły bez wątpienia historyczne maksima. Dalsze wypełnianie przez Zarząd złożonych uprzednio obietnic powinno wspomóc dalszy obrót akcjami Spółki, a także wzrost ich wartości, czego Państwu życzę.

Podsumowując – sytuacja Emitenta jest obecnie bardzo korzystna. W 2016 roku Zarząd skupi się na rozwijaniu współpracy pomiędzy spółkami portfelowymi, zmianach w tymże portfelu i świadczeniu usług na rzecz innych podmiotów. Opublikowana prognoza na rok 2016 wyznaczyła dla Zarządu kolejne ambitne cele i z tego powodu kalendarz spotkań biznesowych został zapełniony. Z mojej strony mogę zapewnić, że pomnażanie wartości Spółki dla Państwa przynosi mi wiele satysfakcji i zawodowego spełnienia.

Serdecznie zapraszam do lektury raportu rocznego.

Sławomir Jarosz
Prezes Zarządu

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

	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
	PLN		EUR ¹	
AKTYWA TRWAŁE	755 066,77	825 753,45	177 183,33	193 734,24
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	10 036,22	10 000,00	2 355,09	2 346,15
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Inwestycje długoterminowe	461 664,13	281 664,03	108 333,72	66 082,64
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	283 366,42	534 089,42	66 494,53	125 305,45
AKTYWA OBROTOWE	23 609 024,54	19 517 537,31	5 540 073,81	4 579 109,24
Zapasy	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	2 930 353,54	2 872 861,31	687 634,29	674 016,68
Inwestycje krótkoterminowe	20 674 607,19	16 644 187,93	4 851 485,91	3 904 978,05
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 063,81	488,07	953,61	114,51
AKTYWA RAZEM	24 364 091,31	20 343 290,76	5 717 257,14	4 772 843,48
KAPITAŁY (FUNDUSZ) WŁASNY	20 986 819,96	18 383 094,05	4 924 749,49	4 312 951,70
Kapitał (fundusz) podstawowy	8 000 000,00	8 000 000,00	1 877 273,26	1 876 920,91
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
Udziały (akcje) własne	-354 187,84	-98 782,72	-83 113,42	-23 175,92
Kapitał (fundusz) zapasowy	5 713 499,10	10 505 541,60	1 340 724,89	2 464 758,84
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	4 531 610,17	4 531 610,17	1 063 383,82	1 063 184,24
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	3 095 898,53	-4 555 275,00	726 480,94	-1 068 736,36
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	3 377 271,35	1 960 196,71	792 507,65	459 891,77
Rezerwy na zobowiązania	901 587,00	533 212,00	211 565,65	125 099,59
Zobowiązania długoterminowe	1 491 052,49	1 151 068,49	349 889,12	270 058,06

¹ dane z bilansu zostały przeliczone po średnim kursie Narodowego Banku Polskiego (Tabela A), obowiązującym odpowiednio w dniach 31.12.2015 r. oraz 31.12.2014 r., tj. 31.12.2015 r. - 4,2615 zł, 31.12.2014 r. - 4,2623 zł. Dane z rachunku wyników zostały przeliczone po średnim kursie Narodowego Banku Polskiego (Tabela A), przyjętym jako średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień miesiąca odpowiednio roku 2015 oraz 2014, tj. rok 2015 r. - 4,1848 zł, rok 2014 r. - 4,1893 zł.

Zobowiązania krótkoterminowe	984 631,86	275 916,22	231 052,88	64 734,12
Rozliczenia międzyokresowe	0	0,00	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	24 364 091,31	20 343 290,76	5 717 257,14	4 772 843,48
Przychody netto ze sprzedaży	978 715,84	127 372,53	233 873,98	30 404,25
Koszty działalności operacyjnej	863 701,83	593 225,74	206 390,23	141 604,98
Zysk (strata) ze sprzedaży	115 014,01	-465 853,21	27 483,75	-111 200,73
Pozostałe przychody operacyjne	108 260,16	46,31	25 869,85	11,05
Pozostałe koszty operacyjne	2 921,09	110 716,13	698,02	26 428,31
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	220 353,08	-576 523,03	52 655,58	-137 617,99
Przychody finansowe	3 691 140,06	930 891,70	882 035,00	222 206,98
Koszty finansowe	122 387,61	6 008 664,67	29 245,75	1 434 288,47
Zysk (strata) brutto z działalności gospodarczej	3 789 105,53	-5 654 296,00	905 444,83	-1 349 699,47
Zysk (strata) brutto	3 789 105,53	-5 654 296,00	905 444,83	-1 349 699,47
Zysk (strata) netto	3 095 898,53	-4 555 275,00	739 796,05	-1 087 359,46

III. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI I KOMPLETNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Bielsko-Biała, dn. 18 maja 2016 r.

OŚWIADCZENIE

Działając w imieniu Spółki ABS Investment SA z siedzibą w Bielsku-Białej oświadczam, że wedle naszej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015 i dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej, oraz że dane te odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy. Ponadto oświadczam, że sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy 2015 zawiera prawdziwy obraz jej sytuacji gospodarczej, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Sławomir Jarosz
Prezes Zarządu

IV. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE WYBORU PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Bielsko-Biała, dn. 18 maja 2016 r.

OŚWIADCZENIE

Działając w imieniu Spółki ABS Investment SA z siedzibą w Bielsku-Białej oświadczam, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa, oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2015, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Sławomir Jarosz
Prezes Zarządu

V. OPINIA ORAZ RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY 2015

Opinia i raport biegłego rewidenta znajdują się w osobnym pliku, załączonym do niniejszego raportu.

VI. SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY 2015

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

VII. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ZA ROK OBROTOWY 2015

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

VIII. 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.