



**Pozostałe informacje
Skonsolidowany i jednostkowy
raport roczny za 2019 rok**

Autoryzowany Doradca:

PROFESCAPITAL

Raport sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”. Rolę Autoryzowanego Doradcy dla ABAK S.A. pełni PROFESCAPITAL sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Ofiar Oświęcimskich 15, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000139758.

Data publikacji raportu: 23 czerwca 2020 r.



Pozostałe informacje

do skonsolidowanego oraz jednostkowego raportu rocznego za 2019 rok

Spis treści

List Prezesa Zarządu	3
Oświadczenia dotyczące rzetelności skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego	4
Oświadczenia w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	4
I. Wybrane skonsolidowane dane finansowe	5
II. Wybrane jednostkowe dane finansowe	6
III. Zasady prezentacji danych finansowych w EURO	7
IV. Informacje na temat stosowania zasad ładu korporacyjnego	7
V. Kontakt	10



Pozostałe informacje

do skonsolidowanego oraz jednostkowego raportu rocznego za 2019 rok

List Prezesa Zarządu

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

W imieniu Zarządu ABAK S.A. mam przyjemność zaprezentować Państwu raport roczny ABAK S.A. oraz Grupy Kapitałowej ABAK za 2019 rok. Opublikowane dane mają na celu rzetelnie i jasno przedstawić informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej spółki ABAK S.A. i Grupy Kapitałowej oraz zaprezentować dotychczasowe dokonania oraz perspektywy rozwoju naszej Grupy.

Za nami rok wyťažonej pracy, rok umacniania pozycji Spółki na rynku, a także rok wielu zmian na rynku usług księgowych w Polsce, związanych z postępującą informatyzacją i rozwojem usług świadczonych na odległość, do których przygotowujemy się również my, aby sprostać aktualnym warunkom występującym w otoczeniu Grupy Kapitałowej ABAK S.A.

W 2019 roku nasza Grupa Kapitałowa odnotowała stabilne i długofalowe tendencje wzrostowe w zakresie przychodów oraz danych bilansowych, które łącznie potwierdzają skuteczność realizowanej strategii sukcesywnego przejmowania i integrowania podmiotów z branży księgowej. W listopadzie 2019 roku zrealizowaliśmy kolejne przejęcie – dotyczące zakupu 100% udziałów wrocławskiej firmy księgowej Finesti Sp. z o.o., zatrudniającej 15 specjalistów i obsługującej blisko 300 podmiotów. Szacujemy, że roczne przychody Finesti będą wynosić ok. 1,3 mln zł, co stanowi istotne umocnienie dla całej Grupy Kapitałowej.

W skład Grupy Kapitałowej ABAK w 2019 roku wchodziło pięć oddziałów: w Olsztynie, Łodzi, Warszawie, Wrocławiu, Ełku oraz trzy spółki zależne: w Warszawie, w Legnicy i we Wrocławiu. Grupa Kapitałowa ABAK w 2019 r. zajmowała się kompleksową obsługą zewnętrzną ponad 1000 podmiotów w całym kraju w zakresie usług księgowych, kadrowo-płacowych i doradczych.

Wyniki finansowe przedstawione w rocznym raporcie skonsolidowanym Grupy Kapitałowej (przychody netto ze sprzedaży i wskaźnik EBITDA) w pełni potwierdzają skuteczność i efektywność przyjętych założeń strategicznych, które docelowo mają na celu stworzenie wiodącej polskiej firmy outsourcingu księgowego z usługami dedykowanymi dla małych i średnich przedsiębiorców. Dane zaprezentowane w raporcie rocznym świadczą o konsekwentnych działaniach Zarządu i pracowników Grupy, prowadzących do zwiększania wolumenu przychodów, oraz o skutecznych procesach restrukturyzacyjnych, zmierzających do optymalizacji kosztów Grupy Kapitałowej ABAK.

W naszej ocenie, osiągnięte wyniki finansowe przez Grupę Kapitałową ABAK S.A. są wynikami satysfakcjonującymi, które świadczą o silnej pozycji Grupy na rynku, na którym prowadzi swoją działalność. Patrzymy jednak również w przyszłość, która wiąże się z wieloma zagrożeniami. Podejmujemy działania mające na celu jak najlepsze przygotowanie się na nadchodzące czasy, staramy się na bieżąco odpowiadać na pojawiające się szanse oraz aktywnie reagować na zagrożenia rynkowe. Jesteśmy świadomi, że musimy efektywnie wykorzystać nasze mocne strony oraz wyeliminować błędy i niedoskonałości, aby optymalizować wyniki naszej pracy.

Dziękując Klientom, Akcjonariuszom i Pracownikom za okazane zaufanie i wkład w rozwój ABAK S.A. Zapraszam do lektury raportu rocznego.

Prezes Zarządu ABAK S.A.
Paweł Puterko



Pozostałe informacje

do skonsolidowanego oraz jednostkowego raportu rocznego za 2019 rok

Oświadczenia dotyczące rzetelności skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego

Zarząd ABAK S.A. oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej ABAK oraz jej wynik finansowy. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej ABAK zawiera prawdziwy obraz sytuacji Grupy Kapitałowej ABAK, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Zarząd ABAK S.A. oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej, oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy. Sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji ABAK S.A., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Prezes Zarządu ABAK S.A.
Paweł Puterko

Oświadczenia w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Zarząd ABAK S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Zarząd ABAK S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Prezes Zarządu ABAK S.A.
Paweł Puterko



Pozostałe informacje
do skonsolidowanego oraz jednostkowego raportu rocznego za 2019 rok

I. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Tabela: Wybrane skonsolidowane dane finansowe z rachunku wyników za 2019 r. oraz dane porównawcze za 2018 r.

Wyszczególnienie	tys. PLN		tys. EUR	
	2019	2018	2019	2018
Przychody netto ze sprzedaży	9 558,91	8 985,68	2 222,07	2 105,90
Zysk (strata) na sprzedaży	1 068,05	1 102,92	248,28	258,48
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	488,63	980,39	113,59	229,77
Zysk (strata) brutto	331,17	757,72	76,98	177,58
Zysk (strata) netto	239,70	585,55	55,72	137,23
EBITDA	978,80	1 454,34	227,53	340,84
Amortyzacja	236,82	270,21	55,05	63,33
Odpis wartości firmy jednostki zależnej	102,93	102,93	23,93	24,12
Odpis wartości firmy	253,35	203,74	58,89	47,75

EBITDA: Zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja + odpis wartości firmy

Tabela: Wybrane skonsolidowane dane finansowe z bilansu na koniec 2019 r. oraz dane porównawcze na koniec 2018 r.

Wyszczególnienie	tys. PLN		tys. EUR	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał własny	2 759,46	2 735,33	647,99	636,12
Zobowiązania długoterminowe	547,54	723,46	128,58	168,25
Zobowiązania krótkoterminowe	3 179,58	2 785,38	746,64	647,76
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	115,51	66,09	27,12	15,37
Aktywa ogółem	6 874,90	6 624,74	1 614,39	1 540,64
Aktywa obrotowe	3 813,52	3 748,71	895,51	871,79
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	3 381,51	3 613,70	794,06	840,40
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	295,55	63,16	69,40	14,69



Pozostałe informacje
do skonsolidowanego oraz jednostkowego raportu rocznego za 2019 rok

II. Wybrane jednostkowe dane finansowe

Tabela: Wybrane jednostkowe dane finansowe z rachunku wyników za 2019 r. oraz dane porównawcze za 2018 r.

Wyszczególnienie	tys. PLN		tys. EUR	
	2019	2018	2019	2018
Przychody netto ze sprzedaży	7 129,97	6 711,29	1 657,44	1 572,87
Zysk (strata) na sprzedaży	704,76	886,01	163,83	207,65
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	428,29	699,95	99,56	164,04
Zysk (strata) brutto	940,99	661,70	218,74	155,08
Zysk (strata) netto	858,58	530,45	199,59	124,32
EBITDA	915,04	1 091,54	212,71	255,82
Amortyzacja	233,40	187,85	54,26	44,02
Odpis wartości firmy	253,35	203,74	58,89	47,75

EBITDA: Zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja + odpis wartości firmy

Tabela: Wybrane jednostkowe dane finansowe z bilansu na koniec 2019 r. oraz dane porównawcze na koniec 2018 r.

Wyszczególnienie	tys. PLN		tys. EUR	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał własny	3 094,93	2 451,93	726,77	570,22
Zobowiązania długoterminowe	547,53	989,46	128,57	230,11
Zobowiązania krótkoterminowe	1 172,11	1 208,63	275,24	281,08
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	100,62	59,15	23,63	13,76
Aktywa ogółem	5 128,61	4 936,18	1 204,32	1 147,95
Aktywa obrotowe	892,52	972,10	209,59	226,07
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	685,52	845,16	160,98	196,55
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	85,57	62,03	20,09	14,43



Pozostałe informacje

do skonsolidowanego oraz jednostkowego raportu rocznego za 2019 rok

III. Zasady prezentacji danych finansowych w EURO

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do euro ustalone przez NBP	31.12.2019	31.12.2018
Średni kurs w okresie*	4,3018	4,2669
Kurs na koniec okresu	4,2585	4,3000

*Kursy stanowią średnie arytmetyczne bieżących kursów średnich ogłaszanych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca odpowiednio 2019 r. i 2018 r.

IV. Informacje na temat stosowania zasad ładu korporacyjnego

Zarząd ABAK S.A. poniżej przekazuje informację w zakresie zasad określonych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”, które nie są przez Spółkę stosowane w sposób trwały, wraz z wyjaśnieniem okoliczności i przyczyn ich niestosowania.

pkt	Dobra praktyka	Oświadczenie dotyczące stosowania praktyki	Uzasadnienie Spółki
1	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jaki z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka, korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiając transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	Tak z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia, rejestracji video i upubliczniania nagrania	Informacje dot. walnego zgromadzenia akcjonariuszy i jego przebiegu emitent będzie publikował w postaci raportów bieżących, które będą umieszczane na stronie internetowej. Wszyscy akcjonariusze biorący udział w WZA będą mieli możliwość zapoznania się ze wszystkimi sprawami poruszonymi na walnym zgromadzeniu. Nakłady finansowe poniesione na transmisję internetową lub rejestrację video są niewspółmiernie wysokie w stosunku do potencjalnych korzyści wynikających z powyższego działania.
3	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	-	-
3.16	pytania dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania	Nie	Spółka uważa, iż publikacja pytań mogłaby naruszyć interesy akcjonariuszy.
5	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą się na stronie www.GPWInfoStrefa.pl	Nie	Spółka uważa, iż zapewnia wystarczający dostęp do informacji poprzez prowadzenie działu "relacje inwestorskie" wyłącznie na stronie www.abak.com.pl
9	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:	-	-
9.1	informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	Nie	Spółka nie podaje tych danych z uwagi na ochronę interesów osobistych Członków Zarządu.

9.2	informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie	Nie	Kwestia wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy jest uregulowana w umowie i jest sprawą poufną. Emitent nie może publikować takich danych bez zgody Autoryzowanego Doradcy
11	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	Nie	Spółka nie wyklucza zmiany swojego stanowiska odnośnie tej zasady w przyszłości. Spółka, przy współpracy z Autoryzowanym Doradcą będzie jednak organizować spotkania z inwestorami, analitykami i mediami tak często, jak będzie to możliwe i niezbędne dla prawidłowego jej funkcjonowania.
16	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: - informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, - zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, - informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, - kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.	Nie	Emitent uważa, że należyte wykonywanie obowiązków informacyjnych (publikacja informacji na stronach internetowych Spółki, NewConnect) jest wystarczające do miesięcznego informowania o działaniach Spółki.



Pozostałe informacje

do skonsolidowanego oraz jednostkowego raportu rocznego za 2019 rok

V. Kontakt

ABAK S.A.

ul. Marii Skłodowskiej-Curie 18/20 lok. 12, 10-109 Olsztyn

tel.: 89 524 15 31, 524 15 32,

fax: 89 524 15 54

www.abak.com.pl

PROFESCAPITAL Sp. z o.o.

ul. Ofiar Oświęcimskich 15, 50-069 Wrocław

tel.: 71 782 11 60

fax: 71 782 11 62

www.profescapital.pl