

ABS Investment ASI SA

RAPORT ROCZNY

ZA ROK 2025



I. LIST ZARZĄDU OBJAŚNIAJĄCY SYTUACJĘ SPÓŁKI

Szanowni Państwo,

Rok 2025 śmiało można określić Rokiem Zmian. Po 17 miesiącach przerwy, w lutym, został przywrócony obrót akcjami ABS. Do dzisiaj nie jestem w stanie zrozumieć, jak mogło dojść do tej absurdalnej i bardzo niekorzystnej dla Spółki i Akcjonariuszy sytuacji. Sytuacja na rynku, w którym działa ABS, wymusiła konieczność powstania nowej strategii, której realizacja została rozpoczęta w II połowie 2025 roku. Warunki działania dla spółek z segmentu w jakim działa ABS, mówiąc delikatnie, są trudne. Rynek jest przeregulowany, koszty funkcjonowania na NewConnect są niewspółmiernie wysokie do wielkości firm, sam rynek jest w fazie defensywnej co najlepiej obrazuje mała liczba debiutów i



spadek liczby spółek na rynku. Gdy przed 15 laty podejmowaliśmy decyzję o wejściu na NewConnect wyglądało to zupełnie inaczej. Rynek ten wydawał się być uszyty na miarę spółek tej wielkości co ABS, koszty funkcjonowania na nim był znacznie mniejsze, nie mówiąc już o innych „uciążliwościach”. Dzisiaj nie podjąłbym decyzji o debiucie na giełdzie. Wychodzę jednak z założenia, że do istniejących warunków trzeba się dostosować i działać maksymalnie skutecznie, jak tylko to możliwe. Tak było w roku 2025 i z efektów ostatecznie jestem zadowolony. W minionym roku doszło do licznych zmian w portfolio, zamknięcia kilku starych pozycji i otwarcia nowych. ABS działał i dalej będzie działał w bezpiecznym modelu, tj. nisko kosztowym, bez długu, z bezpiecznym zapasem gotówki. Zamierzam dalej konsekwentnie realizować nową strategię ABS, mając na uwadze szczególnie interes wszystkich akcjonariuszy.

W raporcie rocznym zaprezentowany został zysk netto za 2025 rok w wysokości 0,92 mln zł. Przed rokiem Spółka odnotowała stratę netto na poziomie 2,99 mln zł. Na poprawę wyniku wpływ miały przychody finansowe związane z wyceną i realizacją części inwestycji.

Na koniec 2025 roku posiadaliśmy łącznie 35 pozycji inwestycyjnych w różnych podmiotach oraz kolekcję obrazów. 6 pozycji zostało zaklasyfikowanych do inwestycji długoterminowych, a 29 do krótkoterminowych, z czego 15 stanowiły akcje notowane na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu, 6 pozycji stanowiły akcje nienotowanych spółek publicznych, 5 pozycji dotyczyło spółek niepublicznych, 1 pozycja obejmowała udziały w spółce z o.o., a dodatkowo Spółka posiadała 2 serie obligacji. Łączna wartość inwestycji długoterminowych wyniosła 0,47 mln zł, natomiast inwestycji krótkoterminowych, obejmujących również środki pieniężne, 6,12 mln zł. W portfelu ABS pozostawały również akcje własne o wartości 476,6 tys. zł. Trzy największe pozycje inwestycyjne na koniec roku stanowiły Outdoorzy S.A., Yarrl S.A. oraz TREX S.A.

W 2025 roku nie nastąpiły istotne zmiany w akcjonariacie. Aktualnie uwidoczniiony jest jeden akcjonariusz z pakietem powyżej 15%, trzech akcjonariuszy z pakietem w wysokości co najmniej 10% i jeden w przedziale 5-10%.

Serdecznie zapraszam do lektury raportu rocznego.

Sławomir Jarosz
Prezes Zarządu

II. WYBRANE DANE FINANSOWE, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE Z ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, W TYM PRZELICZONE NA EURO

	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
	PLN		EUR ¹	
Przychody netto ze sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszty działalności operacyjnej	522.011,70	480.343,65	123.197,32	111.598,82
Zysk (strata) ze sprzedaży	-522.011,70	-480.343,65	-123.197,32	-111.598,82
Pozostałe przychody operacyjne	1.700,00	0,00	401,21	0,00
Pozostałe koszty operacyjne	9.125,17	60.441,00	2.153,58	14.042,33
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-529.436,87	-540.784,65	-124.949,70	-125.641,15
Przychody finansowe	1.751.797,06	44.436,01	413.432,71	10.323,87
Koszty finansowe	308.745,15	2.114.948,53	72.865,37	491.368,55
Zysk (strata) brutto	913.615,04	-2.611.297,17	215.617,63	-606.685,83
Zysk (strata) netto	916.252,04	-2.991.923,17	216.239,98	-695.117,13
Aktywa trwałe	774.127,52	1.129.760,82	183.151,75	264.395,23
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Inwestycje długoterminowe	465.100,52	1.048.838,82	110.038,69	245.457,25
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	309.027,00	80.922,00	73.113,07	18.937,98
Aktywa obrotowe	6.763.006,61	5.211.760,80	1.600.067,81	1.219.695,95
Zapasy	0,00	60.125,17	0,00	14.070,95
Należności krótkoterminowe	637.589,44	678.768,68	150.848,05	158.850,62
Inwestycje krótkoterminowe	6.122.524,55	4.469.093,95	1.448.535,39	1.045.891,40
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2.892,62	3.773,00	684,37	882,99
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
Udziały (akcje) własne	476.587,00	476.587,00	112.756,29	111.534,52

¹ dane z bilansu zostały przeliczone po średnim kursie Narodowego Banku Polskiego (Tabela A), obowiązującym odpowiednio w dniach 31.12.2025 r. oraz 31.12.2024 r., tj. 4,2267 zł oraz 4,2730 zł.

Dane z rachunku zysków i strat zostały przeliczone po średnim kursie Narodowego Banku Polskiego (Tabela A), przyjętym jako średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień miesiąca odpowiednio roku 2025 oraz 2024, tj. 4,2372 zł oraz 4,3042 zł.

Aktywa razem	8.013.721,13	6.818.108,62	1.895.975,85	1.595.625,70
Kapitał (fundusz) własny	7.276.358,77	6.360.106,73	1.721.522,41	1.488.440,61
Kapitał (fundusz) podstawowy	8.000.000,00	8.000.000,00	1.892.729,55	1.872.220,92
Kapitał (fundusz) zapasowy	9.607.260,83	12.599.184,00	2.272.993,31	2.948.556,99
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-15.778.764,27	-15.778.764,27	-3.733.116,68	-3.692.666,57
Zysk (strata) netto	916.252,04	-2.991.923,17	216.777,16	-700.192,64
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	737.362,36	458.001,89	174.453,44	107.185,09
Rezerwy na zobowiązania	447.509,00	222.041,00	105.876,69	51.963,73
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	237.867,93	183.975,46	56.277,46	43.055,34
Rozliczenia międzyokresowe	51.985,43	51.985,43	12.299,29	12.166,03
Pasywa razem	8.013.721,13	6.818.108,62	1.895.975,85	1.595.625,70

III. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

W dniu 1 lipca 2025 roku opublikowana została nowa strategia rozwoju ABS Investment ASI SA na lata 2025–2027. Jednym z głównych jej założeń była likwidacja Grupy Kapitałowej. Punkt ten został zrealizowany we wrześniu 2025 roku poprzez całkowitą sprzedaż trzech spółek z grupy oraz częściową sprzedaż jednej ze spółek.

IV. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI I KOMPLETNOŚCI JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Bielsko-Biała, dn. 11 marca 2026 r.

OŚWIADCZENIE

Działając w imieniu Spółki ABS Investment ASI SA z siedzibą w Bielsku-Białej oświadczam, że wedle mojej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za 2025 rok obrotowy i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy,

oraz że sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Sławomir Jarosz

Prezes Zarządu

V. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ DO BADANIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Bielsko-Biała, dn. 11 marca 2026 r.

OŚWIADCZENIE

Działając w imieniu Spółki ABS Investment ASI SA z siedzibą w Bielsku-Białej oświadczam, że wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego Emitenta za 2025 rok obrotowy został dokonany zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej oraz że firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego Emitenta za 2025 rok obrotowy zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Sławomir Jarosz

Prezes Zarządu

VI. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK OBROTOWY 2025

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

VII. SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY 2025

Sprawozdanie finansowe wraz z załącznikami (kopia, wydruk) znajduje się w osobnym pliku, załączonym do niniejszego raportu.

VIII. SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY 2025 (XML)

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

IX. SPRAWOZDANIE FIRMY AUDYTORSKIEJ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY 2025

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

X. SPRAWOZDANIE ZE STOSOWANIA W ROKU 2025 ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO „DOBRE PRAKTYKI SPÓŁEK NOTOWANYCH NA NEWCONNECT 2024”

Sprawozdanie ze stosowania zasad ładu korporacyjnego stanowi część Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki.

Bielsko-Biała, 11 marca 2026 r.

***Sławomir Jarosz
Prezes Zarządu***