

ABS Investment SA

RAPORT ROCZNY

ZA ROK 2016



I. LIST ZARZĄDU OBJAŚNIAJĄCY SYTUACJĘ SPÓŁKI

Szanowni Państwo,

Serdecznie zapraszam do zapoznania się z raportem dotyczącym działalności naszej spółki w roku 2016.

Był to kolejny dynamiczny i pozytywny okres, który pozwolił na zwiększenie wartości Spółki.

Idąc chronologicznie, w pierwszym kwartale zysk netto osiągnął **91 061,97 zł**, przy czym został wypracowany głównie przychodami z usług. Portfel inwestycyjny nie wypracował zysku, ale też nie pociągnął wyników znacząco w dół. W kolejnym kwartale nastąpiła stabilizacja i mozolne wzrosty wartości akcji. Skupialiśmy się na analizie nowych projektów, a także na zwiększaniu zaangażowania w spółkach portfelowych. Proces ten był kontynuowany przez resztę roku. Zysk netto osiągnął **248 320,95 zł**.



Sytuacja Spółki była na tyle korzystna, że zdecydowałem się opublikować prognozę finansową na rok 2016 w zakresie zysku brutto na akcję oraz wartości aktywów na akcję. Prognoza przewidywała osiągnięcie na koniec roku 2016 następujących wartości:

- zysk brutto na 1 akcję w przedziale 0,50 zł - 0,55 zł,
- wartość aktywów (wraz z należnościami ze sprzedaży aktywów) na 1 akcję w przedziale 3,60 zł – 4,00 zł.

Na koniec roku stan realizacji prognozy wyglądał następująco:

- zysk brutto na 1 akcję wyniósł około 0,50 zł (realizacja 100,00% dolnej granicy prognozy i 91,35% górnej granicy prognozy);
- wartość aktywów (wraz z należnościami ze sprzedaży aktywów) na 1 akcję wyniósł 3,97 zł (realizacja 110,28% dolnej granicy prognozy i 99,25% górnej granicy prognozy).

Z uwagi na ogromną ilość spływających do nas projektów inwestycyjnych, w dniu 14 maja 2016 r. zawarliśmy umowę pożyczki, na mocy której udzielono Spółce pożyczki pieniężnej w kwocie 2.000.000,00 zł. Środki te były wydatkowane na najbardziej perspektywiczne przedsięwzięcia biznesowe. Zwiększamy także swoje dotychczasowe zaangażowanie kapitałowe w podmiotach, w których dostrzegamy wysoki potencjał do wzrostu wartości. Istotnym aspektem jest również

możliwość kooperacji pomiędzy spółkami portfelowymi, dzięki której umocnieniu ulegają efekty synergii w ramach całej grupy spółek.

W dniu 29 czerwca 2016 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie, po rekomendacji Zarządu, postanowiło, iż kwota w wysokości **480.000,00 zł**, tj. w wysokości 0,06 zł na jedną akcję, przeznaczona zostanie na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy. W dniu 1 września 2016 roku dywidenda została wypłacona. Było to dla mnie szczególnie istotne, gdyż wypłatę dywidendy uważam za fundament funkcjonowania spółki publicznej i wyraz szacunku wobec właścicieli Spółki.

Trzeci kwartał był jedynym słabym w tym roku i mocno zredukował osiągnięty w kwartałach poprzedzających wynik. Saldo na działalności inwestycyjnej wypadło ujemnie, lecz stratę spowodowało zaledwie kilka spółek, w których posiadaliśmy spore zaangażowanie. Z tym większym zaangażowaniem przystąpiliśmy do pogoni za prognozą finansową i czwarty kwartał przyniósł oczekiwane poziomy, okazując się nawet najlepszym w historii Spółki. Zysk netto w kwartale wyniósł **3 469 664,32 zł**, a narastająco była to kwota **3 215 568,77 zł**. W ciągu dwóch lat zatem, zysk netto przekroczył 6 mln złotych.

Tak wysoki wynik został osiągnięty dzięki silnemu portfelowi. Dalsza jego przebudowa okazała się bardzo skuteczna. Sukcesywnie zwiększaliśmy zaangażowanie, negocjowaliśmy dobre ceny zakupu, a także dążyliśmy do upubliczniania emisji, które dotychczas były nienotowane. Obroty na akcjach Spółki były bardzo dobre, szczególnie pod koniec roku. Wartościowo za cały rok obrócono akcjami o za **2 732 028,93 zł**. ABS Investment SA została również zakwalifikowana do prestiżowego segmentu NC Focus.

W ciągu całego roku widoczna była niska aktywność w segmencie debiutów na rynku NewConnect, których odbyło się w tym roku szesnaście, w tym jeden naszej spółki portfelowej – Outdoorzy SA. Był to jeden z najlepszych debiutów w roku 2016. Mamy nadzieję w przyszłości dokładać kolejne cegiełki do budowy tego rynku.

Podsumowując – sytuacja Spółki jest w dalszym ciągu bardzo korzystna. W 2017 roku Zarząd skupi się na rozwijaniu współpracy pomiędzy spółkami portfelowymi oraz zmianach w tymże portfelu. Zapewniam, że pomnażanie wartości Spółki dla Państwa przynosi mi wiele satysfakcji.

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

	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
	PLN		EUR ¹	
AKTYWA TRWAŁE	1 087 338,64	755 066,77	245 781,79	177 183,33
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	6 444,26	10 036,22	1 456,66	2 355,09
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Inwestycje długoterminowe	862 725,96	461 664,13	195 010,39	108 333,72
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	218 168,42	283 366,42	49 314,74	66 494,53
AKTYWA OBROTOWE	30 945 937,32	23 609 024,54	6 995 012,96	5 540 073,81
Zapasy	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	3 385 784,81	2 930 353,54	765 322,06	687 634,29
Inwestycje krótkoterminowe	27 556 090,80	20 674 607,19	6 228 772,78	4 851 485,91
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 061,71	4 063,81	918,11	953,61
AKTYWA RAZEM	32 484 767,30	24 718 279,15	7 342 849,75	5 800 370,56
KAPITAŁY (FUNDUSZ) WŁASNY	24 091 186,57	21 341 007,80	5 445 566,58	5 007 862,91
Kapitał (fundusz) podstawowy	8 000 000,00	8 000 000,00	1 808 318,26	1 877 273,26
Udziały (akcje) własne	451 491,34	354 187,84	102 055,00	83 113,42
Kapitał (fundusz) zapasowy	8 344 007,63	5 713 499,10	1 886 077,67	1 340 724,89
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	4 531 610,17	4 531 610,17	1 024 324,18	1 063 383,82
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	3 215 568,77	3 095 898,53	726 846,47	726 480,94
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	8 393 580,73	3 377 271,35	1 897 283,17	792 507,65
Rezerwy na zobowiązania	1 625 572,00	901 587,00	367 443,94	211 565,65
Zobowiązania długoterminowe	3 443 988,00	1 491 052,49	778 478,30	349 889,12

¹ dane z bilansu zostały przeliczone po średnim kursie Narodowego Banku Polskiego (Tabela A), obowiązującym odpowiednio w dniach 31.12.2016 r. oraz 31.12.2015 r., tj. 31.12.2016 r. - 4,424 zł, 31.12.2015 r. - 4,2615 zł.

Dane z rachunku wyników zostały przeliczone po średnim kursie Narodowego Banku Polskiego (Tabela A), przyjętym jako średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień miesiąca odpowiednio roku 2016 oraz 2016, tj. rok 2016 r. - 4,3757 zł, rok 2015 r. - 4,1848 zł.

Zobowiązania krótkoterminowe	3 324 020,73	984 631,86	751 360,92	231 052,88
Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	32 484 767,30	24 718 279,15	7 342 849,75	5 800 370,56
Przychody netto ze sprzedaży	1 000 500,25	978 715,84	228 650,49	233 873,98
Koszty działalności operacyjnej	1 231 064,42	863 701,83	281 342,75	206 390,23
Zysk (strata) ze sprzedaży	-230 564,17	115 014,01	-52 692,25	27 483,75
Pozostałe przychody operacyjne	64 313,15	108 260,16	14 697,88	25 869,85
Pozostałe koszty operacyjne	47 031,36	2 921,09	10 748,37	698,02
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-213 282,38	220 353,08	-48 742,74	52 655,58
Przychody finansowe	4 829 403,17	3 691 140,06	1 103 693,30	882 035,00
Koszty finansowe	596 638,02	122 387,61	136 353,37	29 245,75
Zysk (strata) brutto	4 019 482,77	3 789 105,53	918 597,19	905 444,83
Zysk (strata) netto	3 215 568,77	3 095 898,53	734 873,77	739 796,05

III. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI I KOMPLETNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Bielsko-Biała, dn. 18 maja 2017 r.

OŚWIADCZENIE

Działając w imieniu Spółki ABS Investment SA z siedzibą w Bielsku-Białej oświadczam, że wedle naszej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2016 i dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej, oraz że dane te odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy. Ponadto oświadczam, że sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy 2016 zawiera prawdziwy obraz jej sytuacji gospodarczej, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Sławomir Jarosz
Prezes Zarządu

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

Bielsko-Biała, dn. 18 maja 2017 r.

OŚWIADCZENIE

Działając w imieniu Spółki ABS Investment SA z siedzibą w Bielsku-Białej oświadczam, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa, oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2016, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Sławomir Jarosz
Prezes Zarządu

V. OPINIA ORAZ RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY 2016

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

VI. SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY 2016

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

VII. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ZA ROK OBROTOWY 2016

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

VIII. SPRAWOZDANIE ZE STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO „DOBRE PRAKTYKI SPÓŁEK NOTOWANYCH NA NEWCONNECT”

Sprawozdanie ze stosowania zasad ładu korporacyjnego znajduje się w osobnym pliku, załączonym do niniejszego raportu.