

ABS Investment SA

RAPORT KWARTALNY

IV KWARTAŁ 2014 R.

od 1 października do 31 grudnia 2014 r.

Spis treści

I. WSTĘP / PODSUMOWANIE KWARTAŁU.....	3
II. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE.....	4
III. AKCJONARIAT.....	5
IV. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM.....	6
V. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU.....	7
VI. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE BILANS, RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT, ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ORAZ RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
VII. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI	12
VIII. SKŁAD PORTFELA INWESTYCYJNEGO	16
IX. AKTYWNOŚĆ W OBSZARZE RAPORTOWANIA	17
X. PŁYNNOŚĆ AKCJI.....	18
XI. PROGNOZY FINANSOWE	19
XII. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH WPROWADZONYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.....	19
XIII. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	20
XIV. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	20
XV. DANE KONTAKTOWE.....	27

I. WSTĘP / PODSUMOWANIE KWARTAŁU

Szanowni Państwo!

Po raz pierwszy przedstawiam Wam jednostkowy raport okresowy z działalności naszej Spółki. IV kwartał 2014 roku był dla nas w pewnym sensie przełomowym, ponieważ podjęliśmy decyzję o rezygnacji z funkcjonowania w ramach grupy kapitałowej. Dotychczas dwuosobowy, tożsamy zarówny w spółce dominującej jak i zależnej, Zarząd został rozdzielony, a ABS Investment SA zbyła część akcji posiadanych w spółce Beskidzkie Biuro Consultingowe SA, redukując swoje zaangażowanie poniżej 50% w głosach.

Powodów takiego stanu rzeczy było wiele, więc po przeprowadzeniu szeregu analiz biznesowych jak i prawno-podatkowych, przystąpiliśmy do wdrożenia nowej strategii w życie. Mamy nadzieję, że przełoży się to na dalsze sukcesy i rozwój obu spółek.



IV kwartał 2014 r. zakończyliśmy stratą netto, która jednak była dużo niższa niż w poprzednim kwartale. Jest to spowodowane spadkiem wartości akcji spółek portfelowych. Kluczowa była zmiana w dół ceny akcji Spółki Veniti SA o 52,75%, Leasing-Experts SA o ponad 52%, Agrotour SA o ponad 41%, SFK POLKAP SA o 24,42%, ECA SA o ponad 14,5%, Beskidzkie Biuro Consultingowe SA o ponad 13,78%. Wzrost wartości akcji z kolei zanotowały między innymi Kupiec SA o 58,65%, Robinson Europe SA o 44,17% i LS Tech-Homes SA o ponad 42%.

Pomimo mało korzystnych wyników finansowych sytuacja Emitenta jest zadowalająca. W najbliższym czasie Zarząd skupi się na rozwijaniu współpracy pomiędzy spółkami portfelowymi i przygotowaniach do zamykania niektórych inwestycji. Zbycie akcji z zyskiem, bez wątplenia przełoży się na wyniki osiągnięte w roku 2015. Dziękuję serdecznie za Państwa zaufanie. Serdecznie zapraszam do lektury raportu.

*Sławomir Jarosz
Prezes Zarządu*

II. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

Nazwa (firma)	ABS Investment SPÓŁKA AKCYJNA
Kraj siedziby	Polska
Adres	ul. Warszawska 153, 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 IV Q)	12.720.000,00 zł
Telefon	+48 33 822 14 10
Fax	+48 33 822 14 10
Poczta e-mail	info@absinvestment.pl
Adres strony internetowej	www.absinvestment.pl

ZARZĄD

Zgodnie z §16 Statutu Spółki Emitenta Zarząd Spółki składa się z 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

Z dniem 30 listopada 2014 roku, rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu złożył Bogdan Pukowiec.

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 2014 roku kształtował się następująco:

Marcin Gąsiorek	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Michał Nastula	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Maciej Dudek	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Dominiak	Członek Rady Nadzorczej
Benedykt Fiutowski	Członek Rady Nadzorczej
Marcin Majkowski	Członek Rady Nadzorczej
Mateusz Bułka	Członek Rady Nadzorczej

III. AKCJONARIAT

Na dzień 31 grudnia 2014 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:

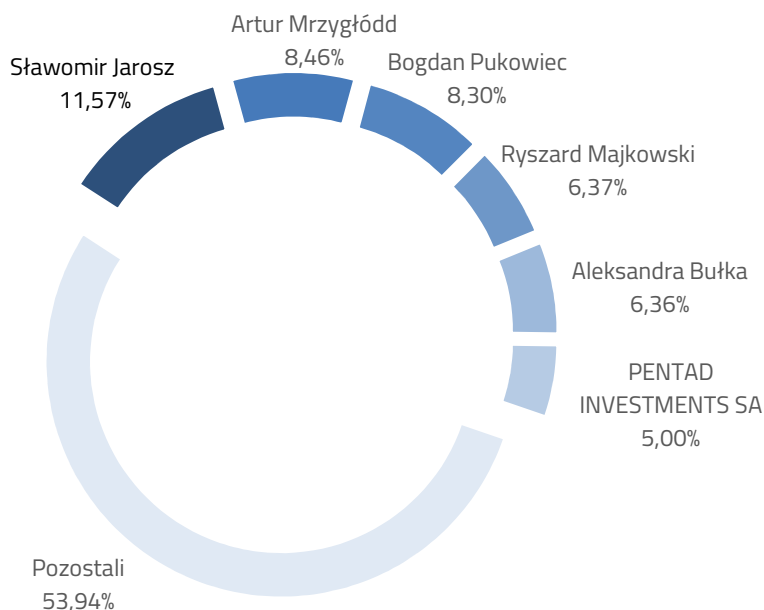
500.000 akcji serii A
2.000.000 akcji serii B
2.400.000 akcji serii C
3.100.000 akcji serii D

Rejestracja scalenia akcji w Sądzie Rejestrowym nastąpiła w dniu 9 kwietnia 2014 roku. Wszystkie akcje Emitenta, tj. serii A, B, C i D są notowane na rynku NewConnect.

Na dzień przekazania raportu, tj. 12 lutego 2015 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
SŁAWOMIR JAROSZ	925.435	11,57%	925.435	11,57%
ARTUR MRZYGLÓD	676.452	8,46%	676.452	8,46%
BOGDAN PUKOWIEC	663.759	8,30%	663.759	8,30%
RYSZARD MAJKOWSKI	509.841	6,37%	509.841	6,37%
ALEKSANDRA BUŁKA	509.073	6,36%	509.073	6,36%
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

Emitent 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 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 2014 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 czwarty kwartał 2014 roku, tj. za okres od 1 października do 31 grudnia 2014 r., na który składają się:

- skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zamykające się stratą netto w IV kwartale 2014 roku w wysokości **1.081.925,40 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.

Stawomir Jarosz

Prezes Zarządu

Bielsko-Biała, dnia 12 lutego 2015 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 narastające w danym roku obrotowym oraz w roku poprzednim.

BILANS - AKTYWA	31-12-2014	31-12-2013
A. AKTYWA TRWAŁE	815 579,45	461 703,42
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
IV. Należności długoterminowe	0,00	0,00
V. Inwestycje długoterminowe	281 490,03	1 750,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	534 089,42	459 953,42
B. AKTYWA OBROTOWY	19 618 396,48	24 540 037,63
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	2 974 047,80	804 812,78
III. Inwestycje krótkoterminowe	16 644 187,93	23 733 380,59
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	160,75	1 844,26
AKTYWA RAZEM	20 433 975,93	25 001 741,05

TABELA 2: BILANS JEDNOSTKOWY – AKTYWA

BILANS - PASYWA	31-12-2014	31-12-2013
A. KAPITAŁY (FUNDUSZ) WŁASNY	18 475 007,83	22 939 075,92
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	8 000 000,00	8 000 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-98 782,72	-97 935,28
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	10 505 541,60	12 505 401,03
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	4 531 610,17	26 611,67
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VIII. Zysk (strata) netto	-4 463 361,22	2 504 998,50
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI	0,00	0,00
C. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY	0,00	0,00
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 958 968,10	2 062 665,13
I. Rezerwy na zobowiązania	533 212,00	1 597 537,00
II. Zobowiązania długoterminowe	1 151 068,49	195 000,00

III. Zobowiązania krótkoterminowe	274 687,61	270 128,13
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	20 433 975,93	25 001 741,05

TABELA 3: BILANS JEDNOSTKOWY – PASYWA

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	31-12-2014	IV kwartał 2014	31-12-2013	IV kwartał 2013
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym	127 372,53	46 698,17	397 069,93	72 030,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	127 372,53	46 698,17	397 069,93	72 030,00
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	593 184,82	162 686,44	535 045,03	123 015,89
I. Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Zużycie materiałów i energii	372,91	155,31	0,00	0,00
III. Usługi obce	247 126,94	91 445,14	179 208,22	46 035,50
IV. Podatki i opłaty	8 270,68	2 983,54	19 474,07	2 935,01
V. Wynagrodzenia	316 424,51	64 443,46	308 569,92	69 027,02
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	17 001,33	3 367,98	26 658,81	5 018,36
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	3 988,45	291,01	1 134,01	0,00
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-465 812,29	-115 988,27	-137 975,10	-50 985,89
D. Pozostałe przychody operacyjne	46,31	0,00	16 745,97	798,29
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	15 738,70	450,94
III. Inne przychody operacyjne	46,31	0,00	1 007,27	347,35
E. Pozostałe koszty operacyjne	19 321,27	15 837,73	147 128,90	117 944,61
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	99 000,00	99 000,00
III. Inne koszty operacyjne	19 321,27	15 837,73	48 128,90	18 944,61
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-485 087,25	-131 826,00	-268 358,03	-168 132,21
G. Przychody finansowe	930 891,70	447 068,01	4 879 171,83	-1 025 750,12
I. Dywidendy i udziały w zyskach	258 359,80	-35 328,00	169 646,04	7 422,00
II. Odsetki	42 902,99	8 155,26	65 727,00	52 890,33
III. Zysk ze zbycia inwestycji	629 628,91	474 240,75	35 920,73	35 920,73
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	4 607 878,06	-1 121 983,18
V. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	6 008 664,67	1 749 109,63	1 494 990,30	-147 085,86
I. Odsetki	54 751,23	41 522,86	20 541,14	4 960,31
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	-330 857,79
III. Aktualizacja wartości inwestycji	5 934 080,41	1 696 129,59	1 457 900,23	175 685,99
IV. Inne	19 833,03	11 457,18	16 548,93	3 125,63
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części	0,00	0,00	0,00	0,00

udziałów jednostek podporządkowanych				
J. Zysk (strata) brutto z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	-5 562 860,22	-1 433 867,62	3 115 823,50	-1 046 796,47
K. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (K.I-K.II)	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Odpis wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Odpis wartości firmy- jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odpis wartości firmy- jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Odpis wartości firmy- jednostki stowarzyszone	0,00	0,00	0,00	0,00
M. Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Odpis ujemnej wartości firmy- jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) brutto (J+/-K-L+M)	-5 562 860,22	-1 433 867,62	3 115 823,50	-1 046 796,47
O. Podatek dochodowy	-1 099 499,00	-351 942,22	610 825,00	-232 122,00
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
R. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
S. Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00	0,00	0,00
T. Zysk (strata) netto (N-O-P+/-R+/-S)	-4 463 361,22	-1 081 925,40	2 504 998,50	-814 674,47

TABELA 4: RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT - JEDNOSTKOWY

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	31-12-2014	IV kwartał 2014	31-12-2013	IV kwartał 2013
I. Stan kapitału własnego na początek okresu (BO)	22 939 075,92	19 579 706,81	17 324 112,90	23 837 368,12
I.a. Stan kapitału własnego na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	22 939 075,92	19 579 706,81	17 324 112,90	23 837 368,12
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	18 475 007,83	18 475 007,83	22 939 075,92	22 939 075,92
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	18 475 007,83	18 475 007,83	22 939 075,92	22 939 075,92

TABELA 5: ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM - JEDNOSTKOWE

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	31-12-2014	IV kwartał 2014	31-12-2013	IV kwartał 2013
A. Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-4 463 361,22	-1 081 925,40	2 504 998,50	-814 674,47
II. Korekty razem	1 900 099,12	-1 841 035,77	-1 849 459,77	986 094,77
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	-2 563 262,10	-2 922 961,17	655 538,73	171 420,30
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	5 207 220,25	3 022 934,55	2 729 322,45	993 552,57
II. Wydatki	3 452 317,23	280 084,56	5 605 902,95	853 575,76
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	1 754 903,02	2 742 849,99	-2 876 580,50	139 976,81
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	1 115 992,50	0,00	3 515 106,70	0,00
II. Wydatki	215 113,11	62 958,95	869 581,04	103 371,66
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	900 879,39	-62 958,95	2 645 324,46	-103 572,86
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/- B.III+/- C.III)	92 520,31	-243 070,13	424 282,69	207 824,25
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym				
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	858 505,46	1 194 095,90	434 222,77	650 681,21
G. Środki pieniężne na koniec okresu	951 025,77	951 025,77	858 505,46	858 505,46

TABELA 6: SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH - JEDNOSTKOWE

VII. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

IV kwartał 2014 r. charakteryzował się przeceną większości spółek portfelowych. Z kolei kilka tych zyskujących na wartości wzrosło w sposób znaczący, tj. w okolicach 50%. W dużej mierze na ujemnym wyniku zaważyła wycena spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe SA, przygotowującej się do nowych naborów unijnych. Przychody ze sprzedaży były nieco niższe niż w poprzednim kwartale i wyniosły **46 698,17 zł**, jednakże z uwagi na inwestycyjny profil działalności Spółki nigdy nie miało to szczególnego znaczenia oraz wpływu na osiągnięty przez Spółkę wynik.

W IV kwartale 2014 r. Spółka zanotowała stratę netto w wysokości **1 081 925,40**, czyli zbliżoną do tej za IV kwartał 2013 r. oraz znacząco niższą niż w III kwartale 2014, kiedy to wyniosła **2 257 291,85 zł**. Jak już powyżej wskazano, na wysokość zysku netto istotny wpływ miał spadek wartości akcji – do niedawna – spółki zależnej, z 3,92 zł za akcję na koniec III kwartału 2014 r. do 3,38 zł za akcję na koniec IV kwartału 2014 r. Dalszy spadek wartości zanotowała również Uboat-Line SA do 0,59 zł, jednakże wartość tej pozycji w stosunku do całego portfela Emitenta jest już nieistotna. Zarząd w dalszym ciągu stara się doprowadzić do wyjaśnienia przyczyny takiego stanu rzeczy i obecnej kondycji finansowej Spółki, m. in. poprzez prowadzenie postępowań sądowych.

Tendencja niskiej aktywności inwestorów w emisjach prywatnych została utrzymana. Liczba debiutów na rynku NewConnect w 2014 roku drastycznie spadła i na dzień dzisiejszy nic nie wskazuje na zmiany w tym zakresie. Poniżej prezentujemy zestawienie podstawowych danych finansowych w porównaniu kwartalnym.

	IV KWARTAŁ 2014	IV KWARTAŁ 2013	ZMIANA
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	46,70	72	-35,14%
ZYSK ZE SPRZEDAŻY	-116,00	-51	-
ZYSK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-131,80	-168,1	-
AMORTYZACJA	0	0	-
EBITDA	-131,80	-168,10	-
ZYSK NETTO	-1 081,90	-814,7	-
MARŻA ZE SPRZEDAŻY	-	-	-
MARŻA OPERACYJNA	-	-	-
MARŻA EBITDA	-	-	-
MARŻA NETTO	-	-	-
KAPITAŁ WŁASNY	18 475,00	22939,1	-19,46%
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	274,70	270,1	1,70%
ŚRODKI PIENIĘŻNE	951,00	858,5	10,77%
NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	2 974,00	804,8	269,53%

TABELA 12. PORÓWNIANIE WYNIKÓW FINANSOWYCH EMITENTA W TYS. ZŁ

Na poziomie operacyjnym Spółka zanotowała stratę w wysokości **131 826,00 zł**. Na jej wysokość wpłynęły koszty działalności operacyjnej w kwocie **162 686,44 zł**, zbliżone do tych z analogicznego okresu 2013 roku. Zarząd nieustannie analizuje sytuację finansową Spółki i dokonuje bieżącej redukcji kosztów. Poziom wypłaconych wynagrodzeń wyniósł **64 443,46 zł**.

Mając na uwadze 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 IV kwartale 2014 roku **-1 221 888,84 zł**. Na jego wysokość miał wpływ spadek wartości akcji spółek portfelowych, co znajduje swoje odzwierciedlenie w pozycji aktualizacja wartości inwestycji. Kluczowa była zmiana w dół ceny akcji Spółki Veniti SA o **52,75%**, Leasing-Experts SA o ponad **52%**, Agrotour SA o ponad **41%**, SFK POLKAP SA o **24,42%**, ECA SA o ponad **14,5%**, Beskidzkie Biuro Consultingowe SA o ponad **13,78%**. Wzrost wartości akcji z kolei zanotowały między innymi Kupiec SA o **58,65%**, Robinson Europe SA o **44,17%** i LS Tech-Homes SA o ponad **42%**. Spośród dwudziestu jeden spółek portfelowych notowanych na rynku giełdowym, w IV kwartale sześć zwiększyło, a piętnaście zmniejszyło swoją kapitalizację. Klasycznie, bardzo widoczny jest wpływ działalności inwestycyjnej na wyniki Spółki. Narastająco, odnotowano wypłaty dywidend w łącznej kwocie **258 359,80 zł**.

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 IV kwartale 2014 r. saldo wyniosło **- 1 221 888,84 zł**, natomiast strata netto wyniosła **1 081 925,40 zł**. Dla porównania w IV kwartale 2013 r. saldo przychodów i kosztów finansowych pochodzących z zysku/straty ze zbycia inwestycji oraz aktualizacji wartości inwestycji wyniosło **- 1 261 417,54 zł** przy stracie netto **814 674,47 zł**. W rezultacie, w IV kwartale 2014 r. odnotowano ujemny wpływ działalności inwestycyjnej na wynik finansowy Emitenta.

W odniesieniu do zmian w sytuacji majątkowej, suma bilansowa osiągnęła **20 433 975,93 zł** i była niższa o ponad 6% w porównaniu do III kwartału 2014 r. i ponad 18% w porównaniu do IV kwartału 2013 r. Finansowanie działalności kapitałem obcym wyniosło ok. **10 %** i było wyższe niż w zeszłym roku. 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 **528 212,00 zł**, jego wartość nie oddaje faktycznego stanu zadłużenia pieniężnego w Spółce.

	IV KWARTAŁ 2014	IV KWARTAŁ 2013
WSKAŹNIK RENTOWNOŚCI AKTYWÓW (ROA)	-	-
WSKAŹNIK RENTOWNOŚCI KAPITAŁU WŁASNEGO (ROE)	-	-
WSKAŹNIK PŁYNNOŚCI NATYCHMIASTOWEJ	3,46	3,18
WSKAŹNIK OGÓLNEGO POZIOMU ZADŁUŻENIA	0,10	0,08
WSKAŹNIK ZADŁUŻENIA KAPITAŁU WŁASNEGO	0,11	0,09

TABELA 13: PORÓWNIANIE ANALIZY WSKAŹNIKOWEJ EMITENTA

Sytuacja finansowa Spółki, pomimo niskich obrotów, wyniku z działalności inwestycyjnej i bieżącego poziomu zysku netto jest korzystna. Saldo długoterminowego zadłużenia kredytowego na koniec IV kwartału 2014 r. wyniosło **135 000,00 zł** i jest niższe o 15 000,00 zł niż w poprzednim kwartale, a krótkoterminowego wyniosło **60 000,00 zł**. Na dzień 31 grudnia 2014 r. Emitent dysponował środkami pieniężnymi w kasie i na rachunkach bankowych oraz innymi aktywami pieniężnymi w wysokości **951 025,77 zł**.

Zobowiązania krótkoterminowe znajdują się na podobnym poziomie jak w poprzednim kwartale osiągając **274 687,61 zł**, natomiast zobowiązania długoterminowe wynikają w dużej mierze z kredytu oraz z obligacji na okaziciela serii A Spółki. Należności krótkoterminowe w kwartale osiągnęły poziom **2 974 047,80 zł** i są wyższe w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku kiedy wynosiły **804 812,78 zł**. Wzrost tej pozycji wynika z dotychczas nierozliczonych transakcji zbycia akcji przez Emitenta. Inwestycje krótkoterminowe, tradycyjnie zostały przedstawione w osobnej sekcji raportu, tj. skład portfela inwestycyjnego.

Z uwagi na stratę wskaźniki rynkowe uległy pogorszeniu i nie wszystkie mogły zostać zaprezentowane. Wskaźnik P/BV ukształtował się na poziomie 0,69. Należy zaznaczyć, że po raz pierwszy wskaźniki konstruowane są na podstawie wyników jednostkowych Emitenta.

WSKAŹNIK	IV KWARTAŁ 2014	III KWARTAŁ 2014	II KWARTAŁ 2014
P/E	-	-	-
P/E ¹	-	-	-
P/BV	0,69	0,69	0,65
P/CE	-	-	-
C/WDI ²	-	-	18,39

TABELA 16: WSKAŹNIKI RYNKOWE OPARTE NA DANYCH FINANSOWYCH EMITENTA

¹ Modyfikacja wskaźnika dla zysku brutto, zamiast netto, z uwagi na odroczony podatek dochodowy

² 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 I kwartale 2014 wartość ujemna

W IV kwartale 2014 r. ABS Investment SA nie zawierała umów na świadczenie usług doradczych skupiając się na realizowaniu umów będących już w toku z innymi podmiotami współpracującymi.

W dniu 24 października 2014 roku Emitent dokonał wypłaty kwoty odsetek, za pierwszy 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 wyceniane są w okolicy nominału.

Spółka w dalszym ciągu realizuje 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. Realizując program skupu w minionym okresie Zarząd nabył 15 866 akcji Spółki po średniej cenie 1,43 zł za akcję. Nabyte akcje stanowiły 0,20% kapitału zakładowego Spółki i dawały prawo do 15 866 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 0,20% ogólnej liczny 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 74 600 akcji własnych zakupionych po średniej cenie 1,55 zł.

W dniu 26 czerwca 2014 r. przyjęto zmieniony regulamin skupu akcji własnych, występujący obecnie pod nazwą Skup A. Jest to wynik upoważnienia ww. Walnego Zgromadzenia, które postanowiło o zmianie warunków skupu, jednocześnie dopuszczając możliwość dokonywania skupu akcji własnych przez Zarząd w dwóch trybach (skup A oraz skup B). Regulamin Skupu B nie został jeszcze przekazany do publicznej wiadomości, co nastąpi przed rozpoczęciem jego realizacji.

W minionym okresie Spółka nie dokonywała transakcji obrazami, jednakże otrzymała promesy zakupu dla dwóch sztuk. Sprzedaż została sfinalizowana w I kwartale 2015 roku.

Jedną z najistotniejszych aktywności w IV kwartale była decyzja o rezygnacji z funkcjonowania w ramach grupy kapitałowej. Dotychczas dwuosobowy, tożsamy zarówno w spółce dominującej jak i zależnej, Zarząd został rozdzielony, a ABS Investment SA zbyła część akcji posiadanych w spółce Beskidzkie Biuro Consultingowe SA, redukując swoje zaangażowanie poniżej 50% w głosach, co nastąpiło w dniu 15 grudnia 2014 roku. Powodów takiego stanu rzeczy było wiele, więc po przeprowadzeniu szeregu analiz biznesowych jak i prawno-podatkowych, przystąpiliśmy do wdrożenia nowej strategii w życie. Mamy nadzieję, że przełoży się to na dalsze sukcesy i rozwój obu spółek.

Zarząd Spółki w dalszym ciągu zamierza kontynuować strategię działalności przyjętą w poprzednich kwartałach, jako skuteczną i rozwojową, ze szczególnym naciskiem na inwestycje kapitałowe, zwiększanie liczby firm notowanych oraz utrzymanie wysokiej jakości fundamentalnej spółek portfelowych. Okresowe problemy w wycenie spółek portfelowych nie stanowią, w ocenie Zarządu, ryzyka dla osiągnięcia wytyczonych wcześniej celów.

VIII. SKŁAD PORTFELA INWESTYCYJNEGO

Na koniec IV kwartału 2014 r. w skład portfela inwestycyjnego Spółki, tj. inwestycji krótkoterminowych, weszły akcje dwudziestu jeden przedsiębiorstw notowanych na rynku giełdowym oraz akcje i udziały sześciu przedsiębiorstw niepublicznych o łącznej wartości **15 384 754,61 zł**. Poniżej prezentujemy wybrane spółki portfelowe wraz z udziałem w ogólnej liczbie głosów. W IV kwartale Emitent dokonał zbycia części pakietu spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe SA osiągając poziom zaangażowania w głosach i kapitale zakładowym poniżej 50%.

NAZWA	UDZIAŁ W GŁOSACH	RYNEK
AGROTOUR SA	5%-10%	NewConnect
AGTES SA	<5%	NewConnect
ART NEW MEDIA SA	5%-10%	NewConnect
BESKIDZKIE BIURO CONSULTINGOWE SA	33%-50%	NewConnect
ECA SA	10%-15%	NewConnect
ESOTIQ & HENDERSON SA	<5%	NewConnect
INBOOK SA	10%-15%	NewConnect
JR INVEST SA	<5%	NewConnect
KUPIEC SA	5%-10%	NewConnect
LAUREN PESO POLSKA SA	<5%	NewConnect
LEASING-EXPERTS SA	<5%	NewConnect
LS TECH-HOMES SA	5%-10%	NewConnect
ORION INVESTMENT SA	<5%	NewConnect
PILAB SA	<5%	NewConnect

ROBINSON EUROPE SA	10%-15%	NewConnect
SFERANET SA	<5%	NewConnect
SFK POLKAP SA	<5%	NewConnect
UBOAT LINE SA	<5%	NewConnect
UNIMA 2000 SYSTEMY TELEINFORMATYCZNE SA	<5%	GPW
VENITI SA	5%-10%	NewConnect
VERBICOM SA	<5%	NewConnect

TABELA 17: WYBRANE PUBLICZNE SPÓŁKI PORTFELOWE EMITENTA - ALFABETYCZNIE

IX. AKTYWNOŚĆ W OBSZARZE RAPORTOWANIA

	NARASTAJĄCO 2014	IV KWARTAŁ 2014	NARASTAJĄCO 2013	IV KWARTAŁ 2013
EBI	148	28	94	20
ESPI	22	2	27	7

TABELA 19: RAPORTOWANIE PRZEZ EMITENTA

W IV kwartale spółka opublikowała 28 raportów EBI:

1. Nr 121/2014 z dnia 3 października 2014 r. Nabycie akcji własnych
2. Nr 122/2014 z dnia 7 października 2014 r. Nabycie akcji własnych
3. Nr 123/2014 z dnia 9 października 2014 r. Nabycie akcji własnych
4. Nr 124/2014 z dnia 10 października 2014 r. Nabycie akcji własnych
5. Nr 125/2014 z dnia 10 października 2014 r. Uzupelnienie do raportu bieżącego nr 119/2014 - Żądanie zwołania NWZ w UBOAT-LINE SA
6. Nr 126/2014 z dnia 10 października 2014 r. Nabycie akcji własnych
7. Nr 127/2014 z dnia 18 października 2014 r. Nabycie akcji własnych
8. Nr 128/2014 z dnia 21 października 2014 r. Nabycie akcji własnych
9. Nr 129/2014 z dnia 22 października 2014 r. Nabycie akcji własnych
10. Nr 130/2014 z dnia 24 października 2014 r. Wypłata odsetek od obligacji na okaziciela serii A
11. Nr 131/2014 z dnia 24 października 2014 r. Zmiana terminu publikacji raportu okresowego za III kwartał 2014 roku
12. Nr 132/2014 z dnia 25 października 2014 r. Nabycie akcji własnych
13. Nr 133/2014 z dnia 28 października 2014 r. Nabycie akcji własnych
14. Nr 134/2014 z dnia 28 października 2014 r. Nabycie akcji własnych

15. Nr 135/2014 z dnia 30 października 2014 r. Nabywanie akcji własnych
16. Nr 136/2014 z dnia 31 października 2014 r. Zawieszenie skupu akcji własnych w okresie zamkniętym
17. Nr 137/2014 z dnia 5 listopada 2014 r. Informacja o podjętych działaniach na NWZ UBOAT-LINE SA
18. Nr 138/2014 z dnia 14 listopada 2014 r. Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2014 roku
19. Nr 139/2014 z dnia 17 listopada 2014 r. Wznowienie realizacji programu nabywania akcji własnych po zakończeniu okresu zamkniętego
20. Nr 140/2014 z dnia 17 listopada 2014 r. Nabywanie akcji własnych
21. Nr 141/2014 z dnia 20 listopada 2014 r. Nabywanie akcji własnych
22. Nr 142/2014 z dnia 27 listopada 2014 r. Nabywanie akcji własnych
23. Nr 143/2014 z dnia 1 grudnia 2014 r. Rezygnacja z pełnienia funkcji Członka Zarządu

24. Nr 144/2014 z dnia 2 grudnia 2014 r. Nabywanie akcji własnych
25. Nr 145/2014 z dnia 4 grudnia 2014 r. Nabywanie akcji własnych
26. Nr 146/2014 z dnia 6 grudnia 2014 r. Nabywanie akcji własnych
27. Nr 147/2014 z dnia 9 grudnia 2014 r. Nabywanie akcji własnych
28. Nr 148/2014 z dnia 30 grudnia 2014 r. Nabywanie akcji własnych

oraz 2 raporty ESPI:

1. Nr 21/2014 z dnia 22 października 2014 r. Transakcje dokonane przez osobę zobowiązaną
2. Nr 22/2014 z dnia 25 listopada 2014 r. Transakcje dokonane przez osobę zobowiązaną

X. PŁYNNOŚĆ AKCJI

W październiku 2014 roku na rynku NewConnect dokonano transakcji na akcjach ABS Investment SA o wartości **95 967,47 zł**, w listopadzie o wartości **231 341,28 zł**, a w grudniu o wartości **202 109,64 zł**.

RANKING	PAŹDZIERNIK 2014	LISTOPAD 2014	GRUDZIEŃ 2014
OBRÓT / KAPITALIZACJA ³	124	87	108
OBRÓT MIESIĘCZNY ⁴	103	70	90

TABELA 20: RANKING PŁYNNOŚCI⁵

W IV kwartale zanotowano wyższe obroty na akcjach Emitenta niż w kwartale poprzednim.

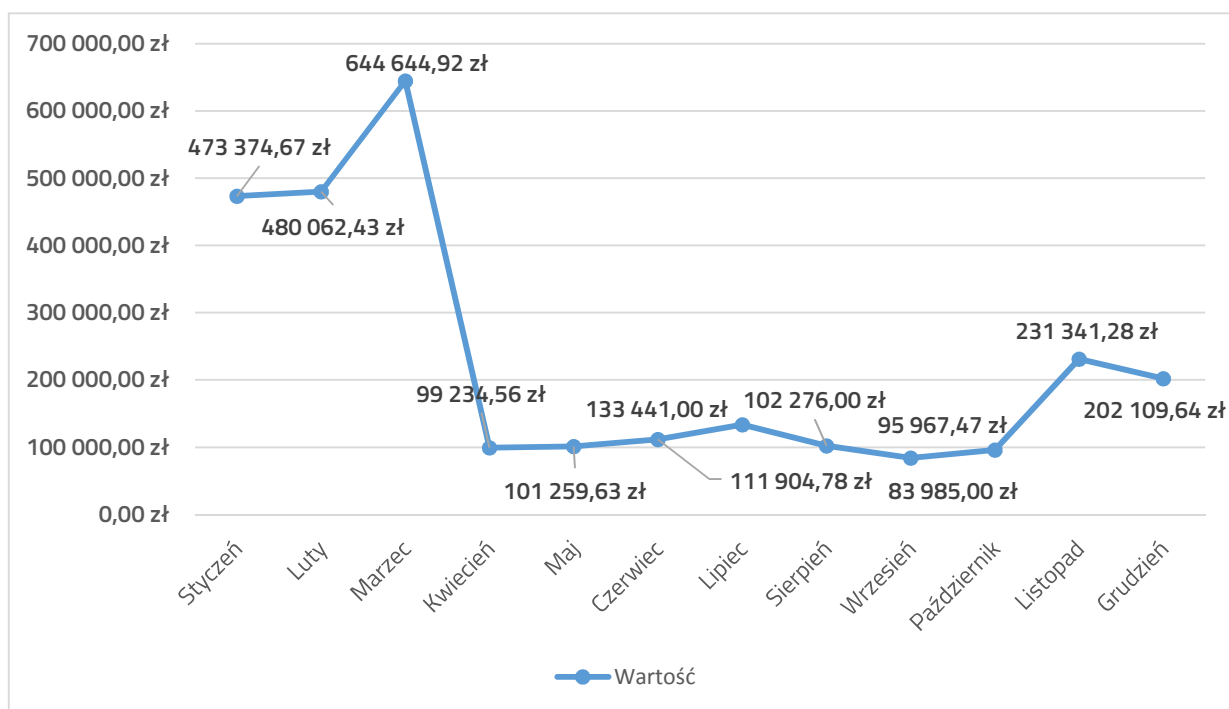
³ Miejsce w rankingu wg obrotu do kapitalizacji spółek z rynku NewConnect

⁴ Miejsce w rankingu wg obrotu miesięcznego spółek z rynku NewConnect

⁵ Dane publikowane w serwisie animujemy.pl

	PAŹDZIERNIK 2014	LISTOPAD 2014	GRUDZIEŃ 2014
WARTOŚĆ OBROTU	95 967,47 zł	231 341,28 zł	202 109,64 zł

TABELA 21: WARTOŚĆ OBROTU W PLN – KWARTAŁ MIESIĄCAMI



WYKRES 4: WARTOŚĆ OBROTU W PLN – 12 MIESIĘCY

W IV kwartale 2014 roku nie przeprowadzono żadnej transakcji pakietowej.

XI. PROGNOZY FINANSOWE

Emitent nie publikował prognoz finansowych za okres objęty niniejszym raportem.

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 2 osoby, zatrudnione średnio 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 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 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 umarżane 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 umarżane 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 księgową 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 podatku dochodowego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw 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. Warszawska 153, 43-300 Bielsko-Biała

e-mail: info@absinvestment.pl

www: absinvestment.pl

Kontakt dla Inwestorów:

Sławomir Jarosz – slawomirjarosz@absinvestment.pl