

ABS Investment SA

RAPORT KWARTALNY

II KWARTAŁ 2018 R.
od 1 kwietnia do 30 czerwca 2018 r.



Bielsko-Biała, dnia 13 sierpnia 2018 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	17
IX. AKTYWNOŚĆ W OBSZARZE RAPORTOWANIA.....	19
X. PŁYNNOŚĆ AKCJI.....	21
XI. PROGNOZY FINANSOWE.....	22
XII. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH WPROWADZONYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.....	22
XIII. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	22
XIV. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....	22
XV. DANE KONTAKTOWE.....	29

I. WSTĘP / PODSUMOWANIE KWARTAŁU

Szanowni Państwo!

II kwartał 2018 r. przyniósł dalsze pogorszenie wyniku netto, jednakże już w nie tak drastycznej postaci jak to miało miejsce kwartał temu. Portfel akcyjny nadal spadał i spośród 19 notowanych spółek jedynie 3 poprawiły swoją wartość, z czego znacząco, bo aż o ok. 58% - Outdoorzy SA. Nadal czekamy i przyglądamy się rozwojowi sytuacji rynkowej. W końcu po każdej burzy przychodzi słońce, a biznesy w które inwestujemy, w dużej mierze wydają się być zdrowe i perspektywiczne. Jednak 15 miesięcy słabej koniunktury w segmencie małych i średnich spółek skłania do zastanowienia się nad strategią działania na kolejne lata.



Finalnie strata netto wyniosła **-7 197 413,83 zł** wobec **-6 900 983,14 zł** w kwartale poprzedzającym. Obniżeniu uległa zatem nieco suma bilansowa osiągając **27 332 755,95 zł**.

Przychody finansowe ze sprzedaży akcji od stycznia do końca czerwca wyniosły **1 864 681,14 zł**.

Za nami seria Walnych Zgromadzeń w spółkach portfelowych. W części z nich uchwalono wypłatę dywidendy, na co zawsze, o ile pozwala sytuacja finansowa podmiotu, nalegamy. W tym roku możemy spodziewać się wypłat od Robinson Europe SA, UHY ECA SA, Orion Investment SA, a także Unima 2000 Systemy Teleinformatyczne SA. Zaksięgowaliśmy już wpłatę od Cahelio sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, która to uchwalona została po raz pierwszy w historii spółki. Ubolewam, że w tym roku u nas przerwano tę dobrą passę, jednakże z pewnością będę chciał do niej powrócić w kolejnych latach.

Do dnia dzisiejszego nie podjąłem decyzji w zakresie prognoz finansowych, gdyż rynek jest obecnie zbyt trudny do ich rzetelnego określenia. Niemniej, przygotowuję strategię biznesową na najbliższe lata, którą zamierzam się z Państwem niedługo podzielić.

W II kwartale odnotowaliśmy nieznacznie wyższą płynność naszych walerów. Łączne obroty za cały kwartał wyniosły **188 177,56 zł** wobec **157 858,57 zł** w kwartale poprzedzającym. Niestety utraciliśmy prestiżowy status spółki z segmentu NC Focus i obecnie klasyfikujemy się w NC Base.

Serdecznie dziękuję za Państwa zaufanie i wsparcie, życząc dobrego, wakacyjnego wypoczynku na łonie natury.

Zapraszam do lektury raportu!

Sławomir Jarosz
Prezes Zarządu

Bielsko-Biała, dnia 13 sierpnia 2018 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 IIQ18)	9.360.000,00 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 II kwartału 2018 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

W dniu 27 czerwca 2018 r. do Spółki wpłynęły dwie rezygnacje z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej, tj. od Łukasza Stanka oraz Błażeja Marka. W obu wskazano, iż rezygnacja jest złożona z momentem rozpoczęcia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na 27 czerwca 2018 r. Jednocześnie, podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia postanowiono o zredukowaniu liczby członków z 7 do 5.

III. AKCJONARIAT

Na dzień 30 czerwca 2018 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 - 13 sierpnia 2018 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:

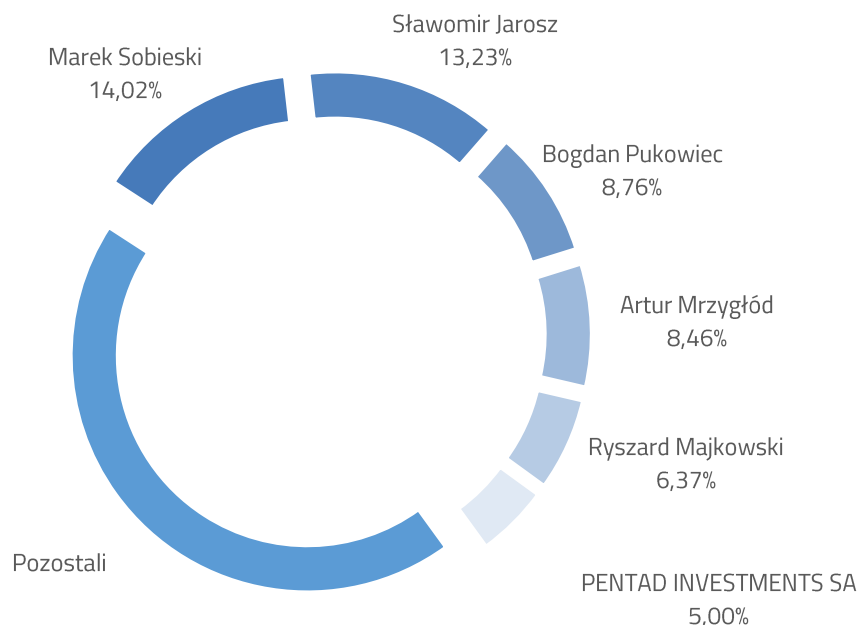
AKCJONARIUSZ	ILOŚĆ AKCJI	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM	ILOŚĆ GŁOSÓW	UDZIAŁ W GŁOSACH
MAREK SOBIESKI	1.121.928	14,02%	1.121.928	14,02%
SŁAWOMIR JAROSZ ¹	1.058.000	13,23%	1.058.000	13,23%
BOGDAN PUKOWIEC ²	700.400	8,76%	700.400	8,76%
ARTUR MRZYGŁÓD	676.452	8,46%	676.452	8,46%

¹ Na podstawie zawiadomień z art. 69 ustawy o ofercie, a także art. 160 ustawy o obrocie – na wniosek akcjonariusza

² Na podstawie zawiadomień z art. 69 ustawy o ofercie, a także art. 160 ustawy o obrocie – na wniosek akcjonariusza

RYSZARD MAJKOWSKI	509.841	6,37%	509.841	6,37%
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.



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 żaden z akcjonariuszy (za wyjątkiem Pana Marka Sobieskiego) nie zgłaszał zmian posiadania w trybie art. 69 ustawy o ofercie.

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

Na dzień 30 czerwca 2018 roku Emitent nie posiadał Grupy Kapitałowej.

V. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Stosownie do art. 52 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (j.t. Dz.U. z 2009 r., nr 152, poz. 1223 z późn. zm.), Zarząd Spółki ABS Investment SA przedstawia raport za II kwartał 2018 roku, tj. za okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2018 r., na który składają się:

- skrócone sprawozdanie finansowe zamykające się **stratą netto** w II kwartale 2018 roku w wysokości **-296.430,69 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 13 sierpnia 2018 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 narastająco w danym roku obrotowym oraz w roku poprzednim.

BILANS - AKTYWA	30-06-2018	30-06-2017
A. AKTYWA TRWAŁE	806 995,14	999 785,64
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 056,32	4 648,28
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	418 068,82	628 495,94
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	387 870,00	366 641,42
B. AKTYWA OBROTOWE	26 063 854,78	34 111 838,12
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	2 726 505,41	3 155 243,25
III. Inwestycje krótkoterminowe	23 327 845,71	30 947 037,47
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 503,66	9 557,40
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	461 906,03	461 173,13
AKTYWA RAZEM	27 332 755,95	35 572 796,89

TABELA 2: BILANS – AKTYWA (w złotych)

BILANS - PASywa	30-06-2018	30-06-2017
A. KAPITAŁY (FUNDUSZ) WŁASNY	20 557 027,24	25 095 204,11
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	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) netto	-7 197 413,83	1 313 709,54
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	6 775 728,71	10 477 592,78

I. Rezerwy na zobowiązania	1 192 064,00	2 117 253,00
II. Zobowiązania długoterminowe	4 134 994,00	4 234 990,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 448 670,71	4 125 349,78
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	27 332 755,95	35 572 796,89

TABELA 3: BILANS – PASYWA (w złotych)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	30-06-2018	II kwartał 2018	30-06-2017	II kwartał 2017
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym	4 600,00	0,00	683 587,12	480 652,11
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 600,00	0,00	167 268,32	115 942,71
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00		0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	516 318,80	364 709,40
B. Koszty działalności operacyjnej	230 263,69	117 966,01	872 607,21	569 619,28
I. Amortyzacja	1 795,98	897,99	1 795,98	897,99
II. Zużycie materiałów i energii	9 484,49	3 399,69	29 901,94	26 713,74
III. Usługi obce	70 664,65	37 247,97	171 940,08	96 953,31
IV. Podatki i opłaty	4 038,88	1 132,41	4 826,67	3 069,38
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	132 408,78	69 204,39	144 671,96	78 125,90
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	8 568,31	4 821,37	11 115,39	6 679,73
- emerytalne	4 139,10	2 362,35	5 313,48	3 210,58
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	3 302,60	1 262,19	11 176,19	6 238,23
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	497 179,00	350 941,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-225 663,69	-117 966,01	-189 020,09	-88 967,17
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,29	0,29	6 243,95	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	0,29	0,29	6 243,95	0,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	3 400,50	0,00	13 159,52	0,01
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	3 400,50	0,00	13 159,52	0,01
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-229 063,90	-117 965,72	-195 935,66	-88 967,18

G. Przychody finansowe	297 198,38	-40 282,22	2 441 505,16	1 582 587,89
I. Dywidendy i udziały w zyskach	2 486,00	2 486,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek pozostałych	2 486,00	2 486,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	22 498,99	11 102,60	30 863,24	15 599,32
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	272 213,39	-53 870,82	200 273,39	75 575,31
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	2 200 318,53	1 484 613,26
V. Inne	0,00	0,00	10 050,00	6 800,00
H. Koszty finansowe	8 916 593,31	125 599,75	583 651,96	565 646,71
I. Odsetki, w tym:	116 422,78	107 823,23	106 707,77	93 597,25
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00		0,00	
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	8 794 083,46	14 946,55	469 050,39	469 050,39
IV. Inne	6 087,07	2 829,97	7 893,80	2 999,07
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-8 848 458,83	-283 847,69	1 661 917,54	927 974,00
J. Podatek dochodowy	-1 651 045,00	12 583,00	348 208,00	213 509,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-7 197 413,83	-296 430,69	1 313 709,54	714 465,00

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	30-06-2018	II kwartał 2018	30-06-2017	II kwartał 2017
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	27 754 441,07	20 853 457,93	24 091 186,57	24 690 431,11
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	27 754 441,07	20 853 457,93	24 091 186,57	24 690 431,11
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	20 557 027,24	20 557 027,24	25 095 204,11	25 095 204,11
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	20 557 027,24	20 557 027,24	25 095 204,11	25 095 204,11

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

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	30-06-2018	II kwartał 2018	30-06-2017	II kwartał 2017
A. Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-7 197 413,83	-296 430,69	1 313 709,54	714 465,00
II. Korekty razem	6 729 135,58	194 835,91	-2 387 241,39	-2 115 639,14
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	-468 278,25	-101 594,78	0,00	0,00
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	1 974 588,04	687 932,78	2 752 024,29	430 575,94
II. Wydatki	1 191 191,74	333 746,04	2 949 972,63	1 036 156,91
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	783 396,30	354 186,74	-197 948,34	-605 580,97
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	150 000,00	150 000,00	2 000 000,00	2 000 000,00
II. Wydatki	344 770,12	261 740,04	325 386,85	248 613,10
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-194 770,12	-111 740,04	1 674 613,15	1 751 386,90
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/- B.III+/-C.III)	120 347,93	140 851,92	403 132,96	-255 368,21
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	120 347,93	140 851,92	403 132,96	-255 368,21
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	281 695,56	261 191,57	575 824,61	1 234 325,78
G. Środki pieniężne na koniec okresu	402 043,49	402 043,49	978 957,57	978 957,57

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

Drugi kwartał 2018 r. kontynuował stratę wartości portfela, jednakże już nie tak dotkliwą jak w pierwszych trzech miesiącach. Ma to jednak znaczenie jedynie księgowe, gdyż fundamentalnie nie zauważamy podstaw do tak dużych przecen w większości spółek. Aktualizacja wartości inwestycji w kosztach finansowych zmieniła się nieznacznie i wyniosła **8 794 083,46 zł**. Narastająco zysk z tytułu sprzedaży papierów wartościowych wyniósł **272 213,39 zł**.

W II kwartale nie odnotowano żadnych przychodów ze sprzedaży i kolejne okresy będą wyglądać już podobnie. W analogicznym kwartale 2017 roku osiągnięto **480 652,11 zł**, jednakże porównywanie tych pozycji przestało mieć jakiegokolwiek uzasadnienie po zaprzestaniu działalności handlowej i usługowej. W dalszym ciągu nie uruchomiono tej działalności w ramach podmiotu zależnego, z uwagi na trwające rozmowy i analizy ewentualnej koncepcji połączenia ze spółką portfelową – Beskidzkim Biurem Consultingowym SA, o czym poinformowano raportem nr 2/2018 z dnia 24 stycznia 2018 r., a która to spółka z kolei wyodrębniła w swojej strukturze podmiot zależny o profilu doradczym.

Szczegółowa struktura przychodów na 30 czerwca 2018 roku prezentowała się następująco:

1. Przychody netto ze sprzedaży produktów – **4 600,00 zł**
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów – **0,00 zł**
3. Przychody z dywidend – **2 486,00 zł**
4. Przychody finansowe z odsetek – **22 498,99 zł**
5. Przychody finansowe – akcje – **1 864 681,14 zł**
6. Przychody finansowe – odpis akt. wycena akcji – **0,00 zł**

W II kwartale 2018 r. Spółka odnotowała stratę netto w wysokości **-296 430,69 zł** wobec **714 465,00 zł** zysku za analogiczny kwartał roku 2017. Narastająco strata netto wyniosła **- 7 197 413,83 zł**.

Poniżej prezentujemy zestawienie podstawowych danych finansowych Spółki w porównaniu kwartalnym do II kwartału 2017 roku.

	II KWARTAŁ 2018	II KWARTAŁ 2017	ZMIANA
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	0,00	480,65	-
ZYSK ZE SPRZEDAŻY	-117,97	-88,97	-
ZYSK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-117,97	-88,97	-

AMORTYZACJA	0,90	0,90	0,00%
EBITDA	-117,07	-88,07	-
ZYSK NETTO	-296,43	714,47	-
MARŻA ZE SPRZEDAŻY	-	-	-
MARŻA OPERACYJNA	-	-	-
MARŻA EBITDA	-	-	-
MARŻA NETTO	-	148,65%	-
KAPITAŁ WŁASNY	20 557,03	25 095,21	-18,08%
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	1 448,67	4 125,35	-64,88%
ŚRODKI PIENIĘŻNE	402,04	978,96	-58,93%
NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	2 726,51	3 155,24	-13,59%

TABELA 7: PORÓWNANIE WYNIKÓW FINANSOWYCH EMITENTA W TYS. ZŁ

Spółka zanotowała kwartalną stratę operacyjną w kwocie **-117 966,01 zł**, co jest w pełni 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 dużo niższe niż w II kwartale roku poprzedniego.

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 zysku w Spółce. Na wysokość przychodów finansowych narastająco w kwocie **297 198,38 zł** miał wpływ zysk ze zbycia papierów wartościowych, wypłacona dywidenda oraz odsetki od udzielonych pożyczek.

W odniesieniu do zmian w sytuacji majątkowej, suma bilansowa uległa zmniejszeniu o ok. 0,5 mln zł w porównaniu z kwartałem poprzedzającym osiągając **27 332 755,95 zł**, co jest zrozumiałe z uwagi na dalszą zmianę wyceny portfela akcji.

Finansowanie działalności kapitałem obcym wyniosło ok. **25%** i było na takim samym poziomie jak 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 **1 192 064,00 zł**, jego wartość nie oddaje faktycznego stanu zadłużenia pieniężnego w Spółce.

	II KWARTAŁ 2018	II KWARTAŁ 2017
WSKAŹNIK RENTOWNOŚCI AKTYWÓW (ROA)	-	2,01%
WSKAŹNIK RENTOWNOŚCI KAPITAŁU WŁASNEGO (ROE)	-	2,85%
WSKAŹNIK PŁYNNOŚCI NATYCHMIASTOWEJ	0,28	0,24
WSKAŹNIK OGÓLNEGO POZIOMU ZADŁUŻENIA	0,25	0,29

TABELA 8: PORÓWNANIE ANALIZY WSKAŹNIKOWEJ EMITENTA

Pomimo osiągniętej straty netto, sytuacja finansowa Spółki jest nadal korzystna. Saldo długoterminowego zadłużenia kredytowego i pożyczkowego na koniec II kwartału 2018 r. wyniosło **2 134 994,00 zł**. Z kolei saldo krótkoterminowego zadłużenia wyniosło **249 996,00 zł**. 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 30 czerwca 2018 r. Emitent dysponował środkami pieniężnymi w kasie i na rachunkach bankowych oraz innymi aktywami pieniężnymi w wysokości **402 043,49 zł**.

Zobowiązania krótkoterminowe osiągnęły po II kwartale kwotę **1 448 670,71 zł**, a zobowiązania długoterminowe kwotę **4 134 994,00 zł**. Z kolei należności krótkoterminowe po II kwartale wyniosły **2 726 505,41 zł**. Saldo udzielonych przez Emitenta pożyczek wyniosło na koniec kwartału około **737 122,44 zł**, czyli na niższym poziomie niż 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 0,46.

WSKAŹNIK	II KWARTAŁ 2018	I KWARTAŁ 2018	IV KWARTAŁ 2017	III KWARTAŁ 2017	II KWARTAŁ 2017
P/E	-	-	2,33	2,66	3,21
P/E ³	-	-	2,93	2,12	2,55
P/BV	0,46	0,54	0,43	0,51	0,54
P/CE	-	-	2,93	2,66	3,20
C/WDI ⁴	-	-	2,04	1,91	2,28

TABELA 9: WSKAŹNIKI RYNKOWE OPARTE NA DANYCH FINANSOWYCH EMITENTA

W II kwartale 2018 r. ABS Investment SA nie świadczyła usług doradczych, skupiając się na działalności inwestycyjnej.

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 4 kwietnia 2018 r. Emitent zawarł ze spółką Polaudit Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 552 umowę, której przedmiotem było przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2017.

W dniu 10 kwietnia 2018 r. Emitent za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych SA dokonał wypłaty kwoty odsetek za czwarty okres odsetkowy od obligacji na okaziciela serii B, tym samym wypełniając zobowiązania z Warunków Emisji.

W dniu 9 maja 2018 r. Emitent poinformował o zmianie terminu publikacji raportu za I kwartał 2018 r. z dnia 11 maja 2018 roku na dzień 15 maja 2018 roku.

W dniu 15 maja 2018 roku Emitent przekazał do publicznej wiadomości raport okresowy za I kwartał 2018 roku.

W dniu 24 maja 2018 roku Emitent przekazał do publicznej wiadomości raport roczny za rok obrotowy 2017.

W dniu 27 czerwca 2018 r. do Spółki wpłynęły dwie rezygnacje z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej, tj. od Łukasza Stanka oraz Błażeja Marka. W obu wskazano, iż rezygnacja jest złożona z momentem rozpoczęcia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na 27 czerwca 2018 r.

W dniu 27 czerwca 2018 r. w obecności notariusz Olgi Małachwiej z Kancelarii Notarialnej z Bielska-Białej, odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki. Statut Spółki uległ zmianie w §21 ust. 1 oraz dodano §31 ust. 3.

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 nie nabywał akcji Spółki. 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 czerwca 2018 r. Spółka posiadała 258 200 akcji własnych zakupionych po średniej cenie 1,79 zł, co stanowiło 3,228% 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 II kwartału 2018 r. w skład portfela inwestycyjnego Spółki, tj. inwestycji krótkoterminowych, weszły akcje dziewiętnastu przedsiębiorstw notowanych na rynku giełdowym oraz udziały i niepubliczne serie akcji czternastu przedsiębiorstw o łącznej wartości **22 152 950,74 zł**, z czego wartość akcji spółek notowanych wynosiła ok. **19,05 mln zł**. Poniżej prezentujemy wybrane 15 spółek portfelowych wraz z orientacyjnym udziałem w ogólnej liczbie głosów oraz strukturę portfela.

NAZWA	UDZIAŁ W GŁOSACH	RYNEK
BESKIDZKIE BIURO CONSULTINGOWE SA	33%-50%	NewConnect
UHY ECA SA	15%-20%	NewConnect
INBOOK SA	25%-33%	NewConnect
SFERANET SA	10-15%	NewConnect
SURFLAND SYSTEMY KOMPUTEROWE SA	20%-25%	NewConnect
ORION INVESTMENT SA	<5%	GPW
ROBINSON EUROPE SA	10%-15%	NewConnect
OUTDOORZY SA	33%-50%	NewConnect
SFK POLKAP SA	5%-10%	NewConnect
UNIMA 2000 SYSTEMY TELEINFORMATYCZNE SA	<5%	GPW
AKCEPT FINANSE SA	<5%	NewConnect
AUXILIA SA	<5%	NewConnect
MODE SA	10%-15%	NewConnect
LS TECH-HOMES SA	<5%	NewConnect

REMOR SOLAR POLSKA SA

10%-15%

NewConnect

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

TABELA 11: WYBRANE NIEPUBLICZNE SPÓŁKI PORTFELOWE EMITENTA

RODZAJ	ILOŚĆ SPÓŁEK	RYNEK
AKCJE NOTOWANE	17	NewConnect
AKCJE NOTOWANE	2	GPW
OBLIGACJE NIENOTOWANE	1	-
AKCJE NIENOTOWANE	8	-
UDZIAŁY	6	-

TABELA 12: STRUKTURA PORTFELA⁵

REJON	ILOŚĆ SPÓŁEK
ŚLĄSK	13
MAŁOPOLSKA	10
DOLNY ŚLĄSK	4

⁵ Bez uwzględnienia posiadania akcji własnych

MAZOWIECKIE	5
POMORSKIE I KUJAWSKO-POMORSKIE	3
ZACHODNIO-POMORSKIE	2
ŁÓDZKIE	1

TABELA 13: STRUKTURA PORTFELA ORAZ FIRM WSPÓŁPRACUJĄCYCH – UJĘCIE GEOGRAFICZNE⁶

IX. AKTYWNOŚĆ W OBSZARZE RAPORTOWANIA

	NARASTAJĄCO 2018	II KWARTAŁ 2018	NARASTAJĄCO 2017	II KWARTAŁ 2017
EBI	11	8	21	16
ESPI	6	2	17	10

TABELA 14: RAPORTOWANIE PRZEZ EMITENTA

W II kwartale spółka opublikowała 8 raportów EBI:

2018-06-27	11/2018	Treść uchwał podjętych na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 27 czerwca 2018 r.
2018-06-27	10/2018	Rezygnacja dwóch Członków Rady Nadzorczej
2018-05-31	9/2018	Ogłoszenie o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia na dzień 27 czerwca 2018 r.
2018-05-24	8/2018	Raport roczny za rok obrotowy 2017
2018-05-15	7/2018	Raport okresowy za I kwartał 2018
2018-05-09	6/2018	Zmiana terminu publikacji raportu za I kwartał 2018 r.
2018-04-10	5/2018	Wypłata odsetek od obligacji serii B
2018-04-04	4/2018	Zawarcie umowy z biegłym rewidentem

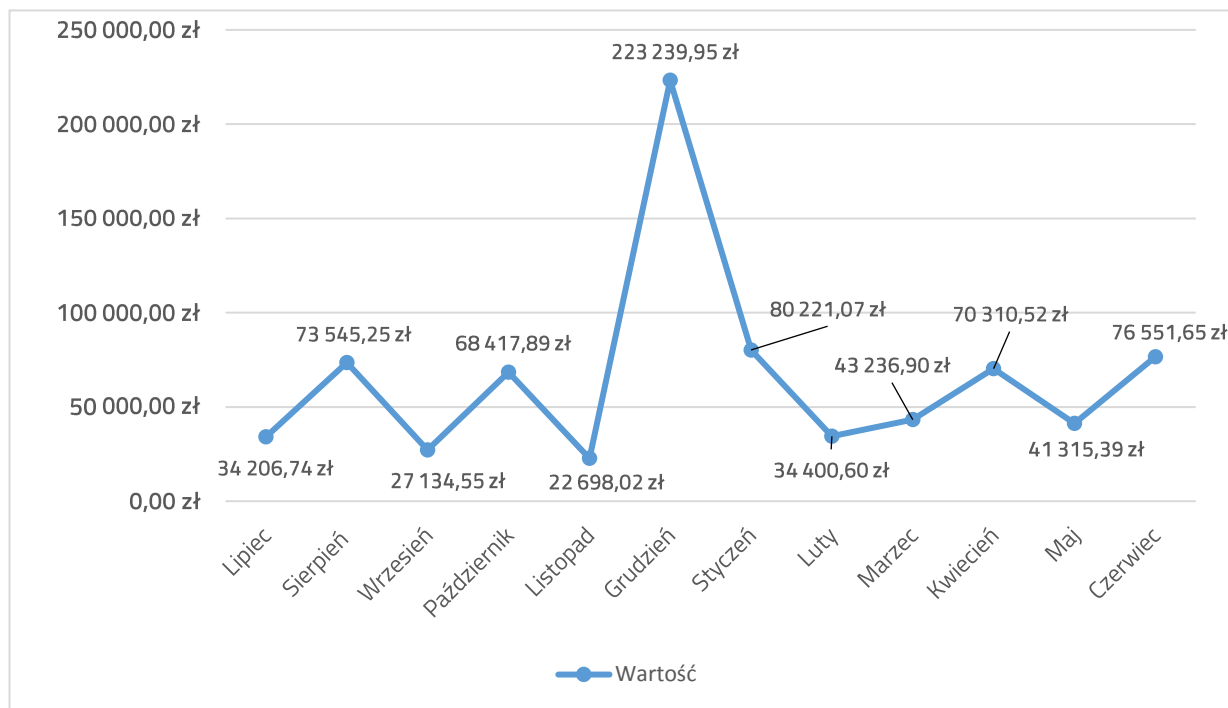
⁶ Wykazane są również podmioty, w których posiadaliśmy akcje/udziały, a obecnie ich nie posiadamy

oraz 2 raporty ESPI:

2018-06-27	7/2018	Lista akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu w dniu 27 czerwca 2018 r.
2018-05-31	5/2018	Ogłoszenie o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia na dzień 27 czerwca 2018 r.

X. PŁYNNOŚĆ AKCJI

W kwietniu 2018 roku na rynku NewConnect dokonano transakcji na akcjach ABS Investment SA o wartości 70 310,52 zł, w maju o wartości 41 315,39 zł, a w czerwcu o wartości 76 551,65 zł.



WYKRES 4: WARTOŚĆ OBROTU W PLN – 12 MIESIĘCY

W II kwartale 2018 roku widać było dalsze niższe zainteresowanie akcjami Spółki. Łącznie w II kwartale obrócono akcjami w kwocie 188 177,56 zł wobec 157 858,57 zł w kwartale poprzedzającym.

	KWIECIEŃ 2018	MAJ 2018	CZERWIEC 2018
WARTOŚĆ OBROTU	70 310,52 zł	41 315,39 zł	76 551,65 zł
KURS AKCJI MINIMALNY	1,20 zł	1,20 zł	1,17 zł
KURS AKCJI MAKSYMALNY	1,40 zł	1,38 zł	1,31 zł
LICZBA TRANSAKCJI	103	93	110
LICZBA TRANSAKCJI PAKIETOWYCH	0	0	0
WARTOŚĆ TRANSAKCJI PAKIETOWYCH	-	-	-

WOLUMEN TRANSAKCJI PAKIETOWYCH	-	-	-
WOLUMEN OBROTU	54 103	31 681	65 062

TABELA 15: WYBRANE DANE – KWARTAŁ MIESIĄCAMI⁷

XI. PROGNOZY FINANSOWE

Na rok 2018 Emitent dotychczas nie opublikował prognoz.

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.

⁷ Dane pochodzą z serwisu: 4brokernet.gpw.pl

4. W przypadku nieuregulowania istotnych zagadnień występujących w spółce powyższymi aktami, kierownik jednostki decyduje w formie pisemnej o zastosowanym rozwiązaniu, opisując to rozwiązanie w informacji dodatkowej przy sporządzaniu sprawozdania finansowego.
- Sprawozdanie finansowe jest sporządzane na dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych oraz na każdy inny dzień bilansowy.
 - Ewidencja kosztów prowadzona jest w układzie rodzajowym.
 - Sprawozdanie finansowe spółki obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych, zestawienie zmian w kapitale własnym i informację dodatkową.
 - 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 rozwiązywania 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 nie przekraczającym jednego roku oraz wartości początkowej nie przekraczającej 3,5 tysiąca złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

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

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

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

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

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

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

Inwestycje długoterminowe wycenia się:

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

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

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

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

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

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

Zapasy:

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

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

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

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

Jednostka nie nalicza odsetek z tytułu nieterminowej zapłaty.

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się:

- Środki pieniężne w walucie obcej:

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

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

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych:

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

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

Różnice kursowe dotyczące aktywów i pasywów w walutach obcych powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych zalicza się do przychodów i kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach – do ceny nabycia towaru, a także ceny

nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

Środki pieniężne w walucie polskiej wykazuje się w wartości nominalnej.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów – koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych jako nie mające istotnego wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy, nie są rozliczane poprzez czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów tylko są odnoszone bezpośrednio w dacie poniesienia w koszty działalności roku, którego dotyczą. Koszty podlegające aktywowaniu na koncie rozliczeń międzyokresowych rozliczane są proporcjonalnie do upływu czasu w kolejnych okresach sprawozdawczych, których dotyczą (tj. miesięcznie).

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

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

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

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

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

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

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

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

Jeżeli uzyskanie korzyści ekonomicznych z tytułu określonych aktywów nie powoduje

poniższenia podstawy obliczenia podatku dochodowego, to wartość podatkowa aktywów jest ich wartością księgową.

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

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

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

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

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

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

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

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

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

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

Fundusze specjalne zostały wycenione – brak.

ABS Investment 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