

ABS Investment SA

RAPORT ROCZNY

ZA ROK 2018



I. LIST ZARZĄDU OBJAŚNIAJĄCY SYTUACJĘ SPÓŁKI

Szanowni Państwo,

Serdecznie zapraszam do zapoznania się z raportem dotyczącym działalności naszej spółki w roku 2018.

Był to zdecydowanie najtrudniejszy okres w całej dotychczasowej historii ABS. Zupełnie niespodziewana zapaść na rynku kapitałowym spowodowała również głęboką przecenę walorów z portfela ABS. Dotyczyła ona prawie wszystkich spółek. W większości przypadków tak duże przeceny były zupełnie nieuzasadnione. Mimo fatalnej koniunktury na zrealizowanych transakcjach sprzedaży udało się uzyskać dodatni wynik w wysokości **295 165,41 zł**.



W 2018 roku największe straty ABS poniósł w I i IV kwartale. Wynik roku 2018 skonsumował zyski wypracowane z tak dużym mozołem w latach 2015-2017. W tych latach też ABS regularnie wypłacał dywidendę swoim akcjonariuszom. Pogorszenie sytuacji na rynku kapitałowym uniemożliwia kontynuację tego procesu. Pocieszające jest to, że sytuacja finansowa spółek jest dobra i kilka z nich podzieli się z akcjonariuszami swoimi zyskami.

W roku 2018 po raz pierwszy nie zrealizowaliśmy ani jednego nowego projektu inwestycyjnego w całości koncentrując się na zarządzaniu dotychczasowym portfelem. Na koniec roku w skład portfela inwestycyjnego Spółki, tj. inwestycji krótkoterminowych, weszły akcje osiemnastu przedsiębiorstw notowanych na rynku giełdowym oraz udziały i niepubliczne serie akcji trzynastu przedsiębiorstw. Ich łączna wartość wyniosła ponad 14,9 mln zł.

Obroty na akcjach Spółki wyniosły w 2018 roku **644 854,36 zł** były bardzo małe. Stanowiły zaledwie **24,3%** uzyskanych w roku poprzednim (**2 732 028,93 zł**). Kurs na koniec roku wyniósł **0,56 zł** podczas gdy rok wcześniej było to **1,49 zł**. Oznacza to prawie 3-krotny spadek. W trakcie roku kurs maksymalny wyniósł **1,69 zł** a minimalny **0,50 zł**. Spadek wolumenu i kursu odzwierciedla doskonale sytuację jaka panowała na rynku. Mimo rynkowego marazmu i ogromnego zniechęcenia inwestorów żaden z istotnych akcjonariuszy nie poinformował o zmniejszeniu zaangażowania w spółkę, a na początku 2019 roku pojawił się nowy akcjonariusz z pakietem powyżej 5%. Ja również zwiększyłem zaangażowanie o czym informowałem w stosownych komunikatach.

W ciągu całego roku widoczna była niska aktywność w segmencie debiutów na rynku NewConnect, których odbyło się w tym roku zaledwie **15**, a na rynku głównym tylko **7**, co było najniższym wynikiem od 15 lat. Znamienny jest fakt, że z rynku NewConnect wycofano w tym samym roku **35** firm, czyli per saldo rynek skurczył się o **20** podmiotów co jest zdarzeniem bez precedensu w jego historii. NC Index spadł w 2018 roku o **28,57 %**, a w ujęciu walutowym (euro) nawet o **30,67 %**.

Parafrazując sytuację na koniec roku 2018 r. można stwierdzić, że finansowe tsunami się zakończyło, czas zacząć sprzątanie i odbudowę. Wyniki wypracowane w I kwartale 2019 potwierdzają, że odbudowa następuje w szybkim tempie.

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

	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
	PLN		EUR ¹	
AKTYWA TRWAŁE	1 403 851,02	967 619,75	326 476,98	231 993,04
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	2 852,30	0,00	683,86
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Inwestycje długoterminowe	414 115,02	612 835,45	96 305,82	146 931,23
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	989 736,00	351 932,00	230 171,16	84 377,95
AKTYWA OBROTOWE	18 113 603,96	34 537 726,80	4 212 466,04	8 280 641,30
Zapasy	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	2 767 448,16	2 236 105,59	643 592,60	536 120,64

¹ dane z bilansu zostały przeliczone po średnim kursie Narodowego Banku Polskiego (Tabela A), obowiązującym odpowiednio w dniach 29.12.2017 r. oraz 30.12.2018 r., tj. 29.12.2017 r. - 4,1709 zł, 31.12.2018 r. - 4,300 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 2017 oraz 2018, tj. rok 2017 r. - 4,2447 zł, rok 2018 r. - 4,2669 zł.

Inwestycje krótkoterminowe	15 341 484,92	32 296 870,06	3 567 787,19	7 743 381,54
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 670,88	4 751,15	1 086,25	1 139,12
AKTYWA RAZEM	19 981 566,06	35 966 519,68	4 646 875,83	8 623 203,55
KAPITAŁY (FUNDUSZ) WŁASNY	13 911 249,07	27 754 441,07	3 235 174,20	6 654 305,08
Kapitał (fundusz) podstawowy	8 000 000,00	8 000 000,00	1 860 465,12	1 918 051,26
Kapitał (fundusz) zapasowy	15 222 830,90	11 249 884,40	3 540 193,23	2 697 231,87
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	4 531 610,17	4 531 610,17	1 053 862,83	1 086 482,57
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	-13 843 192,00	3 972 946,50	-3 219 346,98	952 539,38
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	6 070 316,99	8 212 078,61	1 411 701,63	1 968 898,47
Rezerwy na zobowiązania	555 007,00	2 812 171,00	129 071,40	674 236,02
Zobowiązania długoterminowe	4 247 612,44	4 347 608,44	987 816,85	1 042 366,98
Zobowiązania krótkoterminowe	1 267 697,55	1 052 299,17	294 813,38	252 295,47
Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	19 981 566,06	35 966 519,68	4 646 875,83	8 623 203,55
Przychody netto ze sprzedaży	4 600,00	606 649,62	1 078,07	142 919,32
Koszty działalności operacyjnej	454 068,63	1 181 870,23	106 416,52	278 434,34
Zysk (strata) ze sprzedaży	-449 468,63	-575 220,61	-105 338,45	-135 515,02
Pozostałe przychody operacyjne	9 193,52	6 253,95	2 154,61	1 473,36
Pozostałe koszty operacyjne	30 794,69	39 096,67	7 217,11	9 210,70
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-471 069,80	-608 063,33	-110 400,95	-143 252,37
Przychody finansowe	475 942,68	6 340 366,56	111 542,97	1 493 713,70
Koszty finansowe	16 737 925,88	699 478,73	3 922 736,85	164 788,73
Zysk (strata) brutto	-16 733 053,00	5 032 824,50	-3 921 594,83	1 185 672,60
Zysk (strata) netto	-13 843 192,00	3 972 946,50	-3 244 320,70	935 978,16

III. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI I KOMPLETNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Bielsko-Biała, dn. 31 maja 2019 r.

OŚWIADCZENIE

Działając w imieniu Spółki ABS Investment SA z siedzibą w Bielsku-Białej oświadczam, że wedle mojej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za 2018 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

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

Bielsko-Biała, dn. 31 maja 2019 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 2018 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 2018 rok obrotowy zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Sławomir Jarosz
Prezes Zarządu

V. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ZA ROK OBROTOWY 2018

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

VI. SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY 2018

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

VII. SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY 2018 (XML)

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

VIII. SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY 2018

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

IX. 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.