



think global · think tgs

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
ORAZ
RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY Z BADANIA
JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPÓŁKI**

ABAK S.A.

**ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2015 ROKU**

Poznań, dnia 30 maja 2016 roku



think global · think tgs

SPIS TREŚCI

STRONA

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....	3
RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 STYCZNIA 2015 ROKU DO DNIA 31 GRUDNIA 2015 ROKU	5
I. INFORMACJE PODSTAWOWE	5
II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ	9
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	12

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej oraz Zarządu ABAK S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego **ABAK S.A.** (Spółki, Jednostki) z siedzibą w Olsztynie (kod pocztowy 10-109) przy ulicy Marii Skłodowskiej Curie 18/20 za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2015 roku na które składa się:
 - a. wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 - b. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **4 506 332,50 zł**,
 - c. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku który wykazuje zysk netto w wysokości **383 404,66 zł**,
 - d. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, które wykazuje zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **383 404,66 zł**,
 - e. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, który wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **44 706,76 zł**,
 - f. dodatkowe informacje i objaśnienia,
(załączone sprawozdanie finansowe).
2. Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd i Rada Nadzorcza Jednostki zobowiązani są do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w Ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2013 roku, poz. 330, z późn. zm.), zwanej dalej Ustawą o rachunkowości.
3. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego załączonego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawdziwości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.
4. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących postanowień:
 - a. rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości,
 - b. krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.
5. Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów

i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym.

6. Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego Spółki za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku.
 - zostało sporządzone zgodnie z określonymi w Ustawie o rachunkowości oraz przyjętymi przez Spółkę zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
 - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi sporządzenie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami statutu Spółki.
7. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Jednostki na temat działalności Spółki za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku. Uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne oraz że sprawozdanie z działalności jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości.

Magdalena Szostak



Biegły rewident, numer ewidencyjny 12849

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

4AUDYT sp. z o.o.

60-538 Poznań, ul. Kościelna 18/4

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wpisany na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR, pod numerem ewidencyjnym 3363

Poznań, dnia 30 maja 2016 roku

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 STYCZNIA 2015 ROKU DO DNIA 31 GRUDNIA 2015 ROKU

I. INFORMACJE PODSTAWOWE

1. INFORMACJE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ

ABAK S.A. (Spółka, Jednostka) powstała z przekształcenia ABAK sp. z o.o. w spółkę akcyjną. Przekształcenie dokonało się na podstawie uchwały Zgromadzenia Wspólników ABAK sp. z o.o. z dnia 19 stycznia 2010 roku, zawartej w akcie notarialnym (Repertorium A nr 185/2010) podpisanym przed notariuszem Bolesławem Piotrowskim w kancelarii notarialnej w Olsztynie.

Siedziba Spółki mieści się w Olsztynie (kod pocztowy 10-109) przy ulicy Marii Skłodowskiej Curie 18/20.

W dniu 14 maja 2010 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000354495.

Spółka posiada numer NIP 7390406362 oraz symbol REGON 510537225.

Jednostka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o statut Spółki.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest świadczenie usług rachunkowo-księgowych oraz doradztwo podatkowe.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosił 269,5 tys. zł i dzielił się na 2 694 760 akcji o wartości nominalnej 0,1 zł każda.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku struktura akcjonariuszy przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	% posiadanych głosów	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji (w zł)	Wartość posiadanych akcji (w tys. zł)
Profescapital sp. z o.o.	62,10%	1 673 395	0,10	167,3
Vasto Investment S.A.	9,30%	250 500	0,10	25,1
Igor Puterko	7,52%	202 594	0,10	20,3
Ewa Stolarczyk	7,24%	195 000	0,10	19,5
Marzena Leonowicz	5,57%	150 000	0,10	15,0
Pozostali	8,29%	223 271	0,10	22,3
Razem	100,00%	2 694 760	-	269,5

Jednostkami powiązаныmi ze Spółką są podmioty wchodzące w skład Grupy kapitałowej, której jednostką dominującą jest Profescapital sp. z o.o.

Nazwa jednostki	Rodzaj powiązania
Profescapital sp. z o.o.	jednostka dominująca
ABAK S.A.	jednostka zależna
Valor sp. z o.o.	jednostka zależna
Progress XXVIII sp. z o.o.	jednostka zależna

Zgodnie ze statutem organami Spółki są Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza i Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

Wyszczególnienie	Funkcja
Paweł Puterko	Prezes Zarządu
Ewa Stolarczyk	Członek Zarządu
Igor Puterko	Członek Zarządu

W okresie badanym oraz w okresie do dnia wydania opinii wystąpiła następująca zmiana w składzie osobowym Zarządu Spółki:

- w dniu 7 stycznia 2016 roku Pani Marzena Leonowicz złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

Wyszczególnienie	Funkcja
Szczepan Czyczerski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Krzysztof Olbrycht	Członek Rady Nadzorczej
Małgorzata Puterko	Członek Rady Nadzorczej
Wojciech Kaliciak	Członek Rady Nadzorczej
Sławomir Rudowicz	Członek Rady Nadzorczej

W okresie badanym oraz w okresie do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

2. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się w dniu 31 grudnia 2014 roku zostało zbadane przez biegłego rewidenta Magdalenę Szostak (numer ewidencyjny 12849), działającego w imieniu 4AUDYT sp. z o.o., podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych (numer ewidencyjny 3363) i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok poprzedni zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 30 czerwca 2015 roku, które postanowiło, że poniesiona w ubiegłym roku obrotowym strata netto w kwocie 555,8 tys. zł zostanie pokryta z kapitału zapasowego Spółki.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 6 lipca 2015 roku.

3. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY ORAZ KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Kluczowym biegłym rewidentem przeprowadzającym badanie w imieniu 4AUDYT sp. z o.o. był biegły rewident Magdalena Szostak, nr ewidencyjny 12849.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 30 grudnia 2015 roku potwierdzoną uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 20 kwietnia 2016 roku odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

4. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI I TERMIN BADANIA

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2015 roku we wszystkich istotnych aspektach jest prawidłowe, to znaczy zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń z tytułu podatków, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych.

Nie stanowiło przedmiotu naszego badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogłyby – gdyby wystąpiły - stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również inne kwestie, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości Spółki, lecz niemające wpływu na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki w okresie od dnia 18 kwietnia 2016 roku do dnia wydania niniejszej opinii z raportem z badania, z przerwami.

5. DOSTĘPNOŚĆ INFORMACJI ORAZ OTRZYMANE OŚWIADCZENIA

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszej opinii i raportu z badania oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości jednostkowego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz o braku zdarzeń, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na dane wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za badany rok obrotowy, a nie zostałyby w tym sprawozdaniu ujawnione, w szczególności takie, które zaistniały po dacie bilansu.

Ponadto Zarząd Spółki oświadczył o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych oraz wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym.

Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za zatwierdzone sprawozdanie finansowe, a także oświadczył, że udostępnił nam w czasie badania kompletne księgi rachunkowe, dane finansowe, informacje i inne wymagane dokumenty oraz przekazał nam wyjaśnienia niezbędne do wydania opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Uważamy, że otrzymane dowody dostarczyły wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Sposób przeprowadzonego badania, jego zakres oraz zastosowane metody wykazane są w sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie 4AUDYT sp. z o.o.

6. DEKLARACJA NIEZALEŻNOŚCI

4AUDYT sp. z o.o., profesjonalna, globalna sieć partnerów, do której należy podmiot uprawniony do badania, kluczowy biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki określone w art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77, poz. 649, z późn. zm.).

II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ

1. BILANS (UPROSZCZONY)

AKTYWA	31.12.2015 (tys. zł)	31.12.2014 (tys. zł)	Dynamika (%)	31.12.2015 (struktura)	31.12.2014 (struktura)
Aktywa trwałe	3 698,9	3 292,7	12,3%	82,1%	86,8%
Wartości niematerialne i prawne	2 207,3	1 798,4	22,7%	49,0%	47,4%
Rzeczowe aktywa trwałe	279,3	339,9	-17,8%	6,2%	9,0%
Inwestycje długoterminowe	1 070,5	1 066,7	0,4%	23,8%	28,1%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	141,9	87,6	61,9%	3,1%	2,3%
Aktywa obrotowe	807,4	501,4	61,0%	17,9%	13,2%
Należności krótkoterminowe	651,6	253,4	157,2%	14,5%	6,7%
Inwestycje krótkoterminowe	137,8	228,1	-39,6%	3,1%	6,0%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18,0	19,9	-9,3%	0,4%	0,5%
Aktywa razem	4 506,3	3 794,0	18,8%	100,0%	100,0%

PASYWA	31.12.2015 (tys. zł)	31.12.2014 (tys. zł)	Dynamika (%)	31.12.2015 (struktura)	31.12.2014 (struktura)
Kapitał własny	2 157,4	1 774,0	21,6%	47,9%	46,8%
Kapitał podstawowy	269,5	269,5	0,0%	6,0%	7,1%
Kapitał zapasowy	1 504,5	2 073,7	-27,4%	33,4%	54,7%
Zysk/(Strata) z lat ubiegłych	0,0	-13,4	-100,0%	-	-0,4%
Zysk/(Strata) netto	383,4	-555,8	-169,0%	8,5%	-14,6%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 349,0	2 020,1	16,3%	52,1%	53,2%
Rezerwy na zobowiązania	161,0	123,3	30,6%	3,6%	3,3%
Zobowiązania długoterminowe	833,9	854,5	-2,4%	18,5%	22,5%
Zobowiązania krótkoterminowe	1 310,5	1 001,1	30,9%	29,1%	26,4%
Rozliczenia międzyokresowe	43,5	41,2	5,5%	1,0%	1,1%
Pasywa razem	4 506,3	3 794,0	18,8%	100,0%	100,0%

2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (UPROSZCZONY)

	01.01.2015 31.12.2015 (tys. zł)	01.01.2014 31.12.2014 (tys. zł)	Dynamika	01.01.2015 31.12.2015 (struktura)	01.01.2014 31.12.2014 (struktura)
Przychody netto ze sprzedaży	4 956,9	4 356,2	13,8%	100,0%	100,0%
Koszty działalności operacyjnej	4 528,1	4 254,9	6,4%	91,3%	97,7%
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	428,8	101,3	323,1%	8,7%	2,3%
Pozostałe przychody operacyjne	9,0	9,5	-5,3%	0,2%	0,2%
Pozostałe koszty operacyjne	656,9	631,9	4,0%	13,3%	14,5%
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	-219,1	-521,1	-57,9%	-4,4%	-12,0%
Przychody finansowe	656,5	84,7	675,2%	13,2%	1,9%
Koszty finansowe	108,4	117,6	-7,8%	2,2%	2,7%
Zysk/(Strata) brutto	329,0	-554,0	-159,4%	6,6%	-12,7%
Podatek dochodowy	-54,4	1,8	-3167,9%	-1,1%	0,0%
Zysk/(Strata) netto	383,4	-555,8	-169,0%	7,7%	-12,8%

3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

Rentowność

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2015	2014	2013
Zyskowność sprzedaży	$\frac{\text{zysk ze sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	max	8,7%	2,3%	11,2%
Rentowność sprzedaży brutto	$\frac{\text{zysk brutto}}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	max	6,6%	-12,7%	-4,3%
Rentowność sprzedaży netto	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	max	7,7%	-12,8%	-2,9%
Rentowność kapitału własnego	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku}}$	max	21,6%	-23,9%	-4,9%
Rentowność aktywów	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{aktywa ogółem}}$	max	8,5%	-14,6%	-3,0%

Sprawność wykorzystania zasobów

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2015	2014	2013
Wskaźnik rotacji majątku	$\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży}}{\text{aktywa ogółem}}$	max	1,1	1,1	1,0
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	$\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży}}{\text{aktywa trwałe}}$	max	1,3	1,3	1,2
Wskaźnik rotacji należności w dniach	$(\text{należności z tytułu dostaw i usług} / \text{przychody ze sprzedaży}) * 360$	min	47	20	17
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	$(\text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług} / \text{koszty własne sprzedaży}) * 360$	min	16	19	18

Finansowanie działalności

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2015	2014	2013
Współczynnik zadłużenia	$\frac{\text{kapitał obcy}}{\text{kapitały ogółem}}$	0,3 - 0,5	0,5	0,5	0,4
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{zobowiązania wraz z rezerwami}}$	>1	0,9	0,9	1,4
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{aktywa trwałe}}$	>1	0,6	0,5	0,7
Trwałość struktury finansowania	$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{pasywa ogółem}}$	max	0,5	0,5	0,6

Płynność finansowa

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2015	2014	2013
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	0,6	0,5	0,8
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	0,6	0,5	0,8
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe/ zobowiązania handlowe	>1	9,8	3,0	3,2
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	aktywa obrotowe – zobowiązania bieżące	-	-503	-500	-78
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy/ aktywa ogółem	max	-11,2%	-13,2%	-1,9%

Komentarz

W wyniku osiągnięcia w badanym okresie zysku netto w wysokości 383,4 tys. zł, wszystkie wskaźniki rentowności przyjęły wartości dodatnie.

Wskaźniki płynności w ostatnim roku obrotowym ukształtowały się poniżej wartości uznawanych za pożądane.

Zarówno w bieżącym jak i poprzednim roku obrotowym wyższy poziom zobowiązań bieżących w stosunku do wartości majątku obrotowego znalazł przełożenie na osiągnięcie ujemnej wartości kapitału obrotowego netto.

4. ZASADNOŚĆ ZAŁOŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

We wprowadzeniu do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2015 roku Zarząd Jednostki poinformował, że zostało ono sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego oraz że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego ABAK S.A. za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2015 roku, w tym analizy sytuacji finansowej, nie stwierdziliśmy zagrożenia kontynuacji działalności w roku następnym po badanym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. SYSTEM RACHUNKOWOŚCI

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, obejmującą w szczególności określenie roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych, metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych, jak również system ochrony danych i ich zbiorów.

Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z Ustawą o rachunkowości i przyjęta do stosowania uchwałą Zarządu Spółki.

Księgi rachunkowe są prowadzone w Spółce przy wykorzystaniu systemu komputerowego Sage Symfonia.

W trakcie naszego badania nie zidentyfikowaliśmy w Spółce nieprawidłowości w obszarze prowadzenia ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć znaczący wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, w tym prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych,
- rzetelności i bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- udokumentowania operacji gospodarczych ujętych w księgach rachunkowych,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej, w tym przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

2. INFORMACJE O WYBRANYCH ISTOTNYCH POZYCJACH BILANSU I RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Struktura aktywów i pasywów bilansu Spółki jest przedstawiona w zbadanym przez nas sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2015 roku.

Przychody i związane z nimi koszty zostały ujęte w księgach rachunkowych z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności.

Jednostka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie, w terminach oraz z częstotliwością wymaganą przez Ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne rozliczono w księgach rachunkowych okresu objętego jednostkowym sprawozdaniem finansowym.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Najistotniejszą pozycję aktywów stanowiły na dzień 31 grudnia 2015 roku wartości niematerialne i prawne, które stanowiły 49% majątku Spółki. W skład analizowanej pozycji wchodziły następujące elementy:

- wartość firmy 1 693,3 tys. zł,
- inne wartości niematerialne i prawne (licencje, oprogramowania) 355,0 tys. zł,
- wartości niematerialne i prawne w toku realizacji 158,0 tys. zł.

Wartość firmy (brutto) wykazana w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2015 roku obejmowała wartość firmy powstałą w 2011 roku w skutek zakupu zorganizowanej części przedsiębiorstwa (dalej: ZCP) w postaci biura rachunkowego zlokalizowanego w Łodzi na kwotę 2 027,0 tys. zł, wartość firmy powstałą w 2013 roku w wyniku nabycia ZCP w postaci biura rachunkowego zlokalizowanego w Warszawie w kwocie 1 038,2 tys. zł oraz wartość firmy powstałą w 2015 roku w wyniku nabycia ZCP w postaci biura rachunkowego zlokalizowanego w Ełku w kwocie 954,7 tys. zł. Amortyzacja wartości firmy wyniosła w 2015 roku 644,8 tys. zł i została odniesiona w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Zarząd Jednostki przeprowadził na dzień 31 grudnia 2015 roku test na utratę wartości dla wartości firmy, który nie wykazał konieczności dokonania odpisów z tytułu utraty wartości, nie mniej realizacja prognoz finansowych, które były jego podstawą, uzależniona jest od realizacji zamierzeń biznesowych i przyjętych założeń przez Zarząd Jednostki. Szczegółowe informacje dotyczące opisanych wyżej kwestii Zarząd Spółki przedstawił w nocy informacyjnej nr 1 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego.

INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

W ramach analizowanej pozycji Spółka wykazała udziały w jednostkach zależnych Valor sp. z o.o. oraz Progress XXVIII sp. z o.o., których wartość na dzień 31 grudnia 2015 roku wyniosła 1 066,7 tys. zł oraz wartość udzielonej pożyczki w wysokości 4 tys. zł. Inwestycje długoterminowe stanowiły 23,8% majątku Jednostki.

Zarząd Spółki przeprowadził test na utratę wartości, który nie wykazał konieczności utworzenia odpisu aktualizującego wartość udziałów Valor sp. z o.o., nie mniej realizacja prognoz finansowych, które były jego podstawą, uzależniona jest od realizacji zamierzeń biznesowych i przyjętych założeń przez Zarząd Jednostki. Szczegółowe informacje dotyczące opisanych wyżej kwestii Zarząd Spółki przedstawił w nocy informacyjnej nr 7 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego.

WYNIK FINANSOWY NETTO

Spółka w 2015 roku osiągnęła następujące wyniki na poszczególnych poziomach rachunku zysków i strat:

- zysk na sprzedaży w kwocie 428,8 tys. zł,
- stratę na pozostałej działalności operacyjnej w kwocie 647,9 tys. zł,
- zysk z działalności finansowej w kwocie 548,1 tys. zł,
- zysk netto w kwocie 383,4 tys. zł.

Osiągnięty zysk netto był wynikiem wypracowanego wyniku na podstawowej działalności Jednostki oraz wyniku na działalności finansowej, które w całości pokryły stratę z pozostałej działalności operacyjnej. W ramach pozycji pozostałych kosztów operacyjnych, których wartość na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiła łącznie 656,9 tys. zł Spółka wykazała przede wszystkim koszty amortyzacji wartości firmy.

Prezentowany w rachunku zysków i strat podatek dochodowy w wysokości 54,4 tys. zł obejmował wyłącznie skutki zmiany stanu aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka ustaliła między innymi aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od strat podatkowych możliwych do wykorzystania w łącznej wysokości 90,4 tys. zł.

3. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

Dodatkowe informacje i objaśnienia w sposób kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane przez Ustawę o rachunkowości.

Zapoznaliśmy się ze sporządzonym przez Zarząd Jednostki załączonym do sprawozdania finansowego sprawozdaniem z działalności Spółki w roku obrotowym, który zakończył się dnia 31 grudnia 2015 roku. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim tych informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2015 roku są z nim zgodne.

Zarząd Spółki zapewnił porównywalność danych finansowych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym za wszystkie prezentowane lata obrotowe.

4. INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE

4AUDYT sp. z o.o. oraz biegły rewident otrzymali od Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd Jednostki stwierdził, iż Spółka przestrzegała obowiązujących ją przepisów prawa.

Magdalena Szostak



Biegły rewident, numer ewidencyjny 12849

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

4AUDYT sp. z o.o.

60-538 Poznań, ul. Kościelna 18/4

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wpisany na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR, pod numerem ewidencyjnym 3363

Niniejszy dokument zawiera 14 stron.

Poznań, dnia 30 maja 2016 roku