



**Sprawozdanie Zarządu z działalności
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019**

Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania z działalności jednostki w roku obrotowym, obejmującego istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej, w tym ocenę uzyskiwanych efektów oraz wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń.

Sprawozdanie z działalności jednostki obejmuje następujące części:

1. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego
2. Przewidywany rozwój jednostki
3. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju
4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa
5. Akcje własne
6. Oddziały (zakłady) jednostki
7. Instrumenty finansowe
8. Wpływ działalności przedsiębiorstwa na środowisko naturalne
9. Zatrudnienie
10. Dodatkowe wyjaśnienia do kwot wykazanych w sprawozdaniu finansowym

1. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

W trakcie całego 2019 r. Spółka prowadziła intensywne działania w celu integracji strategicznej i organizacyjnej zakupionych w latach poprzednich biur w Łodzi, Warszawie, Wrocławiu i Ełku. Ujednolicono sposób dokonywania zakupu usług telekomunikacyjnych, usług kurierskich, zakupu materiałów biurowych i infrastruktury technicznej. Wprowadzono centralizację obsługi kosztów zakupu usług informatycznych.

W całym 2019 roku sprawnie funkcjonował system kontroli wewnętrznej pracowników Spółki wprowadzony w celu ujednolicenia standardowych procedur oraz wyeliminowania ryzyka błędów i nieprawidłowości. Stosowano okresowe przeglądy kontrolne w poszczególnych oddziałach Abak S.A. Nastąpiła kontynuacja wdrożenia w oddziałach wybranych programów księgowych (Symfonia i Optima), które mają docelowo funkcjonować w Spółce Abak i spółkach zależnych

Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym 2019

Podejmowano również stałe działania marketingowe i reklamowe, mające na celu pozyskiwanie nowych klientów oraz dalszą optymalizację kosztów działalności operacyjnej Abak S.A. w warunkach zwiększonej wydajności przy zachowaniu jakości i profesjonalizmu usług świadczonych przez Abak S.A.

Kontynuowano wysyłkę alertów podatkowych do klientów obsługiwanych przez Abak S.A., która mają służyć zwiększeniu świadomości podatkowej klientów i wzmacnianiu poczucia ich bezpieczeństwa i więzi z profesjonalnym podmiotem. Prowadzono okresowe szkolenia podatkowe w trybie wideokonferencji dla pracowników Abak S.A w celu uaktualnienia wiedzy merytorycznej i znajomości przepisów prawa podatkowego i bilansowego oraz jako wyraz dbałości Spółki o jakość świadczonych usług.

Istotne działania Zarządu służyły analizie możliwości poszerzenia zakresu oferty świadczonych usług w celu zwiększenia wolumenu sprzedaży oraz poszerzenia grupy odbiorców poprzez identyfikowanie i zaspokajanie pojawiających się potrzeb i oczekiwań klienta.

Zarząd ABAK S.A. w dniu 15 listopada 2019 r. podpisał umowę zakupu 100% to jest 2.468 udziałów Finesti Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu od dwóch osób fizycznych. Cena zakupu udziałów została sfinansowana ze środków własnych Spółki oraz kredytu w rachunku bieżącym.

Przejmowany podmiot prowadzi działalność w branży rachunkowej, zatrudnia 15 osób i obsługuje blisko 300 podmiotów. ABAK S.A. szacuje, że przejmowana spółka będzie osiągać przychody na poziomie co najmniej 1,3 mln zł rocznie. Nowy podmiot zostanie docelowo zintegrowany z wrocławskim oddziałem ABAK S.A.

Zarząd ABAK SA dostrzega potencjalne ryzyka związane z epidemią COVID oraz szacuje na bieżąco wpływ epidemii na sytuację firmy. Wpływ w postaci spadku przychodów jest niewielki. Dalszy rozwój sytuacji w zakresie epidemii oraz decyzje rządowe dotyczące odmrażania gospodarki będą determinować sytuację gospodarczą w kraju, co poprzez kondycję klientów, pośrednio będzie miało wpływ na sytuację grupy ABAK.

W chwili obecnej Zarząd ABAK SA - w oparciu o posiadane dane i informacje - uważa, że epidemia COVID będzie wpływała na sytuację grupy w sposób umiarkowany, a wraz z upływem czasu będą podejmowane decyzje dostosowawcze do pojawiających się zagrożeń i zmian w otoczeniu. Ewentualne zwiększenie wpływu COVID mogłoby nastąpić w przypadku długofalowego, znacznego rozwoju epidemii skutkującego długoterminowym, bardzo mocnym załamaniem gospodarczym, jednakże kolejne decyzje rządowe o odmrażaniu gospodarki sugerują, że tak negatywny scenariusz nie zaistnieje.

2. Przewidywany rozwój jednostki

Spółka Abak S.A. w przyszłości zamierza nadal rozwijać ogólnopolską sieć biur zapewniających profesjonalną obsługę księgową i kadrowo-płacową dla małych i średnich przedsiębiorstw zarówno poprzez przejęcia istniejących i efektywnie działających biur rachunkowych, zlokalizowanych w dużych i średnich ośrodkach miejskich jak i poprzez dalszy systematyczny rozwój organiczny w warunkach zwiększonej rozpoznawalności Spółki na rynku usług księgowych. Intencją Spółki jest stopniowa integracja przejmowanych podmiotów w jeden organizm administracyjny w celu optymalizacji kosztów funkcjonowania oraz możliwości poszerzenia oferty usług skierowanych do zróżnicowanych odbiorców. Dla realizacji powyższych założeń strategicznych Spółka dysponuje odpowiednimi kompetencjami i zasobami. Posiada nowoczesną i funkcjonalną siedzibę o korzystnej lokalizacji w centrum Olsztyna, kompleksowo wyposażone biuro, nowoczesny sprzęt komputerowy oraz profesjonalną i zintegrowaną kadrę pracowników o dużym doświadczeniu i wiedzy merytorycznej. Posiada również, stabilne w zakresie bazy klientów oraz doświadczoną kadrę pracowników, oddziały w Warszawie, Łodzi, Wrocławiu i Ełku,

umożliwiająca stałe pozyskiwanie klientów oraz budowę marki w dużych ośrodkach miejskich o znaczącym potencjale rozwojowym. Działania służące integracji działań i procesów merytorycznych i organizacyjnych w poszczególnych oddziałach Spółki umożliwią docelowo sprawne funkcjonowanie Abak S.A. na stale zmieniającym się i wymagającym rynku usług księgowych oraz dynamiczną reakcją spółki na stale pojawiające się możliwości rozwoju.

3. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W roku 2019 Spółka nie prowadziła w okresie objętym sprawozdaniem finansowym działalności w dziedzinie badań i rozwoju.

Spółka sprawnie wykorzystywała w swojej działalności CHMURĘ, a dokładniej integrację technologii platformy w chmurze z usługami obliczeniowymi, która została aktywowana w kosztach zakończonych prac rozwojowych w latach poprzednich.

Technologia chmurowa pomaga firmie zwiększać elastyczność i skracać czas reakcji. W wyniku tego rozwiązania firma się rozwija i testuje nowe możliwości i aplikacje wraz ze wzrostem wymagań. Spółka posiada większy potencjał szybkiego rozwijania swoich możliwości IT, może zintegrować platformę w chmurze z pozostałą technologią, a w szczególności z infrastrukturą związaną z obliczeniami, przechowywaniem danych, siecią i bezpieczeństwem.

4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Sytuacja finansowa firmy ABAK S.A. jest zadowalająca.

Rentowność

Rentowność jest rezultatem decyzji gospodarczych podejmowanych przez przedsiębiorstwo. Jej podstawowym zadaniem jest określenie zdolności podmiotu do generowania zysków postrzeganych przez pryzmat zasobów – tak kapitałowych jak i majątkowych, zaangażowanych w ten proces. Analiza rentowności wynika z potrzeby optymalizacji działalności przedsiębiorstwa i szukania najlepszych sposobów angażowania posiadanych przez nie środków.

Wskaźniki rentowności				
Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2019	31.12.2018
Zyskowność sprzedaży	zysk ze sprzedaży/ przychody ze sprzedaży	max	9,9%	13,2%
Rentowność sprzedaży brutto	zysk brutto/przychody netto ze sprzedaży	max	13,3%	9,9%
Rentowność sprzedaży netto	zysk netto/ przychody netto ze sprzedaży	max	12,1%	7,9%
Rentowność kapitału własnego	zysk netto /kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku	max	38,6%	27,6%
Rentowność aktywów	zysk netto / aktywa ogółem	max	16,8%	10,7%

W roku 2019 zwiększyła się rentowność sprzedaży o 3,40 punktów procentowych. Oznacza to, że przedsiębiorstwo utrzymuje na podobnym poziomie dochodowość swojej podstawowej działalności operacyjnej. Pozostałe wskaźniki rentowności osiągnęły również wyższe wartości dodatnie w porównaniu z 2018 roku. Spadła jedynie zyskowność sprzedaży. Odnotowano wysoki wskaźnik rentowności kapitału własnego.

Wskazuje to na skuteczną poprawę rentowności działalności ze względu na jeszcze lepsze wykorzystanie posiadanego potencjału ludzkiego oraz infrastruktury organizacyjnej i technicznej, a także podejmowane działania restrukturyzacyjne wpływające na poziom ponoszonych kosztów.

Płynność finansowa

Płynność finansowa wyraża zdolność przedsiębiorstwa do terminowego regulowania zobowiązań. Zdolność ta opiera się na zasobach posiadanej przez jednostkę gotówki oraz na pozostałych zasobach materialnych, które jednostka zamienia w określonym czasie na gotówkę (cykl aktywów obrotowych).

Wskaźniki płynności finansowej				
Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2019	31.12.2018
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	0,7	0,8
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	0,7	0,8
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe / zobowiązania handlowe	>1	7,1	6,5
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł.)	aktywa obrotowe – zobowiązania bieżące	-	-272	-237
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy/ aktywa ogółem	max	-5,3%	-4,8%

Wskaźniki płynności finansowej osiągnęły w 2019 roku poziom porównywalny jak w roku poprzednim. Zarząd jednakże na bieżąco monitoruje sytuację i nie widzi problemów z bieżącym regulowaniem zobowiązań.

Sprawność wykorzystania zasobów

Wskaźniki sprawności wykorzystania zasobów oceniają zdolność przedsiębiorstwa do optymalnego zarządzania posiadanymi aktywami oraz wskazują, czy wielkość danego aktywa jest adekwatna do rozmiarów prowadzonej przez przedsiębiorstwo działalności. Wskaźniki sprawności określają długość cyklu rotacji jakiego podlegają zapasy, należności i aktywa ogółem oraz wskazują okres, po jakim przedsiębiorstwo przeciętnie spłaca swoje zobowiązania.

Wskaźniki sprawności wykorzystania zasobów				
Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2019	31.12.2018
Wskaźnik rotacji majątku	przychody netto ze sprzedaży/aktywa ogółem	max	1,4	1,4
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	przychody netto ze sprzedaży/aktywa trwałe	max	1,7	1,7
Wskaźnik rotacji należności w dniach	(należności z tytułu dostaw i usług/przychody ze sprzedaży)*360	min	33,9	43,0
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	(zapasy/koszty działalności operacyjnej)*360	min	-	-
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(zobowiązania z tytułu dostaw i usług/koszty własne sprzedaży)*360	min	15,3	22,0

W roku 2019 wskaźniki rotacji majątku i rzeczowych aktywów trwałych w porównaniu z rokiem poprzednim są takie same, co wskazuje na utrzymywanie się sprawności organizacyjnej przedsiębiorstwa mimo jego wzrostu wskutek przejmowania kolejnych jednostek.

Finansowanie działalności

Wskaźniki finansowania prezentują strukturę źródeł finansowania działalności gospodarczej prowadzonej przez przedsiębiorstwo. Wskazują na udział poszczególnych składowych kapitałów własnych i obcych w finansowaniu aktywów. Ich optymalne wartości pozwalają na utrzymanie przez przedsiębiorstwo długoterminowej płynności finansowej.

Wskaźniki zadłużenia/finansowania				
Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2019	31.12.2018
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy / kapitały ogółem	0,3 - 0,5	0,4	0,5
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/ zobowiązania wraz z rezerwami	>1	1,5	1,0
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/aktywa trwałe	>1	0,7	0,6
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	max	0,6	0,5

W roku 2019 w Spółce ABAK S.A. osiągnęła pożądaną wartość współczynnika zadłużenia, co jest związane ze spłatą kredytów które Spółka posiadała. Ma to też swoje odzwierciedlenie we wskaźniku pokrycia zadłużenia kapitałem własnym, który uległ zwiększeniu o 0,5 punktu procentowego. Zmianie uległy także wskaźniki pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym oraz trwałości struktury finansowania jednakże wykazały one wartości porównywalne.

5. Akcje własne

Spółka nie nabywała w roku 2019 i nie posiada akcji własnych.

6. Oddziały (zakłady) jednostki

Spółka posiada oddziały w Warszawie, Łodzi, Wrocławiu oraz Ełku, jednak oddziały te nie sporządzają samodzielnie sprawozdań finansowych.

7. Instrumenty finansowe

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka należą kredyty bankowe, leasingi oraz środki pieniężne. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest zabezpieczenie środków na finansowanie działalności operacyjnej. Oprócz tego Spółka posiada również inne instrumenty finansowe, które powstają w

Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym 2019

ramach prowadzonej przez nią działalności, tj. należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, a także udziały w jednostkach zależnych.

Spółka świadomie i odpowiedzialnie zarządza ryzykiem finansowym. Podstawowymi celami realizowanymi poprzez zarządzanie ryzykiem finansowym są:

- zwiększenie przewidywalności przepływów pieniężnych,
- zapewnienie krótkoterminowej płynności finansowej,
- optymalizacja wartości przepływów pieniężnych i ryzyka,
- wspieranie procesów operacyjnych, inwestycyjnych i finansowych organizacji.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują:

- ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko kredytowe

Ryzyko stopy procentowej

Grupa posiada zobowiązania z tytułu kredytów, dla których odsetki liczone są na bazie zmiennej stopy procentowej, w związku z czym występuje ryzyko wzrostu tych stóp w stosunku do momentu zawarcia umowy.

Spółka nie stosowała zabezpieczenia stóp procentowych, uznając że ryzyko stopy procentowej nie jest znaczące. Niemniej Spółka monitoruje stopień narażenia na ryzyko stopy procentowej oraz prognozy stóp procentowych i nie wyklucza podjęcia działań zabezpieczających w przyszłości.

Ryzyko kredytowe /ryzyko związane z niespłacalnością należności od odbiorców

Spółka jest narażona na ryzyko kredytowe rozumiane jako ryzyko, że wierzyciele nie wywiążą się ze swoich zobowiązań i tym samym spowodują poniesienie strat przez Spółkę. Spółka monitoruje na bieżąco spływ wierzytelności i reaguje w sytuacji jego zaburzenia adekwatnie do zagrożeń z tym związanych

W roku od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku Spółka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń oraz nie wykorzystywała instrumentów finansowych w zakresie ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie jest ona narażona.

8. Wpływ działalności przedsiębiorstwa na środowisko naturalne

Nie dotyczy.

9. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w 2019 roku wynosiło 66 osób.

Zatrudnienie w 2019 roku z podziałem na oddziały:

- Olsztyn – 43 osoby
- Warszawa – 8 osób
- Łódź – 4 osoby
- Wrocław - 5 osób
- Ełk - 6 osób

10. Dodatkowe wyjaśnienia do kwot wykazanych w sprawozdaniu finansowym

Testy na utratę wartości

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2019 roku przeprowadzono test na trwałą utratę wartości dla wartości firmy wykazanej w sprawozdaniu finansowym. Przeprowadzony test oparty na przewidywanych zdyskontowanych przyszłych przepływach pieniężnych nie wykazał trwałej utraty wartości. Założono wzrost przychodów i wyniku finansowego w latach następnych wynikający z pozyskania nowych kontraktów. Prognozowane wyniki finansowe na rok 2020 oraz lata kolejne są w ocenie Zarządu możliwe do zrealizowania.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2019 roku przeprowadzono test na trwałą utratę wartości udziałów w spółkach VALOR Sp. z o.o. i Finesti Sp. z o.o. Przeprowadzone testy oparte na przewidywanych zdyskontowanych przyszłych przepływach pieniężnych nie wykazały trwałej utraty wartości udziałów w obu spółkach. Założono wzrost przychodów i wyniku finansowego tych spółek w latach następnych wynikający z pozyskania nowych kontraktów. Prognozowane wyniki finansowe VALOR Sp. z o.o. oraz FINESTI sp. z o.o. na rok 2020 oraz lata kolejne są w ocenie Zarządu realne do zrealizowania oraz Spółka zamierza utrzymywać posiadane udziały przez okres przyjęty w modelu wyceny.

Zarząd ocenia, iż polityka inwestycyjna przyniesie Spółce oczekiwane korzyści.

Poza kwestiami opisanymi powyżej nie wystąpiły w sprawozdaniu kwoty wymagające dodatkowego komentarza, które nie zostały by wyjaśnione w sprawozdaniu finansowym.

Paweł Puterko

Igor Puterko

Ewa Stolarczyk

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Członek Zarządu