



Skonsolidowany i jednostkowy raport roczny za 2013 rok

Autoryzowany Doradca:



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: 16 maja 2014 r.



Raport roczny za 2013 r.

Spis treści

List Prezesa Zarządu	3
Oświadczenia dotyczące rzetelności skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego	5
Oświadczenia w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	5
I. Wybrane skonsolidowane dane finansowe	6
II. Wybrane jednostkowe dane finansowe	8
III. Zasady prezentacji danych finansowych w EURO	9
IV. Informacje na temat stosowania zasad ładu korporacyjnego	10
V. Kontakt	13



Raport roczny za 2013 r.

List Prezesa Zarządu

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

2013 był kolejnym rokiem konsekwentnego i stabilnego rozwoju Abak S.A., w którym efekty realizowanej strategii, polegającej na przejmowaniu istniejących, sprawnie działających i efektywnych dochodowo biur rachunkowych, przyniosły wymierne efekty. W ubiegłym roku w skład Grupy Abak wchodziły oddziały w Olsztynie, Łodzi, Warszawie (konsolidowany od stycznia 2013 r.) oraz spółka zależna w Warszawie.

Abak S.A. w 2013 roku prowadziła kompleksową, profesjonalną obsługę zewnętrzną ponad 530 podmiotów w zakresie usług księgowych, kadrowo-płacowych i doradczych oraz zatrudniała 50 wykwalifikowanych i doświadczonych pracowników. Zlecenie Abak SA zewnętrznej obsługi księgowej i kadrowo-płacowej pozwalało naszym klientom zaoszczędzić czas i zasoby przedsiębiorstw oraz uzyskać profesjonalną merytoryczną obsługę, a także obiektywną i rzetelną informację. Przy wykorzystaniu wiedzy merytorycznej i doświadczenia pozostajemy dla nich solidnymi i wiarygodnymi partnerami w realizacji strategii biznesowych.

Na dzień publikacji niniejszego raportu, Grupa Abak jest znacznie większa. W grudniu 2013 r. przejęto dwa podmioty. Pierwsza transakcja dotyczyła zawarcia przedwstępnej umowy nabycia podmiotu z branży usług księgowo-rachunkowych we Wrocławiu, na bazie którego uruchomiono nowy oddział Spółki. Druga transakcja dotyczyła zakupu 100% udziałów w spółce Progress XXVIII Sp. z o.o. z siedzibą w Legnicy i przekazania Grupie Abak od dnia 1 stycznia 2014 r. obsługi księgowej oraz kadrowo-płacowej spółek tworzących Grupę Kapitałową Rank Progress. Tym samym w Legnicy został utworzony nowy oddział Spółki. Zdarzenia te miały istotny wpływ na wzmocnienie pozycję Grupy Abak w województwie dolnośląskim oraz na możliwość pozyskiwania nowych zleceń i klientów. Obecnie Progress XXVIII Sp. z o.o. obsługuje również nowych klientów, spoza Grupy Kapitałowej Rank Progress. Obecnie Grupa Abak to 94 księgowych obsługujących ponad 600 podmiotów gospodarczych o różnych profilach działalności.

Równie istotnym zdarzeniem mającym miejsce w grudniu ub. r. było podpisanie umowy na wdrożenie aplikacji Internetowej Platformy Księgowej w Grupie Abak, której funkcjonowanie przyniesie nowe możliwości współpracy z klientami oraz pozwoli na zwiększenie sprawności organizacji wewnętrznej Grupy.

Wyniki finansowe przedstawione w raporcie rocznym (przychody netto ze sprzedaży i wskaźnik EBITDA) w pełni potwierdzają skuteczność i efektywność przyjętych założeń strategicznych, które w perspektywie czasowej prowadzą do osiągnięcia celu długoterminowego, jakim jest stworzenie wiodącej polskiej firmy outsourcingu księgowego z usługami dedykowanymi dla małych i średnich przedsiębiorców. Przychody netto ze sprzedaży Grupy Abak za rok 2013 wyniosły 4 936 tys. PLN i były o 359 tys. PLN wyższe niż za 2012 rok. Odnotowany wzrost przychodów wynika z faktu, że począwszy od I kwartału 2013 roku w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy były uwzględniane przychody przejętego od 1 stycznia 2013 r. oddziału w Warszawie



Raport roczny za 2013 r.

Natomiast wskaźnik EBITDA ukształtował się na poziomie 665 tys. PLN i w porównaniu do 2012 roku obniżył się o 110 tys. PLN, mimo poniesionych nakładów na zintensyfikowane działania marketingowe oraz IT, których łączna wartość wyniosła około 250 tys. PLN.

Konsekwentnemu rozwojowi Abak S.A. towarzyszy świadomość zwiększonej odpowiedzialności jako podmiotu świadczącego profesjonalne usługi niematerialne obdarzanego znacznym zaufaniem przez klientów. Naszym celem nadrzędnym jest sprostać oczekiwaniom rynku i stworzyć wspólnie z klientem warunki jego optymalnego i stabilnego rozwoju. Misją Abak S.A. jest dostarczanie profesjonalnych i kompleksowych rozwiązań księgowych i finansowych dla małych i średnich przedsiębiorstw na terenie całego kraju.

Dziękując Akcjonariuszom, Partnerom i Pracownikom zapraszam do zapoznania się ze sprawozdaniem finansowym Abak S.A. za 2013 r.

Prezes Zarządu Abak S.A.
Paweł Puterko



Raport roczny za 2013 r.

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



Raport roczny za 2013 r.

I. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	2013 Tys. PLN	2012 Tys. PLN	2013 Tys. EUR	2012 Tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży	4 936,19	4 576,73	1 172,21	1 096,59
Koszty działalności operacyjnej	4 348,73	3 849,72	1 032,71	922,40
Zysk ze sprzedaży	587,47	727,01	139,51	174,19
Pozostałe koszty operacyjne	627,88	461,40	149,10	110,55
Zysk z działalności operacyjnej	2,42	312,71	0,57	74,93
Przychody finansowe	6,23	259,41	1,48	62,15
Koszty finansowe	151,35	296,46	35,94	71,03
Zysk z działalności gospodarczej	-142,71	275,66	-33,89	66,05
Zysk netto	-213,17	114,09	-50,62	27,34
EBITDA	664,99	774,73	157,92	185,63
Amortyzacja	66,85	56,63	15,88	13,57
Odpis wartości firmy jednostki zależnej	102,93	102,93	24,44	24,66
Odpis wartości firmy	595,72	405,39	141,47	97,13

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



Raport roczny za 2013 r.

Tabela: Wybrane skonsolidowane dane finansowe z bilansu

SKONSOLIDOWANY BILANS	2013 Tys. PLN	2012 Tys. PLN	2013 Tys. EUR	2012 Tys. EUR
Aktywa trwałe	3 221,76	2 673,27	776,85	653,90
Aktywa obrotowe	1 020,40	1 491,07	246,05	364,73
Aktywa razem	4 242,16	4 164,34	1 022,90	1 018,62
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	633,81	1 088,71	152,83	266,31
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	205,53	184,39	49,56	45,10
Zobowiązania krótkoterminowe	950,03	780,11	229,08	190,82
Zobowiązania długoterminowe	1 028,78	1 359,29	248,07	332,49
Kapitał własny	2 103,15	1 899,72	507,13	464,68

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	2013 Tys. PLN	2012 Tys. PLN	2013 Tys. EUR	2012 Tys. EUR
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	451,70	691,63	108,92	169,18
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-286,67	-745,52	-69,12	-182,36
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-143,89	173,38	-34,70	42,41
Przepływy pieniężne netto razem	21,14	119,49	5,10	29,23
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	21,14	119,49	5,10	29,23
Środki pieniężne na początek okresu	184,39	64,89	44,46	15,87
Środki pieniężne na koniec okresu	205,53	184,39	49,56	45,10

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM	2013 Tys. PLN	2012 Tys. PLN	2013 Tys. EUR	2012 Tys. EUR
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu	1 899,72	1 785,63	458,07	436,78
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu	2 103,15	1 899,72	507,13	464,68



Raport roczny za 2013 r.

II. Wybrane jednostkowe dane finansowe

JEDNOSTKOWY ZYSKÓW I STRAT	RACHUNEK	2013 Tys. PLN	2012 Tys. PLN	2013 Tys. EUR	2012 Tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży		4 146,97	3 729,43	984,79	893,58
Koszty działalności operacyjnej		3 684,16	3 089,08	874,89	740,15
Zysk ze sprzedaży		462,82	640,36	109,91	153,43
Pozostałe koszty operacyjne		621,93	461,32	147,69	110,53
Zysk z działalności operacyjnej		-117,26	222,93	-27,85	53,41
Przychody finansowe		92,35	317,56	21,93	76,09
Koszty finansowe		151,90	299,02	36,07	71,65
Zysk z działalności gospodarczej		-176,82	241,47	-41,99	57,86
Zysk netto		-118,87	200,12	-28,23	47,95
EBITDA		541,67	682,40	128,63	163,50
Amortyzacja		63,21	54,08	15,01	12,96
Odpis wartości firmy		595,72	405,39	141,47	97,13

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

JEDNOSTKOWY BILANS	2013 Tys. PLN	2012 Tys. PLN	2013 Tys. EUR	2012 Tys. EUR
Aktywa trwałe	3 556,28	2 944,98	857,51	720,36
Aktywa obrotowe	465,82	1 357,97	112,32	332,17
Aktywa razem	4 022,10	4 302,85	969,84	1 052,50
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	221,15	971,06	53,33	237,53
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	72,76	175,42	17,54	42,91
Zobowiązania krótkoterminowe	543,42	786,32	131,03	192,34
Zobowiązania długoterminowe	988,73	1 359,29	238,41	332,49
Kapitał własny	2 329,75	2 032,02	561,76	497,05



Raport roczny za 2013 r.

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	2013 Tys. PLN	2012 Tys. PLN	2013 Tys. EUR	2012 Tys. EUR
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	343,93	601,58	82,93	147,15
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-231,05	-685,00	-55,71	-167,56
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-215,53	194,30	-51,97	47,53
Przepływy pieniężne netto razem	-102,65	110,88	-24,75	27,12
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-102,65	110,88	-24,75	27,12
Środki pieniężne na początek okresu	175,42	64,54	42,30	15,79
Środki pieniężne na koniec okresu	72,76	175,42	17,54	42,91

ZESTAWIENIE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM	2013 Tys. PLN	2012 Tys. PLN	2013 Tys. EUR	2012 Tys. EUR
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu	2 032,02	1 831,90	489,97	448,09
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu	2 329,75	2 032,02	561,76	497,05

III. Zasady prezentacji danych finansowych w EURO

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do euro ustalone przez NBP	31.12.2013	31.12.2012
Średni kurs w okresie*	4,2110	4,1736
Kurs na koniec okresu	4,1472	4,0882

*Kursy stanowią średnie arytmetyczne bieżących kursów średnich ogłaszanych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca odpowiednio 2013 r. i 2012 r.



Raport roczny za 2013 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, jak i 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 2013 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