



Skonsolidowany i jednostkowy raport roczny za 2014 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: 2 czerwca 2015 r.



Raport roczny za 2014 r.

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	8
V. KONTAKT	10



Raport roczny za 2014 r.

List Prezesa Zarządu

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

Przekazując sprawozdanie finansowe za rok 2014, chciałbym poinformować, że był to okres ciężkiej pracy, związanej z integracją w naszych strukturach, dwóch nowych jednostek, które nabyliśmy w grudniu 2013 roku. Były to oddział Wrocław oraz zlokalizowana w Legnicy spółka Progress XXVIII sp. z o.o. Pomimo tego, że oddział Wrocław początkowo napotkał wiele problemów w sprawnym dołączeniu do całej Grupy, to już w końcówce roku odnotowaliśmy tam względną stabilizację biznesu, która przełoży się na pozytywne rezultaty w roku bieżącym. Progress XXVIII także początkowo wymagał silnej restrukturyzacji, ale przebiegła ona bez większych problemów, dając w rezultacie sprawnie działający oddział.

Dzięki tym dwóm jednostkom rok 2014 był kolejnym wzrostowym rokiem w historii Grupy ABAK SA, przynosząc m.in. wzrost sprzedaży o 60 % rdr, a EBIDTA o 35% rdr. W roku 2014 prowadziliśmy prace wdrożeniowe nad systemem IPK, w ramach którego udało się m.in. uruchomić moduł do rejestracji czasu pracy nad klientami. W konsekwencji uzyskaliśmy narzędzie do precyzyjnego wyceniania naszych usług co w dłuższym horyzoncie czasowym pozwoli na poprawę efektywności budowanej przez nas sieci placówek.

Rok 2014 zakończyliśmy zatrudniając 100 osób i obsługując prawie 600 podmiotów z całej Polski. W roku 2015 spodziewamy się zakończenia wdrożenia IPK, prawdopodobnie kolejnego przejścia biura rachunkowego oraz dalszego wzrostu Grupy.

Dziękując akcjonariuszom, klientom i pracownikom, zapraszam do lektury sprawozdania.

Prezes Zarządu Abak S.A.
Paweł Puterko



Raport roczny za 2014 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 2014 r.

I. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	2014 Tys. PLN	2013 Tys. PLN	2014 Tys. EUR	2013 Tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży	7 855,07	4 936,19	1 875,03	1 172,21
Koszty działalności operacyjnej	7 018,07	4 348,73	1 675,24	1 032,71
Zysk ze sprzedaży	837	587,47	199,79	139,51
Pozostałe koszty operacyjne	642,26	627,88	153,31	149,10
Zysk z działalności operacyjnej	205,31	2,42	49,01	0,57
Przychody finansowe	10,81	6,23	2,58	1,48
Koszty finansowe	123,48	151,35	29,48	35,94
Zysk z działalności gospodarczej	92,64	-142,71	22,11	-33,89
Zysk (strata) netto	-145,71	-213,17	-34,78	-50,62
EBITDA	917,29	664,99	218,96	157,92
Amortyzacja	98,96	66,85	23,62	15,88
Odpis wartości firmy jednostki zależnej	102,93	102,93	24,57	24,44
Odpis wartości firmy	613,02	595,72	146,33	141,47

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

SKONSOLIDOWANY BILANS	2014 Tys. PLN	2013 Tys. PLN	2014 Tys. EUR	2013 Tys. EUR
Aktywa trwałe	2 853,57	3 221,76	669,49	776,85
Aktywa obrotowe	1 104,60	1 020,40	259,16	246,05
Aktywa razem	3 958,17	4 242,16	928,65	1 022,90
Należności długoterminowe	0	0	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	847,55	633,81	198,85	152,83
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	114,43	205,53	26,85	49,56
Zobowiązania krótkoterminowe	939,5	950,03	220,42	229,08
Zobowiązania długoterminowe	896,7	1 028,78	210,38	248,07
Kapitał własny	1 957,43	2 103,15	459,24	507,13



Raport roczny za 2014 r.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	2014 Tys. PLN	2013 Tys. PLN	2014 Tys. EUR	2013 Tys. EUR
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	490,99	451,7	117,20	107,27
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-243,6	-286,67	-58,15	-68,08
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-338,48	-143,89	-80,80	-34,17
Przepływy pieniężne netto razem	-91,1	21,14	-21,75	5,02
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-91,1	21,14	-21,75	5,02
Środki pieniężne na początek okresu	205,53	184,39	49,06	43,79
Środki pieniężne na koniec okresu	114,43	205,53	27,31	48,81

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	2014 Tys. PLN	2013 Tys. PLN	2014 Tys. EUR	2013 Tys. EUR
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu	2 103,15	1 899,72	502,03	451,13
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu	1 957,43	2 103,15	467,25	499,44

II. Wybrane jednostkowe dane finansowe

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	2014 Tys. PLN	2013 Tys. PLN	2014 Tys. EUR	2013 Tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży	4 356,19	4 146,97	1 039,84	984,79
Koszty działalności operacyjnej	4 254,85	3 684,16	1 015,65	874,89
Zysk ze sprzedaży	101,34	462,82	24,19	109,91
Pozostałe koszty operacyjne	631,88	621,93	150,83	147,69
Zysk z działalności operacyjnej	-521,05	-117,26	-124,38	-27,85
Przychody finansowe	84,68	92,35	20,21	21,93
Koszty finansowe	117,64	151,9	28,08	36,07
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-554,01	-176,82	-132,24	-41,99
Zysk (strata) netto	-555,78	-118,87	-132,67	-28,23
EBITDA	187,1	541,67	44,66	128,63
Amortyzacja	95,13	63,21	22,71	15,01
Odpis wartości firmy	613,02	595,72	146,33	141,47

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



Raport roczny za 2014 r.

JEDNOSTKOWY BILANS	2014	2013	2014	2013
	Tys. PLN	Tys. PLN	Tys. EUR	Tys. EUR
Aktywa trwałe	3 292,67	3 556,28	772,51	857,51
Aktywa obrotowe	501,36	465,82	117,63	112,32
Aktywa razem	3 794,03	4 022,10	890,14	969,84
Należności długoterminowe	0	0	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	253,39	221,15	59,45	53,33
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	112,24	72,76	26,33	17,54
Zobowiązania krótkoterminowe	1 001,06	543,42	234,86	131,03
Zobowiązania długoterminowe	854,47	988,73	200,47	238,41
Kapitał własny	1 773,96	2 329,75	416,20	561,76

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	2014	2013	2014	2013
	Tys. PLN	Tys. PLN	Tys. EUR	Tys. EUR
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	195,9	343,93	46,76	81,67
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-163,64	-231,05	-39,06	-54,87
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	7,22	-215,53	1,72	-51,18
Przepływy pieniężne netto razem	39,48	-102,65	9,42	-24,38
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	39,48	-102,65	9,42	-24,38
Środki pieniężne na początek okresu	72,76	175,42	17,37	41,66
Środki pieniężne na koniec okresu	112,24	72,76	26,79	17,28

ZESTAWIENIE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM	2014	2013	2014	2013
	Tys. PLN	Tys. PLN	Tys. EUR	Tys. EUR
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu	2 329,75	2 032,02	556,12	482,55
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu	1 774,00	2 329,75	423,46	553,25

III. Zasady prezentacji danych finansowych w EURO

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do euro ustalone przez NBP	31.12.2014	31.12.2013
Średni kurs w okresie*	4,1893	4,2110
Kurs na koniec okresu	4,2623	4,1472

* Kursy stanowią średnie arytmetyczne bieżących kursów średnich ogłaszanych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca odpowiednio 2014 r. i 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, 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:	-	-

9.2	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 2014 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