

Dokument informacyjny



z siedzibą w Olsztynie

sporządzony na potrzeby wprowadzenia Akcji serii A i Akcji serii B do obrotu na rynku NewConnect, prowadzonym jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Niniejszy dokument informacyjny został sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tym dokumentem do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., przeznaczonym głównie dla spółek, w których inwestowanie może być związane z wysokim ryzykiem inwestycyjnym.

Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (ryнку podstawowym lub równoległym).

Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka, jakie niesie za sobą inwestowanie w instrumenty finansowe notowane w alternatywnym systemie obrotu, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą, a także, jeżeli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcą inwestycyjnym.

Treść dokumentu informacyjnego nie była zatwierdzana przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod względem zgodności informacji w nim zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

Autoryzowany Doradca



Data sporządzenia:

Wrocław, dnia 05.10.2010 r.

Wstęp

1. Tytuł dokumentu

Niniejszy dokument jest Dokumentem Informacyjnym spółki akcyjnej ABAK S.A., przygotowanym zgodnie z wymogami Załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

2. Emitent

| | |
|------------------------------|--|
| Firma Emitenta: | ABAK S.A. |
| Forma prawna: | Spółka akcyjna |
| Kraj siedziby: | Polska |
| Siedziba i adres: | ul. Marii Skłodowskiej Curie 18/20, 10-109 Olsztyn |
| Telefon: | +48 89 524 15 30 |
| Telefaks: | +48 89 524 15 54 |
| Adres poczty elektronicznej: | sekretariat@abak.com.pl |
| Adres internetowy: | www.abak.com.pl |
| Numer KRS: | 0000354495 |
| Numer REGON: | 510537225 |
| Numer NIP: | 7390406362 |

3. Autoryzowany Doradca

Autoryzowanym Doradcą Emitenta jest T&T Consulting Kancelaria Doradztwa Gospodarczego -Andrzej Trznadel z siedzibą we Wrocławiu , ul. Wieniawskiego 13A. W imieniu Autoryzowanego Doradcy działa Andrzej Trznadel- Partner Zarządzający ,właściciel.

| | |
|------------------------------|---|
| Firma Emitenta: | T&T Consulting Kancelaria Doradztwa Gospodarczego –Andrzej Trznadel |
| Forma prawna: | działalność gospodarcza osoby fizycznej |
| Kraj siedziby: | Polska |
| Siedziba i adres: | ul Wieniawskiego 13a, 51-511 Wrocław |
| Telefon: | +48 71 348 44 65 |
| Telefaks: | +48 71 348 44 65 |
| Adres poczty elektronicznej: | biuro@ttconsulting.pl |
| Adres internetowy: | www.ttconsulting.pl |
| Numer REGON: | 932793016 |
| Numer NIP: | 8981322686 |

4. Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu w alternatywnym systemie

Do obrotu wprowadzone będą:

- 1.990.000 (jeden milion dziewięćset dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,10 PLN każda,
- 500.000 (pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 PLN każda,

Walutą emitowanych papierów wartościowych jest złoty polski (PLN).

Na dzień sporządzenia Dokumentu informacyjnego łączna wartość nominalna akcji serii A i B wynosi 249.000 PLN (dwieście czterdzieści dziewięć tysięcy).

Spis treści

| | |
|--|----|
| Wstęp | 2 |
| 1. Tytuł dokumentu | 2 |
| 2. Emitent | 2 |
| 3. Autoryzowany Doradca | 2 |
| 4. Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu w alternatywnym systemie | 2 |
| 1. Opis czynników ryzyka i zagrożeń | 5 |
| 1.1. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta i jego otoczeniem | 5 |
| 1.2. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym i wtórnym obrotem akcjami Emitenta | 6 |
| 2. Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym | 8 |
| 2.1. Emitent | 8 |
| 2.2. Autoryzowany Doradca | 9 |
| 3. Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu | 10 |
| 3.1. Rodzaj, liczba oraz łączna wartość instrumentów finansowych | 10 |
| 3.2. Przywileje, ograniczenia, świadczenia dodatkowe oraz zabezpieczenia związane z instrumentami finansowymi | 10 |
| 3.3. Podstawa prawna emisji instrumentów finansowych | 17 |
| 3.4. Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie | 25 |
| 3.5. Wskazanie praw z instrumentów finansowych i zasad ich realizacji | 25 |
| 3.6. Określenie podstawowych zasad polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości | 28 |
| 3.7. Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi dokumentem informacyjnym, w tym wskazanie płatnika podatku | 28 |
| 4. Dane o Emitencie | 32 |
| 4.1. Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres Emitenta wraz z numerami telekomunikacyjnymi, identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numerem według właściwej identyfikacji podatkowej | 32 |
| 4.2. Wskazanie czasu trwania Emitenta, jeżeli jest oznaczony | 32 |
| 4.3. Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent | 32 |
| 4.4. Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, a w przypadku gdy Emitent jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia - przedmiot i numer zezwolenia, ze wskazaniem organu, który je wydał | 32 |
| 4.5. Krótki opis historii Emitenta | 32 |
| 4.6. Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia | 33 |
| 4.7. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego | 34 |
| 4.8. Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji, ze wskazaniem wartości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw obligatariuszy do nabycia tych akcji | 34 |
| 4.9. Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które - na podstawie statutu przewidującego upoważnienie zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego - może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które w terminie ważności dokumentu informacyjnego może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie | 34 |
| 4.10. Wskazanie, na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe | 34 |

| | |
|--|----|
| 4.11. Podstawowe informacje na temat powiązań organizacyjnych lub kapitałowych emitenta, mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów..... | 34 |
| 4.12. Podstawowe informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo, jeżeli jest to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla grupy kapitałowej i Emitenta, w podziale na segmenty działalności..... | 35 |
| 4.13. Strategia | 38 |
| 4.14. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Spółki, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniem finansowym zamieszczonym w Dokumencie informacyjnym | 38 |
| 4.15. Informacje o wszczętych wobec Spółki postępowaniach: upadłościowym, układowym lub likwidacyjnym..... | 38 |
| 4.16. Informacje o wszczętych wobec Spółki postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta | 38 |
| 4.17. Informacja na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Spółki, albo zamieszczenie stosownej informacji o braku takich postępowań..... | 39 |
| 4.18. Zobowiązania Spółki istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej..... | 39 |
| 4.19. Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w Dokumencie Informacyjnym | 39 |
| 4.20. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych zamieszczonych w Dokumencie Informacyjnym | 39 |
| 4.21. Organy administracyjne, zarządzające i nadzorcze | 39 |
| 4.22. Dane o strukturze akcjonariatu Spółki, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 10% głosów na Walnym Zgromadzeniu | 41 |
| 4.23. Umowy zakazu sprzedaży akcji typu „lock-up” | 42 |
| 4.24. Umowa sprzedaży akcji Spółki do Animatora Rynku..... | 42 |
| 4.25. Znaki towarowe oraz patenty należące do Emitenta | 42 |
| 5. Sprawozdanie finansowe | 43 |
| 5.1. Podstawowe dane finansowe Emitenta za I półrocze 2010,..... | 43 |
| 5.2. Sprawozdanie finansowe Emitenta | 43 |
| 5.3. Opinia biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego | 65 |
| 5.4. Raport z badania sprawozdania finansowego..... | 67 |
| 6. Załączniki | 83 |
| 6.1. Tekst ujednolicony Statutu Emitenta..... | 83 |
| 6.2. Aktualny Odpis z KRS | 88 |
| 6.3. Definicje i objaśnienia skrótów | 94 |

1. Opis czynników ryzyka i zagrożeń

Uwagi ogólne

Przed podjęciem jakichkolwiek decyzji inwestycyjnych dotyczących instrumentów finansowych objętych niniejszym dokumentem, potencjalni Inwestorzy powinni dokładnie przeanalizować czynniki ryzyka przedstawione poniżej i inne informacje zawarte w niniejszym Dokumencie Informacyjnym.

Każde z omówionych poniżej ryzyk może mieć istotnie negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową i perspektywy rozwoju Emitenta.

Opisane poniżej czynniki ryzyka, wskazane według najlepszej aktualnej wiedzy Emitenta, mogą nie być jedynymi, które dotyczą Emitenta i prowadzonej przez niego działalności. W przyszłości mogą powstać ryzyka trudne do przewidzenia w chwili obecnej, na przykład o charakterze losowym i niezależne od Emitenta, które powinny zostać wzięte pod uwagę przez Inwestorów. Należy podkreślić, że spełnienie się któregokolwiek z wymienionych poniżej czynników ryzyka może mieć istotny negatywny wpływ na prowadzoną przez Emitenta działalność, sytuację finansową, a także wyniki z prowadzonej działalności, a przez to na kształtowanie się rynkowego kursu akcji Emitenta. W efekcie powyższych zdarzeń Inwestorzy mogą nie osiągnąć założonej stopy zwrotu z inwestycji i stracić część lub całość zainwestowanych środków finansowych.

Przedstawiając czynniki ryzyka w poniższej kolejności, Emitent nie kierował się prawdopodobieństwem ich zaistnienia ani oceną ich ważności.

1.1. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta i jego otoczeniem

1.1.1. Ryzyko utraty kluczowych pracowników

Spółka w swojej działalności wykorzystuje kompetencje, specjalistyczną wiedzę oraz wieloletnie doświadczenie swoich pracowników. Utrata kluczowych pracowników, w tym przede wszystkim kadry menedżerskiej mogłaby w istotny negatywny sposób wpłynąć na wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę w przyszłości

1.1.2. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną i polityczną w Polsce

Spółka prowadzi działalność na rynku krajowym i z tego też względu Spółka jest uzależniona pośrednio od czynników związanych z ogólną sytuacją makroekonomiczną Polski, między innymi takich jak poziom bezrobocia, tempo wzrostu gospodarczego, czy poziom inflacji. Perturbacje na międzynarodowych rynkach finansowych wpłynęły na sytuację gospodarczą w Polsce. Odnotowano spadek tempa krajowego wzrostu gospodarczego oraz wzrost stopy bezrobocia. Opisane powyżej tendencje makroekonomiczne wpłynęły i mogą wpływać na sytuację finansową Spółki. Wszelkie przyszłe niekorzystne zmiany jednego lub kilku z powyższych czynników, w szczególności pogorszenie stanu polskiej gospodarki i kryzys finansów publicznych, mogą mieć negatywny wpływ na wyniki i sytuację finansową Spółki.

1.1.3. Ryzyko zmian regulacji prawnych

Pewne zagrożenie mogą stanowić zmiany przepisów prawa lub różne jego interpretacje. Niespójność, brak jednolitej interpretacji przepisów prawa oraz częste nowelizacje pociągają za sobą poważne ryzyko w prowadzeniu działalności gospodarczej. Ewentualne zmiany, w szczególności przepisów dotyczących działalności biur rachunkowych, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, prawa handlowego (w tym prawa spółek i prawa regulującego zasady funkcjonowania rynku kapitałowego), mogą zmierzać w kierunku powodującym wystąpienie negatywnych skutków dla działalności Spółki. Prawo polskie obecnie znajduje się wciąż w okresie dostosowawczym, związanym z przystąpieniem Polski do Unii Europejskiej. Zmiany przepisów prawa z tym związane mogą mieć wpływ na otoczenie prawne działalności gospodarczej, w tym także Spółki. Wejście w życie nowych regulacji obrotu gospodarczego może wiązać się z problemami interpretacyjnymi, niekonsekwentnym orzecznictwem sądów, niekorzystnymi interpretacjami przyjmowanymi przez organy administracji publicznej, itp.

Powyższe okoliczności mogą mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki Spółki.

1.1.4. Ryzyko związane z niestabilnością systemu podatkowego

Polski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów, wiele z nich nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny i brak jest ich jednoznacznej wykładni. Interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom, a zarówno praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania, są wciąż niejednolite. Dodatkowym czynnikiem powodującym zmniejszenie stabilności polskich przepisów podatkowych jest harmonizacja przepisów prawa podatkowego w państwach należących do UE. Spółka nie może wykluczyć zmian w przepisach podatkowych mogących mieć niekorzystny wpływ na działalność Spółki.

1.1.5. Ryzyko związane z dokonywanymi inwestycjami kapitałowymi Grupy Emitenta

Strategia Spółki w procesie rozwoju zakłada akwizycję podmiotów z branży. Istnieje ryzyko, iż tak zdefiniowana strategia nie przyniesie spodziewanych rezultatów ekonomicznych, w zakładanym przez Zarząd horyzoncie czasowym z uwagi na typowe

elementy ryzyka związanego z inwestycjami kapitałowymi. Przeprowadzenie transakcji przejęcia, proces ujednoczenia struktury organizacyjnej przejmowanego podmiotu oraz różnice w kulturze organizacji mogą wywrzeć w okresie przejściowym negatywny wpływ na działalność oraz wyniki finansowe. Ponadto podmioty przejmowane mogą być obciążone zobowiązaniami, być stroną sporów i postępowań lub mieć inne problemy natury organizacyjnej, prawnej lub finansowej, które mogą niekorzystnie wpłynąć na działalność Spółki, po przeprowadzeniu procesu akwizycji.

Ryzyko to ograniczane będzie poprzez szereg działań poprzedzających takie inwestycje, w tym w szczególności sporządzanie szczegółowych analiz opłacalności akwizycji oraz kondycji finansowej i sytuacji prawnej przejmowanych podmiotów, a następnie bieżące monitorowanie realizacji inwestycji.

1.2. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym i wtórnym obrotem akcjami Emitenta

1.2.1. Ryzyko związane z przyszłym kursem oraz płynnością papierów wartościowych objętych niniejszym Dokumentem Informacyjnym

Kurs i płynność papierów wartościowych notowanych na NewConnect zależy od liczby oraz wielkości zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów. Na zachowania inwestorów mają wpływ różne czynniki, także takie, które nie są związane bezpośrednio z sytuacją finansową Emitenta, takie jak sytuacja na giełdach i rynkach europejskich i światowych, sytuacja makroekonomiczna Polski, czy też aktualna sytuacja polityczna. Emitent nie może zapewnić, iż osoba nabywająca akcje Spółki będzie mogła je zbyć w dowolnym terminie i po satysfakcjonującej cenie.

1.2.2. Ryzyko inwestycji na rynku NewConnect

Inwestor inwestujący w akcje Spółki musi być świadom faktu, że inwestycja ta jest bardziej ryzykowna niż inwestycja w akcje spółek notowanych na rynku podstawowym GPW. Na rynku NewConnect dominuje szczególnie wysoka zmienność cen akcji w powiązaniu z niską płynnością obrotu. Inwestowanie w akcje na rynku NewConnect musi być rozważane w perspektywie średnio i długoterminowej inwestycji.

1.2.3. Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu papierów wartościowych Emitenta

Zgodnie z § 11 Regulaminu NewConnect Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące:

- na wniosek emitenta,
- jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.

W przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Zgodnie z § 16 ust. 1 Regulaminu NewConnect, jeżeli Emitent nie wykonuje obowiązków ciążyących na emitentach notowanych na rynku NewConnect, Organizator ASO może:

- upomnieć emitenta, a informację i upomnienie opublikować na swojej stronie internetowej,
- zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta w alternatywnym systemie,
- wykluczyć instrumenty finansowe emitenta z obrotu w alternatywnym systemie.

Obowiązki, o których mowa powyżej to w szczególności obowiązki informacyjne.

Do terminu zawieszenia, o którym mowa w cytowanym powyżej § 16 ust. 1 pkt. 2), nie stosuje się postanowienia § 11 ust. 1., tzn. czas zawieszenia może przekraczać trzy miesiące.

Jeżeli informacje przekazane przez emitenta mogą mieć istotny wpływ na notowanie jego instrumentów finansowych w alternatywnym systemie, ich przekazanie może stanowić podstawę czasowego zawieszenia przez Organizatora Alternatywnego Systemu obrotu tymi instrumentami w alternatywnym systemie.

Nie ma podstaw do przypuszczeń, że taka sytuacja może zdarzyć się w przyszłości w odniesieniu do Emitenta, a ryzyko to dotyczy wszystkich akcji notowanych na NewConnect.

1.2.4. Ryzyko związane z wykluczeniem z obrotu na NewConnect

Zgodnie z § 12 ust. 1 Regulaminu ASO Organizator Alternatywnego Systemu może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- na wniosek Emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez Emitenta dodatkowych warunków,
- jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- wskutek ogłoszenia upadłości Emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku Emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania,
- wskutek otwarcia likwidacji Emitenta.

Zgodnie z § 12 ust. 2 Regulaminu ASO Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

- w przypadkach określonych przepisami prawa,
- jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,
- po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta, obejmującej likwidację jego majątku, lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie tej upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania.

§ 12 ust. 3 Regulaminu ASO stanowi, że przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi. Termin zawieszenia może w takim przypadku przekroczyć trzy miesiące.

Obecnie nie ma podstaw do przypuszczeń, że taka sytuacja może zdarzyć się w przyszłości w odniesieniu do Emitenta, a ryzyko to dotyczy wszystkich akcji notowanych na NewConnect.

1.2.5. Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez Komisję Nadzoru Finansowego na Emitenta kar administracyjnych za niewykonywanie lub nieprawidłowe wykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa

Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć kary administracyjne na Emitenta za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających z Ustawy o ofercie publicznej, Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Wspomniane sankcje wynikają z art. 96 i 97 Ustawy o ofercie publicznej oraz z art. 169 – 174 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

Maksymalna wysokość kary pieniężnej, jaka zgodnie z Ustawą o obrocie instrumentami finansowymi mogłaby zostać nałożona na Emitenta, wynosi 1.000.000 PLN.

Zarząd Emitenta oświadcza, że nieznanne są mu fakty, zdarzenia oraz okoliczności, które mogłyby skutkować nałożeniem na Emitenta sankcji administracyjnych, o których mowa powyżej.

2. Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym

2.1. Emitent

| | |
|------------------------------|--|
| Firma Emitenta: | ABAK S.A. |
| Forma prawna: | Spółka akcyjna |
| Kraj siedziby: | Polska |
| Siedziba i adres: | ul. Marii Skłodowskiej Curie 18/20, 10-109 Olsztyn |
| Telefon: | +48 89 524 15 30 |
| Telefaks: | +48 89 524 15 54 |
| Adres poczty elektronicznej: | sekretariat@abak.com.pl |
| Adres internetowy: | www.abak.com.pl |
| Numer KRS: | 0000354495 |
| Numer REGON: | 510537225 |
| Numer NIP: | 7390406362 |

Emitent ponosi odpowiedzialność za wszystkie informacje zawarte w niniejszym Dokumencie Informacyjnym.

W imieniu Emitenta działają następujące osoby fizyczne:

- Paweł Puterko – Prezes Zarządu,
- Ewa Stolarczyk – Członek Zarządu.
- Marzena Leonowicz – Członek Zarządu.

Oświadczenie Emitenta

Oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić ten stan, informacje zawarte w niniejszym Dokumencie informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym, i że nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na ich znaczenie.



Paweł Puterko
Paweł Puterko
Prezes Zarządu

Ewa Stolarczyk
Ewa Stolarczyk
Członek Zarządu

Marzena Leonowicz
Marzena Leonowicz
Członek Zarządu

2.2. Autoryzowany Doradca

..

Firma Emitenta: T&T Consulting Kancelaria Doradztwa Gospodarczego –Andrzej Trznadel
Forma prawna: działalność gospodarcza osoby fizycznej
Kraj siedziby: Polska
Siedziba i adres: ul. Wieniawskiego 13a, 51-511 Wrocław
Telefon: +48 71 348 44 65
Telefaks: +48 71 348 44 65
Adres poczty elektronicznej: biuro@ttconsulting.pl
Adres internetowy: www.ttconsulting.pl
Numer REGON: 932793016
Numer NIP: 8981322686

W imieniu Autoryzowanego Doradcy działają następujące osoby fizyczne:

- Andrzej Trznadel – Partner Zarządzający, Właściciel

Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy

Oświadczam, że niniejszy Dokument informacyjny został sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalonego Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 (z późn. zm.). Według najlepszej wiedzy i zgodnie z dokumentami i informacjami przekazanymi przez Emitenta, informacje zawarte w tym dokumencie informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym. W dokumencie informacyjnym nie pominięto żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie danymi instrumentami.



T&T
Kancelaria Doradztwa Gospodarczego
Andrzej Trznadel
-61 Wrocław, ul. Wieniawskiego 13a
P-898 132 26 86 Regon 932793016
Autoryzowany Doradca

3. Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu

3.1. Rodzaj, liczba oraz łączna wartość instrumentów finansowych

Niniejszy Dokument informacyjny został sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect, organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., następujących instrumentów finansowych Emitenta:

- 1.990.000 (jeden milion dziewięćset dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,10 PLN każda,
- 500.000 (pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 PLN każda,

Walutą emitowanych papierów wartościowych jest złoty polski (PLN).

Na dzień sporządzenia Dokumentu informacyjnego łączna wartość nominalna akcji serii A i B wynosi 249.000 PLN (dwieście czterdzieści dziewięć tysięcy).

Akcje serii A i B nie są akcjami uprzywilejowanymi w rozumieniu art. 351 – 353 KSH.

W trosce o zabezpieczenie równego dostępu do informacji inwestorom zainteresowanym nabywaniem instrumentów finansowych Emitenta na rynku NewConnect, Emitent informuje, że w czerwcu 2010 roku przeprowadzona została niepubliczna oferta sprzedaży akcji.

Przedmiotem oferty prywatnej było 500.000 (pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o łącznej wartości nominalnej 50.000 PLN (pięćdziesiąt tysięcy złotych). W wyniku przeprowadzonej oferty prywatnej, wszystkie akcje serii B zostały objęte. Akcje serii B zostały objęte przez 12 inwestorów prywatnych i instytucjonalnych. Cena sprzedaży w ofercie została ustalona na poziomie 2 PLN za jedną akcję. W związku z realizacją niepublicznej oferty akcjonariat Emitenta składa się obecnie z 13 podmiotów fizycznych i 2 instytucjonalnych.

Całkowite koszty związane z wprowadzeniem do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect Akcji serii A i B, które poniósł Emitent wyniosły 60 tys. PLN. Koszty Autoryzowanego Doradcy stanowiły 100% łącznych kosztów. Koszty Autoryzowanego Doradcy obejmowały sporządzenie Dokumentu informacyjnego i przeprowadzenie procedury wprowadzenia akcji do obrotu na NewConnect.

3.2. Przywileje, ograniczenia, świadczenia dodatkowe oraz zabezpieczenia związane z instrumentami finansowymi

3.2.1. Uprzywilejowanie oraz świadczenia dodatkowe i zabezpieczenia związane z instrumentami finansowymi Emitenta

Akcje Emitenta, które będą wprowadzane do Alternatywnego Systemu Obrotu nie są akcjami uprzywilejowanymi w rozumieniu art. 351 do art. 353 KSH.

Z przedmiotowymi instrumentami finansowymi nie są związane żadne uprzywilejowania oraz nie są one przedmiotem żadnych zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych.

3.2.2. Ograniczenia wynikające z treści Statutu Spółki

Statut Emitenta nie przewiduje żadnych szczególnych ograniczeń w obrocie akcjami Emitenta, prawami poboru lub prawami do akcji poza ograniczeniami przewidzianymi obowiązującymi przepisami prawa.

3.2.3. Umowne ograniczenia w obrocie Akcjami Emitenta

Umowne ograniczenia zbywania akcji wynikają z umów zawartych 01.09.2010 o których mowa w punkcie 4.23 Dokumentu informacyjnego.

3.2.4. Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej oraz Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi

Obrót akcjami Emitenta, jako akcjami spółki publicznej podlega ograniczeniom określonym w Ustawie o Ofercie Publicznej oraz Ustawie o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

Zgodnie z art. 159 ust. 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi członkowie zarządu, rady nadzorczej, prokurenci lub pełnomocnicy emitenta lub wystawcy, jego pracownicy, biegli rewidenci albo inne osoby pozostające z tym emitentem lub wystawcą w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze nie mogą nabywać lub zbywać na rachunek własny lub osoby trzeciej akcji emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych oraz dokonywać na rachunek własny lub osoby trzeciej innych czynności prawnych, powodujących lub mogących powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi w czasie trwania

okresu zamkniętego, o którym mowa w art. 159 ust. 2 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi. Osoby, o których mowa w zdaniu poprzednim, nie mogą w czasie trwania okresu zamkniętego, działając jako organ osoby prawnej, podejmować czynności, których celem jest doprowadzenie do nabycia lub zbycia przez tę osobę prawną, na rachunek własny lub osoby trzeciej, akcji emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych albo podejmować czynności powodujących lub mogących powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi przez tę osobę prawną, na rachunek własny lub osoby trzeciej (art. 159 ust. 1a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi). Okresem zamkniętym jest:

- a. okres od wejścia w posiadanie przez osobę fizyczną informacji poufnej dotyczącej emitenta lub instrumentów finansowych, spełniających warunki określone w art. 156 ust. 4 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi do przekazania tej informacji do publicznej wiadomości,
- b. w przypadku raportu rocznego – dwa miesiące przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy końcem roku obrotowego a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych, chyba że osoba fizyczna nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których został sporządzony raport,
- c. w przypadku raportu półrocznego – miesiąc przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy dniem zakończenia danego półrocza a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych, chyba że osoba fizyczna nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których został sporządzony raport,
- d. w przypadku raportu kwartalnego – dwa tygodnie przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy dniem zakończenia danego kwartału a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych, chyba że osoba fizyczna nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których został sporządzony raport.

Przepisów ust. 1 i 1a art. 159 ust. 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi nie stosuje się do czynności dokonywanych:

- a. przez podmiot prowadzący działalność maklerską, któremu osoba, o której mowa w art. 156 ust. 1 pkt. 1 lit. a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, zleciła zarządzanie portfelem instrumentów finansowych w sposób wyłączający ingerencję tej osoby w podejmowane na jej rachunek decyzje inwestycyjne, albo
- b. w wykonaniu umowy zobowiązującej do zbycia lub nabycia akcji emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych zawartej na piśmie z datą pewną przed rozpoczęciem biegu danego okresu zamkniętego, albo
- c. w wyniku złożenia przez osobę, o której mowa w art. 156 ust. 1 pkt. 1 lit. a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, zapisu w odpowiedzi na ogłoszone wezwanie do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, zgodnie z przepisami ustawy o ofercie publicznej, albo
- d. w związku z obowiązkiem ogłoszenia przez osobę, o której mowa w art. 156 ust. 1 pkt. 1 lit. a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, zgodnie z przepisami ustawy o ofercie publicznej, albo
- e. w związku z wykonaniem przez dotychczasowego akcjonariusza emitenta prawa poboru, albo
- f. w związku z ofertą skierowaną do pracowników lub osób wchodzących w skład statutowych organów emitenta, pod warunkiem że informacja na temat takiej oferty była publicznie dostępna przed rozpoczęciem biegu danego okresu zamkniętego.

Zgodnie z art. 160 ust. 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi osoby wchodzące w skład organów zarządzających lub nadzorczych emitenta albo będące prokurentami, inne osoby pełniące w strukturze organizacyjnej emitenta funkcje kierownicze, które posiadają stały dostęp do informacji poufnych dotyczących bezpośrednio lub pośrednio tego emitenta oraz kompetencje w zakresie podejmowania decyzji wywierających wpływ na jego rozwój i perspektywy prowadzenia działalności gospodarczej są obowiązane do przekazywania Komisji Nadzoru Finansowego informacji o zawartych przez te osoby oraz osoby blisko z nimi powiązane, o których mowa w art. 160 ust. 2 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, na własny rachunek, transakcjach nabycia lub zbycia akcji emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych powiązanych z tymi papierami wartościowymi, dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na takim rynku.

Zgodnie z art. 69 Ustawy o Ofercie Publicznej każdy:

- kto osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3 %, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej,
- kto posiadał co najmniej 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3 %, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce i w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3 %, 50%, 75% albo 90% lub mniej ogólnej liczby głosów,
- kogo dotyczy zmiana dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów, o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów,

jest zobowiązany zawiadomić o tym Komisję Nadzoru Finansowego oraz spółkę w terminie 4 dni roboczych od dnia, w którym dowiedział się o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć, a w przypadku zmiany wynikającej z nabycia akcji spółki publicznej w transakcji zawartej na rynku

regulowanym - nie później niż w terminie 6 dni sesyjnych od dnia zawarcia transakcji (dni sesyjne są określone przez spółkę prowadzącą rynek regulowany w regulaminie, zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie oraz ogłoszone przez Komisję Nadzoru Finansowego w drodze publikacji na stronie internetowej).

Zgodnie z art. 69a ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej obowiązek zawiadomienia spoczywa również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z: (i) zajęciem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego, (ii) nabywaniem lub zbywaniem instrumentów finansowych, z których wynika bezwarunkowe prawo lub obowiązek nabycia już wyemitowanych akcji spółki publicznej, (iii) pośrednim nabyciem akcji spółki publicznej.

Obowiązek zawiadomienia powstaje również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi stanowiącymi przedmiot zabezpieczenia. Nie dotyczy to jednak sytuacji, gdy podmiot, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie, ma prawo wykonywać prawo głosu i deklaruje zamiar wykonywania tego prawa - w takim przypadku prawa głosu uważa się za należące do podmiotu, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie (art. 69a ust. 3 Ustawy o Ofercie Publicznej).

Zawiadomienie powinno zawierać informacje o: (i) dacie i rodzaju zdarzenia powodującego zmianę udziału, której dotyczy zawiadomienie, (ii) liczbie akcji posiadanych przed zmianą udziału i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów, (iii) liczbie aktualnie posiadanych akcji i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów, (iv) podmiotach zależnych od akcjonariusza dokonującego zawiadomienia, posiadających akcje spółki, a także (v) o osobach trzecich, z którymi ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnień do wykonywania prawa głosu (art. 69 ust. 4 Ustawy o Ofercie Publicznej). Jeżeli podmiot zobowiązany do dokonania zawiadomienia posiada akcje różnego rodzaju, zawiadomienie powinno zawierać informacje, o których mowa w pkt. (ii) i (iii) odrębnie dla każdego rodzaju akcji (art. 69 ust. 4a Ustawy o Ofercie Publicznej).

W przypadku gdy zawiadomienie składane jest w związku z osiągnięciem lub przekroczeniem 10% ogólnej liczby głosów powinno ono dodatkowo zawierać informacje dotyczące zamiarów dalszego zwiększania udziału w ogólnej liczbie głosów w okresie 12 miesięcy od złożenia zawiadomienia oraz celu zwiększania tego udziału. W przypadku zmiany zamiarów lub celu należy niezwłocznie, nie później niż w terminie 3 dni roboczych od zaistnienia tej zmiany, poinformować o tym Komisję Nadzoru Finansowego oraz tę spółkę.

Zawiadomienie dokonywane przez podmiot, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem instrumentów finansowych, z których wynika bezwarunkowe prawo lub obowiązek nabycia już wyemitowanych akcji spółki publicznej, powinno dodatkowo zawierać informacje o: (i) liczbie głosów oraz procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów, jaką posiadacz instrumentu finansowego osiągnie w wyniku nabycia akcji, (ii) dacie lub terminie, w którym nastąpi nabycie akcji, (iii) dacie wygaśnięcia instrumentu finansowego.

Zawiadomienie może być sporządzone w języku angielskim (art. 69 ust. 4b Ustawy o Ofercie Publicznej).

Obowiązek dokonania zawiadomienia nie powstaje w przypadku, gdy po rozliczeniu w depozycie papierów wartościowych kilku transakcji zawartych na rynku regulowanym w tym samym dniu, zmiana udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej na koniec dnia rozliczenia nie powoduje osiągnięcia lub przekroczenia progu ogólnej liczby głosów, z którym wiąże się powstanie tych obowiązków.

Zgodnie z art. 75 ust. 4 Ustawy o Ofercie Publicznej przedmiotem obrotu nie mogą być akcje obciążone zastawem, do chwili jego wygaśnięcia z wyjątkiem przypadku, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy o ustanowieniu zabezpieczenia finansowego w rozumieniu powołanej wyżej ustawy z dnia 2 kwietnia 2004 roku o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dz. U. nr 91, poz. 871 oraz Dz.U. z 2005 r. Nr 83, poz. 719 i Nr 183, poz. 1538).

Zgodnie z art. 87 Ustawy o Ofercie Publicznej obowiązki określone w pkt. 4)-10) powyżej spoczywają również na:

- a. podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony w ustawie próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem kwitów depozytowych wystawionych w związku z akcjami spółki publicznej,
- b. funduszu inwestycyjnym – także w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez:
 - inne fundusze inwestycyjne zarządzane przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych,
 - inne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot,
- c. podmiocie, w przypadku którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji:
 - przez osobę trzecią w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu, z wyłączeniem akcji nabytych w ramach wykonywania czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt. 2 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi,
 - w ramach wykonywania czynności polegających na zarządzaniu portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie oraz Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych w zakresie akcji wchodzących w skład zarządzanych portfeli papierów wartościowych, z których

- podmiot ten, jako zarządzający, może w imieniu zleceniodawców wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu, oraz,
- przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu,
- d. pełnomocniku, który w ramach reprezentowania akcjonariusza na walnym zgromadzeniu został upoważniony do wykonywania prawa głosu z akcji spółki publicznej, jeżeli akcjonariusz ten nie wydał wiążących pisemnych dyspozycji co do sposobu głosowania,
- e. wszystkich podmiotach łącznie, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki chociażby tylko jeden z tych podmiotów podjął lub zamierzał podjąć czynności powodujące powstanie tych obowiązków, oraz
- f. podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa w pkt (e), posiadając akcje spółki publicznej, w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach.

W przypadkach wskazanych w pkt. (e) i (f) obowiązki mogą być wykonywane przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia. Istnienie porozumienia, o którym mowa w pkt. (e), domniemywa się w przypadku podejmowania czynności określonych w tym przepisie przez:

- małżonków, ich wstępnych, zstępnych i rodzeństwo oraz powinowatych w tej samej linii lub stopniu, jak również osoby pozostające w stosunku przysposobienia, opieki i kurateli,
- osoby pozostające we wspólnym gospodarstwie domowym,
- mocodawcę lub jego pełnomocnika, nie będącego firmą inwestycyjną, upoważnionego do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych, oraz
- jednostki powiązane w rozumieniu ustawy o rachunkowości.

Ponadto obowiązki wskazane wyżej powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, który może nimi rozporządzać według własnego uznania. Do liczby głosów, która powoduje powstanie wyliczonych wyżej obowiązków:

- po stronie podmiotu dominującego – wlicza się liczbę głosów posiadanych przez jego podmioty zależne,
- po stronie pełnomocnika, który został upoważniony do wykonywania prawa głosu zgodnie z pkt. (d) powyżej - wlicza się liczbę głosów z akcji objętych pełnomocnictwem, oraz,
- wlicza się liczbę głosów z wszystkich akcji, nawet jeżeli wykonywanie z nich prawa głosu jest ograniczone lub wyłączone z mocy statutu, umowy lub przepisu prawa.

Zgodnie z postanowieniami Art. 78 ust. 2-4 Ustawy o Obrocie:

1. W przypadku gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, firma inwestycyjna organizująca alternatywny system obrotu, na żądanie Komisji, wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym alternatywnym systemie obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.
2. W przypadku gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, na żądanie Komisji, firma inwestycyjna organizująca alternatywny system obrotu zawiesza obrót tymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.
3. Na żądanie Komisji, firma inwestycyjna organizująca alternatywny system obrotu wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję instrumenty finansowe, w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

Zgodnie z postanowieniami Art. 174 ust. 1 Ustawy o Obrocie, osoba wymieniona w Art. 156 ust. 1 pkt. 1 lit. a tej ustawy (osoba, która posiada informację poufną w związku z pełnieniem funkcji w organach Spółki, posiadaniem w Spółce akcji lub udziałów lub w związku z dostępem do informacji poufnej z racji zatrudnienia, wykonywania zawodu, a także stosunku zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze – w szczególności członek zarządu, rady nadzorczej, prokurent lub pełnomocnik Emitenta lub wystawca, jego pracownicy, biegli rewidenci albo inne osoby pozostające z Emitentem lub wystawcą w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze), która w czasie trwania okresu zamkniętego dokonuje czynności, o których mowa w Art. 159 ust. 1 Ustawy o Obrocie, tj. nabywa lub zbywa na rachunek własny lub osoby trzeciej, akcje Emitenta, prawa pochodne dotyczące akcji Emitenta oraz inne instrumenty finansowe z nimi powiązane albo dokonuje, na rachunek własny lub osoby trzeciej, inne czynności prawne powodujące lub mogące powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi, Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć w drodze decyzji administracyjnej karę pieniężną do wysokości 200 tys. złotych. Kara taka nie może zostać nałożona, jeżeli wyżej wymieniona osoba zleciła uprawnionemu podmiotowi, prowadzącemu działalność maklerską zarządzanie portfelem jej papierów wartościowych, w sposób który uniemożliwia jej ingerencję w podejmowane na jej rachunek decyzje. Wydanie takiej decyzji następuje po przeprowadzeniu rozprawy.

Zgodnie z postanowieniami Art. 160 ust. 1 ustawy osoby wchodzące w skład organów zarządzających lub nadzorczych Emitenta albo będące jego prokurentami oraz inne osoby, pełniące w strukturze organizacyjnej Emitenta funkcje kierownicze, które posiadają stały dostęp do informacji poufnych dotyczących bezpośrednio lub pośrednio tego Emitenta oraz kompetencje w zakresie podejmowania decyzji wywierających wpływ na jego rozwój i perspektywy prowadzenia działalności gospodarczej są obowiązane do przekazywania Komisji Nadzoru Finansowego oraz temu Emitentowi informacji o zawartych przez nie oraz osoby blisko z nimi związane, na własny rachunek, transakcjach nabycia lub zbycia akcji Emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji Emitenta oraz innych instrumentów finansowych powiązanych z tymi papierami wartościowymi, dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na takim rynku. Na podstawie Art. 175 ust. 1 Ustawy o Obrocie na osobę, która nie wykonała lub nienależycie wykonała obowiązek wynikający z Art. 160 ust. 1 tej ustawy, Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć w drodze decyzji administracyjnej karę pieniężną do wysokości 100.000 złotych. Jeżeli jednak osoba ta zleciła uprawnionemu podmiotowi, prowadzącemu działalność maklerską zarządzanie portfelem jej papierów wartościowych, w sposób który wyłącza jej ingerencję w podejmowane na jej rachunek decyzje albo przy zachowaniu należytej staranności nie wiedziała lub nie mogła się dowiedzieć o dokonaniu transakcji kara, o której mowa powyżej nie zostanie nałożona. Art. 161 a ust. 1 Ustawy o Obrocie wskazuje, iż, zakazy i wymogi o których mowa w art. 156 – 160 Ustawy o Obrocie, w tym wynikające z przepisów wydanych na podstawie art. 160 ust. 5, mają zastosowanie do instrumentów finansowych wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Zgodnie z postanowieniami art. 97 ust. 1 Ustawy o Ofercie, na każdego, kto nie dokonuje w terminie zawiadomienia, o którym mowa w art. 69 lub dokonuje takiego zawiadomienia z naruszeniem warunków określonych w tych przepisach, a także, kto dopuszcza się czynu określonego powyżej, działając w imieniu lub w interesie osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nie posiadającej osobowości prawnej – Komisja Nadzoru Finansowego może, w drodze decyzji, następującej po przeprowadzeniu rozprawy nałożyć karę pieniężną do wysokości 1.000.000 PLN. Zgodnie z postanowieniami art. 97 ust. 2 Ustawy o Ofercie kara ta może zostać nałożona odrębnie za każdy z czynów wyszczególnionych powyżej. Kara może też być nałożona odrębnie na każdy z podmiotów wchodzących w skład porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt. 5 Ustawy o Ofercie. W decyzji o nałożeniu kary – Komisja Nadzoru Finansowego może wyznaczyć termin ponownego wykonania obowiązku lub dokonania czynności wymaganej przepisami, których naruszenie było podstawą nałożenia kary pieniężnej. W razie bezskutecznego upływu tego terminu – Komisja Nadzoru Finansowego może powtórnie wydać decyzje o nałożeniu kary pieniężnej.

3.2.5. Obowiązek zgłoszenia zamiaru koncentracji wynikający z Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów

Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów nakłada na przedsiębiorcę obowiązek zgłoszenia zamiaru koncentracji Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, jeżeli łączny światowy obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 1.000.000.000 EUR lub łączny obrót na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 50.000.000 EUR . Przy badaniu wysokości obrotu bierze się pod uwagę obrót zarówno przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji, jak i pozostałych przedsiębiorców należących do grup kapitałowych, do których należą przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji (art. 16 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów).

Obowiązek zgłoszenia dotyczy m.in. zamiaru przejęcia – m.in. poprzez nabycie lub objęcie akcji – bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad całym albo częścią jednego lub więcej przedsiębiorców przez jednego lub więcej przedsiębiorców. Zgodnie z treścią art. 15 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, dokonanie koncentracji przez przedsiębiorcę zależnego uważa się za jej dokonanie przez przedsiębiorcę dominującego.

Nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji:

1. Jeżeli obrót przedsiębiorcy:

- nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli,
- którego akcje lub udziały będą objęte lub nabyte,

nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000 EUR.

2. Polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez instytucję finansową akcji w celu ich odsprzedaży, jeżeli przedmiotem działalności gospodarczej tej instytucji jest prowadzone na własny lub cudzy rachunek inwestowanie w akcje innych przedsiębiorców, pod warunkiem że odsprzedaż ta nastąpi przed upływem roku od dnia nabycia oraz że:

- instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub
- wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji.

3. Polegającej na czasowym nabyciu przez przedsiębiorcę akcji w celu zabezpieczenia wierzytelności, pod warunkiem że nie będzie on wykonywał praw z tych akcji, z wyłączeniem prawa do ich sprzedaży.
4. Następującej w toku postępowania upadłościowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego.
5. Przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

Zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonuje przedsiębiorca przejmujący kontrolę, przedsiębiorca obejmujący lub nabywający akcje lub odpowiednio instytucja finansowa albo przedsiębiorca, który nabył akcje w celu zabezpieczenia wierzytelności. Postępowanie antymonopolowe w sprawach koncentracji powinno być zakończone nie później niż w terminie 2 miesięcy od dnia jego wszczęcia.

Do czasu wydania decyzji przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów lub upływu terminu, w jakim decyzja powinna zostać wydana, przedsiębiorcy, których zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu, są obowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydaje w drodze decyzji zgodę na dokonanie koncentracji lub zakazuje dokonania koncentracji. Wydając zgodę Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może w decyzji zobowiązać przedsiębiorcę lub przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji do spełnienia określonych warunków. Decyzje Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wygasają, jeżeli w terminie 2 lat od dnia wydania zgody na dokonanie koncentracji – koncentracja nie została dokonana.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10% przychodu osiągniętego w roku rozliczeniowym, poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten choćby nieumyślnie dokonał koncentracji bez uzyskania jego zgody.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może również nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 50 000 000 EUR, między innymi, jeżeli, choćby nieumyślnie, we wniosku, o którym mowa w art. 22 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów lub w zgłoszeniu zamiaru koncentracji, podał nieprawdziwe dane.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może również nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 10.000 EUR za każdy dzień zwłoki w wykonaniu m.in. wyroków sądowych w sprawach z zakresu koncentracji.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, nałożyć na osobę pełniącą funkcję kierowniczą lub wchodzącą w skład organu zarządzającego przedsiębiorcy lub związku przedsiębiorców karę pieniężną w wysokości do pięćdziesięciokrotności przeciętnego wynagrodzenia, w szczególności w przypadku, jeżeli osoba ta umyślnie albo nieumyślnie nie zgłosiła zamiaru koncentracji.

W przypadku niezgłoszenia zamiaru koncentracji lub w przypadku niewykonania decyzji o zakazie koncentracji, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać w szczególności zbycie akcji zapewniających kontrolę nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami, lub rozwiązanie spółki, nad którą przedsiębiorcy sprawują wspólną kontrolę. Decyzja taka nie może zostać wydana po upływie 5 lat od dnia dokonania koncentracji. W przypadku niewykonania decyzji, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, dokonać podziału przedsiębiorcy. Do podziału spółki stosuje się odpowiednio przepisy art. 528-550 KSH. Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów przysługują kompetencje organów spółek uczestniczących w podziale. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może ponadto wystąpić do sądu o unieważnienie umowy lub podjęcie innych środków prawnych zmierzających do przywrócenia stanu poprzedniego.

Przy ustalaniu wysokości kar pieniężnych Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów uwzględni w szczególności okres, stopień oraz okoliczności uprzedniego naruszenia przepisów ustawy.

3.2.6. Rozporządzenie Rady WE nr 139/2004 w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw

Wymogi w zakresie kontroli koncentracji wynikają także z przepisów Rozporządzenia Rady w Sprawie Koncentracji. Rozporządzenie powyższe reguluje tzw. koncentracje o wymiarze wspólnotowym, tzn. takie, które przekraczają określone progi obrotu towarami i usługami. Transakcje podlegające zgłoszeniu do Komisji Europejskiej zwolnione są (z pewnymi wyjątkami) spod obowiązku zgłoszenia zamiaru koncentracji do Prezesa UOKiK. Rozporządzenie swoim zakresem obejmuje jedynie takie koncentracje, w wyniku których dochodzi do trwałej zmiany w strukturze kontroli nad przedsiębiorcą w wyniku: połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców, przejęcia bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad przedsiębiorcą lub jego częścią (m.in. w drodze nabycia lub objęcia akcji lub innych papierów wartościowych) przez jednego lub więcej przedsiębiorców lub przez jedną lub więcej osób kontrolujących już co najmniej jednego przedsiębiorcę albo w wyniku utworzenia wspólnego przedsiębiorcy pełniącego w sposób trwały wszelkie funkcje autonomicznego przedsiębiorcy. W rozumieniu Rozporządzenia przejęciem kontroli są wszelkie formy bezpośredniego lub pośredniego

uzyskania uprawnień, które osobno albo łącznie, przy uwzględnieniu wszystkich okoliczności prawnych lub faktycznych, umożliwiają wywieranie decydującego wpływu na określonego przedsiębiorcę.

Koncentracje wspólnotowe podlegają zgłoszeniu do Komisji Europejskiej przed ich ostatecznym dokonaniem, a po:

- zawarciu odpowiedniej umowy,
- ogłoszeniu publicznej oferty przejęcia, lub
- nabyciu kontrolnego pakietu akcji.

Zgłoszenie koncentracji Komisji Europejskiej może mieć również miejsce w przypadku, gdy przedsiębiorstwa posiadają wstępny zamiar w zakresie dokonania koncentracji o wymiarze wspólnotowym. Koncentracja przedsiębiorstw posiada wymiar wspólnotowy w przypadku gdy:

- łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji w ostatnim roku obrotowym wynosi więcej niż 5 mld EUR, oraz
- łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 250 mln EUR, chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskało w ostatnim roku obrotowym więcej niż dwie trzecie swoich obrotów przypadających na UE w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Koncentracja przedsiębiorstw posiada również wymiar wspólnotowy w przypadku, gdy:

- łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 2 500 mln EUR,
- w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 mln EUR,
- w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich UE zakwalifikowanych w punkcie powyżej łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 mln EUR, z czego łączny obrót każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji przekroczył 25 mln EUR oraz
- łączny obrót przypadający na UE każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji przekroczył w ostatnim roku obrotowym 100 mln EUR, chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskało w ostatnim roku obrotowym więcej niż dwie trzecie swoich obrotów przypadających na UE w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Przejęcia kontroli dokonują osoby lub przedsiębiorstwa, które:

- są posiadaczami praw lub uprawnionymi do nich na mocy odpowiednich umów, lub
- nie będąc ani posiadaczami takich praw, ani uprawnionymi do nich na mocy odpowiednich umów, mają uprawnienia wykonywania wpływających z nich praw.

Zgodnie z art. 3 ust. 5 Rozporządzenia, koncentracja nie występuje w przypadku, gdy:

- instytucje kredytowe lub inne instytucje finansowe, bądź też firmy ubezpieczeniowe, których normalna działalność obejmuje transakcje i obrót papierami wartościowymi na własny rachunek lub na rachunek innych osób, czasowo posiadają papiery wartościowe nabyte w przedsiębiorstwie w celu ich odsprzedaży, pod warunkiem że:
 - nie wykonują one praw głosu w stosunku do tych papierów wartościowych w celu określenia zachowań konkurencyjnych przedsiębiorstwa lub pod warunkiem, że
 - wykonują te prawa wyłącznie w celu przygotowania zbycia całości lub części tego przedsiębiorstwa lub jego aktywów, bądź zbycia tych papierów wartościowych oraz pod warunkiem że wszelkie takie zbycie następuje w ciągu jednego roku od daty nabycia (wyjątkowo okres ten może być przedłużony),
- kontrolę przejmuje osoba upoważniona przez władze publiczne zgodnie z prawem państwa członkowskiego dotyczącym likwidacji, upadłości, niewypłacalności, umorzenia długów, postępowania układowego lub analogicznych postępowań,
- działania określone powyżej przeprowadzane są przez holdingi finansowe (zdefiniowane w odrębnych przepisach prawa wspólnotowego), jednakże pod warunkiem, że prawa głosu w odniesieniu do holdingu wykonywane są, zwłaszcza w kwestiach dotyczących mianowania członków organów zarządzających lub nadzorczych przedsiębiorstw, w których mają one udziały, wyłącznie w celu zachowania pełnej wartości tych inwestycji, a nie ustalania, bezpośrednio lub pośrednio, zachowania konkurencyjnego tych przedsiębiorstw.

Zgodnie z art. 7 ust. 1 Rozporządzenia, przedsiębiorcy są obowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji do czasu wydania przez Komisję Europejską zgody na tę koncentrację lub do upływu terminu, w jakim decyzja powinna zostać wydana. Również utworzenie wspólnego przedsiębiorstwa, pełniącego w sposób trwały wszystkie funkcje samodzielnego podmiotu gospodarczego, stanowi koncentrację podlegającą zgłoszeniu. Do czasu zakończenia – poprzez wydanie decyzji – badania zgłoszonej koncentracji przez Komisję Europejską zamknięcie zgłoszonej transakcji nie może zostać dokonane. Jednakże naruszenia tego przepisu nie stanowi m.in. realizacja zgłoszonej Komisji Europejskiej publicznej oferty kupna lub zamiany akcji, jeżeli nabywca nie korzysta z prawa głosu wynikającego z nabytych akcji lub czyni to wyłącznie w celu utrzymania pełnej wartości swej inwestycji na podstawie zwolnienia udzielonego przez Komisję Europejską.

Zgodnie z art. 14 ust. 2 Rozporządzenia, Komisja Europejska może nałożyć na przedsiębiorcę karę pieniężną w wysokości do 10% łącznych przychodów przedsiębiorstwa w poprzednim roku obrotowym, jeżeli przedsiębiorca ten dokonał

koncentracji bez zgody Komisji Europejskiej lub wbrew decyzji Komisji Europejskiej. Ponadto, zgodnie z art. 8 ust. 4 Rozporządzenia, w niektórych wypadkach, a w szczególności w przypadku dokonania koncentracji, która została zakazana, Komisja Europejska może nakazać odwrócenie skutków koncentracji, np. poprzez podział przedsiębiorcy lub zbycie całości lub części majątku, udziałów lub akcji.

W przypadku dokonania koncentracji bez zgody Komisji Europejskiej może ona:

- w celu przywrócenia stanu sprzed dokonania koncentracji – nakazać przedsiębiorstwom rozwiązanie koncentracji, w szczególności poprzez:
 - podział połączonego przedsiębiorstwa, lub
 - zbycie wszystkich udziałów lub zgromadzonych aktywów.
- w przypadku, gdy poprzez podział połączonego przedsiębiorstwa nie jest możliwe przywrócenie stanu, jaki miał miejsce przed dokonaniem koncentracji, Komisja Europejska może przedsięwziąć wszelkie inne środki konieczne do przywrócenia takiego stanu w jak najwyższym stopniu.
- nakazać podjęcie wszelkich innych stosownych środków mających na celu zapewnienie, iż przedsiębiorstwa dokonają rozwiązania koncentracji lub podejmą inne środki dla przywrócenia wcześniejszego stanu – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej.

Ponadto dokonanie koncentracji bez zgody lub wbrew decyzji Komisji Europejskiej może skutkować nałożeniem przez Komisję Europejską na przedsiębiorcę kary pieniężnej w wysokości do 10% łącznego obrotu przedsiębiorstwa w poprzednim roku obrotowym.

3.3. Podstawa prawna emisji instrumentów finansowych

3.3.1. Organ lub osoba uprawniona do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych

Kapitał zakładowy Emitenta może być podwyższony w drodze emisji nowych akcji na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia. Dotychczasowym Akcjonariuszom przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia akcji nowych emisji w proporcji do posiadanych akcji (prawo poboru akcji), chyba że z wyraźnych postanowień umów lub innych porozumień, których Emitent jest stroną wynika coś innego. W chwili obecnej brak jest jakichkolwiek umów bądź postanowień, które ograniczałyby pierwszeństwo objęcia akcji nowych emisji przez dotychczasowych Akcjonariuszy. Statut Emitenta nie zawiera postanowień dotyczących możliwości pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru nowych Akcji.

Emitent może podwyższać kapitał zakładowy ze środków własnych zgodnie z art. 442 KSH.

3.3.2. Data i forma podjęcia decyzji o emisji akcji serii A i B.

Akcje serii A

Akcje serii A, wprowadzane do obrotu, zostały utworzone na podstawie uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 19.01.2010 r. w sprawie przekształcenia Spółki pod firmą ABAK Sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie w Spółkę pod nazwą ABAK Spółka Akcyjna z siedzibą w Olsztynie. Rejestracja akcji serii A nastąpiła w dniu 14 maja 2010. Poniżej została przedstawiona uchwała dotycząca przekształcenia Spółki ABAK Sp. z o.o w spółkę ABAK S.A.

**Uchwała nr 1
Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników
Abak spółki z ograniczoną odpowiedzialnością
z dnia 19 stycznia 2010r.
w sprawie przekształcenia Abak spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną**

Zgodnie z art. 562 § 1 Kodeksu spółek handlowych Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki postanawia co następuje:-

1. Przekształca się Spółkę w spółkę akcyjną („**Spółka Przekształcona**”) zgodnie z art. 551 § 1 Kodeksu spółek handlowych. Przekształcenie zostaje dokonane na zasadach określonych szczegółowo w planie przekształcenia („**Plan Przekształcenia**”), sporządzonym przez Zarząd Spółki w dniu 15 września 2009r., zbadanym zgodnie z art. 559 § 1 Kodeksu spółek handlowych, przez biegłego rewidenta wyznaczonego przez Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.
2. Kapitał zakładowy Spółki będzie wynosił 199 000,00 (słownie: sto dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy) złotych.-
3. Kapitał zakładowy Spółki będzie dzielił się na 1 990 000 akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 10 (słownie: dziesięć) groszy każda.-
Akcje serii A będą akcjami objętymi przez wspólników w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną i zostaną objęte w następujący sposób:-
 - a) Profescapital sp. z o.o. obejmie 1 645 000 (słownie: jeden milion sześćset czterdzieści pięć tysięcy) akcji serii A o wartości nominalnej 10 (słownie: dziesięć) groszy każda;
 - b) Ewa Stolarczyk obejmie 195 000 (słownie: sto dziewięćdziesiąt pięć tysięcy) akcji serii A o wartości nominalnej 10 (słownie: dziesięć) groszy każda;-

- c) Marzena Leonowicz obejmie 150 000 (słownie: sto pięćdziesiąt tysięcy) akcji serii A o wartości nominalnej 10 (słownie: dziesięć) groszy każda.
4. W Spółce Przekształconej uczestniczyć będą wszyscy wspólnicy Spółki wobec czego nie przewiduje się wypłat, o których mowa w art. 563 punkt 3 Kodeksu spółek handlowych.
 5. Wspólnikom uczestniczącym w Spółce Przekształconej nie zostają przyznane żadne prawa osobiste, o których mowa w art. 563 punkt 4 Kodeksu spółek handlowych.
 6. Zarząd pierwszej kadencji Spółki Przekształconej będzie się składał z trzech członków, którymi będą:
 - Paweł Puterko – Prezes Zarządu
 - Ewa Stolarczyk – Członek Zarządu
 - Marzena Leonowicz – Członek Zarządu
 7. Rada Nadzorcza pierwszej kadencji Spółki Przekształconej będzie się składała z pięciu członków:-
 - Szczepan Czyczerski – Przewodniczący
 - Stanisław Korybut Daszkiewicz
 - Joanna Korybut Daszkiewicz
 - Krzysztof Olbrycht
 - Igor Puterko
7. Walne Zgromadzenie Wspólników wyraża zgodę na brzmienie Statutu Spółki Przekształconej, o podanej niżej treści.-
8. Walne Zgromadzenie Wspólników zobowiązuje i upoważnia Zarząd Spółki do dokonania wszystkich czynności prawnych i faktycznych wymaganych dla dokonania przekształcenia Spółki w Spółkę Przekształconą -.
9. Zgromadzenie Wspólników zobowiązuje i upoważnia Zarząd spółki do dokonania wszystkich czynności prawnych i faktycznych wymaganych dla dokonania przekształcenia Spółki w Spółkę Przekształconą.-
10. Zgromadzenie Wspólników wyraża zgodę na brzmienie Statutu Spółki Przekształconej, o następującej treści:

STATUT SPÓŁKI
Abak S.A. z siedzibą w Olsztynie

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1.

Firma Spółki brzmi: Abak spółka akcyjna.

§ 2.

1. Spółka może posługiwać się w obrocie skróconą wersją firmy w brzmieniu Abak S.A.

§ 3.

Siedzibą Spółki jest Olsztyn.

§ 4.

1. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.-
2. Na obszarze swojego działania Spółka może tworzyć oddziały i inne jednostki organizacyjne oraz tworzyć spółki i przystępować do spółek już istniejących, a także uczestniczyć we wszelkich dopuszczonych prawem powiązaniach organizacyjno-prawnych.
3. Czas trwania spółki jest nieograniczony.
4. Przewidziane przepisami prawa i niniejszego statutu ogłoszenia Spółki będą zamieszczane w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.
5. Akcjonariusze oświadczają, że wiadomości uzyskane w związku z działalnością w Spółce traktować będą na równi z tajemnicą służbową.

II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

§ 5.

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:
 - PKD 69.2 – działalność rachunkowo-księgowa, doradztwo podatkowe,
2. Podjęcie działalności, na której prowadzenie wymagana jest koncesja bądź zezwolenie, uzależnione jest od ich uzyskania przez Spółkę.

III. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

§ 6.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 199 000,00 (słownie: sto dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy) złotych.

2. Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na 1 990 000 (słownie: jeden milion dziewięćset dziewięćdziesiąt tysięcy akcji na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 10 (słownie: dziesięć) groszy każda.
3. Akcje serii A są akcjami objętymi przez wspólników w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną, o którym mowa w § 1 Statutu. Kapitał zakładowy został pokryty majątkiem przekształcanej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością.
4. Zarząd Spółki upoważniony do dokonania w okresie do 30 czerwca 2012 roku, jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego Spółki o łączną kwotę nie wyższą niż 19 900,00 (dziewięćnaście tysięcy dziewięćset) złotych (kapitał docelowy).
5. Przy dokonywaniu podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego Zarząd może wydawać akcje zarówno za wkłady pieniężne jak i niepieniężne.
6. Uchwały Zarządu w sprawach ustalenia ceny emisyjnej oraz wydania akcji w zamian za wkłady niepieniężne wymagają zgody Rady Nadzorczej.
7. Za zgodą Rady Nadzorczej, Zarząd jest upoważniony do wyłączenia lub ograniczenia prawa poboru dotyczącego każdego podwyższenia kapitału w granicach kapitału docelowego.

§ 7.

Spółka może emitować papiery dłużne w tym obligacje zamienne na akcje i obligacje z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji.

§ 8.

1. Akcje Spółki mogą być umorzone za zgodą akcjonariusza w drodze nabycia akcji przez Spółkę.
2. W zamian za umarzaną akcją akcjonariusz otrzymuje wypłatę wartości bilansowej akcji w terminie miesiąca od dnia zarejestrowania uchwały o umorzeniu.

IV. ORGANY SPÓŁKI

§ 9.

Organami Spółki są:

- 1) Walne Zgromadzenie
- 2) Rada Nadzorcza
- 3) Zarząd

Walne Zgromadzenie

§ 10.

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą sprawy zastrzeżone w Kodeksie spółek handlowych, przepisach innych ustaw i Statucie. W szczególności do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą:
 - a) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania zarządu o działalności spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy;
 - b) powzięcie uchwały o podziale zysków lub pokryciu straty;
 - c) udzielenie absolutorium członkom organów spółki z wykonania przez nich obowiązków;
 - d) powołanie i odwołanie członków Rady Nadzorczej Spółki;
 - e) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego;
 - f) zmiany statutu Spółki;
 - g) wyrażanie zgody na połączenie spółek;
 - h) wyrażanie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, udziału w nieruchomości, użytkownika wieczystego, jeżeli wartość nabywanego lub zbywanego prawa przekracza równowartość 500 000,00 EURO;
 - i) podjęcie uchwał w przedmiocie zbycia lub wydzierżawienia przedsiębiorstwa;
 - j) rozwiązanie i likwidacja spółki;
 - k) uchwalenie regulaminu Rady Nadzorczej;
 - l) emisja obligacji;
 - m) rozstrzygnięcie o wszelkich sprawach dotyczących roszczeń o naprawieniu szkody wyrządzonej przy zawieraniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru;
 - n) ustalenie sposobu i wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej;
 - o) określenie dnia, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy – dzień dywidendy.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbywa się corocznie w ciągu sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje się, jeżeli organy lub osoby uprawnione do zwoływania Walnych Zgromadzeń uznają to za zasadne.
3. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd. Rada Nadzorcza ma prawo zwołania zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli Zarząd nie zwoła Walnego Zgromadzenia w przepisany terminie. Akcjonariusze lub akcjonariusz posiadający przynajmniej jedną dziesiątą części kapitału zakładowego mogą domagać się zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jak również umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie takie muszą oni złożyć pisemnie na ręce Zarządu.

4. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, chyba że przepisy Kodeksu spółek handlowych, przepisy innych ustaw lub Statut przewidują inne warunki ich powzięcia.
5. Uchwała dotycząca usunięcia spraw spod obrad Walnego Zgromadzenia objętych wcześniej porządkiem dziennym obrad wymaga dla swej ważności bezwzględnej większości głosów oddanych przy obecności akcjonariuszy posiadających przynajmniej 50% kapitału zakładowego Spółki. W przypadku, gdy o usunięcie spraw z porządku dziennego wnosi Zarząd, uchwała wymaga bezwzględnej większości głosów oddanych.
6. Zmiana przedmiotu działalności Spółki może być dokonana bez wykupu akcji. Uchwała w tej sprawie wymaga dla swej ważności 2/3 głosów oddanych przy obecności osób posiadających co najmniej połowę kapitału zakładowego Spółki.
7. Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziałów w nieruchomości nie wymaga zgody Walnego Zgromadzenia, z zastrzeżeniem ustępu 1 litera h.

§ 11.

1. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inny członek tej Rady, a w przypadku ich nieobecności członek Zarządu.
2. Walne Zgromadzenie może uchwalić swój regulamin określający szczegółowo tryb organizacji i prowadzenia obrad.

Rada Nadzorcza

§ 12.

1. Rada Nadzorcza składa się z 5 do 10 członków. Liczbę członków Rady Nadzorczej w danej kadencji określa Walne Zgromadzenie w drodze uchwały.
2. Członkowie Rady Nadzorczej, na pierwszym posiedzeniu, wybierają ze swego grona przewodniczącego i jego zastępcę. Wyboru dokonuje się bezwzględną większością głosów obecnych na posiedzeniu.
3. Kadencja członka Rady Nadzorczej trwa dwa lata. Dopuszczalne jest ponowne powoływanie do Rady Nadzorczej na następną kadencję tych samych osób.

§ 13.

1. Rada Nadzorcza podejmuje decyzje w formie uchwał na posiedzeniach zwoływanych przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej albo, w razie niemożności zwołania posiedzenia przez Przewodniczącego, przez Zastępcę Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Uprawniony, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym zwołuje posiedzenie Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy bądź w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku Zarządu lub członka Rady Nadzorczej. Wniosek, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym powinien zostać złożony na piśmie z podaniem proponowanego porządku obrad.
2. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście, przy czym obowiązani są do zachowania tajemnicy służbowej z zastrzeżeniem ustępu 6 i 7.
3. W posiedzeniach Rady Nadzorczej mogą uczestniczyć członkowie Zarządu, z wyłączeniem posiedzeń dotyczących bezpośrednio członków Zarządu, w szczególności ich odwołania, odpowiedzialności i ustalania wynagrodzenia.
4. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywać się będą w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż raz na kwartał.
5. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być powzięte, jeżeli na posiedzeniu jest obecnych co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni na co najmniej 7 dni roboczych przed planowanym posiedzeniem. Uchwały Rady Nadzorczej będą ważne również wówczas, kiedy jej członek zawiadomiony w terminie krótszym aniżeli termin, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym oświadczy na piśmie, że wyraża zgodę na podjęcie uchwały Rady Nadzorczej lub stawi się na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
6. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej.
7. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały poza posiedzeniem w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość pod warunkiem, że wszyscy jej członkowie zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Głosowanie w trybie, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym może zarządzić Przewodniczący Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy, bądź na wniosek członka Rady Nadzorczej lub Zarządu.
8. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają większością głosów oddanych. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

§ 14.

Umowy, na podstawie których członkowie Zarządu wykonują swoje obowiązki, podpisuje Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w przypadku jego nieobecności inny członek upoważniony przez Radę. W tym samym trybie dokonuje się innych czynności prawnych pomiędzy Spółką a członkiem Zarządu.

§ 15.

Szczegółowe zasady działalności Rady Nadzorczej określa Regulamin Rady Nadzorczej uchwalony przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

§ 16.

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki.
2. Do szczególnych uprawnień Rady Nadzorczej należy:
 - a) ocena sprawozdań finansowych Spółki i sprawozdania Zarządu, a także wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty oraz składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny;
 - b) reprezentowanie Spółki w umowach i sporach z członkami Zarządu;
 - c) zawieszanie w czynnościach, z ważnych powodów, poszczególnych członków Zarządu oraz delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu nie mogących sprawować swoich czynności;
 - d) zatwierdzanie regulaminu Zarządu;
 - e) udzielanie instrukcji Zarządowi w zakresie sposobu wykonywania prawa głosu na Zgromadzeniach Wspólników i Walnych Zgromadzeniach spółek zależnych i powiązanych;
 - f) wyrażanie zgody na wypłatę zaliczki na poczet dywidendy;
 - g) wyznaczanie oraz zmiana biegłych rewidentów badających sprawozdania finansowe Spółki;
 - h) zatwierdzanie przedstawianych przez Zarząd Spółki rocznych budżetów oraz istotnych zmian w tych budżetach;
 - i) wyrażenie zgody na podjęcie uchwał w zakresie istotnych zmian przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki;
 - j) wyrażenie zgody na zaciągnięcie przez Spółkę znacznych zobowiązań nie uwzględnionych w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą budżecie; przez znaczne zobowiązania rozumie się zobowiązania o wartości przewyższającej równowartość jednostkowo lub w skali roku 100 000,00 (sto tysięcy) EURO według średniego kursu NBP na ostatni dzień miesiąca poprzedzającego transakcję lub o wartości stanowiącej równowartość co najmniej 20% kapitałów własnych Spółki według ostatniego zaudytowanego sprawozdania finansowego;
 - k) wyrażenie zgody na zbycie przez Spółkę istotnych aktywów trwałych lub istotnych aktywów obrotowych, nie uwzględnione w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą budżecie; przez istotne aktywa trwałe rozumie się aktywa w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 13) ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, o wartości przewyższającej równowartość jednostkowo 100 000,00 (sto tysięcy) EURO według średniego kursu NBP na ostatni dzień miesiąca poprzedzającego transakcję lub których wartość stanowi równowartość co najmniej 20% kapitałów własnych Spółki według ostatniego zaudytowanego sprawozdania finansowego; przez istotne aktywa obrotowe rozumie się aktywa w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt.19) ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, zbywane w toku prowadzonej przez Spółkę zwykłej działalności gospodarczej na rzecz kontrahentów Spółki na podstawie zawartych przez Spółkę umów handlowych, których wartość stanowi co najmniej równowartość 200 000,00 (dwieście tysięcy) EURO według średniego kursu NBP na ostatni dzień miesiąca poprzedzającego transakcję lub których wartość stanowi co najmniej 5,0 % kapitałów własnych;
 - l) wyrażenie zgody na tworzenie podmiotów zależnych, w rozumieniu przepisów kodeksu spółek handlowych;
 - m) ustalenie wynagrodzenia członków Zarządu Spółki;
 - n) upoważnienie Zarządu do otwierania oddziałów Spółki.
 - o) Powoływanie i odwoływanie członków Zarządu Spółki.
 - p) Wyrażanie zgody na nabycie udziałów lub akcji w innych spółkach.

Zarząd

§ 17.

1. Zarząd kieruje działalnością Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz.
2. Zarząd składa się z trzech do siedmiu członków powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą.
3. Liczba członków Zarządu określana jest przez Radę Nadzorczą w uchwale.
4. Członków Zarządu powołuje się na okres dwuletniej kadencji.
5. Członkowie Zarządu mogą być powoływani na następne kadencje.
6. Członek Zarządu, który złożył rezygnację zobowiązany jest pisemnie poinformować o tym Radę Nadzorczą.
7. Członek Zarządu nie może bez zezwolenia Rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik lub członek władz.

§ 18

Oświadczenia w imieniu spółki składa:

- a) Prezes Zarządu samodzielnie,
- b) dwóch członków Zarządu działających łącznie.
- c) prokurent, jeżeli zostanie powołany.

§ 19.



1. Z zastrzeżeniem ust. 2 niniejszego paragrafu Zarząd podejmuje decyzje w formie uchwał na posiedzeniach zwoływanych przez Prezesa Zarządu z jego inicjatywy bądź na wniosek członka Zarządu lub na wniosek Rady Nadzorczej.
2. Uchwały Zarządu mogą być również podejmowane poza posiedzeniem Zarządu w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, pod warunkiem, że wszyscy członkowie Zarządu zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Głosowanie w trybie, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym może zarządzić Prezes Zarządu z własnej inicjatywy bądź na wniosek któregośkolwiek z pozostałych członków Zarządu.
3. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów, przy czym jeśli są podejmowane na posiedzeniu Zarządu dla ich ważności wymagana jest obecność co najmniej połowy członków Zarządu. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.

§ 20.

1. Rokiem budżetowym spółki jest 12 kolejnych miesięcy kalendarzowych.
2. Zarząd zobowiązany jest do opracowania i przekazania Radzie Nadzorczej do 30 października roku poprzedzającego rok, którego dotyczy, projektu planu finansowego (budżetu) na nadchodzący rok obrotowy. Budżet zawierać powinien plan wydatków oraz przychodów na następny rok obrotowy.
3. Budżet na następny rok obrotowy jest przyjmowany przez Radę Nadzorczą w terminie do 30 listopada roku poprzedzającego rok, którego dotyczy.
4. W przypadku nie przedstawienia budżetu przez Zarząd, jak również w wypadku nie zatwierdzenia budżetu przez Radę Nadzorczą, Rada Nadzorcza może określić termin, do którego Zarząd Spółki jest zobowiązany przedłożyć nowy projekt budżetu, uwzględniający uwagi Rady Nadzorczej. Do czasu uchwalenia budżetu na dany rok obowiązywał będzie budżet przyjęty na poprzedni rok kalendarzowy, przy czym każda pozycja powiększona zostanie o poziom inflacji w danym roku wyliczony zgodnie z indeksem wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych (CPI).

§ 21.

Szczegółowe zasady działania Zarządu zostaną określone w regulaminie Zarządu, uchwalonym przez Zarząd i zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą.

V. GOSPODARKA FINANSOWA I RACHUNKOWOŚĆ SPÓŁKI

§ 22.

1. Kapitały Własne Spółki stanowią:
 - 1) kapitał zakładowy,
 - 2) kapitał zapasowy,
 - 3) kapitały rezerwowe.
2. Na pokrycie szczególnych strat lub wydatków Walne Zgromadzenie może tworzyć kapitały rezerwowe w trakcie roku obrotowego.
3. Zgromadzenie Akcjonariuszy może w drodze uchwały ponadto tworzyć fundusze specjalne i inne fundusze.

§ 23.

1. Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom.
2. Walne Zgromadzenie może podjąć uchwałę o przeznaczeniu całości lub części zysku za dany rok obrotowy na utworzenie lub powiększenie kapitału zapasowego Spółki.
3. Zarząd spółki może dokonać wypłat zaliczki na poczet przewidywanej na koniec roku dywidendy.

§ 24.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

VI. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 25.

W razie likwidacji Spółki, Walne Zgromadzenie wyznaczy na wniosek Rady Nadzorczej spośród członków Zarządu likwidatorów i określi sposób prowadzenia likwidacji.

§ 26.

W sprawach nieuregulowanych niniejszym Statutem stosuje się przepisy kodeksu spółek handlowych oraz inne właściwe przepisy prawa.

Uchwałę podjęto jednogłośnie w głosowaniu tajnym.

Akcje serii B

Podstawą prawną emisji akcji serii B jest uchwała nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki ABAK S.A. z dnia 09.06.2010 r. Rejestracja akcji serii B nastąpiła w dniu 16 sierpnia 2010. Treść uchwały brzmi w następujący sposób:

Uchwała nr 1
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Abak S.A.
z dnia 9 czerwca 2010 roku
w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii B z wyłączeniem
prawa poboru
dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki

I. Podwyższenie kapitału zakładowego

§ 1.

Działając na podstawie art. 431 § 1, art. 432 § 1, art. 433 § 2 i art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Abak Spółka Akcyjna z siedzibą w Olsztynie postanawia podwyższyć kapitał zakładowy Spółki z kwoty 199.000 PLN (słownie: sto dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy złotych) do kwoty nie większej niż **249 000 PLN** (słownie: dwieście czterdzieści dziewięć tysięcy złotych), to jest o kwotę nie większą niż **50 000 PLN** (słownie: pięćdziesiąt tysięcy złotych).

§ 2.

Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpi w drodze emisji nie więcej niż **500.000** (słownie: pięćset tysięcy) nowych akcji serii B o wartości nominalnej **0,10 PLN** (słownie: dziesięć groszy) każda.

§ 3.

Akcje serii B zostaną w całości pokryte wkładami pieniężnymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału.

§ 4.

1. Akcje serii B będą akcjami zwykłymi na okaziciela.
2. Akcjom serii B nie będą przyznane szczególne uprawnienia.

§ 5.

Akcje serii B będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od wypłaty dywidendy za rok obrotowy 2010.

§ 6.

Emisja akcji serii B zostanie przeprowadzona w drodze subskrypcji prywatnej.

§ 7.

Spółka zawrze umowy o objęciu akcji serii B w trybie art. 431 § 2 pkt.1 Kodeksu spółek handlowych w terminie do dnia 31 sierpnia 2010 roku.

§ 8.

Na podstawie art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Spółki do złożenia oświadczenia o wysokości podwyższonego kapitału zakładowego Spółki przed zgłoszeniem podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru – podwyższenie będzie dokonane w granicach ustalonych w § 1 niniejszej uchwały, w wysokości odpowiadającej liczbie akcji objętych w drodze subskrypcji publicznej.

II. Prawo Poboru

§ 9.

W interesie Spółki wyłącza się w całości prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do akcji serii B.

§ 10.

1. Uzasadnieniem dla całkowitego wyłączenia prawa poboru akcji serii B dla dotychczasowych akcjonariuszy jest cel emisji tych akcji, którym jest pozyskanie środków finansowych niezbędnych do dalszego rozwoju Spółki w zakresie prowadzonej przez nią działalności gospodarczej. Pozostawienie określenia ceny emisyjnej akcji serii B Zarządowi Spółki umożliwi ustalenie tej ceny na poziomie adekwatnym do aktualnej wartości Spółki. Z powyższych względów oraz w oparciu o przedstawioną Opinię Zarządu Spółki, uzasadnione jest w pełni i leży w interesie Spółki całkowite wyłączenie prawa poboru akcji serii B przez dotychczasowych akcjonariuszy oraz przyjęcie proponowanego w niniejszej uchwale trybu określenia ceny emisyjnej akcji serii B.

2. Opinia Zarządu Spółki uzasadniająca powody wyłączenia prawa poboru oraz określająca zasady ustalania ceny emisyjnej akcji serii B sporządzona zgodnie z art. 433 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych stanowi załącznik numer 1 do niniejszego protokołu i stanowi jego integralną część.

III. Upoważnienia dla Zarządu

§ 11.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do:

- 1) ustalenia ceny emisyjnej Akcji serii B,
- 2) ustalenia terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji prywatnej Akcji serii B,
- 3) wyboru podmiotu lub podmiotów, którym będą zaoferowane akcje serii B oraz zawarcia umowy lub umów o objęcie tych akcji w trybie subskrypcji prywatnej.

IV. Zmiana Statutu Spółki

§ 12.

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii B zmienia się Statut Spółki w ten sposób, że zmienia się § 6 pkt 1 i 2 Statutu Spółki, który otrzymuje następujące brzmienie:

„§6

1. Kapitał zakładowy wynosi nie więcej niż **249 000,00** (słownie: dwieście czterdzieści dziewięć tysięcy) złotych.
2. Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na:
 - a) **1.990.000** (jeden milion dziewięćset dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej po 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
 - b) **nie więcej niż 500.000** (pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej po 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

V. Tekst jednolity Statutu Spółki

§ 13.

Na podstawie art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych upoważnia się Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki uwzględniającego zmianę wprowadzoną niniejszą Uchwałą, po złożeniu przez Zarząd oświadczenia o wysokości objętego kapitału zakładowego Spółki.

§ 14.

Uchwała wchodzi w życie z dniem dokonania wpisu w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.”

„Załącznik numer 1 do Uchwały nr 1

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 9 czerwca 2010 r.

Opinia Zarządu

Abak Spółka Akcyjna z siedzibą we Olsztynie („Spółka”)

w sprawie wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do akcji Spółki serii B oraz w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji nowej emisji

Zarząd Spółki, działając w trybie art. 433 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych poniżej przedstawia swoją opinię w sprawie wyłączenia w całości prawa poboru akcji Spółki serii B („Akcje”) oraz w sprawie ustalenia ceny emisyjnej tych akcji.

Spółka zamierza w drodze emisji nowych akcji serii B pozyskać środki konieczne do realizacji planowanych inwestycji i rozwoju Spółki w zakresie prowadzonej przez nią działalności gospodarczej. Wobec ograniczonych możliwości finansowania przez dotychczasowych akcjonariuszy, podjęcie decyzji o wyłączeniu prawa poboru akcji serii B jest uzasadnione i leży w interesie Spółki. Wyłączenie prawa poboru umożliwi pozyskanie nowych inwestorów oraz umożliwi akumulację kapitału w Spółce i wzmocnienie jej pozycji konkurencyjnej. Pozyskanie przez Spółkę nowych inwestorów umożliwi także wzrost jej wiarygodności oraz zwiększenie dynamiki rozwoju Spółki.

Wyłączenie prawa poboru akcji serii B nie ogranicza przy tym możliwości objęcia tych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy, stąd też należy przyjąć, iż będąc w interesie Spółki, wyłączenie prawa poboru nie godzi w interesy dotychczasowych akcjonariuszy.

W związku z powyższym Zarząd Spółki rekomenduje akcjonariuszom głosowanie za wyłączeniem w całości prawa poboru Akcji serii B przysługującego dotychczasowym akcjonariuszom Spółki.

Jednocześnie Zarząd Spółki rekomenduje akcjonariuszom głosowanie za pozostawieniem określenia ceny emisyjnej akcji serii B Zarządowi Spółki. Umożliwi to ustalenie tej ceny na poziomie adekwatnym do aktualnej wartości Spółki, a przy czym na takim poziomie, który zapewni Spółce niezbędne wpływy z emisji."

**Uchwała nr 2
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Abak S.A.
z dnia 9 czerwca 2010 roku
w sprawie wprowadzenia akcji do alternatywnego systemu obrotu**

§ 1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Abak Spółka Akcyjna z siedzibą w Olsztynie postanawia ubiegać się o wprowadzenie akcji serii A i B do alternatywnego systemu obrotu, organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie („Rynek NewConnect”).

§ 2.

Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do realizacji niniejszej uchwały, w tym w szczególności do zawarcia umowy z autoryzowanym doradcą, składania wszelkich wniosków i dokumentów do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., dokonywania odpowiednich uzgodnień i zawierania odpowiednich umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A., zwłaszcza umowy o dematerializację akcji serii A i B umowy o rejestrację akcji serii A i B w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. oraz do składania wszelkich wniosków, dokumentów lub zawiadomień w celu wprowadzenia akcji serii A i B do alternatywnego systemu obrotu, organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie.

§ 3.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

3.4. Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie

Wszystkie Akcje serii A i B są równe w prawach co do dywidendy. Statut Emitenta nie ustanawia żadnego uprzywilejowania w tej kwestii. Wszystkie akcje Emitenta będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od wypłaty dywidendy za rok obrotowy 2010.

3.5. Wskazanie praw z instrumentów finansowych i zasad ich realizacji

Prawa związane z Akcjami określa Kodeks Spółek Handlowych, Statut, Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi, Ustawa o Ofercie Publicznej i Spółkach Publicznych oraz inne przepisy prawa. Celem uzyskania bardziej szczegółowych informacji należy skorzystać z porady osób i podmiotów uprawnionych do świadczenia usług doradztwa podatkowego, finansowego i prawnego.

Prawa o charakterze majątkowym związane z akcjami Spółki

1. Prawo do dywidendy - udziału w zysku Spółki wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, przeznaczonym przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom (art. 347 KSH). Zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji. Statut nie przewiduje żadnych przywilejów w zakresie tego prawa, co oznacza, że na każdą z akcji przypada dywidenda w takiej samej wysokości. Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu powzięcia uchwały o podziale zysku. Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki publicznej ustala dzień dywidendy oraz termin wypłaty. Dzień dywidendy może być wyznaczony na dzień powzięcia uchwały albo w okresie kolejnych trzech miesięcy licząc od tego dnia (art. 348 KSH). Ustalając dzień dywidendy Walne Zgromadzenie powinno wziąć pod uwagę regulacje Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych oraz Giełdy Papierów Wartościowych. Emitent jest zobowiązany poinformować Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych o wysokości dywidendy przypadającej na jedną akcję, oraz o terminie dnia dywidendy i terminie wypłaty, przesyłając niezwłocznie, lecz nie później niż 10 dni przed dniem dywidendy uchwałę właściwego organu Spółki w tych sprawach. Dzień wypłaty może przypadać najwcześniej dziesiątego dnia po dniu dywidendy. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych przekazuje powyższe informacje wszystkim uczestnikom bezpośrednim. Uczestnicy bezpośredni ustalają liczbę papierów wartościowych dających prawo do dywidendy, znajdujących się na prowadzonych przez nich rachunkach oraz przesyłają do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych informacje o:
 - wysokości środków pieniężnych, które powinny zostać przekazane uczestnikowi w związku z wypłatą dywidendy,
 - łącznej kwocie należnego podatku dochodowego od osób prawnych, który powinien zostać pobrany przez emitenta od dywidend wypłacanych za pośrednictwem uczestnika,
 - liczbie rachunków papierów wartościowych prowadzonych dla osób będących podatnikami podatku od osób prawnych.

W dniu wypłaty emitent obowiązany jest pozostawić do dyspozycji Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych środki przeznaczone na realizację prawa do dywidendy. W następstwie podjęcia uchwały o przeznaczeniu zysku do podziału akcjonariusze nabywają roszczenie o wypłatę dywidendy. Roszczenie staje się wymagalne z dniem wskazanym w uchwale Walnego Zgromadzenia i podlega przedawnieniu na zasadach ogólnych. Przepisy prawa nie określają terminu po którym wygasa prawo do dywidendy. W przypadku podatników, którzy nie mają na terytorium RP siedziby lub zarządu, co do których powstaje obowiązek podatkowy od przychodów z dywidend, mają zastosowanie stawki wynikające z zawartych przez Rzeczpospolitą Polską umów w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu, albo nie pobieranie podatku zgodnie z takimi umowami, wyłącznie po przedstawieniu podmiotowi zobowiązanemu do potrącenia zryczałtowanego podatku dochodowego tzw. certyfikatu rezydencji, wydanego przez właściwą administrację podatkową. Certyfikat rezydencji ma za zadanie wykazać czy dany podmiot objęty jest zakresem przedmiotowym umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania, tzn. uprawniony jest do skorzystania z niższych, preferencyjnych stawek opodatkowania ewentualnie do zwolnienia z podatku. W przypadku, gdy istnieją wątpliwości, płatnik potrąci podatek w ustawowej wysokości. Jeżeli nierezydent udowodni, że w stosunku do niego miały zastosowanie postanowienia umowy międzynarodowej, które przewidywały redukcję krajowej stawki podatkowej (do całkowitego zwolnienia włącznie), będzie mógł żądać stwierdzenia nadpłaty i zwrotu nienależnie pobranego podatku, bezpośrednio od urzędu skarbowego. Kwota przeznaczona do podziału między akcjonariuszy nie może przekraczać zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowego i rezerwowych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy. Kwotę tę należy pomniejszyć o niepokryte straty, akcje własne oraz o kwoty, które zgodnie z ustawą lub statutem powinny być przeznaczone z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitały zapasowy lub rezerwy (art. 348 § 1 KSH). Obowiązujące w Polsce prawo nie wprowadza innych regulacji dotyczących stopy dywidendy lub sposobu jej wyliczenia, częstotliwości oraz kumulatywnego lub niekumulatywnego charakteru wypłat. Z akcjami Emitenta nie jest związane inne od wskazanego powyżej prawa do udziału w zyskach Emitenta, w szczególności Statut Emitenta nie przewiduje przyznania uczestnictwa w zyskach Spółki w postaci wydania imiennych świadectw założycielskich, w celu wynagrodzenia usług świadczonych przy powstaniu Spółki lub świadectw użytkowych wydanych w zamian za akcje umorzone.

2. Prawo poboru - prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji. Na warunkach określonych w art. 433 KSH akcjonariusze mogą zostać pozbawieni prawa poboru w części lub w całości w interesie Spółki w drodze uchwały Walnego Zgromadzenia. Uchwała ta podjęta zostaje większością co najmniej czterech piątych głosów. Przepisów o konieczności uzyskania większości co najmniej 4/5 głosów nie stosuje się, gdy uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego stanowi, że nowe akcje mają być objęte w całości przez instytucję finansową (subemitenta), z obowiązkiem oferowania ich następnie akcjonariuszom celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale oraz gdy uchwała stanowi, że nowe akcje mają być objęte przez subemitenta w przypadku, gdy akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmują części lub wszystkich oferowanych im akcji. Pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru może nastąpić w przypadku, gdy zostało to zapowiedziane w porządku obrad walnego zgromadzenia.
3. Prawo do udziału w majątku Spółki pozostałym po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli w przypadku jej likwidacji. Zgodnie z art. 474 § 2 KSH majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli dzieli się między akcjonariuszy w stosunku do dokonanych przez każdego z nich wpłat na kapitał zakładowy. Statut Emitenta nie przewiduje żadnego uprzywilejowania w tym zakresie.
4. Prawo do zbywania posiadanych akcji. Statut Emitenta nie przewiduje żadnych ograniczeń w tym zakresie.
5. Prawo do obciążania posiadanych akcji zastawem lub użytkowaniem. W okresie, gdy akcje spółki publicznej, na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie, są zapisane na rachunkach papierów wartościowych w domu maklerskim lub w banku prowadzącym rachunki papierów wartościowych, prawo głosu z tych akcji przysługuje akcjonariuszowi (art. 340 § 3 KSH).
6. Akcje Spółki mogą zostać umorzone. Akcje mogą być umorzone przez obniżenie kapitału zakładowego, za zgodą akcjonariusza w drodze nabycia akcji przez Spółkę.
7. Prawo do zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela. Zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela może być dokonana na żądanie akcjonariusza. (art. 334 KSH w zw. § 3.2.5 Statutu Spółki). Zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela powoduje utratę uprzywilejowania.

Prawa korporacyjne związane z akcjami Spółki:

Z akcjami Spółki związane są następujące prawa korporacyjne:

1. Prawo do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu (art. 412 KSH) oraz prawo do głosowania na Walnym Zgromadzeniu (art. 411 § 1 KSH), przy czym prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu spółki publicznej mają tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu) (art. 406¹ KSH), które zwróciły się do podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych z żądaniem wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu (art. 406³ KSH). Każdej Akcji przysługuje jeden głos na Walnym Zgromadzeniu (art. 411 KSH).

2. Prawo do złożenia wniosku o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz do złożenia wniosku o umieszczenie w porządku obrad tego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia poszczególnych spraw przyznane akcjonariuszom posiadającym co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki (art. 400 § 1 KSH).
3. Prawo do złożenia, w terminie 21 dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, wniosku o umieszczenie określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia, przyznane Akcjonariuszom posiadającym co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki (art. 401 § 1 KSH).
4. Prawo do zgłaszania Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad, przyznane Akcjonariuszom reprezentującym co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki (art. 401 § 4 KSH).
5. Prawo do zgłaszania podczas Walnego Zgromadzenia projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad.
6. Prawo do zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia na zasadach określonych w art. 422-427 KSH.
7. Prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej oddzielnymi grupami; zgodnie z art. 385 § 3 KSH na wniosek akcjonariuszy, reprezentujących co najmniej jedną piątą część kapitału zakładowego wybór Rady Nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe Walne Zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami.
8. Prawo do żądania zbadania przez biegłego na koszt Emitenta określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki publicznej lub prowadzeniem jej spraw (rewident do spraw szczególnych); uchwałę w tym przedmiocie podejmuje Walne Zgromadzenie na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy, posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu (art. 84 i 85 Ustawy o Ofercie Publicznej). Akcjonariusze mogą w tym celu żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia lub żądać umieszczenia sprawy podjęcia tej uchwały w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Jeżeli Walne Zgromadzenie nie podejmie uchwały zgodnej z treścią wniosku albo podejmie taką uchwałę z naruszeniem art. 84 ust. 4 ustawy, wnioskodawcy mogą wystąpić o wyznaczenie wskazanego podmiotu jako rewidenta do spraw szczególnych do Sądu Rejestrowego w terminie 14 dni od dnia podjęcia uchwały.
9. Prawo do uzyskania informacji o Spółce w zakresie i w sposób określony przepisami prawa, w szczególności zgodnie z art. 428 KSH, podczas obrad Walnego Zgromadzenia Zarząd jest obowiązany do udzielenia akcjonariuszowi na jego żądanie informacji dotyczących Spółki, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad. Akcjonariusz, któremu odmówiono ujawnienia żądanej informacji podczas obrad Walnego Zgromadzenia i który zgłosił sprzeciw do protokołu, może złożyć wniosek do Sądu Rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji (art. 429 KSH).
10. Prawo do imiennego świadectwa depozytowego, wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych, zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi, przysługujące akcjonariuszowi spółki publicznej, posiadającemu akcje zdematerializowane oraz prawo tego akcjonariusza do imiennego zaświadczenia o prawie uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej (art. 328 § 6 KSH).
11. Prawo do żądania wydania odpisów sprawozdania Zarządu o działalności Spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta najpóźniej na piętnaście dni przed Walnym Zgromadzeniem (art. 395 § 4 KSH).
12. Prawo do przeglądania w lokalu Zarządu listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu oraz żądania odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia (art. 407 § 1 KSH). Akcjonariusz może również żądać przesłania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana (art. 407 § 11 KSH).
13. Prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem (art. 407 § 2 KSH).
14. Prawo do złożenia wniosku o sprawdzenie listy obecności na Walnym Zgromadzeniu przez wybraną w tym celu komisję, złożoną z co najmniej z trzech osób. Wniosek mogą złożyć akcjonariusze, posiadający jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na tym Walnym Zgromadzeniu. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji (art. 410 § 2 KSH).
15. Prawo do przeglądania księgi protokołów oraz żądania wydania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał (art. 421 § 2 KSH).
16. Prawo do wniesienia pozwu o naprawienie szkody wyrządzonej Spółce na zasadach określonych w art. 486 i 487 KSH, jeżeli Spółka nie wytoczy powództwa o naprawienie wyrządzonej jej szkody w terminie roku od dnia ujawnienia czynu wyrządzającego szkodę.
17. Prawo do przeglądania dokumentów oraz żądania udostępnienia w lokalu Spółki bezpłatnie odpisów dokumentów, o których mowa w art. 505 § 1 KSH (w przypadku połączenia spółek), w art. 540 § 1 KSH (w przypadku podziału Spółki) oraz w art. 561 § 1 KSH (w przypadku przekształcenia Spółki).
18. Prawo do przeglądania księgi akcyjnej i żądania wydania odpisu za zwrotem kosztów jego sporządzenia (art. 341 § 7 KSH).
19. Prawo żądania, aby spółka handlowa, która jest akcjonariuszem Emitenta, udzieliła informacji, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności wobec określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej akcjonariuszem Emitenta albo czy taki stosunek dominacji lub zależności ustał. Akcjonariusz może żądać również ujawnienia liczby akcji lub głosów albo liczby udziałów lub głosów, jakie ta spółka handlowa posiada, w tym także jako zastawnik,

użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami. Żądanie udzielenia informacji oraz odpowiedzi powinny być złożone na piśmie (art. 6 § 4 i 6 KSH).

3.6. Określenie podstawowych zasad polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości

W 2010 roku Emitent nie dokonał wypłaty dywidendy z zysku za rok 2009.

Zgodnie za zamierzeniami strategii, Zarząd Emitenta w trakcie realizacji strategii będzie rekomendował pozostawienie wypracowanego zysku w Spółce.

3.7. Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi dokumentem informacyjnym, w tym wskazanie płatnika podatku

3.7.1. Podatek dochodowy od dochodu uzyskanego z dywidendy

Dochody z posiadania Akcji uzyskiwane przez krajowe osoby fizyczne podlegające w Polsce nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu

Zgodnie z art. 3 ust. 1 i 1a Ustawy PDOF osoby fizyczne podlegają obowiązkowi podatkowemu od całości swoich dochodów (przychodów) bez względu na miejsce położenia źródeł przychodów (nieograniczony obowiązek podatkowy), jeżeli mają miejsce zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tzn. posiadają w Rzeczypospolitej Polskiej centrum interesów osobistych lub gospodarczych (ośrodek interesów życiowych) lub przebywają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej dłużej niż 183 dni w roku podatkowym. Zgodnie z art. 30a Ustawy PDOF dywidendy oraz inne dochody (przychody) faktycznie uzyskane z posiadania Akcji przez takie osoby fizyczne podlegają opodatkowaniu zryczałtowanym podatkiem według stawki 19%. Podatek ten pobiera się bez pomniejszania przychodu o koszty jego uzyskania.

Powyższych dochodów nie łączy się z innymi dochodami uzyskanymi w trakcie roku podatkowego, opodatkowanymi na zasadach ogólnych, tj. według progresywnej skali podatkowej przewidzianej w art. 27 Ustawy PDOF.

Zgodnie z art. 41 ust. 4 Ustawy PDOF podatek od dochodów opodatkowanych na podstawie art. 30a Ustawy PDOF pobierany jest przez płatnika, tzn. podmiot, który wypłaca lub stawia do dyspozycji podatnika dywidendy oraz inne dochody (przychody) faktycznie uzyskane z Akcji, stanowiąc dochód opodatkowany stawką zryczałtowaną. Płatnik zobowiązany jest przesłać do właściwego urzędu skarbowego roczną deklarację w terminie do końca stycznia roku następującego po roku podatkowym. Płatnik nie ma natomiast obowiązku przesłania krajowym podatnikom imiennych informacji o wysokości dochodu (przychodu). Podatnicy nie są obowiązani do wykazania w składanym przez siebie rocznym zeznaniu podatkowym zryczałtowanego podatku pobranego przez płatnika.

Dochody z posiadania Akcji uzyskiwane przez krajowe osoby prawne

Zgodnie z art. 3 ust. 1 Ustawy PDOP osoby prawne podlegają w Polsce nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu od całości swoich dochodów (nieograniczony obowiązek podatkowy), bez względu na miejsce ich osiągnięcia, jeżeli mają siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Dywidendy oraz inne dochody (przychody) faktycznie uzyskane z Akcji przez osoby prawne i spółki kapitałowe w organizacji mające siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a także jednostki organizacyjne niemające osobowości prawnej (z wyjątkiem spółek niemających osobowości prawnej), opodatkowane są według zasad określonych w art. 22 Ustawie PDOP. Stawka podatku wynosi 19%. W przypadku dywidend podstawą opodatkowania jest cała kwota otrzymanej dywidendy, bez możliwości jej pomniejszenia o koszty uzyskania przychodu.

Zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy PDOP podatek od dywidend oraz innych dochodów (przychodów) faktycznie uzyskanych z Akcji pobierany jest przez płatnika, tzn. podmiot dokonujący wypłat należności z tego tytułu. Płatnik zobowiązany jest przesłać do właściwego urzędu skarbowego roczną deklarację w terminie do końca pierwszego miesiąca roku następującego po roku podatkowym. Płatnik obowiązany jest ponadto przesłać podatnikom informacje o wysokości pobranego podatku, w terminie do siódmego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym podatek został pobrany.

Dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mogą być także zwolnione z podatku dochodowego na zasadach określonych poniżej, w przypadku akcjonariuszy będących osobami prawnymi, którzy posiadają większe pakiety Akcji.

Dochody z posiadania Akcji uzyskiwane przez osoby zagraniczne (osoby fizyczne i osoby prawne) nie podlegające w Polsce nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu

Dywidendy oraz inne dochody faktycznie uzyskane z Akcji przez podmioty niemające siedziby lub zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz przez osoby fizyczne niemające miejsca zamieszkania w Polsce, opodatkowane będą według takich samych zasad jak dochody osób krajowych. Należy zaznaczyć, że zagraniczne spółki niemające osobowości prawnej podlegają opodatkowaniu na zasadach przewidzianych dla osób prawnych, jeżeli zgodnie z przepisami prawa podatkowego państwa ich siedziby lub zarządu traktowane są jak osoby prawne i podlegają w tym państwie opodatkowaniu od całości swoich dochodów bez względu na miejsce ich osiągnięcia (art. 1 ust. 3 Ustawy PDOP).

Jednakże, obok polskich przepisów wewnętrznych, w stosunku do dochodów wspomnianych powyżej osób zagranicznych mogą znaleźć zastosowanie postanowienia właściwych umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska. Należy zaznaczyć, że zastosowanie stawki podatku, wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo zwolnienie z podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania miejsca zamieszkania, siedziby lub zarządu podatnika dla celów podatkowych poprzez uzyskanie od niego certyfikatu rezydencji wydanego przez właściwy organ zagraniczny (art. 30a ust. 2 Ustawy PODOF oraz art. 26 ust. 1 Ustawy PDOP). Właściwy certyfikat rezydencji powinien zostać przedstawiony płatnikowi podatku dochodowego.

W terminie do końca lutego roku następującego po roku podatkowym płatnicy są zobowiązani przesłać zagranicznym osobom fizycznym imienną informację o wysokości przychodu (dochodu). W stosunku do zagranicznych osób prawnych informację o dokonanych wypłatach i pobranym podatku przesyła się w terminie do końca trzeciego miesiąca roku następującego po roku podatkowym, w którym dokonano wypłat. Osoby zagraniczne mogą dodatkowo indywidualnie żądać przesłania im stosownej informacji podatkowej w terminie 14 dni od wystąpienia ze stosownym wnioskiem.

Zwolnienie z podatku dochodowego dochodów z posiadanych Akcji uzyskanych przez krajowe i zagraniczne osoby prawne

Zgodnie z art. 22 ust. 4 Ustawy PDOP zwolnione od podatku są dywidendy oraz inne dochody (przychody) faktycznie uzyskane z Akcji przez spółkę podlegającą opodatkowaniu od całości swoich dochodów (bez względu na miejsce ich osiągnięcia) w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczpospolita Polska Państwie Członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

- spółka uzyskująca dochody posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% wszystkich Akcji w kapitale spółki wypłacającej dywidendę lub inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych,
- spółka uzyskująca dochody posiada Akcje w ilości określonej w tiret (1) powyżej nieprzerwanie przez okres dwóch lat. Należy podkreślić, że zwolnienie ma również zastosowanie w przypadku, gdy wymagany okres dwóch lat upływa po dniu uzyskania dochodu. W wypadku jednak niedotrzymania powyższego warunku, spółka korzystająca ze zwolnienia będzie obowiązana do zapłaty podatku do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym utraciła prawo do zwolnienia wraz z odsetkami za zwłokę oraz
- miejsce siedziby spółki uzyskującej dochody zostanie udokumentowane dla celów podatkowych certyfikatem rezydencji wydanym przez właściwy organ zagranicznej administracji podatkowej (art. 26 ust. 1c pkt 1 Ustawy PDOP).

Przy założeniu spełnienia powyższych warunków, zwolnienie z podatku stosuje się również w sytuacji, gdy odbiorcą dywidend jest zagraniczny zakład (w rozumieniu art. 4a pkt 11 Ustawy PDOP) spółki podlegającej opodatkowaniu od całości swoich dochodów (bez względu na miejsce ich osiągnięcia) w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczpospolita Polska Państwie Członkowskim lub w innym państwie należącym do EOG. Istnienie zagranicznego zakładu powinno jednak zostać udokumentowane przez spółkę korzystającą ze zwolnienia zaświadczeniem wydanym przez właściwy organ administracji podatkowej państwa jej siedziby lub zarządu albo przez właściwy organ podatkowy państwa,

w którym zakład jest położony (art. 26 ust. 1c pkt 2 Ustawy PDOP). Dodatkowo należy wskazać, że powyższe zwolnienie może mieć również zastosowanie, w odniesieniu do dochodów (przychodów) wypłacanych na rzecz odbiorcy (spółki) podlegającego w Konfederacji Szwajcarskiej opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości dochodów, bez względu na miejsce ich osiągnięcia, przy czym określony bezpośredni udział procentowy w kapitale spółki wypłacającej dywidendę został ustalony w wysokości nie mniejszej niż 25%. Również w tym wypadku niezbędne jest udokumentowanie rezydencji podatkowej odpowiednim certyfikatem wydanym przez właściwy organ zagranicznej administracji podatkowej (art. 26 ust. 4c pkt 2 i ust. 6 Ustawy PDOP).

3.7.2. Podatek dochodowy od dochodu uzyskanego ze sprzedaży akcji

Dochody z obrotu Akcjami uzyskiwane przez krajowe osoby fizyczne

Art. 30b Ustawy PODOF przewiduje możliwość zastosowania do dochodów z odpłatnego zbycia papierów wartościowych zryczałtowanej stawki podatku w wysokości 19% uzyskanego dochodu. Przepis art. 30b Ustawy PODOF nie ma jednak zastosowania, jeżeli zbycie Akcji przez osobę fizyczną następuje w ramach prowadzonej przez tę osobę fizyczną działalności gospodarczej.

W odniesieniu do osób fizycznych dochód z odpłatnego zbycia Akcji ustalany jest jako różnica pomiędzy sumą przychodów z tego tytułu (tj. sumą wartości Akcji wynikającą z ceny zbycia, pomniejszoną o koszty odpłatnego zbycia) a kosztami uzyskania przychodów, rozumianymi jako wydatki na nabycie Akcji, osiągnięta w roku podatkowym (przy czym należy podkreślić, że za przychód z tytułu odpłatnego zbycia Akcji uważa się przychód należny, nawet jeżeli nie został on faktycznie otrzymany, co wpływa na moment powstania dochodu). Należy jednak zwrócić uwagę, że jeżeli wartość wyrażona w cenie określonej w umowie odpłatnego zbycia, będzie, bez uzasadnionej przyczyny, znacznie odbiegała od wartości rynkowej Akcji, organ podatkowy może ją zakwestionować. Zgodnie z art. 30b ust. 7 Ustawy PODOF, jeżeli nie jest możliwa identyfikacja zbywanych papierów wartościowych, to należy przyjąć, że kolejno są to odpowiednio papiery wartościowe, poczynwszy od nabytych najwcześniej, przy czym zasadę tę stosuje się odrębnie dla każdego rachunku papierów wartościowych, na którym ulokowane są Akcje.

Po zakończeniu roku podatkowego podatnicy obowiązani są wykazać w odrębnym zeznaniu podatkowym uzyskane w danym roku dochody z tytułu odpłatnego zbycia Akcji i obliczyć należny podatek dochodowy. Powyższe zeznanie należy złożyć w terminie do dnia 30 kwietnia roku następnego po danym roku podatkowym (w tym samym terminie należy również wpłacić obliczony podatek).

Co do zasady, podstawą sporządzenia zeznania rocznego powinny być informacje przekazywane podatnikom przez płatnika w trybie art. 39 ust. 3 Ustawy PDOF. W odniesieniu do dochodów z odpłatnego zbycia Akcji brak jest natomiast obowiązku poboru podatku przez płatnika oraz obowiązku odprowadzania zaliczek na podatek w trakcie roku podatkowego.

Należy ponadto zaznaczyć, że zgodnie z art. 9 ust. 6 Ustawy PDOF o wysokość straty poniesionej w roku podatkowym z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych można obniżyć dochód uzyskany z tego źródła (źródło to obejmuje, w szczególności, przychody z odpłatnego zbycia Akcji oraz innych papierów wartościowych) w najbliższych kolejno po sobie następujących pięciu latach podatkowych, z tym że wysokość obniżenia w którymkolwiek z tych lat nie może przekroczyć 50% kwoty tej straty.

Dochody z obrotu Akcjami uzyskiwane przez krajowe osoby prawne

Dochody z odpłatnego zbycia Akcji uzyskiwane przez mające siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej osoby prawne i spółki kapitałowe w organizacji, a także inne jednostki organizacyjne niemające osobowości prawnej (z wyjątkiem spółek cywilnych, jawnych, partnerskich, komandytowych, komandytowo-akcyjnych), podlegają ogólnym zasadom opodatkowania wynikającym z Ustawy PDOP, tj. są opodatkowane według podstawowej stawki podatkowej w wysokości 19%, łącznie z innymi dochodami uzyskanymi w trakcie roku podatkowego, na podstawie art. 19 ust. 1 Ustawy PDOP.

W odniesieniu do osób prawnych przychód z odpłatnego zbycia Akcji ustalany jest jako wartość Akcji wynikająca z ceny zbycia. Należy jednak zwrócić uwagę, że jeżeli wartość wyrażona w cenie określonej w umowie odpłatnego zbycia bez uzasadnionej przyczyny znacząco odbiega od wartości rynkowej Akcji, organ podatkowy może ją zakwestionować. Przy odpłatnym zbyciu Akcji wydatki na ich nabycie są kosztem uzyskania przychodu z tego zbycia, zmniejszającym podstawę opodatkowania.

Dochody z obrotu Akcjami uzyskiwane przez osoby zagraniczne

Zagraniczni posiadacze Akcji (tzn. takie podmioty, które nie mają siedziby lub zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, oraz osoby fizyczne niemające miejsca zamieszkania w Polsce) podlegają opodatkowaniu w Polsce z tytułu odpłatnego zbycia Akcji jedynie w stosunku do dochodów (przychodów) uzyskanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Przychód ze sprzedaży Akcji na GPW jest uważany za uzyskany na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Dochody osób zagranicznych są opodatkowane według takich samych zasad jak dochody osób krajowych. Należy jednak zaznaczyć, że zagraniczne spółki niemające osobowości prawnej podlegają opodatkowaniu na zasadach przewidzianych dla osób prawnych, jeżeli zgodnie z przepisami prawa podatkowego państwa ich siedziby lub zarządu traktowane są jak osoby prawne i podlegają w tym państwie opodatkowaniu od całości swoich dochodów bez względu na miejsce ich osiągnięcia (art. 1 ust. 3 Ustawy PDOP).

Jednakże, oprócz polskich przepisów wewnętrznych, zasady opodatkowania osób zagranicznych wynikają z odpowiednich umów w sprawie unikania podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska, a także z odpowiednich przepisów zagranicznych. Zazwyczaj umowy w sprawie unikania podwójnego opodatkowania stanowią, iż zyski ze sprzedaży papierów wartościowych mogą być opodatkowane tylko w państwie, w którym sprzedawca ma miejsce zamieszkania, siedzibę lub zarząd. Nie dotyczy to jednak przypadków, gdy osoba zagraniczna posiada w Polsce zakład w rozumieniu właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania, a dochody z odpłatnego zbycia Akcji mogłyby zostać przypisane temu zakładowi. Wówczas bowiem dochody te będą opodatkowane w Polsce, tak jak dochody osób krajowych. Należy ponadto zaznaczyć, że zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niezapłacenie podatku zgodnie z taką umową zostało wyraźnie uzależnione od udokumentowania rezydencji podatkowej podatnika poprzez przedstawienie płatnikowi odpowiedniego certyfikatu rezydencji wydanego przez właściwy organ zagranicznej administracji podatkowej (art. 30b ust. 3 Ustawy PDOF).

3.7.3. Podatek od czynności cywilnoprawnych

Zgodnie z art. 9 pkt 9 ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych sprzedaż praw majątkowych będących instrumentami finansowymi w rozumieniu przepisów Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi:

- a. firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym,
- b. dokonywaną za pośrednictwem firm inwestycyjnych lub zagranicznych firm inwestycyjnych,
- c. dokonywaną w ramach obrotu zorganizowanego,
- d. dokonywaną poza obrotem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy w ramach obrotu zorganizowanego

jest zwolniona od podatku od czynności cywilnoprawnych.

W przypadku gdy powyższa sytuacja nie będzie miała miejsca, sprzedaż akcji będzie podlegała opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych w wysokości 1%. W terminie 14 dni od dnia powstania obowiązku podatkowego należy uiścić podatek od czynności cywilnoprawnych oraz złożyć deklarację w sprawie podatku od czynności cywilnoprawnych. Obowiązek podatkowy w myśl art. 4 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych, przy umowie sprzedaży ciąży na kupującym.

3.7.4. Podatek od spadków i darowizn

Opodatkowaniu podatkiem od spadków i darowizn podlegają w Polsce tylko osoby fizyczne. Co do zasady, podatkiem temu podlega nabycie Akcji w drodze spadku lub darowizny, przy czym kwota podatku zależy od stopnia pokrewieństwa lub powinowactwa, lub też innego stosunku pomiędzy darczyńcą/spadkodawcą a obdarowanym/spadkobiercą. Stawki podatku mają charakter progresywny i wynoszą od 3% do 20% podstawy opodatkowania, w zależności od grupy podatkowej, do jakiej zaliczony został nabywca. Dla każdej grupy istnieją także kwoty wolne od podatku. Podatek płatny jest w terminie 14 dni od dnia otrzymania decyzji naczelnika urzędu skarbowego ustalającej wysokość zobowiązania podatkowego. Nabycie własności Akcji przez osoby najbliższe (małżonka, zstępnych, wstępnych, pasierba, rodzeństwo, ojczyma i macochę) jest zwolnione od podatku, pod warunkiem dokonania w określonym terminie stosownego zgłoszenia właściwemu naczelnikowi urzędu skarbowego. Powyższe zwolnienie stosuje się, jeżeli w chwili nabycia nabywca posiadał obywatelstwo polskie lub obywatelstwo jednego z Państw Członkowskich lub państw członkowskich Europejskiego Porozumienia o Wolnym Handlu (EFTA) – stron umowy o EOG lub miał miejsce zamieszkania na terytorium Polski lub na terytorium takiego państwa.

3.7.5. Odpowiedzialność płatnika

Zgodnie z art. 30 Ordynacji Podatkowej płatnik, który nie wykonał ciężących na nim obowiązków obliczenia, pobrania i wpłacenia podatku organowi skarbowemu, odpowiada całym swoim majątkiem za podatek niepobraný lub podatek pobraný a niewpłaconý. Powyższej regulacji nie stosuje się jednak, jeżeli odrębne przepisy stanowią inaczej, albo jeżeli podatek nie został pobraný z winy podatnika. W takim przypadku organ podatkowy wydaje decyzję o odpowiedzialności podatnika.

4. Dane o Emitencie

4.1. Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres Emitenta wraz z numerami telekomunikacyjnymi, identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numerem według właściwej identyfikacji podatkowej

| | |
|------------------------------|--|
| Firma Emitenta: | ABAK S.A. |
| Forma prawna: | Spółka akcyjna |
| Kraj siedziby: | Polska |
| Siedziba i adres: | ul. Marii Skłodowskiej Curie 18/20, 10-109 Olsztyn |
| Telefon: | +48 89 524 15 30 |
| Telefaks: | +48 89 524 15 54 |
| Adres poczty elektronicznej: | sekretariat@abak.com.pl |
| Adres internetowy: | WWW.abak.com.pl |
| Numer KRS: | 0000354495 |
| Numer REGON: | 510537225 |
| Numer NIP: | 7390406362 |

4.2. Wskazanie czasu trwania Emitenta, jeżeli jest oznaczony

Czas trwania Emitenta jest nieograniczony.

4.3. Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent

Emitent został utworzony jako spółka akcyjna na podstawie przepisów Ustawy z dnia 15 września 2000 roku – Kodeks Spółek Handlowych (Dz.U.2000.94.1037 ze zm.) i innych obowiązujących przepisów prawa.

4.4. Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, a w przypadku gdy Emitent jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia - przedmiot i numer zezwolenia, ze wskazaniem organu, który je wydał

Postanowienie w przedmiocie wpisu Emitenta do Krajowego Rejestru Sądowego zostało wydane w dniu 14 maja 2010 roku przez Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Emitent został wpisany do KRS pod numerem 0000354495

4.5. Krótki opis historii Emitenta

Początki działalności Abak sięgają roku 1993. Spółka Abak S.A. powstała w maju 2010r. z przekształcenia Abak Sp. z o.o. Spółka prowadzi działalność gospodarczą w zakresie usług rachunkowo-księgowych i doradztwa podatkowego. Abak należy do prekursorów outsourcingu (obsługi zewnętrznej) księgowości na rynku lokalnym i regionalnym. W chwili obecnej jest największym tego typu usługodawcą w województwie warmińsko-mazurskim ze względu na osiągnięte obroty i stan zatrudnienia, wynoszący ok. 40 wykwalifikowanych i doświadczonych pracowników, specjalizujących się w określonych dziedzinach prawa podatkowego i bilansowego. W ciągu ponad 18 lat Spółka opracowała własny, sprawnie działający system przepływu informacji i obiegu dokumentów księgowych, dostosowany do indywidualnych potrzeb i wymagań poszczególnych klientów, a także efektywny system nadzoru i kontroli na każdym etapie realizacji zlecenia oraz autorski i na bieżąco doskonalony podatkowy system zapewnienia jakości. Konsekwentna polityka stałego rozwoju na wymagającym rynku usług księgowych umożliwiła Spółce pozyskanie kolejnych klientów, wzrost jakości i wydajności oraz poprawę organizacji i warunków pracy. W chwili obecnej Spółka zajmuje się kompleksową obsługą rachunkową i podatkową ponad 150 podmiotów gospodarczych o różnym profilu działalności - produkcja, handel, usługi i obserwuje stały wzrost zainteresowania jej ofertą. Klienci Spółki to znane i renomowane firmy na rynku regionalnym, ale również z innych miast Polski (Gdańsk, Poznań, Warszawa, Skarżysko-Kamienna), dla których długotrwała współpraca z wiarygodnym i godnym zaufania partnerem biznesowym jest jednym z czynników pozwalających na rozwój firmy. Potwierdzeniem stałego rozwoju firmy są konsekwentnie realizowane kolejne etapy przekształcania przedsiębiorstwa zakończone powstaniem w maju 2010r. spółki akcyjnej, która jako spółka kapitałowa poprzez zaangażowany kapitał daje kontrahentom gwarancję stabilności.

Kalendarium kluczowych zdarzeń w historii Spółki

| | |
|-------------|--|
| 1993 | Założenie spółki cywilnej Biuro Rachunkowe Abak s.c. Od początku swojej działalności Spółka zajmowała się kompleksową obsługą rachunkową i podatkową podmiotów gospodarczych o różnym profilu działalności. |
| 2006 | W czerwcu 2006r. nastąpiło przekształcenie w trybie art.26 §4 Kodeksu spółek handlowych Spółki Biuro Rachunkowe Abak s.c. w spółkę jawną. |

| | |
|------|---|
| 2006 | Wprowadzenie systemu prowadzenia rozliczeń z zakresu rachunkowości i prawa podatkowego w oparciu o nowy specjalistyczny program finansowo-księgowy. |
| 2006 | W lipcu 2006 r. Spółka przeniósła swoją siedzibę do dwóch nowoczesnych, funkcjonalnych lokali użytkowych znajdujących się w nowo wybudowanym budynku w centrum miasta, co odniosło znaczący wpływ na wzrost poziomu jakości realizowanych usług i wydajności pracy. |
| 2006 | Spółka uzyskała dotację z UE w ramach Programu Phare 2003 na projekt: „Wzrost konkurencyjności przedsiębiorstwa poprzez modernizację technologiczną oraz rozszerzenie dotychczasowej oferty usług”. |
| 2008 | W dniu 23 kwietnia 2008r. nastąpiło przekształcenie formy prawnej ze spółki jawnej w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością. |
| 2009 | Spółka zakupiła nowoczesny program do obsługi kadrowo-płacowej i przeprowadziła zakończone sukcesem wdrożenie. |
| 2009 | W sierpniu 2009r. większościowym udziałowcem Spółki została firma PROFESCAPITAL Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu. |
| 2010 | W dniu 24 marca 2010 Spółka podpisała umowę warunkową zakupu udziałów w spółce Valor Sp. zo.o. |
| 2010 | W dniu 14 maja 2010 nastąpiło przekształcenie formy prawnej ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. |
| 2010 | W dniu 1 czerwca 2010 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Abak podjęło uchwałę o emisji akcji serii B, które zostaną zaoferowane nowym akcjonariuszom w drodze oferty prywatnej, a także uchwałę o wprowadzeniu akcji Spółki do obrotu na NewConnect. |
| 2010 | W czerwcu została przeprowadzona oferta prywatna 500.000 akcji serii B. |
| 2010 | 22 czerwca Abak S.A. nabył 100% akcji Spółki Valor Sp. z o.o. z Warszawy. |

4.6. Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia

Wysokość i struktura kapitałów własnych Emitenta na dzień 31 grudnia 2009 r. została przedstawiona w tabeli poniżej.

Tabela. Wysokość i struktura kapitałów własnych Emitenta (dane w PLN)

| Lp. | Określenie funduszu | 31.12.2009 |
|-----|--|------------|
| 1 | Kapitał (fundusz) podstawowy | 199.000,00 |
| 2 | Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna) | 0,00 |
| 3 | Udział (akcje) własne (wielkość ujemna) | 0,00 |
| 4 | Kapitał (fundusz) zapasowy | 0,00 |
| 5 | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny | 0,00 |
| 6 | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | 0,00 |
| 7 | Zysk (strata) z lat ubiegłych | -18.616,94 |
| 8 | Zysk (strata) netto | 161.297,34 |
| 9 | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | - |

Źródło: Sprawozdanie finansowe ABAK S.A. za 2009 r. zbadane przez biegłego rewidenta.

Kapitał zakładowy (podstawowy) Emitenta na dzień bilansowy 30 czerwca 2010 r. wynosił 199.000,00 PLN i dzielił się na 1.990.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 PLN.

Kapitał zakładowy może być pokrywany tak wkładami pieniężnymi jak i wkładami niepieniężnymi.

Na kapitał własny Emitenta składają się:

- kapitał zakładowy,
- kapitał zapasowy,
- zysk (strata) netto.

Emitent może tworzyć inne kapitały rezerwowe i fundusze specjalne, na które środki będą pochodziły z czystego zysku spółki, w wysokości w jakiej zostaną uchwalone przez Walne Zgromadzenie.

4.7. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy Emitenta został w pełni pokryty wkładami pieniężnymi. Nie istnieje zatem nieopłacona część kapitału zakładowego.

4.8. Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji, ze wskazaniem wartości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw obligatariuszy do nabycia tych akcji

Nie wystąpią zmiany kapitału zakładowego Emitenta w wyniku realizacji przez obligatariuszy z obligacji zamiennych lub obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych akcji, bowiem Emitent nie wyemitował obligacji zamiennych ani obligacji dających prawo pierwszeństwa do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji.

4.9. Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które - na podstawie statutu przewidującego upoważnienie zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego - może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które w terminie ważności dokumentu informacyjnego może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie

Zgodnie z §6 ust. 4, 5 i 6 Zarząd Emitenta upoważniony jest do dokonywania w okresie do 30 czerwca 2012 roku, jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego Spółki o łączną kwotę nie wyższą niż 19.900,000 złotych. Przy dokonywaniu podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego Zarząd może wydawać akcje zarówno za wkłady pieniężne jak i nie pieniężne. Uchwały Zarządu w sprawie ustalenia ceny emisyjnej oraz wydania akcji w zamian za wkłady niepieniężne wymagają zgody Rady Nadzorczej.

4.10. Wskazanie, na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe

Żadne papiery wartościowe Emitenta nie były dotychczas i nie są notowane na jakimkolwiek rynku papierów wartościowych. Emitent nie wystawił kwitów depozytowych związanych z emitowanymi przez siebie instrumentami finansowymi.

4.11. Podstawowe informacje na temat powiązań organizacyjnych lub kapitałowych emitenta, mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów

Spółka posiada 100% akcji spółki Valor Sp. z o.o. z Warszawy.

Valor Sp. z o.o. jest jednym z bardziej znaczących biur rachunkowych działających w Warszawie zatrudniającym 10 wykwalifikowanych pracowników obsługującym ponad 60 podmiotów gospodarczych o różnym profilu działalności. Valor Sp. z o.o. istnieje od 19 lat świadcząc profesjonalne i kompleksowe usługi outsourcingu w obszarach księgowości, kadr i płac oraz doradztwa podatkowego. 22 czerwca 2010 roku ABAK S.A. kupiła 100% akcji Valor Sp. z o.o.

Emitent informuje, iż Pani Ewa Stolarczyk i Marzena Leonowicz, które pełnią funkcję członka zarządu są jednocześnie akcjonariuszami Emitenta. Pani Ewa Stolarczyk posiada 150.000 akcji, a Pani Marzena Leonowicz 195.000 akcji Spółki. Dodatkowo Pan Paweł Puterko pełniący funkcję prezesa zarządu, jest również prezesem zarządu i akcjonariuszem Spółki PROFESCAPITAL Sp. z o.o., która posiada 1.580.300 akcji Spółki.

Emitent informuje, iż nie ma żadnych powiązań majątkowych, organizacyjnych i personalnych pomiędzy emitentem (lub osobami wchodzącymi w skład organów emitenta i głównymi akcjonariuszami), a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów).

4.12. Podstawowe informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo, jeżeli jest to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla grupy kapitałowej i Emitenta, w podziale na segmenty działalności

4.12.1. Ogólny zarys działalności Emitenta

Główny przedmiot działalności Spółki to w chwili obecnej prowadzenie ksiąg rachunkowych i podatkowych, obsługa kadrowo-płacowa oraz usługi dodatkowe – doradztwo podatkowe, wnioski kredytowe, analizy finansowe, analizy inwestycyjne, biznesplany, doradztwo gospodarcze. Ponadto, od roku 2009 Spółka świadczy specjalistyczne usługi związane z prowadzeniem ksiąg rachunkowych dla FIZANÓW (funduszy inwestycyjnych zamkniętych aktywów niepublicznych). Usługi świadczone przez Spółkę podlegają nadzorowi merytorycznemu doradcy podatkowego oraz pracowników posiadających certyfikaty na usługowe prowadzenie ksiąg rachunkowych. Spółka korzysta z najnowszych rozwiązań technologicznych, co pozwala na szybką i dokładną wymianę informacji, a tym samym wysoką jakość obsługi klienta. Jej utrzymanie na stałym poziomie zapewnia opracowany w firmie i na bieżąco doskonalony system kontroli wewnętrznej oraz podatkowy system zapewnienia jakości dla ksiąg podatkowych i rachunkowych. Znaczna część danych i dokumentów księgowych jest wprowadzana do programu komputerowego Spółki poprzez automatyczny import z programów księgowych i magazynowych klientów, co umożliwia wzrost wydajności pracy i eliminuje błędy wynikające z powtórnego wprowadzania danych przez operatorów, a także pozwala Spółce systematycznie rozszerzać zakres świadczonych usług zgodnie z oczekiwaniami rynku. Kontakty klientów Spółki z instytucjami publiczno-prawnymi są ograniczone do niezbędnego minimum, ponieważ stanowią element realizowanej usługi.

4.12.2. Główne produkty i obszary działalności

Główne produkty i usługi

1. Kompleksowa obsługa księgową i podatkową, w tym:
 - prowadzenie ksiąg rachunkowych na podstawie ustawy o rachunkowości,
 - prowadzenie podatkowych ksiąg przychodów i rozchodów na podstawie rozporządzenia MF,
 - prowadzenie ewidencji podatkowej ryczałtu ewidencjonowanego,
 - prowadzenie ewidencji VAT na podstawie ustawy o podatku od towarów i usług,
 - prowadzenie ewidencji środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych,
 - sporządzanie deklaracji CIT, PIT, VAT oraz informacji podatkowych,
 - sporządzanie sprawozdań finansowych,
 - generowanie zestawień, raportów i analiz zapisów księgowych w formie uzgodnionej z klientem,
 - sporządzanie sprawozdań GUS z zakresu finansowo-księgowego,
2. Kompleksowa obsługa kadrowo-płacowa, w tym:
 - sporządzanie list płac, kartotek wynagrodzeń,
 - rozliczanie podatku dochodowego od wynagrodzeń – deklaracje i przelewy,
 - sporządzanie dokumentów zgłoszeniowych i rozliczeniowych ZUS oraz przelewów,
 - sporządzanie deklaracji i przelewów na PFRON,
 - obsługa dofinansowania do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych,
 - obsługa kadrowa (umowy o pracę, świadectwa pracy, urlopy pracownicze) w zakresie ustalonym umową,
 - sporządzanie sprawozdań GUS z zakresu kadr i płac,
3. Czynności doradztwa podatkowego, w tym:
 - optymalizacja wysokości obciążeń podatkowych,
 - konsultacje podatkowe dotyczące zamierzonych przedsięwzięć i planów klienta,
 - informacje i doradztwo w zakresie ulg i zwolnień podatkowych,
 - sporządzanie zeznań podatkowych w podatku dochodowym od osób fizycznych,
4. Usługi administracyjne

Obszary działalności

Nabywcami usług świadczonych przez Spółkę są przede wszystkim przedsiębiorcy z sektora małych i średnich firm o różnych profilach działalności – handel, produkcja, usługi. Spółka zawiera z nimi stałe umowy na prowadzenie dokumentacji podatkowo-księgowej i obciąża ich należnościami wynikającymi z faktur wystawianych w miesięcznym cyklu rozliczeniowym, co zapewnia Spółce stabilne dochody stałe. Spółka posiada podpisane umowy na stałą obsługę ponad 150 firm. Liczba ta wykazuje na przestrzeni czasu wzrostowe trend wzrostowy, który uzależniony jest od wielu czynników m.in. od stopnia inwestycji w regionie, a także świadomości firm o korzyściach wynikających z zewnętrznej obsługi podatkowo-księgowej. Ze względu na możliwości technologiczne, Spółka świadczy usługi zarówno podmiotom lokalnym jak i z całego regionu warmińsko-mazurskiego oraz odległych geograficznie ośrodków miejskich (Warszawa, Gdańsk, Poznań, Pruszków, Skarżysko-Kamienna). Zdecydowana większość klientów to podmioty, na rzecz których prowadzone są księgi podatkowe ok. 110 firm będące przedsiębiorstwami osób fizycznych, spółkami cywilnymi i spółkami jawnymi. Dla pozostałych ponad 40

klientów Spółka prowadzi pełne księgi rachunkowe, wśród których 20 stanowią spółki kapitałowe. Ten segment usług posiada znaczący udział w całkowitych obrotach Spółki. Ponadto, w chwili obecnej Spółka zajmuje się obsługą księgową dwóch funduszy inwestycyjnych zamkniętych oraz towarzystwa funduszy inwestycyjnych, których działalność jest nadzorowana przez Komisję Nadzoru Finansowego, co potwierdza jakość i poziom merytoryczny usług świadczonych przez Spółkę. Popyt na usługi Spółki nie ulega sezonowym zmianom i jest stosunkowo stały w poszczególnych miesiącach kalendarzowych. Rynek outsourcingu księgowego cechuje wyraźna dodatnia dynamika ze względu na wzrost świadomości przedsiębiorców o znaczącej przewadze kosztowej i jakościowej outsourcingu a także dzięki rosnącemu profesjonalizmowi podmiotów świadczących usługi księgowe. W chwili obecnej zaobserwować można duże zainteresowanie usługami księgowymi, a zwłaszcza obsługą kadrowo-płacową. Wpływają na to następujące czynniki:

- stale rosnąca liczba nowo zakładanych firm, zwłaszcza mikro- oraz małych przedsiębiorstw,
- skomplikowane przepisy prawa bilansowego i podatkowego,
- częste nowelizacje przepisów bilansowych i podatkowych.

4.12.3. Dystrybucja

Spółka wyodrębnia dwa podstawowe rynki zbytu swoich usług:

- rynek spółek kapitałowych i średnich przedsiębiorstw, rozliczających się za pomocą ksiąg rachunkowych, gdzie udział w sprzedaży wynosi ok.70%.
- rynek małych przedsiębiorców, rozliczających się za pomocą podatkowej książki przychodów i rozchodów, gdzie udział w sprzedaży wynosi ok. 30%.

Tabela: Struktura sprzedaży w okresie 2007-2010.

| PRODUKT | 2007 | | 2008 | | 2009 | | 2010 |
|-------------------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|----------------|
| | Wartość sprzedaży | Ilość klientów | Wartość sprzedaży | Ilość klientów | Wartość sprzedaży | Ilość klientów | Ilość klientów |
| Księgi handlowe | 58% | 31 | 69% | 42 | 70% | 41 | 43 |
| Księgi podatkowe | 28% | 96 | 29% | 102 | 28% | 100 | 103 |
| Ryczałt ewidencjonowany | 0% | 5 | 1% | 8 | 1% | 8 | 11 |
| Pozostałe przychody | 13% | - | 2% | - | 1% | - | - |
| Łącznie | 100% | 132 | 100% | 152 | 100% | 149 | 157 |

Źródło: Spółka

Spółka koncentruje swoją działalność na pierwszej grupie klientów, którzy jako świadomi i wymagający uczestnicy obrotu gospodarczego doceniają szeroki i elastyczny zakres usług oferowanych przez spółkę w kontekście ceny odpowiadającej oferowanej jakości i skuteczności obsługi.

Spółka zawiera stałe długoterminowe umowy na świadczenie kompleksowych usług obsługi rachunkowo-podatkowej oraz kadrowo-płacowej w oparciu o ceny ustalane w drodze negocjacji z klientem w sposób ryczałtowy na podstawie przyjętego przez zarząd Spółki cennika. Pozwala to Spółce osiągać stałe wyrównane przychody miesięczne. Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje ilość dokumentów księgowych i związany z tym nakład pracy w celu bieżącej aktualizacji ceny za usługę.

W chwili obecnej Spółka jest w trakcie opracowywania strategii działań marketingowych i odświeżania systemu identyfikacji wizualnej. Spółka dostrzega, że rynek usług księgowych jest obszarem stosunkowo ubogich działań prosprzedażowych. Spółka opracowując strategię marketingową podkreśla elementy wyróżniające ją spośród konkurencji na rynku usług księgowych. Elementy budujące zewnętrzny wizerunek Spółki mające decydujący wpływ na dystrybucję jej usług to: profesjonalizm potwierdzony pozytywnymi relacjami z administracją skarbową, elastyczność oferty, wieloletnie doświadczenie, niska rotacja kadr, specjalistyczne usługi (księgowość FIZANÓW) atrakcyjne i ergonomiczne biura w dobrej lokalizacji. Głównym źródłem pozyskiwania nowych zleceń przez Spółkę, jako podmiot świadczący profesjonalne usługi niematerialne, są jednak rekomendacje usatysfakcjonowanych klientów, a także panująca na rynku opinia organów podatkowych o profesjonalizmie i doświadczeniu Spółki w realizacji zleceń.

Podejmowane przez Spółkę przedsięwzięcia nastawione na zdobycie i utrzymanie klientów, a w konsekwencji osiągnięcie zysku, są oparte na następujących siedmiu elementach:

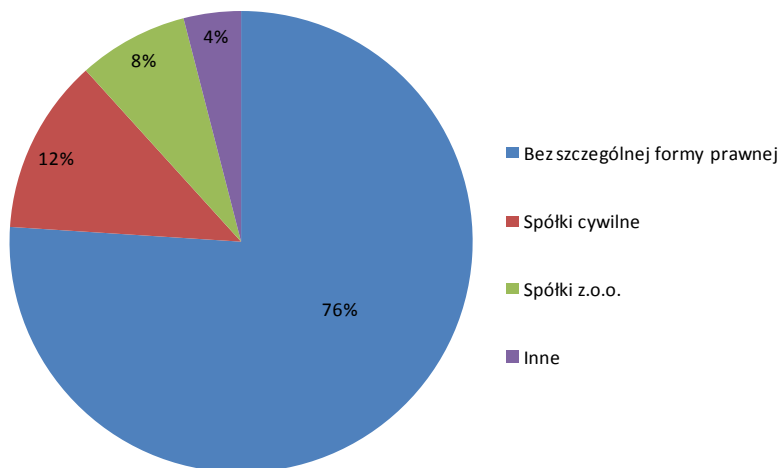
- **produkt** - zakres (oferta) usług, jakość, marka, profesjonalizm, specjalizacja,
- **cena** - określana za pomocą świadomej i konsekwentnie realizowanej polityki cenowej,
- **dystrybucja** - cechą charakterystyczną usług Spółki jest fakt jednoczesnego wykonywania i konsumowania usługi oraz jej "wspóttworzenie" przez klienta, co wpływa na konieczność trwałej i elastycznej współpracy oraz reakcji na potrzeby klienta,
- **promocja** – tworzenie zewnętrznego wizerunku Spółki,
- **ludzie** - to pracownicy (współpracownicy), personel obsługujący, a także klient,
- **proces** - przebieg świadczenia usługi, w związku ze znacznym zaangażowaniem klienta: uprzejma obsługa, punktualność, dotrzymywanie terminów oraz stworzenie jasnych, przyjaznych procedur obsługi klienta,

- **świadcstwo materialne** - dowody jakości usług: lokalizacja siedziby, wygląd budynku i wnętrza biura (meble, wyposażenie techniczne), a także elementy graficznego systemu identyfikacji wizualnej kancelarii (wizytówki, papier firmowy, tablice informacyjne z logo itp.).

4.12.4. Główne rynki działalności i konkurencja

Ze względu na niskie bariery wejścia rynek usług księgowych jest silnie rozdrobniony. Wg danych GUS za I kwartał 2010 roku, w Polsce funkcjonuje ponad 40 tys. podmiotów prowadzących działalność rachunkowo – księgowo – podatkową, z czego 76% stanowią podmioty bez szczególnej formy prawnej. Podmioty prowadzące działalność w formie zwykłej działalności gospodarczej, bardzo często nie oferują usług analitycznych i nie są w stanie doradzać swoim klientom w trudniejszych sprawach, w szczególności w sprawach na styku prawa – ekonomii – zarządzania. Klienci tych firm uzyskują jedynie doradztwo podatkowe i zapewniają sobie terminowe sporządzanie deklaracji podatkowych.

Wykres: Jednostki prowadzące "działalność rachunkowo-księgową; doradztwo podatkowe" (PKD: 69.20.Z).

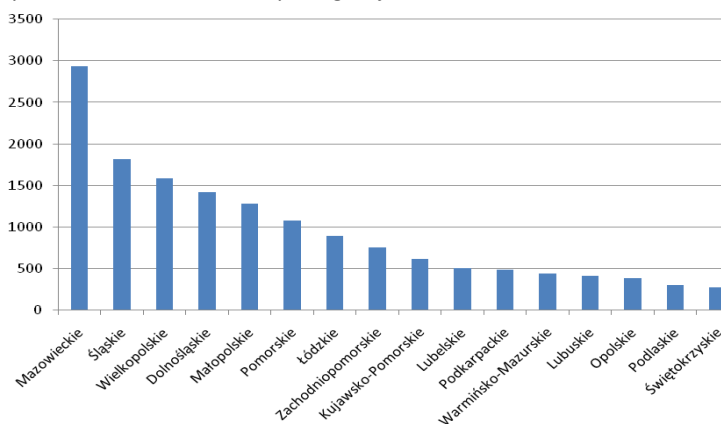


Źródło: Główny Urząd Statystyczny, I kwartał 2010

Najsilniejszymi graczami na rynku usług księgowych, niezmiennie są firmy wchodzące w skład tzw. wielkiej czwórki: Ernst & Young, PriceWaterhouseCoopers, KPMG, Deloitte. Usługi świadczone przez te podmioty są najdroższe na rynku. Przedsiębiorstwa duże, zatrudniające ponad 251 pracowników stanowią jednak ogromną mniejszość, ich udział ilościowy w rynku wynosi 0,2%. Biura zrzeszające od 1 do 5 pracowników stanowią natomiast 90,2% firm funkcjonujących na polskim rynku¹.

Rozkład geograficzny przedsiębiorstw przekłada się na rozwój gospodarczy danego województwa.

Wykres: Ilość biur rachunkowych wg województw



Źródło: Panorama Firm, czerwiec 2010 rok..

¹ Obliczenia na podstawie danych znajdujących się w bazie Panorama Firm (czerwiec 2010).

4.13. Strategia

ABAK - MISJA

Dostarczanie profesjonalnych i kompleksowych rozwiązań księgowych i finansowych dla małych i średnich przedsiębiorstw na terenie całego kraju.

ABAK - STRATEGIA DZIAŁANIA

Celem strategicznym ABAK jest stworzenie ogólnopolskiej firmy świadczącej usługi outsourcingu dla małych i średnich przedsiębiorstw w oparciu o przejęcia istniejących biur księgowych, spełniających następujące kryteria:

- a. Przychody na poziomie min. 1 mln PLN
- b. Przychody muszą być zagwarantowane umowami
- c. Dodatnia rentowność netto (lub podmiot nierentowny ale z możliwością optymalnej restrukturyzacji kosztowej)
- d. Lokalizacja w dużych i średnich ośrodkach miejskich (od 150.000 mieszkańców)

Planowane tempo przejęć wynosi od 1 do 2 biur rachunkowych rocznie. Intencją Spółki jest stopniowa integracja przejmowanych podmiotów w jeden organizm administracyjny w celu unikania ponoszenia kosztów utrzymania wielopodmiotowej grupy kapitałowej, przy czym absorpcja nabywanych biur odbywać się będzie w ciągu 4-6 kwartałów od zakupu.

Dla zwiększenia rentowności świadczonych usług i optymalizacji obsługi klienta, świadczenie usług będzie stopniowo przenoszone do Olsztyna (*back office*) z uwagi na niższe koszty pracy. Niemniej jednak, Spółka planuje że część kadry sprzedażowej jak i związanej bezpośrednio z obsługą klientów kluczowych pozostanie w biurach lokalnych.

W miarę rozbudowy bazy obsługiwanych podmiotów, Spółka rozpocznie oferowanie dodatkowych usług wyższego rzędu o wyższej rentowności (doradztwo podatkowe, szkolenia). Ponadto, w związku z dostępem do rzetelnych i szczegółowych informacji finansowych obsługiwanych klientów, Spółka przy obsłudze 400-500 klientów będzie miała możliwość oferowania produktów instytucji finansowych (m.in. leasing, kredyty, ubezpieczenia), co z uwagi na brak konieczności dodatkowych nakładów może w pozytywny sposób wpłynąć na wynik finansowy Spółki.

CELE DŁUGOTERMINOWE

Stworzenie wiodącej polskiej firmy outsourcingu księgowego z usługami dedykowanymi dla małych i średnich przedsiębiorstw.

CELE ŚREDNIOTERMINOWE

- zakup biur księgowych na terenie Polski i ich integracja. Zakupy odbywać się będą z wykorzystaniem:
 - i. środków finansowych własnych, kredytu bankowego, akcji ABAK, środków pozyskanych z kolejnych emisji;
 - ii. kompetencji PROFESCAPITAL Sp. z o.o. - podmiotu dominującego wobec ABAK, posiadającego wiedzę i doświadczenie w zakresie *corporate finance*, fuzji i przejęć, restrukturyzacji przedsiębiorstw, pozyskania kapitału.
- wprowadzanie nowych usług i produktów (doradztwo podatkowe, produkty finansowe)

4.14. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Spółki, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniem finansowym zamieszczonym w Dokumencie informacyjnym

W 2009 roku Emitent nie przeprowadził żadnych znaczących inwestycji krajowych i zagranicznych, w tym inwestycji kapitałowych.

22 czerwca 2010 roku Spółka zainwestowała 1.050 tys. PLN nabywając 100% akcji spółki Valor Sp. z o.o. z Warszawy.

4.15. Informacje o wszczętych wobec Spółki postępowaniach: upadłościowym, układowym lub likwidacyjnym

Wobec Emitenta nie zostało wszczęte ani postępowanie upadłościowe, ani postępowanie upadłościowe z możliwością zawarcia układu z wierzycielami. Nie zostało również wszczęte wobec Emitenta postępowanie likwidacyjne.

4.16. Informacje o wszczętych wobec Spółki postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta

Wobec Emitenta nie zostały wszczęte żadne postępowania ugodowe, egzekucyjne lub arbitrażowe, których wynik ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta.

4.17. Informacja na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Spółki, albo zamieszczenie stosownej informacji o braku takich postępowań

Wobec Emitenta nie zostały wszczęte żadne postępowania przed organami administracji publicznej i samorządowej, postępowania sądowe, ugodowe, egzekucyjne lub arbitrażowe, których wynik ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta. Ponadto Emitent, według swojej najlepszej wiedzy, nie uważa, aby miał stać się w przyszłości podmiotem postępowań, które to postępowania mogłyby mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta.

4.18. Zobowiązania Spółki istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej

Emitent, według swojej najlepszej wiedzy, nie posiada żadnych zobowiązań, które mogłyby istotnie wpłynąć na realizację zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych Emitenta.

4.19. Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w Dokumencie Informacyjnym

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonym w niniejszym Dokumencie informacyjnym, nie wystąpiły żadne nietypowe zdarzenia lub okoliczności mające wpływ na wyniki działalności gospodarczej Spółki.

4.20. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych zamieszczonych w Dokumencie Informacyjnym

Do istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta, które powstały po sporządzeniu danych finansowych zamieszczonych w niniejszym Dokumencie informacyjnym zaliczyć można:

- nabycie 22 czerwca 2010 100% akcji Spółki Valor Sp. z o.o. z Warszawy, za kwotę 1.050 tys. PLN.

4.21. Organy administracyjne, zarządzające i nadzorcze

Zarząd

W skład Zarządu wchodzi:

- Paweł Puterko – Prezes Zarządu,
- Ewa Stolarczyk – Wiceprezes Zarządu,
- Marzena Leonowicz – Członek Zarządu.

Zgodnie z statutem Spółki, zarząd spółki powoływany jest na dwuletnią kadencję. Kadencja obecnego zarządu wygasa 14 maja 2012 roku.

Paweł Puterko

Funkcja w ramach Emitenta: Prezes Zarządu

Szczegółowy opis wiedzy i doświadczeń:

Wykształcenie: Wyższe, Uniwersytet Warszawski/University of Illinois, program Executive MBA

Uniwersytet Wrocławski, Wydział Prawa i Administracji (magister prawa, otwarty przewód doktorski)

Przebieg pracy zawodowej:

| | |
|-------------|---|
| 2010 – dziś | ATON-HT S.A., członek rady nadzorczej |
| 2010 – dziś | Valor S.A., prezes zarządu |
| 2009 – dziś | Microtech S.A., członek rady nadzorczej |
| 2009 – dziś | Abak S.A., prezes zarządu |
| 2009 – dziś | Rank Progress S.A., Członek Rady Nadzorczej |
| 2007 – 2009 | Rank Progress S.A., wiceprzewodniczący rady nadzorczej |
| 2007 – 2009 | Internet Media Services S.A., członek rady nadzorczej |
| 2007 – 2008 | Kopahaus S.A., przewodniczący rady nadzorczej |
| 2005 | Lo – Ka Sp. z o. o., prezes zarządu |
| 2005 | PPM Polesie Sp. z o. o., członek rady nadzorczej |
| 2003 | JTT Computer S.A., prezes zarządu |
| 2002 – 2003 | MCI Management S.A., członek rady nadzorczej |
| 2002 – 2003 | Wielton S.A., prezes zarządu |
| 2001 – 2002 | Internet Designers S.A., wiceprezes zarządu, dyrektor finansowy |
| 2000 | Getin Service Provider S.A., dyrektor finansowy |
| 1999 – dziś | PROFESCAPITAL Sp. z o.o., prezes zarządu, udziałowiec |
| 1995 – 2000 | Grupa Banku Zachodniego S.A., stażysta, inspektor, specjalista Departamentu Skarbu, doradca prezesa zarządu banku, członek zarządu dyrektor ds. operacji kapitałowych Dom Maklerski BZ S.A. |

Wedle złożonego oświadczenia Paweł Puterko w ciągu ostatnich pięciu lat:

- nie był podmiotem oficjalnych oskarżeń publicznych ze strony jakichkolwiek organów ustawowych lub regulacyjnych (w tym uznanych organizacji zawodowych),
- nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych jakiegokolwiek emitenta ani zakazu uczestniczenia w zarządzaniu lub prowadzeniu spraw jakiegokolwiek emitenta.

Ewa Stolarczyk

Funkcja w ramach Emitenta: Członek Zarządu

Szczegółowy opis wiedzy i doświadczeń:

Wykształcenie: Wyższe, Akademia Rolniczo-Techniczna w Olsztynie

Przebieg pracy zawodowej:

| | |
|-------------|--|
| 1995 - 1999 | Akademia Rolniczo-Techniczna w Olsztynie, asystent |
| 1999 – dziś | Abak S.A., członek zarządu |

1. PROFESCAPITAL Sp. z o.o., która posiada 1.580.300 akcji Spółki o wartości nominalnej 158.030 PLN, które uprawniają łącznie do 1.580.300 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 63,47% wszystkich głosów na Walnym Zgromadzeniu.

4.23. Umowy zakazu sprzedaży akcji typu „lock-up”

W dniu 01.09.2010 pomiędzy akcjonariuszami (PROFESCAPITAL Sp. z o.o., Ewa Stolarczyk i Marzena Leonowicz) zostały podpisane umowy typu „lock-up” zobowiązujące wszystkich akcjonariuszy którzy posiadali akcje Spółki przed ofertą prywatną do czasowego ograniczenia w rozporządzaniu akcjami Spółki. Zakaz rozporządzania akcjami obowiązuje przez 24 miesiące od dnia pierwszego notowania akcji Spółki na NewConnect.

Zobowiązanie typu „lock-up” nie dotyczy akcji sprzedawanych w ramach oferty private placement przeprowadzonej w czerwcu 2010 roku, obejmującej 500.000 akcji serii B oraz 5000 akcji serii A nabytych przez Animatora rynku w Sierpniu 2010 roku.

4.24. Umowa sprzedaży akcji Spółki do Animatora Rynku

W związku z zapisami Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Rozdział III, Oddział, 1 § 1, ust. 4, pkt 2 nakazujących posiadanie przez Spółkę Animatora Rynku instrumentów finansowych oraz środków pieniężnych umożliwiających prawidłowe wykonywanie w stosunku do instrumentów finansowych Spółki obowiązków wynikających z umowy poczynwszy od dnia ich pierwszego notowania, w dniu 31 sierpnia 2010 r. została zawarta umowa sprzedaży 5.000 akcji serii A Spółki będących w posiadaniu PROFESCAPITAL Sp. z o.o. na rzecz DM BOŚ S.A. z siedzibą w Warszawie. Cena sprzedaży wyniosła 2,00 PLN za jedną akcję. Transakcja sprzedaży akcji została zrealizowana jako konsekwencja zawartej pomiędzy Spółką, a DM BOŚ S.A. umowy o pełnienie funkcji Animatora Rynku dla Spółki na rynku NewConnect.

4.25. Znaki towarowe oraz patenty należące do Emitenta

Emitent nie posiada żadnych znaków towarowych oraz patentów.

5. Sprawozdanie finansowe

W mniejszym rozdziale zamieszczone zostały:

- w pkt. 5.1 podstawowe dane finansowe Emitenta za I półrocze 2010,
- w pkt. 5.2 sprawozdanie finansowe Spółki za okres od dnia 01.01.2009 do 31.12.2009 roku,
- w pkt. 5.3 opinia biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 roku,
- w pkt. 5.4 raport z badania sprawozdania finansowego.

5.1. Podstawowe dane finansowe Emitenta za I półrocze 2010

Tabela: Podstawowe dane finansowe Emitenta za I półrocze 2010 (w PLN)

| Wyszczególnienie | Na koniec 2010-06 |
|--|---------------------|
| Przychody netto ze sprzedaży ogółem | 1 113 026,45 |
| Koszty działalności operacyjnej | 1 029 221,21 |
| Zysk (strata) ze sprzedaży | 83 805,24 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 30 104,53 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 14 507,22 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 99 402,55 |
| Przychody finansowe | 4 743,64 |
| Koszty finansowe | 5 900,02 |
| Zysk (strata) z działalności gospodarczej | 98 246,17 |
| Zysk (strata) brutto | 98 246,17 |
| Zysk (strata) netto | 78 553,17 |
| Amortyzacja | 64 679,26 |
| Aktywa razem | 1 843 925,62 |
| <i>-w tym rzeczowe aktywa trwałe</i> | <i>1 520 992,76</i> |
| Należności długoterminowe | 0,00 |
| Należności krótkoterminowe | 31 470,44 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 274 767,80 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 1 423 692,05 |
| Zobowiązania długoterminowe | 507 371,14 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 813 737,50 |
| Kapitał podstawowy | 199 000,00 |
| Kapitał własny | 420 233,57 |

Źródło: Emitent

5.2. Sprawozdanie finansowe Emitenta

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 01.01.2009 r. DO 31.12.2009 r.

**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku**

Dla udziałowców Abak Sp. z o.o.

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego za ten okres.

Elementy sprawozdania finansowego zostały przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

- Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- Bilans na dzień 31 grudnia 2009 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę **653 775,65 złotych**
- Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku (wariant porównawczy) wykazujący zysk netto w kwocie **161 297, 34 złotych**
- Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku wykazujące wzrost stanu kapitału własnego o kwotę **132 587,43 złotych**
- Rachunek przepływów pieniężnych wykazujący wzrost (spadek) stanu środków pieniężnych o kwotę **103 601,86 złotych**
- Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie Zarządu z działalności stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania finansowego.

Marzena Leonowicz
Członek Zarządu

Ewa Stolarczyk
Członek Zarządu

Paweł Puterko
Prezes Zarządu

Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Olsztyn, dnia 23 marca 2010 roku

1. Informacje o Spółce

Spółka powstała z przekształcenia firmy „ABAK Joanna Korybut Daszkiewicz” spółka jawna w spółkę z o.o. Przekształcenie dokonano na podstawie Uchwały Wspólników spółki jawnej z dnia 27 marca 2008 roku. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego dnia 23 kwietnia 2008 roku – z dniem tym Spółka rozpoczęła swoją działalność w nowej formie prawnej.

| | |
|--|--|
| NAZWA | ABAK Sp. z o.o. |
| SIEDZIBA | 10-109 Olsztyn, ul. Marii Skłodowskiej Curie 18/20 |
| FORMA PRAWNA | Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością |
| PODMIOT PROWADZĄCY REJESTR | Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy KRS |
| NAZWA REJESTRU | Rejestr Przedsiębiorców |
| DATA REJESTRACJI I NUMER REJESTRU | 23 kwietnia 2008 roku, nr 0000302811 |
| REGON | 510537225 |
| NIP | 739-04-06-362 |
| WŁADZE JEDNOSTKI | Zgromadzenie Wspólników, Zarząd |

2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

- Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku i zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości oraz że nie zamierza ani nie jest zmuszona zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.
- Walutą sprawozdawczą jest złoty polski.

3. Zastosowane zasady i metody rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą o Rachunkowości z 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, zwaną dalej Ustawą.

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności.

• Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe o wartości początkowej nie przekraczającej 3.500 zł obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania.

Na składniki aktywów, co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić korzyści ekonomicznych dokonuje się odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.

Spółka stosuje dla podstawowych grup majątku następujące roczne stawki amortyzacyjne:

Dla wartości niematerialnych i prawnych:

- Koszty zakończonych prac rozwojowych – 20%
- Autorskie prawa majątkowe lub zrównane z nimi – 50%

- Wartość firmy – 20%
- Inne wartości niematerialne i prawne – 20%

Dla środków trwałych:

- Budynki i budowle – brak
- Urządzenia techniczne i maszyny – 7%-20%
- Środki transportu – 20%
- Pozostałe środki trwałe – 10% -20%

- **Inwestycje o charakterze trwałym**

Nabyte lub powstałe aktywa finansowe oraz inne inwestycje ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczane do aktywów trwałych są wycenione według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

- **Inwestycje krótkoterminowe**

Nabyte udziały, akcje oraz inne aktywa krótkoterminowe ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy aktywa zaliczone do inwestycji krótkoterminowych są wycenione według ceny nabycia lub ceny rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa.

Różnica między wyższą ceną nabycia a niższą ceną rynkową obciąża koszty finansowe. Skutki wzrostu cen odnosi się na przychody finansowe jedynie w przypadku, gdy uprzednio obniżki cen odpisywano w koszty do wysokości poprzednio odpisanych w koszty różnic.

- **Należności i zobowiązania**

Należności i zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie. Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej. Dodatkowo lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Nie rozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

- **Środki pieniężne**

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Wpływ walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się wg kursów kupna walut, stosowanych na ten dzień przez bank prowadzący rachunek dewizowy, zaś rozchód walut wycenia się wg kursu sprzedaży banku stosowanego na dzień ich rozchodu. Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień. Ustalone na koniec roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy będąc odnoszone odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

- **Kapitały**

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wpłaty na poczet kapitału.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki.

- **Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania**

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim: koszty ubezpieczeń i prenumeraty.

Rezerwy tworzy się na zobowiązania w przypadku gdy kwota lub termin zapłaty są niepewne, ich powstanie jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa oraz wynikają one z przeszłych zdarzeń i ich wiarygodny szacunek jest możliwy.

Spółka tworzy rezerwy na koszty w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, których kwotę można oszacować, choć data powstania nie jest jeszcze znana. Do rozliczeń międzyokresowych biernych zalicza się przede wszystkim: rozliczenia z tytułu uzyskanych dotacji na zakup środków trwałych.

- **Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia ustalonej przy zachowaniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

- **Instrumenty finansowe**

W przypadku nabycia aktywa finansowe wycenia się w cenie poniesionych wydatków (wartość nominalna wraz z kosztami transakcji poniesionymi bezpośrednio w związku z nabyciem aktywów finansowych).

Zobowiązania finansowe ujmuje się w księgach rachunkowych się w kwocie wymagającej zapłaty. Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się według wartości godziwej. Inne zobowiązania finansowe na dzień bilansowy są wykazywane według skorygowanej ceny nabycia.

Zyski i straty z przeszacowania na dzień bilansowy aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych zakwalifikowanych do kategorii przeznaczonych do obrotu (w tym instrumentów pochodnych) oraz aktywów finansowych zakwalifikowanych do kategorii dostępnych do sprzedaży i wycenianych w wartości godziwej (z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych) odnoszone są odpowiednio do przychodów i kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

W przypadku aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wysokości skorygowanej ceny nabycia (z wyjątkiem pozycji zabezpieczanych i zabezpieczających) odpis z tytułu dyskonta lub premii oraz pozostałe różnice ustalone na dzień wyłączenia ich z ksiąg rachunkowych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych z tytułu odsetek okresu sprawozdawczego.

Wbudowany instrument pochody wycenia się na dzień ujęcia w księgach oraz na dzień bilansowy według wartości godziwej. Różnica między wartością godziwą ustaloną na dzień bilansowy, a wartością godziwą na dzień ujęcia w księgach odnoszona jest na wynik z operacji finansowych.

Instrumenty pochodne stanowiące instrument zabezpieczający, będące zabezpieczeniem wartości godziwej wycenia się w wartości godziwej, a zmianę odnosi się na wynik z operacji finansowych.

Instrumenty pochodne stanowiące instrument zabezpieczający, będący zabezpieczeniem przepływów pieniężnych wycenia się w wartości godziwej, a zmianę odnosi na kapitał z aktualizacji wyceny w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie oraz na wynik z operacji finansowych w części nie stanowiącej efektywnego zabezpieczenia.

- **Wynik finansowy**

Na wynik finansowy składa się: wynik na sprzedaży, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, wynik na operacjach nadzwyczajnych oraz obowiązkowe obciążenie wyniku. Spółka stosuje wariant porównawczy rachunku zysków i strat.

Przychodem ze sprzedaży produktów, tj. wyrobów gotowych i usług jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub

odebranie przez niego usługi. W przypadku Spółki do przychodów ze sprzedaży produktów zalicza się przede wszystkim przychody ze sprzedaży usług prowadzenia ksiąg rachunkowych i podatkowych oraz sprzedaż usług w zakresie kadr i płac.

Przychodem ze sprzedaży towarów i materiałów jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody nie związane bezpośrednio z normalną działalnością, wpływające na wynik finansowy.

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast **koszty finansowe** są to poniesione koszty operacji finansowych. Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące środków trwałych w budowie wpływają na wartość nabycia tych składników majątku. Różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu środka trwałego do użytkowania wpływają na wynik operacji finansowych.

Wynik zdarzeń nadzwyczajnych stanowi różnicę między zrealizowanymi zyskami nadzwyczajnymi a poniesionymi stratami nadzwyczajnymi wynikającymi ze zdarzeń losowych.

BILANS na 31 grudnia 2009 w zł

| Wyszczególnienie | Nota | Rok bieżący | Rok poprzedni |
|--|---------------|-------------------|-------------------|
| A. AKTYWA TRWAŁE | | 471 873,52 | 457 244,87 |
| I. Wartości niematerialne i prawne | 1 | 104 871,33 | 39 247,42 |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych | - | - | - |
| 2. Wartość firmy | - | - | - |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne | - | 104 871,33 | 39 247,42 |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | - | - | - |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe | 2-7 | 357 890,19 | 413 630,45 |
| 1. Środki trwałe | 2 | 357 890,19 | 413 630,45 |
| a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | 3 | - | - |
| b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | - | - | - |
| c) urządzenia techniczne i maszyny | - | 165 323,85 | 222 446,35 |
| d) środki transportu | - | 43 088,96 | - |
| e) inne środki trwałe | - | 149 477,38 | 191 184,10 |
| 2. Środki trwałe w budowie | 6 | - | - |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie | - | - | - |
| III. Należności długoterminowe | 17 | - | - |
| 1. Od jednostek powiązanych | - | - | - |
| 2. Od pozostałych jednostek | - | - | - |
| IV. Inwestycje długoterminowe | 8-10 | - | - |
| 1. Nieruchomości | - | - | - |
| 2. Wartości niematerialne i prawne | - | - | - |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe | - | - | - |
| a) w jednostkach powiązanych | 9 | - | - |
| - udziały lub akcje | - | - | - |
| - inne papiery wartościowe | - | - | - |
| - udzielone pożyczki | - | - | - |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe | - | - | - |
| b) w pozostałych jednostkach | 10 | - | - |
| - udziały lub akcje | - | - | - |
| - inne papiery wartościowe | - | - | - |
| - udzielone pożyczki | - | - | - |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe | - | - | - |
| 4. Inne inwestycje długoterminowe | - | - | - |
| V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 21, 30 | 9 112,00 | 4 367,00 |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 30 | 9 112,00 | 4 367,00 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | - | - | - |

| | | | |
|---|-----------------|-------------------|-------------------|
| B. AKTYWA OBROTOWE | - | 181 902,13 | 93 466,43 |
| I. Zapasy | 11 | - | - |
| 1. Materiały | - | - | - |
| 2. Półprodukty i produkty w toku | - | - | - |
| 3. Produkty gotowe | - | - | - |
| 4. Towary | - | - | - |
| 5. Zaliczki na dostawy | - | - | - |
| II. Należności krótkoterminowe | 16,18-20 | 38 275,78 | 59 593,49 |
| 1. Należności od jednostek powiązanych | 20 | - | - |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 16 | - | - |
| - do 12 miesięcy | - | - | - |
| - powyżej 12 miesięcy | - | - | - |
| b) inne | 18 | - | - |
| 2. Należności od pozostałych jednostek | - | 38 275,78 | 59 593,49 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 16 | 32 190,86 | 48 756,00 |
| - do 12 miesięcy | - | 32 190,86 | 48 756,00 |
| - powyżej 12 miesięcy | - | - | - |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych | - | 3 359,32 | 5 803,21 |
| c) inne | 18 | 2 725,60 | 5 034,28 |
| d) dochodzone na drodze sądowej | 19 | - | - |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | 12-15 | 125 590,94 | 16 989,08 |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | - | 125 590,94 | 16 989,08 |
| a) w jednostkach powiązanych | 13 | - | - |
| - udziały lub akcje | - | - | - |
| - inne papiery wartościowe | - | - | - |
| - udzielone pożyczki | - | - | - |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe | - | - | - |
| b) w pozostałych jednostkach | 14 | 5 000,00 | - |
| - udziały lub akcje | - | - | - |
| - inne papiery wartościowe | - | - | - |
| - udzielone pożyczki | - | 5 000,00 | - |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe | - | - | - |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 15 | 120 590,94 | 16 989,08 |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach | - | 49 775,71 | 16 989,08 |
| - inne środki pieniężne | - | 70 815,23 | - |
| - inne aktywa pieniężne | - | - | - |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe | - | - | - |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 22 | 18 035,41 | 16 883,86 |
| AKTYWA OGÓŁEM | | 653 775,65 | 550 711,30 |

| Wyszczególnienie | Nota | Rok bieżący | Rok poprzedni |
|---|-----------------|-------------------|-------------------|
| A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY | 24-28 | 341 680,40 | 190 476,03 |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy | 24 | 199 000,00 | 198 647,12 |
| II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy | - | - | - |
| III. Udziały (akcje) własne | - | - | - |
| IV. Kapitał (fundusz) zapasowy | 25 | - | - |
| V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny | 26 | - | - |
| VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | 27 | - | - |
| VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych | - - | 18 616,94 | - |
| VIII. Zysk (strata) netto | - | 161 297,34 | 8 171,09 |
| IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego | - | - | - |
| B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA | - | 312 095,25 | 360 235,27 |
| I. Rezerwy na zobowiązania | 29,31 | 5 134,58 | 4 659,58 |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 31 | 475,00 | - |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | - | 4 659,58 | 4 659,58 |
| - długoterminowa | - | 4 659,58 | 4 659,58 |
| - krótkoterminowa | - | - | - |
| 3. Pozostałe rezerwy | - | - | - |
| - długoterminowe | - | - | - |
| - krótkoterminowe | - | - | - |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 33,34-35 | 57 171,14 | 73 918,29 |
| 1. Wobec jednostek powiązanych | - | - | - |
| 2. Wobec pozostałych jednostek | - | 57 171,14 | 73 918,29 |
| a) kredyty i pożyczki | 34 | - | - |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 35 | - | - |
| c) inne zobowiązania finansowe | 34 | 57 171,14 | 73 918,29 |
| d) inne | - | - | - |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 32 | 131 225,94 | 157 040,39 |
| 1. Wobec jednostek powiązanych | - | - | - |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | - | - | - |
| - do 12 miesięcy | - | - | - |
| - powyżej 12 miesięcy | - | - | - |
| b) inne | - | - | - |
| 2. Wobec pozostałych jednostek | - | 131 225,94 | 157 040,39 |
| a) kredyty i pożyczki | 34 | - | - |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 35 | - | - |
| c) inne zobowiązania finansowe | - | 54 860,47 | 55 880,33 |
| d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | - | 15 766,02 | 28 020,97 |
| - do 12 miesięcy | - | 15 766,02 | 28 020,97 |
| - powyżej 12 miesięcy | - | - | - |
| e) zaliczki otrzymane na dostawy | - | - | - |
| f) zobowiązania wekslowe | - | - | - |
| g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | - | 58 607,99 | 68 442,49 |
| h) z tytułu wynagrodzeń | - | - | - |
| i) inne | - | 1 991,46 | 4 696,60 |
| 3. Fundusze specjalne | - | - | - |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe | 23 | 118 563,59 | 124 617,01 |
| 1. Ujemna wartość firmy | - | - | - |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | - | 118 563,59 | 124 617,01 |
| - długoterminowe | - | 52 599,22 | 78 677,26 |
| - krótkoterminowe | - | 65 964,37 | 45 939,75 |
| PASYWA OGÓŁEM | - | 653 775,65 | 550 711,30 |

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 w zł

| Wyszczególnienie | Nota | Rok bieżący | Rok poprzedni |
|--|--------------|---------------------|---------------------|
| A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym: | 43-45 | 2 171 770,29 | 1 420 469,89 |
| - od jednostek powiązanych | - | - | - |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów | - | 2 171 607,01 | 1 420 469,89 |
| II. Zmiana stanu produktów | - | - | - |
| III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki | - | - | - |
| IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | - | 163,28 | - |
| B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | 46 | 2 007 120,63 | 1 444 746,65 |
| I. Amortyzacja | - | 123 443,52 | 66 971,34 |
| II. Zużycie materiałów i energii | - | 85 675,20 | 56 304,57 |
| III. Usługi obce | - | 462 538,58 | 326 965,49 |
| IV. Podatki i opłaty, w tym: | - | 3 918,59 | 7 757,25 |
| - podatek akcyzowy | - | - | - |
| V. Wynagrodzenia | - | 1 123 601,69 | 824 145,06 |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | - | 191 320,62 | 145 910,18 |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe | - | 16 622,43 | 16 692,76 |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | - | - | - |
| C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B) | - | 164 649,66 | - 24 276,76 |
| D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE | 47 | 75 240,91 | 49 111,94 |
| I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | - | 7 871,11 | - |
| II. Dotacje | - | 63 794,74 | 43 137,49 |
| III. Inne przychody operacyjne | - | 3 575,06 | 5 974,45 |
| E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE | 48 | 32 375,73 | 22 986,07 |
| I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | - | - | - |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | - | 3 748,67 | - |
| III. Inne koszty operacyjne | - | 28 627,06 | 22 986,07 |
| F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E) | - | 207 514,84 | 1 849,11 |
| G. PRZYCHODY FINANSOWE | 49 | 909,64 | 328,24 |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: | - | - | - |
| - od jednostek powiązanych | - | - | - |
| II. Odsetki, w tym: | - | 909,64 | 328,24 |
| - od jednostek powiązanych | - | - | - |
| III. Zysk ze zbycia inwestycji | - | - | - |
| IV. Aktualizacja wartości inwestycji | - | - | - |
| V. Inne | - | - | - |
| H. KOSZTY FINANSOWE | 50 | 12 246,14 | 10 847,44 |
| I. Odsetki, w tym: | - | 11 421,14 | 10 847,44 |
| - dla jednostek powiązanych | - | - | - |
| II. Strata ze zbycia inwestycji | - | - | - |
| III. Aktualizacja wartości inwestycji | - | - | - |
| IV. Inne | - | 825,00 | - |
| I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H) | - | 196 178,34 | - 8 670,09 |
| J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I.-J.II.) | 51 | - | - |
| I. Zyski nadzwyczajne | - | - | - |
| II. Straty nadzwyczajne | - | - | - |
| K. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I±J) | - | 196 178,34 | - 8 670,09 |
| L. PODATEK DOCHODOWY | 52 | 34 881,00 | 499,00 |
| M. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU | - | - | - |
| N. ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M) | - | 161 297,34 | 8 171,09 |

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 w zł

| Wyszczególnienie | Rok bieżący | Rok poprzedni |
|--|-------------------|-------------------|
| I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) | 209 092,97 | - |
| - korekty błędów podstawowych | - 18 616,94 | - |
| - skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości | - | - |
| I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach | 190 476,03 | - |
| 1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu | 198 647,12 | - |
| 1.1. Zmiany kapitału podstawowego | 352,88 | 198 647,12 |
| a) zwiększenie (z tytułu) | 352,88 | 198 647,12 |
| - emisji udziałów | - | 198 647,12 |
| - pozostałych korekt | 352,88 | - |
| b) zmniejszenie | - | - |
| 1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu | 199 000,00 | 198 647,12 |
| 2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu | - | - |
| a) zwiększenie | - | - |
| b) zmniejszenie | - | - |
| 2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu | - | - |
| 3. Udziały (akcje) własne na początek okresu | - | - |
| 3.1. Zmiany udziałów (akcji) własnych | - | - |
| a) zwiększenie | - | - |
| b) zmniejszenie | - | - |
| 3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu | - | - |
| 4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu | - | - |
| 4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego | - | - |
| a) zwiększenie | - | - |
| b) zmniejszenie | - | - |
| 4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu | - | - |
| 5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu | - | - |
| 5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny | - | - |
| a) zwiększenie | - | - |
| b) zmniejszenie | - | - |
| 5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu | - | - |
| 6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu | - | - |
| 6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych | - | - |
| a) zwiększenie | - | - |
| b) zmniejszenie | - | - |
| 6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu | - | - |
| 7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | - | - |
| 7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | - | - |
| - korekty błędów podstawowych | - | - |
| - skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości | - | - |
| 7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | - | - |
| 7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych | - | - |
| a) zwiększenie - przeniesienie wyniku z 2008 roku | 10 445,85 | - |
| b) zmniejszenie - wypłata dywidendy | 10 445,85 | - |
| 7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | - | - |
| 7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu | - | - |
| - korekty błędów podstawowych | - | - |
| - skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości | - | - |
| 7.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | - | - |
| 7.7. Zmiany straty z lat ubiegłych | - 18 616,94 | - |
| a) zwiększenie | - | - |
| - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia | - | - |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | 18 616,94 | - |
| - korekta błędów z lat poprzednich | 18 616,94 | - |
| 7.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | - 18 616,94 | - |
| 7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | - 18 616,94 | - |
| 8. Wynik netto | 161 297,34 | 8 171,09 |
| a) zysk netto | 161 297,34 | - |
| b) strata netto | - | 8 171,09 |
| c) odpisy z zysku | - | - |
| II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | 341 680,40 | 190 476,03 |
| III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku | 341 680,40 | 190 476,03 |

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 w zł

| Wyszczególnienie | Rok bieżący | Rok poprzedni |
|--|---------------------|------------------|
| A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | | |
| I. Zysk (strata) netto | 161 297,34 | 8 171,09 |
| II. Korekty razem | 82 853,55 | 22 341,83 |
| 1. Amortyzacja | 123 443,52 | 66 971,34 |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | - | - |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | - | - |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | - 7 871,11 | - |
| 5. Zmiana stanu rezerw | 475,00 | - |
| 6. Zmiana stanu zapasów | - | - |
| 7. Zmiana stanu należności | 21 317,71 | 58 245,75 |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | - 42 561,60 | - 118 378,04 |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | - 11 949,97 | - 29 180,88 |
| 10. Inne korekty | - | - |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II) | 244 150,89 | 30 512,92 |
| B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | | |
| I. Wpływy | 7 357,38 | - |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 7 357,38 | - |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | - | - |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym: | - | - |
| a) w jednostkach powiązanych | - | - |
| b) w pozostałych jednostkach | - | - |
| - zbycie aktywów finansowych | - | - |
| - dywidendy i udziały w zyskach | - | - |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych | - | - |
| - odsetki | - | - |
| - inne wpływy z aktywów finansowych | - | - |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne | - | - |
| II. Wydatki | 143 259,29 | 7 468,83 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 143 259,29 | 7 468,83 |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | - | - |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym: | - | - |
| a) w jednostkach powiązanych | - | - |
| b) w pozostałych jednostkach | - | - |
| - nabycie aktywów finansowych | - | - |
| - udzielone pożyczki długoterminowe | - | - |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne | - | - |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | - 135 901,91 | 7 468,83 |
| C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | | |
| I. Wpływy | 352,88 | - |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do | - | - |
| 2. Kredyty i pożyczki | - | - |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych | - | - |
| 4. Inne wpływy finansowe | 352,88 | - |
| II. Wydatki | 5 000,00 | - |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych | - | - |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | - | - |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku | - | - |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek | - | - |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych | - | - |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych | - | - |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | - | - |
| 8. Odsetki | - | - |
| 9. Inne wydatki finansowe | 5 000,00 | - |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | - 4 647,12 | - |
| D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III) | 103 601,86 | 37 981,75 |
| E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM | 103 601,86 | 37 981,75 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | - | - |
| F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU | 16 989,08 | 54 970,83 |
| G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM | 120 590,94 | 16 989,08 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | - | - |

Dodatkowe informacje i wyjaśnienia

1. Wartości niematerialne i prawne – zmiana stanu w okresie obrotowym (według grup rodzajowych)

| Lp. | Wyszczególnienie | Koszty zakończonych prac rozwojowych | Wartość firmy | Inne wartości niematerialne i prawne | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | Razem |
|-----------|--|--------------------------------------|---------------|--------------------------------------|---|-------------------|
| 1. | Wartość brutto na początek okresu | | | 70 064,17 | | 70 064,17 |
| | Zwiększenia, w tym: | 0,00 | 0,00 | 90 672,72 | 0,00 | 90 672,72 |
| | – nabycie | | | 90 672,72 | | 90 672,72 |
| | – przenieśczenie wewnętrzne | | | | | 0,00 |
| | – inne | | | | | 0,00 |
| | Zmniejszenia, w tym: | 0,00 | 0,00 | 10 583,07 | 0,00 | 10 583,07 |
| | – likwidacja | | | 10 583,07 | | 10 583,07 |
| | – aktualizacja wartości | | | | | 0,00 |
| | – sprzedaż | | | | | 0,00 |
| | – przenieśczenie wewnętrzne | | | | | 0,00 |
| | – inne | | | | | 0,00 |
| 2. | Wartość brutto na koniec okresu | 0,00 | 0,00 | 150 153,82 | 0,00 | 150 153,82 |
| 3. | Umorzenie na początek okresu | | 0,00 | 30 816,75 | | 30 816,75 |
| | Zwiększenia | | | 15 996,54 | | 15 996,54 |
| | Zmniejszenia, w tym: | 0,00 | 0,00 | 1 530,80 | 0,00 | 1 530,80 |
| | – likwidacja | | | 1 530,80 | | 1 530,80 |
| | – sprzedaż | | | | | 0,00 |
| | – przenieśczenie wewnętrzne | | | | | 0,00 |
| | – inne | | | | | 0,00 |
| 4. | Umorzenie na koniec okresu | 0,00 | 0,00 | 45 282,49 | 0,00 | 45 282,49 |
| 5. | Wartość netto na początek okresu | 0,00 | 0,00 | 39 247,42 | 0,00 | 39 247,42 |
| 6. | Wartość netto na koniec okresu | 0,00 | 0,00 | 104 871,33 | 0,00 | 104 871,33 |
| 7. | Stopień zużycia od wartości początkowej (%) | 0% | 0% | 30% | 0% | 30% |

2. Środki trwałe – zmiana stanu w okresie obrotowym (według grup rodzajowych)

| Lp. | Wyszczególnienie | Grunty własne | Budynki i budowle | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Razem |
|-----------|--|---------------|-------------------|---------------------------------|-------------------|-------------------------|-------------------|
| 1. | Wartość brutto na początek okresu | | | 485 282,00 | 69 954,90 | 301 411,52 | 856 648,42 |
| | Zwiększenia, w tym: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 51 706,76 | 0,00 | 51 706,76 |
| | – nabycie | | | | 51 706,76 | | 51 706,76 |
| | – przenieśczenie wewnętrzne | | | | | | 0,00 |
| | – inne | | | | | | 0,00 |
| | Zmniejszenia, w tym: | 0,00 | 0,00 | 2 511,60 | 69 954,90 | 0,00 | 72 466,50 |
| | – likwidacja | | | | | | 0,00 |
| | – aktualizacja wartości | | | | | | 0,00 |
| | – sprzedaż | | | 2 511,60 | 69 954,90 | | 72 466,50 |
| | – przenieśczenie wewnętrzne | | | | | | 0,00 |
| | – inne | | | | | | 0,00 |
| 2. | Wartość brutto na koniec okresu | 0,00 | 0,00 | 482 770,40 | 51 706,76 | 301 411,52 | 835 888,68 |
| 3. | Umorzenie na początek okresu | | | 262 835,65 | 69 954,90 | 110 227,42 | 443 017,97 |
| | Zwiększenia | | | 57 122,50 | 8 617,80 | 41 706,72 | 107 447,02 |
| | Zmniejszenia, w tym: | 0,00 | 0,00 | 2 511,60 | 69 954,90 | 0,00 | 72 466,50 |
| | – likwidacja | | | 2 511,60 | | | 2 511,60 |
| | – sprzedaż | | | | 69 954,90 | | 69 954,90 |
| | – przenieśczenie wewnętrzne | | | | | | 0,00 |
| | – inne | | | | | | 0,00 |
| 4. | Umorzenie na koniec okresu | 0,00 | 0,00 | 317 446,55 | 8 617,80 | 151 934,14 | 477 998,49 |
| 5. | Wartość netto na początek okresu | 0,00 | 0,00 | 222 446,35 | 0,00 | 191 184,10 | 413 630,45 |
| 6. | Wartość netto na koniec okresu | 0,00 | 0,00 | 165 323,85 | 43 088,96 | 149 477,38 | 357 890,19 |
| 7. | Stopień zużycia od wartości początkowej (%) | 0% | 0% | 66% | 17% | 50% | 57% |

3. Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)

Struktura własnościowa środków trwałych

| Lp. | Wyszczególnienie | Wartość na koniec okresu | Wartość na początek okresu |
|--------------|---|--------------------------|----------------------------|
| 1 | Środki trwałe własne | 314 801,23 | 413 630,45 |
| 2 | Środki trwałe używane na podstawie umów najmu | | |
| 3 | Środki trwałe używane na podstawie umów dzierżawy | | |
| 4 | Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu | 43 088,96 | |
| 5 | Środki trwałe używane na podstawie pozostałych umów | | |
| Razem | | 357 890,19 | 413 630,45 |

Wartość nie amortyzowanych lub nie umarzanych środków trwałych

Nie dotyczy.

4. Wartość gruntów użytkowanych wieczystie

Nie dotyczy.

5. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących wartość środków trwałych

Nie dotyczy.

6. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby

Nie dotyczy.

7. Poniesione w ostatnim roku obrotowym i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

Nie dotyczy.

8. Zakres zmian inwestycji długoterminowych

Nie dotyczy.

9. Zakres zmian aktywów finansowych od jednostek powiązanych

Nie dotyczy.

10. Zakres zmian aktywów finansowych od pozostałych jednostek

Nie dotyczy.

11. Odpisy aktualizujące wartość zapasów

Nie dotyczy.

12. Zakres zmian inwestycji krótkoterminowe

| Lp. | Wyszczególnienie | Krótkotermin. aktywa finans. JP | Krótkotermin. aktywa fin.JnP | Inne inwestycje krótkoterminowe | Razem |
|-----|-----------------------------------|---------------------------------|------------------------------|---------------------------------|-----------------|
| 1. | Wartość na początek okresu | | | | 0,00 |
| a) | Zwiększenia, w tym: | 0,00 | 5 000,00 | 0,00 | 5 000,00 |
| | – pożyczka | | 5 000,00 | | 5 000,00 |
| b) | Zmniejszenia | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Przemieszczenia | | | | 0,00 |
| 3. | Wartość na koniec okresu | 0,00 | 5 000,00 | 0,00 | 5 000,00 |

13. Zakres zmian aktywów finansowych od jednostek powiązanych

Nie dotyczy.

14. Zakres zmian aktywów finansowych od pozostałych jednostek

| Lp. | Wyszczególnienie | Udziały | Akcje | Inne papiery wartościowe | Udzielone pożyczki | Inne krótkoterminowe aktywa finansowe | Razem |
|-----|-----------------------------------|-------------|-------------|--------------------------|--------------------|---------------------------------------|-----------------|
| 1. | Wartość na początek okresu | | | | | | 0,00 |
| a) | Zwiększenia, w tym: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 5 000,00 | 0,00 | 5 000,00 |
| | – inne | | | | 5 000,00 | | 5 000,00 |
| b) | Zmniejszenia | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Przemieszczenia | | | | | | 0,00 |
| 3. | Wartość na koniec okresu | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 5 000,00 | 0,00 | 5 000,00 |

15. Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych

| Lp. | Wyszczególnienie | Wartość na koniec okresu | Wartość na początek okresu |
|-----|--|--------------------------|----------------------------|
| 1. | Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych | 49 775,71 | 16 989,08 |
| 2. | Inne środki pieniężne | 70 815,23 | |
| 3. | Inne aktywa pieniężne | | |
| | Razem | 120 590,94 | 16 989,08 |

16. Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług

| Lp. | Wyszczególnienie | Wartość na początek okresu | Zwiększenia | Zmniejszenia | Wartość na koniec okresu |
|-----|--|----------------------------|-----------------|--------------|--------------------------|
| 1. | Odpisy aktualizujące należności od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Odpisy aktualizujące należności od pozostałych jednostek | 0,00 | 2 347,80 | 0,00 | 2 347,80 |
| 3. | Razem | 0,00 | 2 347,80 | 0,00 | 2 347,80 |

17. Odpisy aktualizujące należności długoterminowe

Nie dotyczy

18. Odpisy aktualizujące inne należności krótkoterminowe

Nie dotyczy.

19. Odpisy aktualizujące należności dochodzone na drodze sądowej

Nie dotyczy.

20. Struktura należności krótkoterminowych

| Lp. | Wyszczególnienie | Wartość na koniec roku | Należności bieżące | Należności przeterminowane do 6 miesięcy | Należności przeterminowane od 6-12 miesięcy | Należności przeterminowane powyżej 12 miesięcy |
|-----|---|------------------------|--------------------|--|---|--|
| 1. | Od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| a) | z tytułu dostaw i usług, w tym: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - | do 12 miesięcy | 0,00 | | | | |
| - | powyżej 12 miesięcy | 0,00 | | | | |
| b) | inne | 0,00 | | | | |
| 2. | Od pozostałych jednostek | 38 275,78 | 38 275,78 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| a) | z tytułu dostaw i usług | 32 190,86 | 32 190,86 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - | do 12 miesięcy | 32 190,86 | 32 190,86 | | | |
| - | powyżej 12 miesięcy | 0,00 | | | | |
| b) | z tytułu podatków, ceł, ubezpiec. społ. | 3 359,32 | 3 359,32 | | | |
| c) | inne | 2 725,60 | 2 725,60 | | | |
| d) | dochodzone na drodze sądowej | 0,00 | | | | |
| | Razem | 38 275,78 | 38 275,78 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

21. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa)

| Lp. | Wyszczególnienie | Wartość na początek okresu | Zwiększenia | Zmniejszenia | Wartość na koniec okresu |
|-----|---|----------------------------|-----------------|--------------|--------------------------|
| 1 | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 4 367,00 | 4 745,00 | | 9 112,00 |
| 2 | Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | Razem | 4 367,00 | 4 745,00 | 0,00 | 9 112,00 |

22. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa)

| Lp. | Wyszczególnienie | Wartość na początek okresu | Zwiększenia | Zmniejszenia | Wartość na koniec okresu |
|-----|-------------------------------|----------------------------|------------------|------------------|--------------------------|
| 1 | Abonament strony internetowej | 6 279,23 | 9 122,00 | 7 944,73 | 7 456,50 |
| 2 | Prenumerata | 1 145,56 | 8 819,93 | 5 879,77 | 4 085,72 |
| 3 | OC | 1 450,79 | 8 624,92 | 6 959,08 | 3 116,63 |
| 4 | Pozostałe | 24,66 | 3 724,49 | 858,84 | 2 890,31 |
| 5 | Ubezpieczenia | 7 983,62 | 969,29 | 8 466,66 | 486,25 |
| | Razem | 16 883,86 | 31 260,63 | 30 109,08 | 18 035,41 |

23. Rozliczenia międzyokresowe (pasywa)

| Lp. | Wyszczególnienie | Wartość na początek okresu | Zwiększenia | Zmniejszenia | Wartość na koniec okresu |
|-----|---|----------------------------|------------------|------------------|--------------------------|
| 1 | Ujemna wartość firmy | | | | 0,00 |
| 2 | Inne rozliczenia międzyokresowe | 124 617,01 | 21 900,14 | 27 953,56 | 118 563,59 |
| | a) długoterminowe | 78 677,26 | 0,00 | 26 078,04 | 52 599,22 |
| | - dotacja na zakup środków trwałych | 78 677,26 | | 26 078,04 | 52 599,22 |
| | b) krótkoterminowe | 45 939,75 | 21 900,14 | 1 875,52 | 65 964,37 |
| | - rezerwa na koszty audytu | 0,00 | 8 000,00 | | 8 000,00 |
| | - rezerwa na niewykorzystane urlopy pracowników | 18 324,36 | 13 900,14 | | 32 224,50 |
| | - dotacja na zakup środków trwałych | 27 615,39 | | 1 875,52 | 25 739,87 |
| | Razem | 124 617,01 | 21 900,14 | 27 953,56 | 118 563,59 |

24. Dane o strukturze kapitału podstawowego

| Lp. | Wyszczególnienie | Ilość posiadanych udziałów | Wartość nominalna | Kapitał podstawowy na koniec okresu | Udział w kapitale podstawowym na koniec okresu |
|-----|--------------------------|----------------------------|-------------------|-------------------------------------|--|
| 1. | Profescapital Sp. z o.o. | 329,00 | 500,00 | 164 500,00 | 82,66% |
| 2. | Ewa Stolarczyk | 39,00 | 500,00 | 19 500,00 | 9,80% |
| 3. | Marzena Leonowicz | 30,00 | 500,00 | 15 000,00 | 7,54% |
| | Razem | 398,00 | - | 199 000,00 | 100,00% |

25. Kapitał (fundusz) zapasowy

Nie dotyczy.

26. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny

Nie dotyczy.

27. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe

Nie dotyczy.

28. Propozycje co do sposobu podziału zysku, pokrycia straty

| Lp. | Wyszczególnienie | Wartość |
|-----|---|-------------------|
| 1. | Podwyższenie wartości kapitału zapasowego | 161 297,34 |
| | Razem | 161 297,34 |

29. Zakres zmian stanu rezerw

| Lp. | Wyszczególnienie | Wartość na początek okresu | Zwiększenia | Wykorzystanie | Rozwiązanie | Wartość na koniec okresu |
|-----|--|----------------------------|---------------|---------------|-------------|--------------------------|
| 1. | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 0,00 | 475,00 | 0,00 | 0,00 | 475,00 |
| 2. | Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne | 4 659,58 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 4 659,58 |
| a) | długoterminowe | 4 659,58 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 4 659,58 |
| - | rezerwa na świadczenia emerytalne | 4 659,58 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 4 659,58 |
| b) | krótkoterminowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Pozostałe rezerwy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| a) | długoterminowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| b) | krótkoterminowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | Rezerwy na zobowiązania ogółem | 4 659,58 | 475,00 | 0,00 | 0,00 | 5 134,58 |

30. Zakres zmian stanu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| Lp. | Wyszczególnienie | Wartość |
|-----|---|----------|
| 1. | Stan aktywa z tytułu OPD na początek okresu, w tym | 4 367,00 |
| a) | odniesionych na wynik finansowy | 4 367,00 |
| b) | odniesionych na kapitał własny | |
| c) | odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy | |
| 2. | Zwiększenia, w tym | 4 745,00 |
| a) | odniesionych na wynik finansowy | 4 745,00 |
| - | odpis aktualizujący wartość należności handlowych | 584,00 |
| - | rozliczenia bierne kosztów audytu | 1 520,00 |
| - | rozliczenia bierne z tytułu niewykorzystanych urlopów | 2 641,00 |
| b) | odniesionych na kapitał własny | 0,00 |
| c) | odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy | 0,00 |
| 3. | Zmniejszenia | 0,00 |
| a) | odniesionych na wynik finansowy | 0,00 |
| b) | odniesionych na kapitał własny | 0,00 |
| c) | odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy | 0,00 |
| 4. | Stan aktywa z tytułu OPD na koniec okresu, w tym | 9 112,00 |
| a) | odniesionych na wynik finansowy | 9 112,00 |
| b) | odniesionych na kapitał własny | 0,00 |
| c) | odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy | 0,00 |

31. Zakres zmian stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| Lp. | Wyszczególnienie | Wartość |
|-----|---|---------|
| 1. | Stan rezerwy z tytułu OPD na początek okresu, w tym | 0,00 |
| a) | odniesionych na wynik finansowy | |
| b) | odniesionych na kapitał własny | |
| c) | odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy | |
| 2. | Zwiększenia, w tym | 475,00 |
| a) | odniesionych na wynik finansowy | 475,00 |
| - | należność z tytułu dotacji od PFRON | 475,00 |
| b) | odniesionych na kapitał własny | 0,00 |
| c) | odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy | 0,00 |
| 3. | Zmniejszenia | 0,00 |
| a) | odniesionych na wynik finansowy | 0,00 |
| b) | odniesionych na kapitał własny | 0,00 |
| c) | odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy | 0,00 |
| 4. | Stan rezerwy z tytułu OPD na koniec okresu, w tym | 475,00 |
| a) | odniesionych na wynik finansowy | 475,00 |
| b) | odniesionych na kapitał własny | 0,00 |
| c) | odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy | 0,00 |

32. Struktura zobowiązań krótkoterminowych (poza funduszami specjalnymi)

| Lp. | Wyszczególnienie | Wartość na koniec roku | Zobowiązania bieżące | Zobowiązania przeterminowane do 6 miesięcy | Zobowiązania przeterminowane od 6-12 miesięcy | Zobowiązania przeterminowane powyżej 12 miesięcy |
|-----------|---|------------------------|----------------------|--|---|--|
| 1. | Wobec jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| a) | z tytułu dostaw i usług, w tym: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - | do 12 miesięcy | 0,00 | | | | |
| - | powyżej 12 miesięcy | 0,00 | | | | |
| b) | pozostałe | 0,00 | | | | |
| 2. | Wobec pozostałych jednostek | 131 225,94 | 131 225,94 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| a) | kredyty i pożyczki | 0,00 | | | | |
| b) | z tytułu emisji dłużnych pap. wart. | 0,00 | | | | |
| c) | inne zobowiązania finansowe | 54 860,47 | 54 860,47 | | | |
| d) | z tytułu dostaw i usług | 15 766,02 | 15 766,02 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - | do 12 miesięcy | 15 766,02 | 15 766,02 | | | |
| - | powyżej 12 miesięcy | 0,00 | | | | |
| e) | zaliczki otrzymane na poczet dostaw | 0,00 | | | | |
| f) | zobowiązania wekslowe | 0,00 | | | | |
| g) | z tytułu podatków, ceł, ubezpiec. społ. | 58 607,99 | 58 607,99 | | | |
| h) | z tytułu wynagrodzeń | 0,00 | | | | |
| i) | inne | 1 991,46 | 1 991,46 | | | |
| | Razem | 131 225,94 | 131 225,94 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

33. Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych

| Lp. | Wyszczególnienie | Wartość bilansowa na koniec okresu | Wymagalne powyżej 1 roku do 3 lat | Wymagalne powyżej 3 lat do 5 | Wymagalne powyżej 5 lat |
|-----------|--|------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------|-------------------------|
| 1. | Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych | 57 171,14 | 11 434,23 | 45 736,91 | 0,00 |
| - | kredyty bankowe | 0,00 | | | |
| - | z tytułu dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | | | |
| - | inne zobowiązania finansowe (leasing) | 57 171,14 | 11 434,23 | 45 736,91 | |
| 2. | Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - | kredyty bankowe | 0,00 | | | |
| - | z tytułu dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | | | |
| - | inne zobowiązania finansowe | 0,00 | | | |
| - | inne | 0,00 | | | |
| - | - | 0,00 | | | |
| | Zobowiązania długoterminowe ogółem | 57 171,14 | 11 434,23 | 45 736,91 | 0,00 |

34. Zobowiązania finansowe z tytułu pożyczek i kredytów

Nie dotyczy.

35. Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Nie dotyczy.

36. Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

Nie dotyczy.

37. Zobowiązania warunkowe

Nie dotyczy.

38. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Nie dotyczy.

39. Przeciętne zatrudnienie

| Lp. | Wyszczególnienie | Rok bieżący | Rok poprzedni |
|-----|------------------|-------------|---------------|
| 1. | osoby | 39,4 | 44,3 |
| | Razem | 39,4 | 44,3 |

40. Wynagrodzenie osób wchodzących w skład organów zarządzających oraz nadzorujących wypłacone lub należne

| Lp. | Wyszczególnienie | Rok bieżący | Rok poprzedni |
|-----------|--------------------------------|------------------|------------------|
| 1. | Wynagrodzenia wypłacone | 97 035,00 | 47 183,00 |
| | - Wynagrodzenie Zarządu | 97 035,00 | 47 183,00 |
| 2. | Wynagrodzenia należne | 97 035,00 | 47 183,00 |
| | - Wynagrodzenie Zarządu | 97 035,00 | 47 183,00 |
| | Razem | 97 035,00 | 47 183,00 |

41. Pożyczki wypłacone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających oraz nadzorujących

Nie dotyczy.

42. Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki

Nie dotyczy.

43. Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

| Lp. | Wyszczególnienie | Rok bieżący | Rok poprzedni |
|-----------|---|---------------------|---------------------|
| 1. | Przychody netto ze sprzedaży produktów | 2 171 770,29 | 1 420 469,89 |
| | - usługa prowadzenia ksiąg handlowych | 1 414 044,00 | 928 769,07 |
| | - usługa prowadzenia ksiąg podatkowych | 571 076,03 | 389 401,99 |
| | - usługa - kadry i płace | 160 548,67 | 93 095,56 |
| | - pozostałe | 26 101,59 | 9 203,27 |
| 2. | Przychody netto ze sprzedaży usług | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Przychody ze sprzedaży towarów | 0,00 | 0,00 |
| 4. | Przychody ze sprzedaży materiałów | 0,00 | 0,00 |
| | Przychody netto ze sprzedaży razem | 2 171 770,29 | 1 420 469,89 |

44. Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

| Lp. | Wyszczególnienie | Rok bieżący | Rok poprzedni |
|-----------|---|---------------------|---------------------|
| 1. | Przychody netto ze sprzedaży produktów | 2 171 770,29 | 1 420 469,89 |
| | - kraj | 2 171 770,29 | 1 420 469,89 |
| 2. | Przychody netto ze sprzedaży usług | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Przychody ze sprzedaży towarów | 0,00 | 0,00 |
| 4. | Przychody ze sprzedaży materiałów | 0,00 | 0,00 |
| | Przychody netto ze sprzedaży razem | 2 171 770,29 | 1 420 469,89 |

45. Przychody, koszty i wynik działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

Nie dotyczy.

46. Koszty rodzajowe oraz koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby

| Lp. | Wyszczególnienie | Rok bieżący | Rok poprzedni |
|-----|--|---------------------|---------------------|
| 1. | Amortyzacja | 123 443,52 | 66 971,34 |
| 2. | Zużycie materiałów i energii | 85 675,20 | 56 304,57 |
| 3. | Usługi obce | 462 538,58 | 326 965,49 |
| 4. | Podatki i opłaty | 3 918,59 | 7 757,25 |
| | - podatek akcyzowy | | |
| 5. | Wynagrodzenia | 1 123 601,69 | 824 145,06 |
| 6. | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 191 320,62 | 145 910,18 |
| 7. | Pozostałe koszty rodzajowe | 16 622,43 | 16 692,76 |
| | Koszty rodzajowe ogółem | 2 007 120,63 | 1 444 746,65 |
| | Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki | | |

47. Struktura pozostałych przychodów operacyjnych

| Lp. Wyszczególnienie | Rok bieżący | Rok poprzedni |
|---|------------------|------------------|
| 1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 7 871,11 | 0,00 |
| - przychody ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 7 871,11 | |
| 2. Dotacje | 63 794,74 | 43 137,49 |
| - PFRON - dofinansowanie stanowisk pracy osób niepełnosprawnych | 37 491,18 | 17 310,19 |
| - na zakup środków trwałych | 26 303,56 | 25 827,30 |
| 3. Inne przychody operacyjne | 3 575,06 | 5 974,45 |
| - zwrot z polisy Krajowej Izby Doradztwa Podatkowego | 1 829,72 | |
| - odszkodowania komunikacyjne | 1 523,97 | 5 131,97 |
| - pozostałe przychody operacyjne | 221,37 | 842,48 |
| Pozostałe przychody operacyjne ogółem | 75 240,91 | 49 111,94 |

48. Struktura pozostałych kosztów operacyjnych

| Lp. Wyszczególnienie | Rok bieżący | Rok poprzedni |
|--|------------------|------------------|
| 1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 |
| - przychody ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | | |
| wartość zbytych niefinansowych aktywów trwałych (wartość ujemna) | | |
| 2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 3 748,67 | 0,00 |
| - odpisy aktualizujące wartość należności | 3 748,67 | |
| 3. Inne koszty operacyjne | 28 627,06 | 22 986,07 |
| - rezerwa na niewykorzystane urlopy pracowników | 13 900,14 | 18 324,36 |
| - rezerwa na koszty audytu | 8 000,00 | |
| - koszty egzekucji zobowiązań | 3500 | |
| - rozwiązania polisy ubezpieczeniowej | 2 446,37 | |
| - inne koszty operacyjne | 780,55 | 4 661,71 |
| Pozostałe koszty operacyjne ogółem | 32 375,73 | 22 986,07 |

49. Struktura przychodów finansowych

| Lp. | Wyszczególnienie | Rok bieżący | Rok poprzedni |
|-----------|--|---------------|---------------|
| 1. | Dywidendy i udziały w zyskach | 0,00 | 0,00 |
| a) | od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| b) | od pozostałych jednostek | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Odsetki | 909,64 | 328,24 |
| a) | od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| b) | od pozostałych jednostek | 909,64 | 328,24 |
| | - odsetki od środków na rachunkach bankowych | 909,64 | 328,24 |
| 3. | Zysk ze zbycia inwestycji | 0,00 | 0,00 |
| 4. | Aktualizacja wartości inwestycji | 0,00 | 0,00 |
| 5. | Inne | 0,00 | 0,00 |
| | Przychody finansowe ogółem | 909,64 | 328,24 |

50. Struktura kosztów finansowych

| Lp. | Wyszczególnienie | Rok bieżący | Rok poprzedni |
|-----------|--|------------------|------------------|
| 1. | Odsetki | 11 421,14 | 10 847,44 |
| a) | od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| b) | od pozostałych jednostek | 11 421,14 | 10 847,44 |
| | - odsetki od umów leasingowych i inne | 11 143,14 | 10 847,44 |
| | - odsetki od zobowiązań podatkowych | 278,00 | |
| 2. | Strata ze zbycia inwestycji | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Aktualizacja wartości inwestycji | 0,00 | 0,00 |
| 4. | Inne | 825,00 | 0,00 |
| | - prowizja za przygotowanie kredytu obrotowego | 825,00 | |
| | Koszty finansowe ogółem | 12 246,14 | 10 847,44 |

51. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych oraz podatek dochodowy od zdarzeń nadzwyczajnych

Nie dotyczy.

52. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto

| Lp. | Wyszczególnienie | Rok bieżący | Rok poprzedni |
|-----|--|----------------------|---------------------|
| 1. | Zysk brutto | 196 178,34 zł | 14 313,85 zł |
| 2. | Koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu | 165 337,12 zł | 82 356,69 zł |
| | - koszty NKUP | 165 337,12 zł | 82 356,69 zł |
| 3. | Zwiększenia kosztów podatkowych | 131 219,45 zł | 54 337,57 zł |
| | - koszty statystyczne-leasing, amortyzacja, ZUS 2008 | 131 219,45 zł | 54 337,57 zł |
| 4. | Przychody nie będące przychodami podatkowymi | 28 902,52 zł | 21 974,03 zł |
| | - przychody wolne | 28 902,52 zł | 21 974,03 zł |
| 5. | Zwiększenia przychodów podatkowych | 4 664,74 zł | 0,00 zł |
| | - otrzymane w 2009 roku dotacje z PFRON, dotyczące 2008 roku | 4 664,74 zł | 0,00 zł |
| 6. | Dochód /strata | 206 058,23 zł | 20 358,94 zł |
| 7. | Odliczenia od dochodu | 0,00 zł | 0,00 zł |
| 8. | Podstawa opodatkowania | 206 058,00 zł | 20 358,94 zł |
| 9. | Podatek według stawki 19% | 39 151,00 zł | 3 868,00 zł |
| 10. | Odliczenia od podatku | 0,00 zł | 0,00 zł |
| 11. | Podatek należny | 39 151,00 zł | 3 868,00 zł |
| 12. | Zmiana stanu aktywa na odroczonego podatku dochodowy | -4 745,00 zł | -4 367,00 zł |
| 13. | Zmiana stanu rezerwy na odroczonego podatku dochodowy | 475,00 zł | 0,00 zł |
| 14. | Razem obciążenie wyniku brutto | 34 881,00 zł | -499,00 zł |

53. Kursy walut przyjęte do wyceny pozycji z bilansu lub rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych.

Nie dotyczy.

54. Umowy zawarte przez jednostkę, nieuwzględnione w bilansie

Nie dotyczy.

55. Istotne transakcje zawarte przez jednostkę z jednostkami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe

Nie dotyczy.

56. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

| Lp. | Wyszczególnienia | Wysokość wynagrodzenia |
|-----|---|------------------------|
| 1. | Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania | 8 000,00 |
| 2. | Inne usługi poświadczające | |
| 3. | Usługi doradztwa podatkowego | |
| 4. | Pozostałe usługi | |
| | Suma | 8 000,00 |

57. Zmiany zasad polityki rachunkowości w roku obrotowym

| Lp. | Wyszczególnienie | Przed zmianą | Po zmianie | Zmiana wyniku finansowego | Zmiana w kapitale własnym |
|-----|--|--------------|------------|---------------------------|---------------------------|
| 1. | Rezerwa na świadczenia emerytalne | 0,00 | 4 659,58 | -4 659,58 | -4 659,58 |
| 2. | Rezerwa na koszty niewykorzystanych urlopc | 0,00 | 18 324,36 | -18 324,36 | -18 324,36 |
| 3. | Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego od ww. zmian | 0,00 | 4 367,00 | 4 367,00 | 4 367,00 |
| | | - | - | -18 616,94 | -18 616,94 |

58. Porównywalność danych

Porównywalność danych za wszystkie prezentowane lata została zapewniona bezpośrednio w sprawozdaniu finansowym.

59. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Nie dotyczy.

60. Informacje dodatkowe, jeśli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Nie dotyczy.

61. Informacje o jednostce sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Nie dotyczy.

62. Sprawozdanie finansowe za okres, w którym nastąpiło połączenie

Nie dotyczy.

63. Opis niepewności możliwości kontynuowania dalszej działalności, o ile występuje

Nie dotyczy.

64. Inne informacje, które istotnie mogą wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego jednostki.

Nie dotyczy.

65. Instrumenty finansowe

Nie dotyczy.

66. Transakcje zabezpieczające

Nie dotyczy.

5.3. Opinia biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego



BUDUJEMY ZAUFANIE

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Zgromadzenia Wspólników i Zarządu Abak Sp. z o.o.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego **Abak Sp. z o.o.** (Spółki) z siedzibą w Olsztynie (kod pocztowy 10-109), przy ulicy Marii Skłodowskiej Curie 18/20 za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2009 roku obejmującego:

- a) wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2009 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **653 775,65 złotych**,
- b) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku, który wykazuje zysk netto w wysokości **161 297,34 złotych**,
- c) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku, które wykazuje zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **132 587,43 złotych**,
- d) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku, który wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **103 601,86 złotych**,
- e) dodatkowe informacje i objaśnienia, (załączone sprawozdanie finansowe).

Za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za prawidłowość ksiąg rachunkowych, będących podstawą ich sporządzenia, odpowiada Zarząd Jednostki. Ponadto Zarząd zobowiązany jest do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Ustawa o rachunkowości).

Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego i wyrażenie na podstawie badania opinii o tym, czy sprawozdanie to jest we wszystkich istotnych aspektach, rzetelne, prawidłowe i jasne, zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy księgi rachunkowe będące podstawą jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.

Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących postanowień:

- a) rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości,
- b) stosowanej w Polsce praktyki badania sprawozdań finansowych,

4AUDYT Sp. z o.o.
ul. Kościelna 18/4
60-538 Poznań

tel: +48 61 841 71 80
fax: +48 61 841 71 90

www: www.4audyt.pl
e-mail: biuro@4audyt.pl

NIP: 7811817052
REGON: 300821905

KRS 0000304558
Kapitał zakładowy 100 000 PLN

Sąd Rejonowy w Poznaniu
VIII Wydział Gospodarczy KRS



BUDUJEMY ZAUFANIE

w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wyrzykową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych do stosowania przez Zarząd zasad rachunkowości, dokonanych znaczących szacunków oraz ich podstaw, a także ogólnej prezentacji załączonego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego Spółki za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2009 roku,
- b) zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w Ustawie o rachunkowości oraz przyjętymi przez Spółkę zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi sporządzenie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami Umowy Spółki.

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 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.

Michał Czerniak

Biegły rewident

Numer ewidencyjny 10170

Paweł Przybysz

Prezes Zarządu

Biegły rewident

Numer ewidencyjny 11011

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 KIBR,
pod numerem ewidencyjnym 3363

Poznań, dnia 23 marca 2010 roku

4AUDYT Sp. z o.o.
ul. Kościelna 18/4
60-538 Poznań

tel.: +48 61 841 71 80
fax: +48 61 841 71 90

www: www.4audyt.pl
e-mail: biuro@4audyt.pl

NIP: 7811817052
REGON: 300821905

KRS 0000304558
Kapitał zakładowy 100 000 PLN

Sąd Rejonowy w Poznaniu
VIII Wydział Gospodarczy KRS

5.4. Raport z badania sprawozdania finansowego



BUDUJEMY ZAUFANIE

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 STYCZNIA 2009 ROKU DO DNIA 31 GRUDNIA
2009 ROKU**

I. INFORMACJE PODSTAWOWE

INFORMACJE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ

Abak Sp. z o.o. (Spółka) powstała z przekształcenia firmy „ABAK Joanna Korybut Daszkiewicz” spółka jawna w spółkę z o.o. Przekształcenie dokonano na podstawie uchwały Wspólników spółki jawnej z dnia 27 marca 2008 roku, zawartej w Akcie Notarialnym (Repertorium A nr 732/2008) podpisanym przed Notariuszem Bolesławem Piotrowskim w Kancelarii Notarialnej w Olsztynie, przy ulicy Staromiejskiej 2/5.

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

Dnia 23 kwietnia 2008 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 0000302811.

Spółka posiada numer NIP: 739-04-06-362 oraz symbol REGON 510537225.

Spółka działa na podstawie przepisów kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o Umowę Spółki.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest działalność rachunkowo-księgowa oraz doradztwo podatkowe.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosił 199 tys. zł i dzielił się na 398 udziałów zwykłych o wartości nominalnej 500,00 złotych każdy.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku struktura własnościowa kapitału własnego Spółki przedstawiała się następująco:

| Udziałowiec | Liczba udziałów | Liczba głosów | Wartość nominalna udziałów (w tys. zł) | Udział w kapitale podstawowym |
|--------------------------|-----------------|---------------|--|-------------------------------|
| Profescapital Sp. z o.o. | 329 | 329 | 164 500 | 82,66% |
| Ewa Stolarczyk | 39 | 39 | 19 500 | 9,80% |
| Marzena Leonowicz | 30 | 30 | 15 000 | 7,54% |
| Razem | 398 | 398 | 199 000 | 100,00% |

5/20

4AUDYT Sp. z o.o.
ul. Kościelna 18/4
60-538 Poznań

tel.: +48 61 841 71 80
fax: +48 61 841 71 90

www: www.4audyt.pl
e-mail: biuro@4audyt.pl

NIP: 7811817052
REGON: 300821905

KRS 0000304558
Kapitał zakładowy 100 000 PLN

Sąd Rejonowy w Poznaniu
VIII Wydział Gospodarczy KRS

Cent



BUDUJEMY ZAUFANIE

Zgodnie z Umową organami Spółki jest Zgromadzenie Wspólników oraz Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodzili:

- Paweł Puterko - Prezes Zarządu,
- Ewa Stolarczyk - Członek Zarządu,
- Marzena Leonowicz - Członek Zarządu.

W okresie badanym oraz w okresie do dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- W dniu 27 sierpnia 2009 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Abak Sp z o.o. podjęło uchwałę nr 1 w przedmiocie odwołania dotychczasowych członków Zarządu Spółki w osobach pana Stanisława Korybuta-Daszkiewicza oraz pani Joanny Korybut-Daszkiewicz.
- Na mocy Uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 27 sierpnia 2009 roku do Zarządu Abak Sp. z o.o. powołany został nowy Prezes Zarządu Pan Paweł Puterko.

INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

W roku obrotowym 2008 Spółka nie podlegała obowiązkowi badania jednostkowego sprawozdania finansowego.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2008 zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników w dniu 26 czerwca 2009 roku, które postanowiło, że wypracowany zysk netto został w całości przeznaczony na wypłatę dywidendy Wspólnikom.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 1 lipca 2009 roku.

Zgodnie z art. 64 Ustawy o rachunkowości Spółka nie miała obowiązku ogłoszenia w Monitorze Polskim B swojego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku.

Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2008 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia roku badanego.

6/20

4AUDYT Sp. z o.o.
ul. Kościelna 18/4
60-538 Poznań

tel.: +48 61 841 71 80
fax: +48 61 841 71 90

www: www.4audyt.pl
e-mail: biuro@4audyt.pl

NIP: 7811817052
REGON: 300821905

KRS 0000304558
Kapitał zakładowy 100 000 PLN

Sąd Rejonowy w Poznaniu
VIII Wydział Gospodarczy KRS

Czent



BUDUJEMY ZAUFANIE

ZAKRES PRAC I ODPOWIEDZIALNOŚCI

Niniejszy raport został przygotowany dla Zgromadzenia Wspólników oraz Zarządu **Abak Sp. z o.o.** z siedzibą w Olsztynie (kod pocztowy: 10-109), przy ulicy Marii Skłodowskiej Curie 18/20 i dotyczy jednostkowego sprawozdania finansowego, na które składa się:

- a) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- b) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2009 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **653 775,65 złotych**,
- c) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku, który wykazuje zysk netto w wysokości **161 297,34 złotych**,
- d) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku, które wykazuje zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **132 587,43 złotych**,
- e) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku, który wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **103 601,86 złotych**,
- f) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Rok obrotowy, za który sporządzono badane sprawozdanie finansowe obejmuje 12 kolejnych miesięcy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku. Poprzedni rok obrotowy obejmował okres od 23 kwietnia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku.

Badana Jednostka sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości wynikającymi z Ustawy o rachunkowości.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 10 lutego 2010 roku na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Abak Sp. z o.o. z dnia 5 lutego 2010 roku roku odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości, oraz stosowanej w Polsce praktyki badania sprawozdań finansowych.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki w dniach od 20 marca 2010 roku do 23 marca 2010 roku.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, stosowanie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, sporządzenie i rzetelną prezentację jednostkowego sprawozdania

7/20

4AUDYT Sp. z o.o.
ul. Kościelna 18/4
60-538 Poznań

tel.: +48 61 841 71 80
fax: +48 61 841 71 90

www: www.4audyt.pl
e-mail: biuro@4audyt.pl

NIP: 7811817052
REGON: 300821905

KRS 0000304558
Kapitał zakładowy 100 000 PLN

Sąd Rejonowy w Poznaniu
VIII Wydział Gospodarczy KRS

czek



BUDUJEMY ZAUFANIE

finansowego zgodnie z postanowieniami Ustawy o rachunkowości oraz z innymi obowiązującymi przepisami.

Ponadto Zarząd Spółki jest zobowiązany zapewnić, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie uzasadniającego (uzupełniającego) ją raportu, o załączonym jednostkowym sprawozdaniu finansowym, prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia, zgodności z określonymi Ustawą o rachunkowości zasadami rachunkowości oraz rzetelności i jasności wszystkich istotnych dla oceny Spółki informacji.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności jednostkowego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz o braku zdarzeń, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na dane wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok badany, a nie zostałyby w tym sprawozdaniu ujawnione, w szczególności takie, które zaistniały po dacie bilansu. Ponadto Zarząd oświadczył o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym oraz udostępnieniu nam wszystkich danych finansowych, ksiąg rachunkowych i innych wymaganych dokumentów.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Spółki udostępnił nam wszelkie niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu dokumenty oraz informacje, a także udzielił stosownych wyjaśnień.

4AUDYT Sp. z o.o., członkowie jej Zarządu oraz inne osoby uczestniczące w badaniu załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki.

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.

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 nie mające wpływu na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

8/20

4AUDYT Sp. z o.o.
ul. Kościelna 18/4
60-538 Poznań

tel.: +48 61 841 71 80
fax: +48 61 841 71 90

www: www.4audyt.pl
e-mail: biuro@4audyt.pl

NIP: 7811817052
REGON: 300821905

KRS 0000304558
Kapitał zakładowy 100 000 PLN

Sąd Rejonowy w Poznaniu
VIII Wydział Gospodarczy KRS



BUDUJEMY ZAUFANIE

II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ

BILANS UPROSZCZONY

| | Rok bieżący tys. zł | Rok poprzedni tys. zł | Dynamika % | Rok bieżący Struktura % | Rok poprzedni Struktura % |
|--|------------------------|--------------------------|---------------|----------------------------|------------------------------|
| Aktywa trwale | 471,9 | 457,2 | 3,2% | 72,2% | 83,0% |
| Wartości niematerialne i prawne | 104,9 | 39,2 | 167,2% | 16,0% | 7,1% |
| Rzeczowe aktywa trwale | 357,9 | 413,6 | -13,5% | 54,7% | 75,1% |
| Należności długoterminowe | 0,0 | 0,0 | - | - | - |
| Inwestycje długoterminowe | 0,0 | 0,0 | - | - | - |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 9,1 | 4,4 | 108,7% | 1,4% | 0,8% |
| Aktywa obrotowe | 181,9 | 93,5 | 94,6% | 27,8% | 17,0% |
| Zapasy | 0,0 | 0,0 | - | - | - |
| Należności krótkoterminowe | 38,3 | 59,6 | -35,8% | 5,9% | 10,8% |
| Inwestycje krótkoterminowe | 125,6 | 17,0 | 639,2% | 19,2% | 3,1% |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 18,0 | 16,9 | 6,8% | 2,8% | 3,1% |
| Aktywa razem | 653,8 | 550,7 | 18,7% | 100,0% | 100,0% |

9/20

4AUDYT Sp. z o.o.
ul. Kościelna 18/4
60-538 Poznań

tel: +48 61 841 71 80
fax: +48 61 841 71 90

www: www.4audyt.pl
e-mail: biuro@4audyt.pl

NIP: 7811817052
REGON: 300821905

KRS 0000304558
Kapitał zakładowy 100 000 PLN

Sąd Rejonowy w Poznaniu
VIII Wydział Gospodarczy KRS

Conf



BUDUJEMY ZAUFANIE

| | Rok bieżący tys. zł | Rok poprzedni tys. zł | Dynamika % | Rok bieżący Struktura % | Rok poprzedni Struktura % |
|--|------------------------|--------------------------|---------------|----------------------------|------------------------------|
| Kapitał własny | 341,7 | 190,5 | 79,4% | 52,3% | 34,6% |
| Kapitał podstawowy | 199,0 | 198,6 | 0,2% | 30,4% | 36,1% |
| Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna) | 0,0 | 0,0 | - | - | - |
| Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna) | 0,0 | 0,0 | - | - | - |
| Kapitał zapasowy | 0,0 | 0,0 | - | - | - |
| Kapitał z aktualizacji wyceny | 0,0 | 0,0 | - | - | - |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | 0,0 | 0,0 | - | - | - |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych | -18,6 | 0,0 | - | -2,8% | - |
| Zysk (strata) netto | 161,3 | -8,2 | -2074,0% | 24,7% | -1,5% |
| Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | 0,0 | 0,0 | - | - | - |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 312,1 | 360,2 | -13,4% | 47,7% | 65,4% |
| Rezerwy na zobowiązania | 5,1 | 4,7 | 10,2% | 0,8% | 0,8% |
| Zobowiązania długoterminowe | 57,2 | 73,9 | -22,7% | 8,7% | 13,4% |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 131,2 | 157,0 | -16,4% | 20,1% | 28,5% |
| Rozliczenia międzyokresowe | 118,6 | 124,6 | -4,9% | 18,1% | 22,6% |
| Pasywa razem | 653,8 | 550,7 | 18,7% | 100,0% | 100,0% |

10/20

4AUDYT Sp. z o.o.
ul. Kościelna 16/4
60-538 Poznań

tel: +48 61 841 71 80
fax: +48 61 841 71 90

www: www.4audyt.pl
e-mail: biuro@4audyt.pl

NIP: 7811817052
REGON: 300821905

KRS 0000004558
Kapitał zakładowy 100 000 PLN

Sąd Rejonowy w Poznaniu
VIII Wydział Gospodarczy KRS



BUDUJEMY ZAUFANIE

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT UPROSZCZONY

| | Rok bieżący tys. zł | Rok poprzedni tys. zł | Dynamika % | Rok bieżący Struktura % | Rok poprzedni Struktura % |
|---|------------------------|--------------------------|-----------------|----------------------------|------------------------------|
| Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi | 2 171,8 | 1 420,5 | 52,9% | 100,0% | 100,0% |
| Koszty działalności operacyjnej | 2 007,1 | 1 444,7 | 38,9% | 92,4% | 101,7% |
| Zysk/(Strata) ze sprzedaży | 164,6 | -24,3 | -778,2% | 7,6% | -1,7% |
| Pozostałe przychody operacyjne | 75,2 | 49,1 | 53,2% | 3,5% | 3,5% |
| Pozostałe koszty operacyjne | 32,4 | 23,0 | 40,8% | 1,5% | 1,6% |
| Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej | 207,5 | 1,8 | 11122,4% | 9,6% | 0,1% |
| Przychody finansowe | 0,9 | 0,3 | 177,1% | 0,0% | 0,0% |
| Koszty finansowe | 12,2 | 10,8 | 12,9% | 0,6% | 0,8% |
| Zysk/(Strata) z działalności gospodarczej | 196,2 | -8,7 | -2362,7% | 9,0% | -0,6% |
| Wynik zdarzeń nadzwyczajnych | | | - | - | - |
| Zysk/(Strata) brutto | 196,2 | -8,7 | -2362,7% | 9,0% | -0,6% |
| Podatek dochodowy | 34,9 | -0,5 | -7090,2% | 1,6% | 0,0% |
| Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty) | 0,0 | 0,0 | - | - | - |
| Zysk/(Strata) netto | 161,3 | -8,2 | -2074,0% | 7,4% | -0,6% |

11/20

4AUDYT Sp. z o.o.
ul. Kościelna 18/4
60-530 Poznań

tel: +48 61 841 71 80
fax: +48 61 041 71 90

www: www.4audyt.pl
e-mail: biuro@4audyt.pl

NIP: 7811817052
REGON: 300821905

KRS 0000304558
Kapitał zakładowy 100 000 PLN

Sąd Rejonowy w Poznaniu
VIII Wydział Gospodarczy KRS



BUDUJEMY ZAUFANIE

PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

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.

| Wskaźnik | Formuła obliczeniowa | Wartość wskaźnika | |
|------------------------------|---|-------------------|-------|
| | | 2009 | 2008 |
| Zyskowność sprzedaży | zysk ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży | 7,6% | -1,7% |
| Rentowność sprzedaży brutto | zysk brutto/przychody netto ze sprzedaży | 9,0% | -0,6% |
| Rentowność sprzedaży netto | zysk netto/przychody netto ze sprzedaży | 7,4% | -0,6% |
| Rentowność kapitału własnego | zysk netto/kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku | 89,4% | -4,1% |
| Rentowność aktywów | zysk netto/aktywa ogółem | 24,7% | -1,5% |

12/20

4AUDYT Sp. z o.o.
ul. Kościeleńska 18/4
60-538 Poznań

tel.: +48 61 841 71 80
fax: +48 61 841 71 90

www: www.4audyt.pl
e-mail: biuro@4audyt.pl

NIP: 7811817052
REGON: 300821905

KRS 0000304558
Kapitał zakładowy 100 000 PLN

Sąd Rejonowy w Poznaniu
VIII Wydział Gospodarczy KRS

OCENA



BUDUJEMY ZAUFANIE

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).

| Wskaźnik | Formuła obliczeniowa | Wartość wskaźnika | |
|---|---|-------------------|--------|
| | | 2009 | 2008 |
| Wskaźnik płynności szybkiej | (inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe | 1,2 | 0,5 |
| Wskaźnik płynności bieżącej | (aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania krótkoterminowe | 1,2 | 0,5 |
| Pokrycie zobowiązań należnościami | należności handlowe / zobowiązania handlowe | 2,0 | 1,7 |
| Kapitał obrotowy netto (w tys. zł.) | aktywa obrotowe – zobowiązania bieżące | 51 | -64 |
| Udział kapitału pracującego w całości aktywów | kapitał obrotowy / aktywa ogółem | 7,8% | -11,5% |

Sprawność wykorzystania zasobów

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

| Wskaźnik | Formuła obliczeniowa | Wartość wskaźnika | |
|---|---|-------------------|------|
| | | 2009 | 2008 |
| Wskaźnik rotacji majątku | przychody netto ze sprzedaży/aktywa ogółem | 3,3 | 2,6 |
| Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych | przychody netto ze sprzedaży/aktywa trwałe | 4,6 | 3,1 |
| Wskaźnik rotacji należności w dniach | (należności z tytułu dostaw i usług/przychody ze sprzedaży) * 360 | 5,3 | 8,6 |

13/20

4AUDYT Sp. z o.o.
ul. Kościelna 18/4
60-538 Poznań

tel: +48 61 841 71 80
fax: +48 61 841 71 90

www: www.4audyt.pl
e-mail: biuro@4audyt.pl

NIP: 7811817052
REGON: 300821905

KRS 0000304558
Kapitał zakładowy 100 000 PLN

Sąd Rejonowy w Poznaniu
VIII Wydział Gospodarczy KRS



BUDUJEMY ZAUFANIE

| | | | |
|--------------------------------------|--|------|------|
| Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach | (zobowiązania z tytułu dostaw i usług/koszty własne sprzedaży)*360 | 10,0 | 17,3 |
|--------------------------------------|--|------|------|

(*) 360 dni w przypadku roku obrotowego 2009 i 252 dni w przypadku roku obrotowego 2008.

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.

| Wskaźnik | Formuła obliczeniowa | Wartość wskaźnika | |
|---|--|-------------------|------|
| | | 2009 | 2008 |
| Współczynnik zadłużenia | kapitał obcy / kapitały ogółem | 0,5 | 0,7 |
| Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym | kapitał własny/zobowiązania wraz z rezerwami | 1,1 | 0,5 |
| Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym | kapitał własny/aktywa trwałe | 0,7 | 0,4 |
| Trwałość struktury finansowania | kapitał własny/pasywa ogółem | 0,5 | 0,3 |

Komentarz

W 2009 roku badana Spółka osiągnęła zysk na podstawowej działalności, który zwiększony został dodatkowo w wyniku nadwyżki pozostałych przychodów operacyjnych nad pozostałymi kosztami operacyjnymi.

Wzrost zysku netto w roku 2009 w stosunku do roku poprzedniego pozwolił na wzrost wskaźników oceny rentowności Spółki na wszystkich poziomach kształtowania się wyniku finansowego.

Analiza wskaźników płynności Spółki wskazuje, iż w roku 2009 Spółka charakteryzowała się dobrą zdolnością do terminowego regulowania swoich zobowiązań bieżących.

Niski poziom zobowiązań bieżących w stosunku do wartości majątku obrotowego powodował dodatnią wartość kapitału obrotowego netto.

14/20

4AUDYT Sp. z o.o.
ul. Kościelna 18/4
60-538 Poznań

tel: +48 61 841 71 80
fax: +48 61 841 71 90

www: www.4audyt.pl
e-mail: biuro@4audyt.pl

NIP: 7811817052
REGON: 300821905

KRS 0000304558
Kapitał zakładowy 100 000 PLN

Sąd Rejonowy w Poznaniu
VIII Wydział Gospodarczy KRS



BUDUJEMY ZAUFANIE

W porównaniu do poprzedniego roku obrotowego, poprawie uległa wartość wskaźnika obrotu rzeczowymi aktywami trwałymi. Z każdych 100 złotych rzeczowych aktywów trwałych zaangażowanych w działalność, badana Spółka uzyskiwała 460,00 zł przychodów ze sprzedaży, tj. o 150,00 zł więcej, aniżeli przed rokiem.

W 2009 roku uwagę zwraca znaczne obniżenie cyklu rotacji należności oraz zobowiązań.

Osiągnięty zysk netto w 2009 roku spowodował wzrost udziału kapitału własnego w strukturze źródeł finansowania majątku.

Wysoki udział kapitału własnego w pasywach Spółki powoduje pozytywną ocenę trwałości struktury finansowania.

ZASADNOŚĆ ZAŁOŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego **Abak Sp. z o.o.** za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 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.

15/20

4AUDYT Sp. z o.o.
ul. Kościelna 18/4
60-538 Poznań

tel: +48 61 841 71 90
fax: +48 61 841 71 90

www: www.4audyt.pl
e-mail: biuro@4audyt.pl

NIP: 7811817052
REGON: 300821905

KRS 0000304558
Kapitał zakładowy 100 000 PLN

Sąd Rejonowy w Poznaniu
VIII Wydział Gospodarczy KRS



BUDUJEMY ZAUFANIE

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, system ochrony danych i ich zbiorów.

Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z Ustawą o rachunkowości i przyjęta do stosowania przez Zarząd Spółki w dniu 23 kwietnia 2008 roku.

Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały przedstawione we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

Księgowość Spółki prowadzona jest przy wykorzystaniu systemu komputerowego Sage Symfonia Finanse i Księgowość 2010.1a w siedzibie Spółki.

W trakcie naszego badania nie stwierdziliśmy nieprawidłowości 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,
- rzetelności ksiąg rachunkowych, bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

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

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

16/20

4AUDYT Sp. z o.o.
ul. Kościelna 18/4
60-538 Poznań

tel: +48 61 841 71 80
fax: +48 61 841 71 90

www: www.4audyt.pl
e-mail: biuro@4audyt.pl

NIP: 7811817052
REGON: 300821905

KRS 0000304558
Kapitał zakładowy 100 000 PLN

Sąd Rejonowy w Poznaniu
VIII Wydział Gospodarczy KRS



BUDUJEMY ZAUFANIE

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

Wartości niematerialne i prawne

W 2009 roku wartości niematerialne i prawne brutto zwiększyły się o kwotę 90,7 tys. zł – głównie na skutek zakupu systemu płacowo-kadrowego „R2 Płatnik Pro”.

Wartości niematerialne i prawne na dzień bilansowy 31 grudnia 2009 roku stanowiły 16,0% aktywów ogółem.

Rzeczowe aktywa trwałe

W 2009 roku wartość brutto środków trwałych zmniejszyła się o 20,8 tys. zł. Spółka nabyła (leasing) 2 samochody osobowe Fiat Panda o łącznej wartości 51,7 tys. zł i dokonała zbycia dotychczas użytkowanego samochodu o wartości brutto 72,5 tys. zł.

Największą grupę wśród rzeczowych aktywów trwałych stanowiły urządzenia techniczne i maszyny w ramach których Spółka posiada przede wszystkim serwery i zestawy komputerowe. Drugą, co do wielkości grupą są inne środki trwałe, w ramach których Spółka posiada przede wszystkim zestawy mebli i urządzeń biurowych.

Spółka dokonała ostatniej inwentaryzacji posiadanych środków trwałych według stanu na dzień 31 grudnia 2008 roku – w toku spisu z natury nie stwierdzono rozbieżności w stosunku do ewidencji.

Rzeczowe aktywa trwałe na dzień bilansowy 31 grudnia 2009 roku stanowiły 54,7% aktywów ogółem.

Należności krótkoterminowe

Wśród należności krótkoterminowych dominującą pozycję stanowiły należności handlowe (84,1% salda należności). Należności handlowe zostały przez Spółkę wycenione w sposób prawidłowy.

Należności budżetowe Spółki, stanowiące na dzień bilansowy 8,8% należności krótkoterminowych wynikały z rozrachunków Spółki z budżetem w zakresie podatku od towarów i usług.

Rozrachunki z tytułu VAT zostały wykazane w sposób prawidłowy i są zgodnie z odnośnymi rejestrami i deklaracjami podatkowymi.

17/20

4AUDYT Sp. z o.o.
ul. Kościełna 18/4
60-538 Poznań

tel: +48 61 841 71 80
fax: +48 61 841 71 90

www: www.4audyt.pl
e-mail: biuro@4audyt.pl

NIP: 7811817052
REGON: 300821905

KRS 0000304558
Kapitał zakładowy 100 000 PLN

Sąd Rejonowy w Poznaniu
VIII Wydział Gospodarczy KRS



BUDUJEMY ZAUFANIE

Środki pieniężne

Na dzień 31 grudnia 2009 roku saldo inwestycji krótkoterminowych w przeważającej większości stanowiły środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (96,0% salda inwestycji krótkoterminowych ogółem).

Saldo środków pieniężnych w kasie potwierdzone zostało raportem kasowym.

Środki pieniężne na bankowych zgodne są z dokumentami zewnętrznymi, potwierdzającymi ich stan na koniec badanego okresu.

Środki pieniężne stanowiły 18,4% aktywów Spółki.

Kapitał własny

Kapitał własny ogółem na dzień bilansowy wynosił 341,7 tys. zł.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosił 199 tys. zł i dzielił się na 398 udziałów zwykłych o wartości nominalnej 500,00 złotych każdy.

Zobowiązania długoterminowe

Na saldo finansowych zobowiązań długoterminowych, zaprezentowanych w bilansie Spółki składa się długoterminowa (wymagalna w okresie powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego) część zobowiązania z tytułu leasingu.

Zobowiązania krótkoterminowe

Na dzień 31 grudnia 2009 roku na saldo zobowiązań krótkoterminowych składały się w szczególności inne zobowiązania finansowe (41,8% salda zobowiązań krótkoterminowych ogółem), których saldo wynika z krótkoterminowej, wymagalnej w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego części salda zobowiązań z tytułu zawartych przez Spółkę umów leasingu.

Należności budżetowe Spółki, stanowiące na dzień bilansowy 44,7% należności krótkoterminowych wynikają z rozrachunków Spółki z budżetem z tytułu podatku od towarów i usług, składek ZUS, podatku dochodowego od osób fizycznych oraz od osób prawnych.

18/20

4AUDYT Sp. z o.o.
ul. Kaźmierzka 18/4
60-538 Poznań

tel: +48 61 841 71 80
fax: +48 61 841 71 90

www: www.4audyt.pl
e-mail: biuro@4audyt.pl

NIP: 7811817052
REGON: 300821905

KRS 0000304558
Kapitał zakładowy 100 000 PLN

Sąd Rejonowy w Poznaniu
VII Wydział Gospodarczy KRS



BUDUJEMY ZAUFANIE

Rozliczenia międzyokresowe bierne

Na dzień 31 grudnia 2009 roku saldo rozliczeń międzyokresowych składało się w szczególności z:

- długoterminowych rozliczeń Spółki z tytułu otrzymanych dotacji na zakup środków trwałych,
- krótkoterminowych rozliczeń Spółki z tytułu otrzymanych dotacji na zakup środków trwałych,
- rezerwy na niewykorzystane urlopy pracownicze.

Rozliczenia międzyokresowe bierne na dzień bilansowy stanowiły 18,1% salda pasywów ogółem.

Przychody ze sprzedaży i koszty działalności operacyjnej

Przychody ze sprzedaży realizowane przez Spółkę w 2009 roku zanotowały 53,0%-owy wzrost w stosunku do roku poprzedniego (rok obrotowy 2008 obejmował 252 dni tj. 8,5 miesiąca).

Podstawowym źródłem przychodów Spółki były przychody ze sprzedaży usług dotyczących prowadzenia ksiąg handlowych oraz ksiąg podatkowych.

Koszty działalności operacyjnej zwiększyły się w latach 2008-2009 o 39% w stosunku do roku poprzedniego.

W strukturze kosztów podstawowych działalności Spółki dominujące znaczenie w badanym okresie miały koszty wynagrodzeń (56,0% salda ogółem).

Drugą pod względem znaczenia grupą kosztów były koszty usług obcych, w tym w szczególności najem i dzierżawa, usługi pocztowe, telekomunikacyjne oraz informatyczne (23,0% ogółu kosztów działalności).

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 w notach objaśniających.

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

Zestawienie zmian w kapitale własnym wykazuje zwiększenie stanu kapitału własnego w badanym okresie o kwotę 132,6 tys. zł.

19/20

4AUDYT Sp. z o.o.
ul. Kocieleńska 18/4
60-538 Poznań

tel.: +48 61 841 71 80
fax: +48 61 841 71 90

www: www.4audyt.pl
e-mail: biuro@4audyt.pl

NIP: 7811817052
REGON: 300821905

KRS 0000304558
Kapitał zakładowy 100 000 PLN

Sąd Rejonowy w Poznaniu
VIII Wydział Gospodarczy KRS

Czup



BUDUJEMY ZAUFANIE

Rachunek przepływów pieniężnych wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **103,6 tys. zł**, a jego pozycje prawidłowo powiązane są z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz notami objaśniającymi.

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2009 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.

Zarząd badanej jednostki 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 Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka przestrzegała obowiązujących ją przepisów prawa.

Michał Czerniak

Biegły rewident

Numer ewidencyjny 10170

Paweł Przybysz

Prezes Zarządu

Biegły rewident

Numer ewidencyjny 11011

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 KIBR,
pod numerem ewidencyjnym 3363

Niniejszy dokument zawiera 20 stron.

Poznań, dnia 23 marca 2010 roku

20/20

4AUDYT Sp. z o.o.
ul. Kościelna 18/4
60-538 Poznań

tel: +48 61 841 71 80
fax: +48 61 841 71 90

www: www.4audyt.pl
e-mail: biuro@4audyt.pl

NIP: 7811817052
REGON: 300821905

KRS 0000304558
Kapitał zakładowy 100 000 PLN

Sąd Rejonowy w Poznaniu
VIII Wydział Gospodarczy KRS

6. Załączniki

6.1. Tekst ujednolicony Statutu Emitenta

STATUT SPÓŁKI

Abak S.A. z siedzibą w Olsztynie

(ustalony przez Radę Nadzorczą na podstawie art.430 § 5 Kodeksu spółek handlowych na mocy uchwały Rady Nadzorczej ABAK SA nr 2/2010 z dnia 23 sierpnia 2010 roku)

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1.

Firma Spółki brzmi: Abak spółka akcyjna.

Założycielami Spółki są:

- a) Profescapital sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu
- b) Ewa Stolarczyk
- c) Marzena Leonowicz

§ 2.

Spółka może posługiwać się w obrocie skróconą wersją firmy w brzmieniu Abak S.A.

§ 3.

Siedzibą Spółki jest Olsztyn.

§ 4.

1. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.
2. Na obszarze swojego działania Spółka może tworzyć oddziały i inne jednostki organizacyjne oraz tworzyć spółki i przystępować do spółek już istniejących, a także uczestniczyć we wszelkich dopuszczonych prawem powiązaniach organizacyjno-prawnych.
3. Czas trwania spółki jest nieograniczony.
4. Przewidziane przepisami prawa i niniejszego statutu ogłoszenia Spółki będą zamieszczane w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.
5. Akcjonariusze oświadczają, że wiadomości uzyskane w związku z działalnością w Spółce traktować będą na równi z tajemnicą służbową.

II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

§ 5.

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:
PKD 69.2 – działalność rachunkowo-Księgowa, doradztwo podatkowe,
2. Podjęcie działalności, na której prowadzenie wymagana jest koncesja bądź zezwolenie, uzależnione jest od ich uzyskania przez Spółkę.

III. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

§ 6.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 249 000,00 (słownie: dwieście czterdzieści dziewięć tysięcy) złotych.
2. Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na:
 - a) 1 990 000 (słownie: jeden milion dziewięćset dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 10 (słownie: dziesięć) groszy każda,
 - b) 500 000 (słownie: pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 10 (słownie: dziesięć) groszy każda.
3. Akcje serii A są akcjami objętymi przez wspólników w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną, o którym mowa w § 1 Statutu. Kapitał zakładowy został pokryty majątkiem przekształcanej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością.
Akcje serii A zostały objęte w następujący sposób:
 - a) Profescapital sp. z o.o. obejmuje 1 645 000 akcji serii A,
 - b) Ewa Stolarczyk obejmuje 195 000 akcji serii A,
 - c) Marzena Leonowicz obejmuje 150 000 akcji serii A.
4. Zarząd Spółki upoważniony do dokonania w okresie do 30 czerwca 2012 roku, jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego Spółki o łączną kwotę nie wyższą niż 19 900,00 (dziewięćnaście tysięcy dziewięćset) złotych (kapitał docelowy).

5. Przy dokonywaniu podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego Zarząd może wydawać akcje zarówno za wkłady pieniężne jak i niepieniężne.
6. Uchwały Zarządu w sprawach ustalenia ceny emisyjnej oraz wydania akcji w zamian za wkłady niepieniężne wymagają zgody Rady Nadzorczej.
7. Za zgodą Rady Nadzorczej, Zarząd jest upoważniony do wyłączenia lub ograniczenia prawa poboru dotyczącego każdego podwyższenia kapitału w granicach kapitału docelowego.

§ 7.

Spółka może emitować papiery dłużne w tym obligacje zamienne na akcje i obligacje z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji.

§ 8.

1. Akcje Spółki mogą być umorzone za zgodą akcjonariusza w drodze nabycia akcji przez Spółkę.
2. W zamian za umarzaną akcją akcjonariusz otrzymuje wypłatę wartości bilansowej akcji w terminie miesiąca od dnia zarejestrowania uchwały o umorzeniu.

IV. ORGANY SPÓŁKI

§ 9.

Organami Spółki są:

1. Walne Zgromadzenie
2. Rada Nadzorcza
3. Zarząd-

Walne Zgromadzenie

§ 10.

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą sprawy zastrzeżone w Kodeksie spółek handlowych, przepisach innych ustaw i Statucie. W szczególności do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:
 - a) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania zarządu o działalności spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy;
 - b) powzięcie uchwały o podziale zysków lub pokryciu straty;
 - c) udzielenie absolutorium członkom organów spółki z wykonania przez nich obowiązków;
 - d) powołanie i odwołanie członków Rady Nadzorczej Spółki;
 - e) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego;
 - f) zmiany statutu Spółki;
 - g) wyrażanie zgody na połączenie spółek;
 - h) wyrażanie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, udziału w nieruchomości, użytkownika wieczystego, jeżeli wartość nabywanego lub zbywanego prawa przekracza równowartość 500 000,00 EURO;
 - i) podjęcie uchwał w przedmiocie zbycia lub wydzierżawienia przedsiębiorstwa;
 - j) rozwiązanie i likwidacja spółki;
 - k) uchwalenie regulaminu Rady Nadzorczej;
 - l) emisja obligacji;
 - m) rozstrzygnięcie o wszelkich sprawach dotyczących roszczeń o naprawieniu szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru;
 - n) ustalenie sposobu i wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej;
 - o) określenie dnia, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy – dzień dywidendy.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbywa się corocznie w ciągu sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje się, jeżeli organy lub osoby uprawnione do zwoływania Walnych Zgromadzeń uznają to za zasadne.-
3. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd. Rada Nadzorcza ma prawo zwołania zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli Zarząd nie zwoła Walnego Zgromadzenia w przepisany terminie. Akcjonariusze lub akcjonariusz posiadający przynajmniej jedną dziesiątą części kapitału zakładowego mogą domagać się zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jak również umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie takie muszą oni złożyć pisemnie na ręce Zarządu.
4. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, chyba że przepisy Kodeksu spółek handlowych, przepisy innych ustaw lub Statut przewidują inne warunki ich powzięcia.
5. Uchwała dotycząca usunięcia spraw spod obrad Walnego Zgromadzenia objętych wcześniej porządkiem dziennym obrad wymaga dla swej ważności bezwzględnej większości głosów oddanych przy obecności akcjonariuszy posiadających przynajmniej 50% kapitału zakładowego Spółki. W przypadku, gdy o usunięcie spraw z porządku dziennego wnosi Zarząd, uchwała wymaga bezwzględnej większości głosów oddanych.
6. Zmiana przedmiotu działalności Spółki może być dokonana bez wykupu akcji. Uchwała w tej sprawie wymaga dla swej ważności 2/3 głosów oddanych przy obecności osób posiadających co najmniej połowę kapitału zakładowego Spółki.

7. Nabywanie i zbywanie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziałów w nieruchomości nie wymaga zgody Walnego Zgromadzenia, z zastrzeżeniem ustępu 1 litera h.

§ 11.

1. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inny członek tej Rady, a w przypadku ich nieobecności członek Zarządu.-
2. Walne Zgromadzenie może uchwalić swój regulamin określający szczegółowo tryb organizacji i prowadzenia obrad.

Rada Nadzorcza

§ 12.

1. Rada Nadzorcza składa się z 5 do 10 członków. Liczbę członków Rady Nadzorczej w danej kadencji określa Walne Zgromadzenie w drodze uchwały.
2. Członkowie Rady Nadzorczej, na pierwszym posiedzeniu, wybierają ze swego grona przewodniczącego i jego zastępcę. Wyboru dokonuje się bezwzględną większością głosów obecnych na posiedzeniu.
3. Kadencja członka Rady Nadzorczej trwa dwa lata. Dopuszczalne jest ponowne powoływanie do Rady Nadzorczej na następną kadencję tych samych osób.

§ 13.

1. Rada Nadzorcza podejmuje decyzje w formie uchwał na posiedzeniach zwoływanych przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej albo, w razie niemożności zwołania posiedzenia przez Przewodniczącego, przez Zastępcę Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Uprawniony, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym zwołuje posiedzenie Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy bądź w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku Zarządu lub członka Rady Nadzorczej. Wniosek, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym powinien zostać złożony na piśmie z podaniem proponowanego porządku obrad.
2. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście, przy czym obowiązani są do zachowania tajemnicy służbowej z zastrzeżeniem ustępu 6 i 7.
3. W posiedzeniach Rady Nadzorczej mogą uczestniczyć członkowie Zarządu, z wyłączeniem posiedzeń dotyczących bezpośrednio członków Zarządu, w szczególności ich odwołania, odpowiedzialności i ustalania wynagrodzenia.
4. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywać się będą w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż raz na kwartał.
5. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być powzięte, jeżeli na posiedzeniu jest obecnych co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni na co najmniej 7 dni roboczych przed planowanym posiedzeniem. Uchwały Rady Nadzorczej będą ważne również wówczas, kiedy jej członek zawiadomiony w terminie krótszym aniżeli termin, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym oświadczy na piśmie, że wyraża zgodę na podjęcie uchwały Rady Nadzorczej lub stawi się na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
6. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej.
7. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały poza posiedzeniem w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość pod warunkiem, że wszyscy jej członkowie zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Głosowanie w trybie, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym może zarządzić Przewodniczący Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy, bądź na wniosek członka Rady Nadzorczej lub Zarządu.
8. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają większością głosów oddanych. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.-

§ 14.

Umowy, na podstawie których członkowie Zarządu wykonują swoje obowiązki, podpisuje Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w przypadku jego nieobecności inny członek upoważniony przez Radę. W tym samym trybie dokonuje się innych czynności prawnych pomiędzy Spółką a członkiem Zarządu.

§ 15.

Szczegółowe zasady działalności Rady Nadzorczej określa Regulamin Rady Nadzorczej uchwalony przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

§ 16.

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki.
2. Do szczególnych uprawnień Rady Nadzorczej należy:
 - 1) ocena sprawozdań finansowych Spółki i sprawozdania Zarządu, a także wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty oraz składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny;
 - 2) reprezentowanie Spółki w umowach i sporach z członkami Zarządu;

- 3) zawieszanie w czynnościach, z ważnych powodów, poszczególnych członków Zarządu oraz delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu nie mogących sprawować swoich czynności;
- 4) zatwierdzanie regulaminu Zarządu;
- 5) udzielanie instrukcji Zarządowi w zakresie sposobu wykonywania prawa głosu na Zgromadzeniach Wspólników i Walnych Zgromadzeniach spółek zależnych i powiązanych;
- 6) wyrażanie zgody na wypłatę zaliczki na poczet dywidendy;
- 7) wyznaczanie oraz zmiana biegłych rewidentów badających sprawozdania finansowe Spółki;
- 8) zatwierdzanie przedstawianych przez Zarząd Spółki rocznych budżetów oraz istotnych zmian w tych budżetach;
- 9) wyrażenie zgody na podjęcie uchwał w zakresie istotnych zmian przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki;
- 10) wyrażenie zgody na zaciągnięcie przez Spółkę znacznych zobowiązań nie uwzględnionych w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą budżecie; przez znaczne zobowiązania rozumie się zobowiązania o wartości przewyższającej równowartość jednostkowo lub w skali roku 100 000,00 (sto tysięcy) EURO według średniego kursu NBP na ostatni dzień miesiąca poprzedzającego transakcję lub o wartości stanowiącej równowartość co najmniej 20% kapitałów własnych Spółki według ostatniego zaudytowanego sprawozdania finansowego;
- 11) wyrażenie zgody na zbycie przez Spółkę istotnych aktywów trwałych lub istotnych aktywów obrotowych, nie uwzględnione w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą budżecie; przez istotne aktywa trwałe rozumie się aktywa w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 13) ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, o wartości przewyższającej równowartość jednostkowo 100 000,00 (sto tysięcy) EURO według średniego kursu NBP na ostatni dzień miesiąca poprzedzającego transakcję lub których wartość stanowi równowartość co najmniej 20% kapitałów własnych Spółki według ostatniego zaudytowanego sprawozdania finansowego; przez istotne aktywa obrotowe rozumie się aktywa w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 19) ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, zbywane w toku prowadzonej przez Spółkę zwykłej działalności gospodarczej na rzecz kontrahentów Spółki na podstawie zawartych przez Spółkę umów handlowych, których wartość stanowi co najmniej równowartość 200 000,00 (dwieście tysięcy) EURO według średniego kursu NBP na ostatni dzień miesiąca poprzedzającego transakcję lub których wartość stanowi co najmniej 5,0 % kapitałów własnych;-
- 12) wyrażenie zgody na tworzenie podmiotów zależnych, w rozumieniu przepisów kodeksu spółek handlowych;-
- 13) ustalenie wynagrodzenia członków Zarządu Spółki;
- 14) upoważnienie Zarządu do otwierania oddziałów Spółki.
- 15) Powoływanie i odwoływanie członków Zarządu Spółki.
- 16) Wyrażanie zgody na nabycie udziałów lub akcji w innych spółkach.

Zarząd

§ 17.

1. Zarząd kieruje działalnością Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz.
2. Zarząd składa się z trzech do siedmiu członków powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą.
3. Liczba członków Zarządu określana jest przez Radę Nadzorczą w uchwale.
4. Członków Zarządu powołuje się na okres dwuletniej kadencji.
5. Członkowie Zarządu mogą być powoływani na następne kadencje.
6. Członek Zarządu, który złożył rezygnację zobowiązany jest pisemnie poinformować o tym Radę Nadzorczą.
7. Członek Zarządu nie może bez zezwolenia Rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik lub członek władz.

§ 18

Oświadczenia w imieniu spółki składa:

- a) Prezes Zarządu samodzielnie,
- b) dwóch członków Zarządu działających łącznie.
- c) prokurent, jeżeli zostanie powołany.

§ 19.

1. Z zastrzeżeniem ust. 2 niniejszego paragrafu Zarząd podejmuje decyzje w formie uchwał na posiedzeniach zwoływanych przez Prezesa Zarządu z jego inicjatywy bądź na wniosek członka Zarządu lub na wniosek Rady Nadzorczej.-
2. Uchwały Zarządu mogą być również podejmowane poza posiedzeniem Zarządu w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, pod warunkiem, że wszyscy członkowie Zarządu zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Głosowanie w trybie, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym może zarządzić Prezes Zarządu z własnej inicjatywy bądź na wniosek któregośkolwiek z pozostałych członków Zarządu.-
3. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów, przy czym jeśli są podejmowane na posiedzeniu Zarządu dla ich ważności wymagana jest obecność co najmniej połowy członków Zarządu. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.-

§ 20.

1. Rokiem budżetowym spółki jest 12 kolejnych miesięcy kalendarzowych.
2. Zarząd zobowiązany jest do opracowania i przekazania Radzie Nadzorczej do 30 października roku poprzedzającego rok, którego dotyczy, projektu planu finansowego (budżetu) na nadchodzący rok obrotowy. Budżet zawierać powinien plan wydatków oraz przychodów na następny rok obrotowy
3. Budżet na następny rok obrotowy jest przyjmowany przez Radę Nadzorczą w terminie do 30 listopada roku poprzedzającego rok, którego dotyczy.
4. W przypadku nie przedstawienia budżetu przez Zarząd, jak również w wypadku nie zatwierdzenia budżetu przez Radę Nadzorczą, Rada Nadzorcza może określić termin, do którego Zarząd Spółki jest zobowiązany przedłożyć nowy projekt budżetu, uwzględniający uwagi Rady Nadzorczej. Do czasu uchwalenia budżetu na dany rok obowiązywał będzie budżet przyjęty na poprzedni rok kalendarzowy, przy czym każda pozycja powiększona zostanie o poziom inflacji w danym roku wyliczony zgodnie z indeksem wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych (CPI).

§ 21.

Szczegółowe zasady działania Zarządu zostaną określone w regulaminie Zarządu, uchwalonym przez Zarząd i zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą.

V. GOSPODARKA FINANSOWA I RACHUNKOWOŚĆ SPÓŁKI

§ 22.

1. Kapitały Własne Spółki stanowią:
 - 1) kapitał zakładowy,-
 - 2) kapitał zapasowy,
 - 3) kapitały rezerwowe.-
2. Na pokrycie szczególnych strat lub wydatków Walne Zgromadzenie może tworzyć kapitały rezerwowe w trakcie roku obrotowego.

§ 23.

1. Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom.
2. Walne Zgromadzenie może podjąć uchwałę o przeznaczeniu całości lub części zysku za dany rok obrotowy na utworzenie lub powiększenie kapitału zapasowego Spółki.-
3. Zarząd spółki może dokonać wypłat zaliczki na poczet przewidywanej na koniec roku dywidendy.

§ 24.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.-

VI. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 25.

W razie likwidacji Spółki, Walne Zgromadzenie wyznaczy na wniosek Rady Nadzorczej spośród członków Zarządu likwidatorów i określi sposób prowadzenia likwidacji.-

§ 26.


W sprawach nieuregulowanych niniejszym Statutem stosuje się przepisy kodeksu spółek handlowych oraz inne właściwe przepisy prawa.-

6.2. Aktualny Odpis z KRS

| | | | |
|------|------------------|-----------------------------|--------------|
| CODo | OL/20.09/15/2010 | Operator: MARKOWSKA IZABELA | Strona 1 z 7 |
|------|------------------|-----------------------------|--------------|

Nr pisma wnioskodawcy:

ODDZIAŁ CENTRALNEJ INFORMACJI
KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO
ul. Partyzantów 70
Olsztyn



KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 20.09.2010 godz. 12:22:09

Numer KRS: **0000354495**

ODPIS AKTUALNY
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

| | | | |
|---|-----------------|--|----------------------|
| Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym | | 14.05.2010 | |
| Ostatni wpis | Numer wpisu | 5 | Data dokonania wpisu |
| | Sygnatura akt | OL.VIII NS-REJ.KRS/9876/10/101 | |
| | Oznaczenie sądu | SĄD REJONOWY W OLSZTYNIE, VIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO | |

Dział 1

| Rubryka 1 - Dane podmiotu | |
|---|-----------------------------------|
| 1.Oznaczenie formy prawnej | SPÓŁKA AKCYJNA |
| 2.Numer REGON/NIP | REGON: 510537225, NIP: 7390406362 |
| 3.Firma, pod którą spółka działa | ABAK SPÓŁKA AKCYJNA |
| 4.Dane o wcześniejszej rejestracji | ----- |
| 5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej? | NIE |
| 6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego? | NIE |

| Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu | |
|---------------------------------------|--|
| 1.Siedziba | kraj POLSKA, woj. WARMIŃSKO-MAZURSKIE, powiat M. OLSZTYN, gmina M. OLSZTYN, miejsc. OLSZTYN |
| 2.Adres | ul. MARII SKŁODOWSKIEJ CURIE, nr 18/20, lok. ---, miejsc. OLSZTYN, kod 10-109, poczta OLSZTYN, kraj POLSKA |

| Rubryka 3 - Oddziały | |
|----------------------|--|
| Brak wpisów | |

| Rubryka 4 - Informacje o statucie | |
|-----------------------------------|--|
| | |

CODO OL/20.09/15/2010 Operator: MARKOWSKA IZABELA Strona 2 z 7

| | | |
|--|---|--|
| 1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu | 1 | 19.01.2010 R. NOTARIUSZ BOLESŁAW PIOTROWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W OLSZTYNIE, REP.A 185/2010 30.04.2010 R. NOTARIUSZ BOLESŁAW PIOTROWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W OLSZTYNIE, REP.A 1472/2010 - ZMIENIONO § 6 UST.3 STATUTU 10.05.2010 R. NOTARIUSZ BOLESŁAW PIOTROWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W OLSZTYNIE, REP.A 1622/2010 - ZMIENIONO § 1 STATUTU |
| | 2 | DNIA 09.06.2010R. NOTARIUSZ MARIA SMÓLSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W OLSZTYNIE, REP. A 6765/2010 ZMIENIONO: §6 PKT 1 I 2 STATUTU |



| Rubryka 5 | |
|---|--------------|
| 1. Czas, na jaki została utworzona spółka | NIEOZNACZONY |
| 2. Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki | ----- |
| 4. Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji? | NIE |
| 5. Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku? | NIE |

| Rubryka 6 - Sposób powstania spółki | |
|--|---|
| 1. Określenie okoliczności powstania | PRZEKSZTAŁCENIE |
| 2. Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale | PRZEKSZTAŁCENIE SPÓŁKI ABAK SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W SPÓŁKĘ AKCYJNĄ NA PODSTAWIE ART.551 I NASTĘPNYCH KSH(UCHWAŁA WALNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW Z DN. 19.01.2010 REP.A NR 185/2010) |
| 3. Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji | ----- |

| Podrubryka 1 Podmioty, z których powstała spółka | | |
|---|--|--|
| 1 | 1. Nazwa lub firma | ABAK SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ |
| | 2. Nazwa rejestru, w którym podmiot był zarejestrowany | KRAJOWY REJESTR SĄDOWY |
| | 3. Numer w rejestrze | 0000302811 |
| | 4. Nazwa sądu prowadzącego rejestr | ***** |
| | 5. Numer REGON | 510537225 |

| Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza | |
|---------------------------------------|--|
| Brak wpisów | |

| Rubryka 8 - Kapitał spółki | |
|----------------------------------|---------------|
| 1. Wysokość kapitału zakładowego | 249 000,00 Zł |

| | | | |
|--|------------------|-----------------------------|--------------|
| CODO | OL/20.09/15/2010 | Operator: MARKOWSKA IZABELA | Strona 3 z 7 |
| 2. Wysokość kapitału docelowego | 218 900,00 Zł. | | |
| 3. Liczba akcji wszystkich emisji | 2490000 | | |
| 4. Wartość nominalna akcji | 0,10 Zł. | | |
| 5. Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego | 249 000,00 Zł. | | |
| 6. Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego | ----- | | |
| Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu | | | |
| Brak wpisów | | | |



| Rubryka 9 - Emisja akcji | | |
|--------------------------|---|-------------------------------|
| 1 | 1. Nazwa serii akcji | A |
| | 2. Liczba akcji w danej serii | 1990000 |
| | 3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE |
| 2 | 1. Nazwa serii akcji | B |
| | 2. Liczba akcji w danej serii | 500000 |
| | 3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE |

| Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych |
|--|
| Brak wpisów |

| Rubryka 11 | |
|---|-----|
| 1. Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych? | NIE |

Dział 2

| Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu | |
|--|--|
| 1. Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu | ZARZĄD |
| 2. Sposób reprezentacji podmiotu | PREZES ZARZĄDU SAMODZIELNIE DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU ŁĄCZNIE PROKURENT, JEŻELI ZOSTANIE POWOŁANY |
| Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu | |

CODO OL/20.09/15/2010 Operator: MARKOWSKA IZABELA Strona 4 z 7

| | | |
|---|--|-----------------|
| 1 | 1.Nazwisko / Nazwa lub firma | PUTERKO |
| | 2.Imiona | PAWEŁ KAROL |
| | 3.Numer PESEL/REGON | 71031502276 |
| | 4.Numer KRS | **** |
| | 5.Funkcja w organie reprezentującym | PREZES ZARZĄDU |
| | 6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach? | NIE |
| | 7.Data do jakiej została zawieszona | ----- |
| 2 | 1.Nazwisko / Nazwa lub firma | STOLARCZYK |
| | 2.Imiona | EWA |
| | 3.Numer PESEL/REGON | 71071204486 |
| | 4.Numer KRS | **** |
| | 5.Funkcja w organie reprezentującym | CZŁONEK ZARZĄDU |
| | 6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach? | NIE |
| | 7.Data do jakiej została zawieszona | ----- |
| 3 | 1.Nazwisko / Nazwa lub firma | LEONOWICZ |
| | 2.Imiona | MARZENA |
| | 3.Numer PESEL/REGON | 61031703500 |
| | 4.Numer KRS | **** |
| | 5.Funkcja w organie reprezentującym | CZŁONEK ZARZĄDU |
| | 6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach? | NIE |
| | 7.Data do jakiej została zawieszona | ----- |

| Rubryka 2 - Organ nadzoru | | | |
|---------------------------|--------------------------------------|---------------------|---------------------|
| 1 | 1.Nazwa organu | RADA NADZORCZA | |
| | Podrubryka 1 | | |
| | Dane osób wchodzących w skład organu | | |
| | 1 | 1.Nazwisko | CZYCZERSKI |
| | | 2.Imiona | SZCZEPAN |
| | | 3.Numer PESEL | 80032503155 |
| | 2 | 1.Nazwisko | KORYBUT DASZKIEWICZ |
| | | 2.Imiona | STANISŁAW |
| | | 3.Numer PESEL | 51092505757 |
| | 3 | 1.Nazwisko | OLBRYCHT |
| 2.Imiona | | KRZYSZTOF | |
| 3.Numer PESEL | | 60021708392 | |
| 4 | 1.Nazwisko | KORYBUT DASZKIEWICZ | |
| | 2.Imiona | JOANNA KAMIŁA | |
| | 3.Numer PESEL | 58080403987 | |

CODO OL/20.09/15/2010 Operator: MARKOWSKA IZABELA Strona 5 z 7

| | | |
|---|---------------|-------------|
| 5 | 1.Nazwisko | PUTERKO |
| | 2.Imiona | IGOR |
| | 3.Numer PESEL | 73120202050 |



Rubryka 3 - Prokurenci

Brak wpisów

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności

| | | |
|---|---|---|
| 1.Przedmiot działalności przedsiębiorcy | 1 | 69, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ RACHUNKOWO-KSIĘGOWA; DORADZTWO PODATKOWE |
|---|---|---|

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach

| Rodzaj dokumentu | Nr kolejny w polu | Data złożenia | Za okres od do |
|--|-------------------|---------------|-------------------------|
| 1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego | 1 | 25.06.2010 | 01.01.2009-31.12.2009R. |
| 2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta | 1 | ***** | 01.01.2009-31.12.2009R. |
| 3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego | 1 | ***** | 01.01.2009-31.12.2009R. |
| 4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu | 1 | ***** | 01.01.2009-31.12.2009R. |

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej

Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

Dział 4


Rubryka 1 - Zaległości

Brak wpisów

CODo OL/20.09/15/2010 Operator: MARKOWSKA IZABELA Strona 6 z 7

Rubryka 2 - Wierzytelności

Brak wpisów



Rubryka 3 - Informacje o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości, o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości z uwagi na fakt, że majątek niewypłacalnego dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania

Brak wpisów

Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych

Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator

Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja

Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki

Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny

Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu

Brak wpisów


Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym

Brak wpisów

| | | | |
|--|------------------|-----------------------------|--------------|
| CODo | OL/20.09/15/2010 | Operator: MARKOWSKA IZABELA | Strona 7 z 7 |
| Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym | | | |
| Brak wpisów | | | |
| Rubryka 7 - Informacja o postępowaniu naprawczym | | | |
| Brak wpisów | | | |
| Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej | | | |
| Brak wpisów | | | |

Olsztyn, 20.09.2010 godz: 12:22:09

Podpis
MARKOWSKA IZABELA



6.3. Definicje i objaśnienia skrótów

Następujące skróty mają na potrzeby niniejszego dokumentu informacyjnego następujące znaczenie:

| | |
|--------------------------------------|--|
| Akcje serii A | 1.990.000 akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 złoty każda |
| Akcje serii B | 500.000 akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 złoty każda |
| ASO | alternatywny system obrotu w znaczeniu jakie nadaje temu terminowi art. 3 ust. 2 Ustawy o Obrocie z dnia 29 lipca 2005 r. |
| Autoryzowany Doradca | Autoryzowanego Doradcę w znaczeniu, jakie nadaje temu terminowi § 18 Regulaminu ASO |
| Dokument Informacyjny | Niniejszy Dokument Informacyjny, będący jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Emitencie oraz Akcjach Wprowadzanych, sporządzony zgodnie z Regulacjami ASO. |
| Emitent, Spółka, ABAK | ABAK S.A. z siedzibą w Olsztynie |
| Grupa Kapitałowa | W skład Grupy Kapitałowej Emitenta wchodzi Emitent oraz jego podmioty zależne i powiązane: Eko Serivce Sp. z o.o. oraz TBG GmbH |
| Giełda, GPW | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. |
| KDPW | Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie |
| KNF | Komisja Nadzoru Finansowego |
| Kodeks cywilny, KC | Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny (Dz. U. Nr 16, poz. 93 ze zm.) |
| Kodeks spółek handlowych, KSH | Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 ze zm.) |
| Osoby nadzorujące | Członkowie Rady Nadzorczej |
| Osoby zarządzające | Członkowie Zarządu |
| PLN, zł, złoty | Złoty, prawny środek płatniczy w Rzeczypospolitej Polskiej |

| | |
|---|---|
| Regulamin ASO | Regulamin alternatywnego systemu obrotu, uchwalony Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 roku (z późn. zm.). |
| Regulamin Giełdy, Regulamin GPW | Regulamin GPW uchwalony Uchwałą Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie Nr 1/1110/2006 z dnia 4 stycznia 2006 r. (z późn. zm.). |
| Rejestr Przedsiębiorców KRS | Krajowy Rejestr Sądowy w rozumieniu ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 roku o Krajowym Rejestrze Sądowym |
| Rynek NewConnect | alternatywny system obrotu w znaczeniu jakie nadaje temu terminowi art. 3 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U.2005, nr 183, poz.1538) organizowany przez GPW. |
| UOKIK | Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów |
| Ustawa o Nadzorze nad Rynkiem Finansowym | Ustawa z dnia 21 lipca 2006 roku o nadzorze nad rynkiem finansowym (Dz. U. z 2006 roku Nr 157,poz. 1119) |
| Ustawa o Nadzorze nad Rynkiem Kapitałowym | Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o nadzorze nad rynkiem kapitałowym (Dz. U. z 2005 roku Nr 183,poz. 1537) |
| Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi | Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183, poz. 1538 z późn. zm.) |
| Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów | Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz.U. z 2007 roku, Nr 50 poz. 331) |
| Ustawa o Ofercie Publicznej, Ustawa o Ofercie | Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2009 roku Nr 185, poz. 1439) |
| Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych | Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity: Dz.U. z 2000 roku, Nr 14, poz. 176, z późn. zm.) |
| Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych | Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity: Dz.U. z 2000 roku, Nr 54, poz. 654, z późn. zm.) |
| Ustawa o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych | Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (tekst jednolity: Dz.U. z 2007 roku, Nr 68, poz. 450 z późn. zm.) |
| Ustawa o Rachunkowości | Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2009 roku Nr 152,poz. 1223) |