

ABS Investment SA

RAPORT KWARTALNY

I KWARTAŁ 2017 R.
od 1 stycznia do 31 marca 2017 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.....	12
VIII. SKŁAD PORTFELA INWESTYCYJNEGO	17
IX. AKTYWNOŚĆ W OBSZARZE RAPORTOWANIA.....	18
X. PŁYNNOŚĆ AKCJI.....	20
XI. PROGNOZY FINANSOWE.....	21
XII. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH WPROWADZONYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.....	21
XIII. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	21
XIV. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....	21
XV. DANE KONTAKTOWE.....	28

I. WSTĘP / PODSUMOWANIE KWARTAŁU

Szanowni Państwo!

Nowy rok, nowe wyzwania. Rozpoczęliśmy mocniej niż w analogicznym kwartale 2016 roku, osiągając o 558% wyższy zysk netto. Pojawiła się zatem solidna podstawa do dalszych działań.

Bardzo dużo satysfakcji sprawiło mi osiągnięcie założonych poziomów prognozy, o czym informowałem w raporcie za IV kwartał 2016 roku. Obecnie jestem po wstępnych rozważaniach co do wysokości prognozy na rok 2017, a z ich wynikami zapoznam Państwa po publikacji raportu rocznego. Już od dawna nie jestem zainteresowany funkcjonowaniem na rynku publicznym bez nieustannego motywowania siebie do pogoni za wyższą wartością dla wszystkich Akcjonariuszy. Wynika to również z faktu, że nie jestem jedynie menedżerem, ale także współwłaścicielem ze znaczącym udziałem, który głęboko wierzy w słuszność drogi, jaką wspólnie podążamy.



Wynik w I kwartale tradycyjnie został osiągnięty dzięki zyskowi ze sprzedaży akcji i wyceny portfela. Mocna dywersyfikacja portfela zdała egzamin i pozycje wzrostowe obroniły jego wartość. Nieustannie dokonujemy transakcji na akcjach, przebudowujemy, szukamy nowych atrakcyjnych okazji inwestycyjnych. W minionym kwartale przychód ze sprzedaży akcji wyniósł **1 435 647,78 zł**. Z kolei z aktualizacji wartości inwestycji osiągnięto **715 705,27 zł**. W efekcie działań, zysk netto uplasował się w kwocie **599 244,54 zł** (733 943,54 zł zysk brutto). Warto też wskazać, że osiągnęliśmy rekordowy wynik wartości aktywów notowanych, gdyż ich wycena rynkowa wyniosła około **24,5 mln zł**. Również rekordowa jest wysokość sumy bilansowej, a to w kwocie **33 315 961,60 zł**, która to jest wyższa od stanu na koniec I kwartału 2016 r. o około 33%.

Przychody ze sprzedaży wyniosły **202 935,01 zł** i również dają solidną podstawę do zaatakowania rocznego, dotychczasowego maksimum, które wynosi ok. 1 mln złotych. Intensyfikowanie działań nakierunkowanych na osiąganie przychodów z usług stanowi nadal nasz wysoki priorytet. W dalszym ciągu angażujemy się w działalność handlową, jako formę wsparcia dla spółek portfelowych.

Odnotowaliśmy również znaczący wzrost zainteresowania naszymi akcjami na rynku NewConnect, co było zapewne spowodowane wynikami za rok 2016. Obroty za I kwartał wyniosły

1 027 612,86 zł, wobec 381 575,47 zł za kwartał poprzedzający. W dalszym ciągu również utrzymujemy prestiżowy status spółki z segmentu NC Focus.

Obecnie wchodzimy w bardzo gorący okres Walnych Zgromadzeń, który potrwa do końca czerwca. Jest to czas spotkań z Zarządami oraz innymi Akcjonariuszami, z czego chętnie korzystam. Żywię nadzieję, że pod kątem dywidendowym będzie to dla nas satysfakcjonujący okres, bowiem zapadną wtedy wszelkie decyzje w tym zakresie – również w ABS Investment SA. Niektóre spółki portfelowe już uchwaliły wypłatę dywidendy np. Robinson Europe SA, która zrobiła to po raz pierwszy w historii, a inne zapowiedziały już taką wypłatę – Unima 2000 Systemy Teleinformatyczne SA.

Serdecznie dziękuję za Państwa zaufanie i wsparcie.

Zapraszam do lektury raportu i do zobaczenia na Walnym Zgromadzeniu!

Sławomir Jarosz
Prezes Zarządu

Bielsko-Biała, dnia 11 maja 2017 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 IQ17)	11.600.000,00 zł
Telefon	+48 33 816 92 26
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 w IV kwartale 2016 roku, kształtował się następująco:

Marcin Gąsiorek Przewodniczący Rady Nadzorczej

Maciej Dudek	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Dominiak	Członek Rady Nadzorczej
Michał Więzik	Członek Rady Nadzorczej
Marek Sobieski	Członek Rady Nadzorczej
Przemysław Psikuta	Członek Rady Nadzorczej
Bartłomiej Wilusz	Członek Rady Nadzorczej

III. AKCJONARIAT

Na dzień 31 grudnia 2016 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.

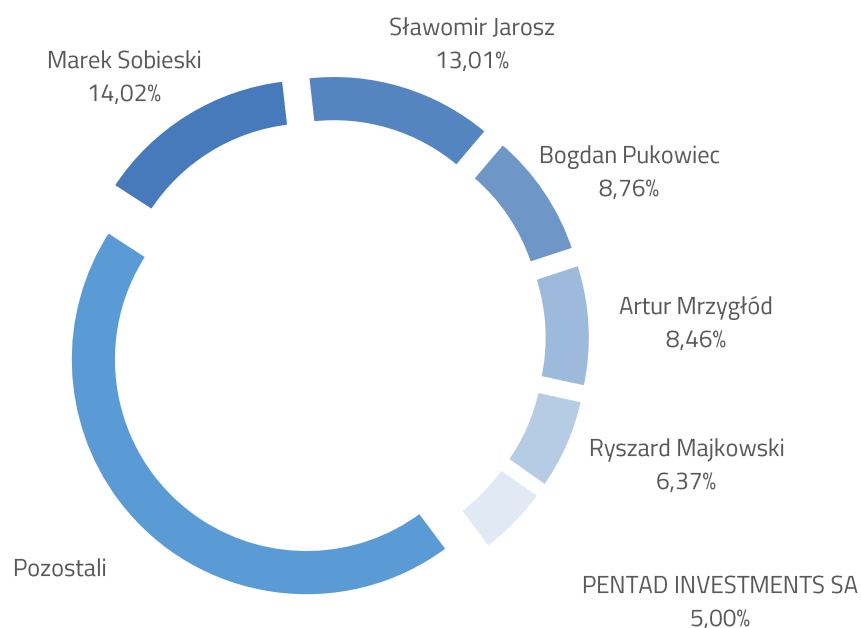
Na dzień przekazania raportu, tj. 10 lutego 2017 r. struktura akcjonariatu Emitenta z uwzględnieniem akcjonariuszy posiadających powyżej 5% w kapitale zakładowym, na podstawie zawiadomień w trybie art. 69 ustawy o ofercie, przedstawia się następująco:

AKCJONARIUSZ	IŁOŚĆ AKCJI	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM	IŁOŚĆ GŁOSÓW	UDZIAŁ W GŁOSACH
MAREK SOBIESKI	1.121.928	14,02%	1.121.928	14,02%
SŁAWOMIR JAROSZ ¹	1.040.500	13,01%	1.040.500	13,01%
BOGDAN PUKOWIEC ²	700.400	8,76%	700.400	8,76%
ARTUR MRZYGŁÓD	676.452	8,46%	676.452	8,46%
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.

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



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 31 grudnia 2016 roku Emitent nie posiadał Grupy Kapitałowej. Do dnia 15 grudnia 2014 r. w jej skład wchodził jeden podmiot zależny - Spółka Beskidzkie Biuro Consultingowe SA z siedzibą w Bielsku-Białej.

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 I kwartał 2017 roku, tj. za okres od 1 stycznia do 31 marca 2017 r., na który składają się:

- skrócone sprawozdanie finansowe zamykające się **zyskiem netto** w I kwartale 2017 roku w wysokości **599.244,54 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 11 maja 2017 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	31-03-2017	31-03-2016
A. AKTYWA TRWAŁE	723 958,45	680 506,40
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	5 546,27	9 138,23
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	428 389,76	456 943,75
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	290 022,42	214 424,42
B. AKTYWA OBROTOWE	32 132 916,07	24 016 393,06
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	3 040 488,07	3 050 621,98
III. Inwestycje krótkoterminowe	29 080 359,51	20 959 096,06
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12 068,49	6 675,02
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	459 087,08	385 953,67
AKTYWA RAZEM	33 315 961,60	25 082 853,13

TABELA 2: BILANS – AKTYWA (w złotych)

BILANS - PASywa	31-03-2017	31-03-2016
A. KAPITAŁY (FUNDUSZ) WŁASNY	24 690 431,11	21 432 069,77
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	8 000 000,00	8 000 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	8 344 007,63	5 713 499,10
- 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	3 215 568,77	3 095 898,53
VI. Zysk (strata) netto	599 244,54	91 061,97
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	8 625 530,49	3 650 783,36

I. Rezerwy na zobowiązania	1 832 125,00	831 596,00
II. Zobowiązania długoterminowe	2 387 920,51	1 434 965,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	4 405 484,98	1 384 222,36
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	33 315 961,60	25 082 853,13

TABELA 3: BILANS – PASYWA (w złotych)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	31-03-2017	I kwartał 2017	31-03-2016	I kwartał 2016
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym	202 935,01	202 935,01	295 790,18	295 790,18
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	51 325,61	51 325,61	295 790,18	295 790,18
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	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	151 609,40	151 609,40	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	302 987,93	302 987,93	168 839,73	168 839,73
I. Amortyzacja	897,99	897,99	897,99	897,99
II. Zużycie materiałów i energii	3 188,20	3 188,20	1 467,76	1 467,76
III. Usługi obce	74 986,77	74 986,77	97 588,33	97 588,33
IV. Podatki i opłaty	1 757,29	1 757,29	1 026,81	1 026,81
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	66 546,06	66 546,06	63 204,39	63 204,39
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	4 435,66	4 435,66	3 746,94	3 746,94
- emerytalne	2 102,90	2 102,90	1 776,75	1 776,75
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	4 937,96	4 937,96	907,51	907,51
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	146 238,00	146 238,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-100 052,92	-100 052,92	126 950,45	126 950,45
D. Pozostałe przychody operacyjne	6 243,95	6 243,95	13 734,00	13 734,00
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	6 243,95	6 243,95	13 734,00	13 734,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	13 159,51	13 159,51	1 268,08	1 268,08
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	13 159,51	13 159,51	1 268,08	1 268,08
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-106 968,48	-106 968,48	139 416,37	139 416,37

G. Przychody finansowe	858 917,27	858 917,27	23 444,87	23 444,87
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	11 560,00	11 560,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek pozostałych	0,00	0,00	11 560,00	11 560,00
II. Odsetki, w tym:	15 263,92	15 263,92	11 884,87	11 884,87
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	124 698,08	124 698,08	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	715 705,27	715 705,27	0,00	0,00
V. Inne	3 250,00	3 250,00	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	18 005,25	18 005,25	50 196,27	50 196,27
I. Odsetki, w tym:	13 110,52	13 110,52	13 331,29	13 331,29
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	6 329,30	6 329,30
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	25 879,72	25 879,72
IV. Inne	4 894,73	4 894,73	4 655,96	4 655,96
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	733 943,54	733 943,54	112 664,97	112 664,97
J. Podatek dochodowy	134 699,00	134 699,00	21 603,00	21 603,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	599 244,54	599 244,54	91 061,97	91 061,97

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	31-03-2017	I kwartał 2017	31-03-2016	I kwartał 2016
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	24 091 186,57	24 091 186,57	21 341 007,80	21 341 007,80
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	24 091 186,57	24 091 186,57	21 341 007,80	21 341 007,80
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	24 690 431,11	24 690 431,11	21 432 069,77	21 432 069,77
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	24 690 431,11	24 690 431,11	21 432 069,77	21 432 069,77

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

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	31-03-2017	I kwartał 2017	31-03-2016	I kwartał 2016
A. Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	599 244,54	599 244,54	91 061,97	91 061,97
II. Korekty razem	-271 602,25	-271 602,25	193 271,71	193 271,71
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	0,00	0,00	284 333,68	284 333,68
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	2 321 448,35	2 321 448,35	1 363 319,89	1 363 319,89
II. Wydatki	1 913 815,72	1 913 815,72	2 648 517,14	2 648 517,14
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	407 632,63	407 632,63	-1 285 197,25	-1 285 197,25
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	76 773,75	76 773,75	101 160,61	101 160,61
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-76 773,75	-76 773,75	-101 160,61	-101 160,61
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/- B.III+/-C.III)	658 501,17	658 501,17	-1 102 024,18	-1 102 024,18
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	658 501,17	658 501,17	-1 102 024,18	679 348,14
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	575 824,61	0,00	1 781 372,32	0,00
G. Środki pieniężne na koniec okresu	1 234 325,78	1 234 325,78	679 348,14	679 348,14

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

I kwartał 2017 r. zakończył się na wyraźnym plusie pomimo spadków części spółek portfelowych. Aktualizacja wartości inwestycji osiągnęła poziom **715 705,27 zł**. Wpływ na to miały zmiany

wartości akcji spółek portfelowych, które pomimo słabego kwartału dla większości portfela, na kilku pozycjach pozwoliły na wypracowanie satysfakcjonującego wyniku.

Przychody ze sprzedaży wyniosły **202 935,01 zł** i były nieco niższe niż w analogicznym kwartale 2016 roku, przy czym **51 325,61 zł** osiągnięto na sprzedaży produktów, a **151 609,40 zł** na sprzedaży towarów i materiałów. W dalszym ciągu angażujemy się w działalność handlową na rzecz spółek portfelowych, wspomagając w ten sposób ich płynność. W kolejnym kwartale chcemy zintensyfikować usługi.

Szczegółowa struktura przychodów na 31 marca 2017 roku prezentowała się następująco:

1. Przychody netto ze sprzedaży produktów – **51 325,61 zł**
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów – **151 609,40 zł**
3. Przychody z dywidend – **0,00 zł**
4. Przychody finansowe z odsetek – **15 263,92 zł**
5. Przychody finansowe – akcje – **1 435 647,78 zł**
6. Przychody finansowe – odpis akt. wycena akcji – **715 705,27 zł**

Z uwagi na wynik na przychodach finansowych, w I kwartale 2017 r. Spółka odnotowała zysk netto w wysokości **599 244,54 zł**. Stanowi to istotną różnicę do I kwartału 2016 roku (wzrost o 558,06%), który to wykazywał **91 061,97 zł**. Mamy nadzieję, że miniony kwartał jest dobrym wstępem do kolejnego, rekordowego roku.

W dalszym ciągu prowadzimy rozmowy z kolejnymi podmiotami zainteresowanymi naszym wsparciem w zakresie udzielenia finansowania akcyjnego, z dalszą perspektywą wprowadzenia akcji do obrotu na rynku NewConnect. Obecnie pracujemy z kilkoma podmiotami, ale z uwagi na czasochłonność procesu, ciężko w chwili obecnej przekazać w tym zakresie bardziej konkretne informacje.

Poniżej prezentujemy zestawienie podstawowych danych finansowych Spółki w porównaniu kwartalnym.

	I KWARTAŁ 2017	I KWARTAŁ 2016	ZMIANA
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	202,93	295,79	-31,39%
ZYSK ZE SPRZEDAŻY	-100,05	126,95	-
ZYSK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-157,74	-106,97	-
AMORTYZACJA	0,90	0,90	0,00%
EBITDA	-156,84	-106,07	-
ZYSK NETTO	599,24	91,06	558,07%

MARŻA ZE SPRZEDAŻY	-	42,92%	-
MARŻA OPERACYJNA	-	-	-
MARŻA EBITDA	-	-	-
MARŻA NETTO	295,29%	30,79%	-
KAPITAŁ WŁASNY	24 690,43	21 432,07	15,20%
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	4 405,48	1 384,22	218,26%
ŚRODKI PIENIĘŻNE	1234,33	679,34	81,70%
NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	3 040,49	3 050,62	-0,33%

TABELA 7: PORÓWNANIE WYNIKÓW FINANSOWYCH EMITENTA W TYS. ZŁ

Spółka zanotowała kwartalną stratę operacyjną w kwocie **106 968,48 zł** z uwagi na podwyższone koszty działalności operacyjnej, które wyniosły **302 987,93 zł** i związane były z działalnością handlową. Zarząd okresowo przegląda sytuację finansową Spółki i dokonuje bieżącej redukcji kosztów. W I kwartale 2017 dalej ograniczano poziom kosztów stałych, który był o 10% niższym niż w I kwartale 2016 roku.

Mając na uwadze inwestycyjny profil działalności Spółki, kluczowy wpływ na jej wynik finansowy mają przychody i koszty finansowe ze szczególnym uwzględnieniem pozycji inwestycyjnych. Saldo na działalności inwestycyjnej wyniosło w I kwartale 2017 roku ok. **840 000 zł**. Na jego wysokość miała wpływ wycena wartości akcji spółek portfelowych, a także wynik ze zbycia papierów wartościowych. Zmianę w górę zanotowały między innymi Sferanet SA o **60,83%**, LS Tech-Homes SA o **10,75%** oraz Unima 2000 Systemy Teleinformatyczne SA o **9,52%**. Z kolei zmiana w dół to Xsystem SA o **29,67%**, Autospa SA o **23,20%**, UHY ECA SA o **17,24%** czy też Orion Investment SA o **12,73%**. W I kwartale dokonaliśmy również zbycia całości posiadanego pakietu jednej ze spółek nienotowanych. Stopa zwrotu w skali roku wyniosła 75 %.

Ponadto, w dalszym ciągu dokonujemy częściowych zmian w posiadaniu akcji spółek portfelowych, zwiększając i redukując zaangażowanie w podmiotach na atrakcyjnych parametrach cenowych. Bardzo istotne jest poszukiwanie możliwości kooperacji pomiędzy spółkami portfelowymi, dzięki której umocnieniu ulegają efekty synergii w ramach całej grupy spółek. Bardzo istotne jest posiadanie przez nas szerokiego i mocno zróżnicowanego portfela z dużą ilością spółek dywidendowych.

Aby uwzględnić charakter prowadzonej działalności inwestycyjnej Spółki, dokonano analizy wpływu tej działalności na uzyskany wynik netto Spółki, który to jest mierzony relacją salda przychodów i kosztów finansowych pochodzących z zysku/straty ze zbycia inwestycji oraz aktualizacji wartości inwestycji do zysku netto Spółki. W I kwartale 2017 r. saldo wyniosło ok. **840 000 zł**, natomiast zysk netto wyniósł **599 244,54 zł**. Dla porównania w I kwartale 2015 r. saldo przychodów i kosztów finansowych pochodzących z zysku/straty ze zbycia inwestycji oraz aktualizacji wartości inwestycji wyniosło ok. **-32 000 zł** przy zysku netto ok. **91 000 zł**. W

rezultacie, w I kwartale 2017 r. odnotowano dodatni wpływ działalności inwestycyjnej na wynik finansowy Emitenta.

W odniesieniu do zmian w sytuacji majątkowej, suma bilansowa uległa dalszemu zwiększeniu w porównaniu zarówno z kwartałem poprzedzającym (**ok. 2,5%**) osiągając rekordowe **33 315 961,60 zł**, jak i analogicznym kwartałem 2016, kiedy wyniosła **25 082 853,13 zł**, tj. wzrost o ponad **32%**. Finansowanie działalności kapitałem obcym wyniosło ok. **26%** i było na poziomie poprzedniego kwartału. 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 **1 832 125,00 zł**, jego wartość nie oddaje faktycznego stanu zadłużenia pieniężnego w Spółce. W roku 2017 nastąpi istotniejsza redukcja zadłużenia poprzez spłatę obligacji serii A o wartości **1 000 000,00 zł**.

	I KWARTAŁ 2017	I KWARTAŁ 2016
WSKAŹNIK RENTOWNOŚCI AKTYWÓW (ROA)	1,80%	0,36%
WSKAŹNIK RENTOWNOŚCI KAPITAŁU WŁASNEGO (ROE)	2,43%	0,42%
WSKAŹNIK PŁYNNOŚCI NATYCHMIASTOWEJ	0,28	0,49
WSKAŹNIK OGÓLNEGO POZIOMU ZADŁUŻENIA	0,26	0,15
WSKAŹNIK ZADŁUŻENIA KAPITAŁU WŁASNEGO	0,35	0,17

TABELA 8: PORÓWNANIE ANALIZY WSKAŹNIKOWEJ EMITENTA

Sytuacja finansowa Spółki jest bardzo korzystna. Saldo długoterminowego zadłużenia kredytowego i pożyczkowego na koniec I kwartału 2017 r. wyniosło **2 387 920,51 zł** i było niższe o **39 999,00 zł** od kwartału poprzedniego. Z kolei saldo krótkoterminowego zadłużenia wyniosło **159 996,00 zł**. Długoterminowe wynika głównie z zaciągnięcia w czwartym kwartale 2015 r. kredytu inwestycyjnego w kwocie **500 000,00 zł** (częściowo już spłaconego) oraz zawartej w II kwartale 2016 roku umowy pożyczki na kwotę **2 000 000,00 zł**. Na dzień 31 marca 2017 r. Emitent dysponował środkami pieniężnymi w kasie i na rachunkach bankowych oraz innymi aktywami pieniężnymi w wysokości **1 234 325,78 zł**.

Zobowiązania krótkoterminowe osiągnęły po I kwartale kwotę **4 405 484,98**, będąc nieznacznie wyższe niż w poprzednim kwartale, a zobowiązania długoterminowe kwotę **2 387 920,51 zł**. Należności krótkoterminowe po I kwartale osiągnęły poziom **3 040 488,07 zł**, tj. zostały zredukowane o blisko 350 tysięcy złotych. Saldo udzielonych przez Emitenta pożyczek wyniosło na koniec kwartału około **630 000,00 zł**. 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, przy czym rozszerzono prezentację również o aktualną strukturę portfela.

Wskaźniki rynkowe zostały ukazane w poniższej tabeli. Wskaźnik P/BV ukształtował się na poziomie 0,45, a wskaźnik P/E na poziomie 3,01.

WSKAŹNIK	I KWARTAŁ 2017	IV KWARTAŁ 2016	III KWARTAŁ 2016	II KWARTAŁ 2016
P/E	3,01	4,08	110	7,67
P/E ³	2,41	3,26	94	6,29
P/BV	0,45	0,54	0,73	0,78
P/CE	3,00	4,08	107	7,66
C/WDI ⁴	2,18	3,07	-	6,95

TABELA 9: WSKAŹNIKI RYNKOWE OPARTE NA DANYCH FINANSOWYCH EMITENTA

W I kwartale 2017 r. ABS Investment SA w dalszym ciągu świadczyła usługi doradcze, skupiając się na realizowaniu umów zawartych w poprzedzających kwartałach z innymi podmiotami współpracującymi.

W dniu 24 stycznia 2017 r. Emitent za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych SA dokonał wypłaty kwoty odsetek za dziesiąty okres odsetkowy od obligacji na okaziciela serii A, tym samym wypełniając zobowiązania z Warunków Emisji. Warto zaznaczyć, że obligacje notowane są na rynku Catalyst i w dalszym ciągu wyceniane są w okolicy nominału (nawet powyżej).

W dniu 10 lutego 2016 roku Emitent przekazał do publicznej wiadomości raport okresowy za IV kwartał 2016 roku.

W dniu 9 marca 2017 r. podjęto uchwałę o emisji obligacji na okaziciela serii B. Emisja Obligacji została przeprowadzona w trybie określonym w art. 33 punkt 2 Ustawy o Obligacjach, tj. w drodze oferty prywatnej poprzez skierowanie imiennej Propozycji Nabycia Obligacji do nie więcej niż 149 podmiotów.

W dniu 31 marca 2017 r. Zarząd 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 2016.

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. oraz 25 czerwca 2015 r. Realizując

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)

program skupu w minionym okresie Zarząd nabył 4 765 akcji Spółki po średniej cenie 1,59 zł za akcję. Nabyte akcje stanowiły 0,06% kapitału zakładowego Spółki i dawały prawo do 4 765 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 0,06% ogólnej liczby głosów.

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. Obecnie Spółka posiada 256 495 akcji własnych zakupionych po średniej cenie 1,79 zł, co stanowi 3,206% ogólnej liczby głosów.

W minionym okresie Spółka nie dokonywała transakcji obrazami. Zarząd w dalszym ciągu zamierza poszukiwać nabywców na dzieła sztuki, będące własnością Spółki.

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 I kwartału 2017 r. w skład portfela inwestycyjnego Spółki, tj. inwestycji krótkoterminowych, weszły akcje dwudziestu trzech przedsiębiorstw notowanych na rynku giełdowym oraz udziały i niepubliczne serie akcji dziewięciu przedsiębiorstw o łącznej wartości **27 567 268,55 zł**, z czego wartość akcji spółek notowanych wynosi ok. **24,4 mln zł**. Poniżej prezentujemy wybrane 10 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
LS TECH-HOMES SA	<5%	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

TABELA 10: WYBRANE PUBLICZNE SPÓŁKI PORTFELOWE EMITENTA - ALFABETYCZNIE

RODZAJ	ILOŚĆ SPÓŁEK	RYNEK
AKCJE NOTOWANE	20	NewConnect
AKCJE NOTOWANE	3	GPW
OBLIGACJE NOTOWANE	2	Catalyst
AKCJE NIENOTOWANE	4	-
UDZIAŁY	5	-

TABELA 11: STRUKTURA PORTFELA⁵

IX. AKTYWNOŚĆ W OBSZARZE RAPORTOWANIA

	NARASTAJĄCO 2017	I KWARTAŁ 2017	NARASTAJĄCO 2016	I KWARTAŁ 2016
EBI	5	5	19	19
ESPI	7	7	1	1

TABELA 12: RAPORTOWANIE PRZEZ EMITENTA

W I kwartale spółka opublikowała 5 raportów EBI:

⁵ Bez uwzględnienia posiadania akcji własnych

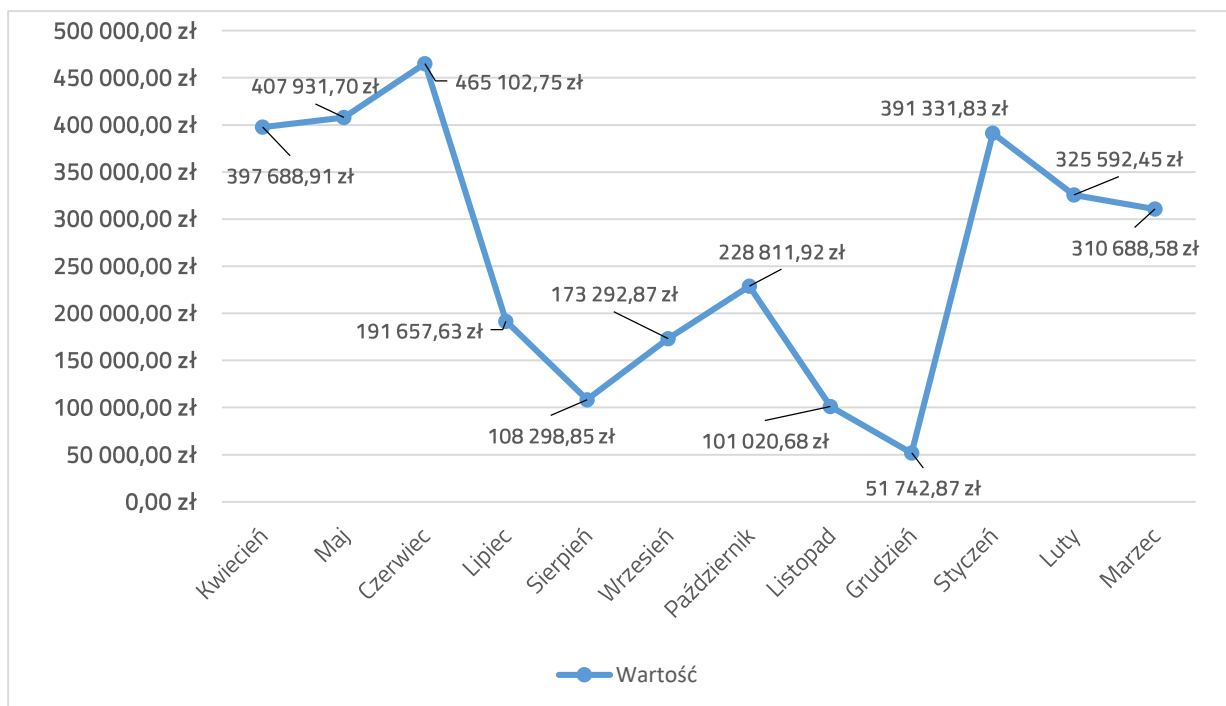
2017-03-31	5/2017	Zawarcie umowy z biegłym rewidentem
2017-03-09	4/2017	Podjęcie uchwały w sprawie emisji obligacji serii B
2017-02-10	3/2017	Raport okresowy za IV kwartał 2016 roku
2017-01-24	2/2017	Wypłata odsetek od obligacji serii A
2017-01-03	1/2017	Harmonogram publikacji raportów okresowych w roku 2017

oraz 7 raportów ESPI:

2017-03-27	7/2017	Nabycie akcji własnych
2017-03-21	6/2017	Nabycie akcji własnych
2017-03-10	5/2017	Nabycie akcji własnych
2017-01-09	4/2017	Nabycie akcji własnych
2017-01-05	3/2017	Nabycie akcji własnych
2017-01-04	2/2017	Nabycie akcji własnych
2017-01-03	1/2017	Nabycie akcji własnych

X. PŁYNNOŚĆ AKCJI

W styczniu 2017 roku na rynku NewConnect dokonano transakcji na akcjach ABS Investment SA o wartości **391 331,83 zł**, w lutym o wartości **325 592,45 zł**, a w marcu o wartości **310 688,58 zł**.



WYKRES 4: WARTOŚĆ OBROTU W PLN – 12 MIESIĘCY

W I kwartale 2017 roku widać było wyraźnie wyższe zainteresowanie akcjami Spółki niż w poprzednim kwartale (wzrost o 169%).

	STYCZEŃ 2017	LUTY 2017	MARZEC 2017
WARTOŚĆ OBROTU	391 331,83 zł	325 592,45 zł	310 688,58 zł
KURS AKCJI MINIMALNY	1,58 zł	1,55 zł	1,40 zł
KURS AKCJI MAKSYMALNY	1,75 zł	1,80 zł	1,71 zł
LICZBA TRANSAKCJI	298	346	397
LICZBA TRANSAKCJI	0	0	0

PAKIETOWYCH			
WARTOŚĆ TRANSAKCJI PAKIETOWYCH	-	-	-
WOLUMEN TRANSAKCJI PAKIETOWYCH	-	-	-
WOLUMEN OBROTU	238 989	195 770	204 501

TABELA 13: WYBRANE DANE – KWARTAŁ MIESIĄCAMI⁶

XI. PROGNOZY FINANSOWE

Do dnia publikacji raportu okresowego za I kwartał 2017 roku, Emitent nie przyjął prognozy finansowej na rok 2017. W przypadku podjęcia takiej decyzji, zostanie ona opublikowana niezwłocznie raportem bieżącym.

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, w styczniu i lutym Emitent zatrudniał średnio 1 osobę, średnio na 1 etat, a w marcu 2 osoby na 1 etat każda.

XIV. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Podstawy prawne:

⁶ Dane pochodzą z serwisu: 4brokernet.gpw.pl

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 nie objętym ustawą o rachunkowości spółka stosuje Krajowe Standardy Rachunkowości.
 3. W zakresie nieuregulowanym powyższymi aktami, spółka stosuje Międzynarodowe Standardy Rachunkowości.
 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 rozwiązania 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 spółki 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 nie przekraczającym 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 pomniejszenia 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