



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A. II kwartał 2014 r.

Autoryzowany Doradca:



Raport sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect” (według stanu prawnego na dzień 1 października 2013 r.). Rolę Autoryzowanego Doradcy dla Abak S.A. pełni PROFESCAPITAL Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Ofiar Oświęcimskich 15, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000139758.



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

II kwartał 2014 r.

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE	3
I. SYTUACJA FINANSOWA	5
1. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Abak S.A.	5
2. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte jednostkowe wyniki finansowe Abak S.A.	6
3. Analiza wskaźnikowa	7
II. INFORMACJA DOTYCZĄCA AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ ABAK S.A.	9
III. POZOSTAŁE INFORMACJE DO RAPORTU KWARTALNEGO	10
1. Opis organizacji Grupy Kapitałowej	10
2. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu	10
3. Wykaz Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Abak S.A.	11
4. Zatrudnienie w Grupie Abak	11
5. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	11
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	17
Bilans Grupy Abak S.A.	17
Skonsolidowany rachunek zysków i strat	21
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	23
Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	25
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	27
Bilans Abak S.A.	27
Jednostkowy rachunek zysków i strat	31
Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych	33
Zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym	35



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

II kwartał 2014 r.

WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	II kwartał		II kwartał narastająco	
	2014	2013	2014	2013
Przychody netto ze sprzedaży	2 037,37	1 237,58	3 996,62	2 501,91
Zysk (strata) na sprzedaży	240,30	156,45	397,78	343,37
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	83,41	13,71	95,55	66,37
Zysk (strata) netto	2,11	-63,91	-39,71	-68,17
EBITDA	266,48	184,08	449,74	390,38
Amortyzacja	29,81	17,11	47,68	34,80
Odpis wartości firmy jednostki zależnej	25,74	25,74	51,47	51,48
Odpis wartości firmy	153,26	153,26	306,51	289,21

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

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	30.06.2014	30.06.2013
Kapitał własny	2 063,43	1 831,54
Zobowiązania długoterminowe	1 316,50	1 359,29
Zobowiązania krótkoterminowe	813,50	790,49
Aktywa ogółem	4 348,92	4 095,39
Aktywa obrotowe	1 237,07	694,55
Należności krótkoterminowe	906,32	400,96
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	140,41	138,41



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

II kwartał 2014 r.

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	II kwartał		II kwartał narastająco	
	2014	2013	2014	2013
Przychody netto ze sprzedaży	1 142,43	1 037,36	2 245,98	2 108,12
Zysk (strata) na sprzedaży	46,03	124,42	121,58	273,36
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-110,92	-18,46	-180,84	4,97
Zysk (strata) netto	-85,63	-18,10	-174,82	-20,93
EBITDA	70,19	150,19	171,43	326,62
Amortyzacja	28,85	15,39	45,76	32,44
Odpis wartości firmy	152,26	153,26	306,51	289,21

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

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	30.06.2014	30.06.2013
Kapitał własny	2 154,92	2 011,09
Zobowiązania długoterminowe	1 275,34	1 359,29
Zobowiązania krótkoterminowe	509,96	729,45
Aktywa ogółem	4 085,70	4 213,89
Aktywa obrotowe	597,05	488,59
Należności krótkoterminowe	368,87	224,21
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	45,40	118,00



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

II kwartał 2014 r.

I. SYTUACJA FINANSOWA

1. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Abak S.A.

W II kwartale 2014 r. Grupa Abak osiągnęła przychody na poziomie 2 037 tys. PLN, co stanowi wzrost o 65% względem 1 238 tys. PLN odnotowanych w analogicznym okresie 2013 roku. Tak znaczące zwiększenie przychodów związane jest z ujemnym od początku 2014 roku w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym danych finansowych przejętej w grudniu 2013 roku spółki Progress XXVIII Sp. z o.o. z siedzibą w Legnicy, a także uruchomieniem oddziału Abak S.A. we Wrocławiu.

Wyniki podmiotów, o których mowa powyżej, są konsolidowane począwszy od 1 stycznia 2014 r. Dzięki utworzeniu nowych oddziałów, przychody netto ze sprzedaży Grupy Abak w II kwartale wzrosły r/r o 800 tys. PLN.

Funkcjonowanie kolejnych oddziałów w ramach struktury organizacyjnej Grupy Abak miało również wpływ na wzrost kosztów działalności operacyjnej. Z kwoty 1 081 tys. PLN w okresie kwiecień-czerwiec 2013 r. wzrosły one do poziomu 1 797 tys. PLN w II kwartale 2014 r., tj. o 66%. Było to spowodowane przede wszystkim wzrostem kosztów wynagrodzeń oraz kosztów ubezpieczeń społecznych o 543 tys. PLN (zatrudnienie w Grupie wzrosło o 41 osób w porównaniu do poprzedniego roku). Na dzień 30 czerwca 2014 r. Grupa Abak zatrudniała 95 osób. Wzrostowi uległy również koszty usług obcych (o 121 tys. PLN) związane z przejęciem kosztów stałej obsługi przejętych biur rachunkowych oraz z kosztami dostosowywania nowych oddziałów do organizacji Grupy Abak.

W II kwartale 2014 r. zysk na sprzedaży ukształtował się na poziomie 240 tys. PLN i był wyższy o 84 tys. PLN, tj. o 54%, względem analogicznego okresu roku poprzedniego.

Prezentowany w II kwartale 2014 r. wynik z działalności operacyjnej Grupy Abak jest obciążony pozostałymi kosztami operacyjnymi, które wynikają z odpisu amortyzacyjnego dodatniej wartości firmy w kwocie 153 tys. PLN. Koszty te powstały na skutek przejęcia oddziału w Łodzi, w Warszawie oraz we Wrocławiu i będą znacząco wpływać na zysk z działalności operacyjnej do grudnia 2019 r. Odpis amortyzacyjny od wartości firmy powstałej w związku z zakupem przedsiębiorstwa jest zaliczany do kosztów podatkowych i umożliwia zastosowanie efektywnej tarczy podatkowej obniżającej zobowiązania budżetowe z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych. W związku z powyższym, w przypadku Grupy Abak S.A. najbardziej miarodajnym miernikiem osiąganych wyników jest wskaźnik EBITDA, uwzględniający amortyzację oraz odpisy wartości firmy.

W II kwartale br. EBITDA Grupy wyniosła 266 tys. PLN i była wyższa o 82 tys. PLN, co oznacza wzrost o 45% w stosunku do poziomu odnotowanego w II kwartale 2013 r. Wzrost wskaźnika EBITDA wynikał z większej dynamiki wzrostu przychodów niż kosztów związanej z przejęciem kolejnych oddziałów we Wrocławiu i Legnicy.



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

II kwartał 2014 r.

Prezentowane wyniki pozwalają stwierdzić, że Grupa Abak efektywnie wykorzystując tarczę podatkową, jednocześnie charakteryzuje się silną kondycją finansową z wyraźną tendencją wzrostową. Ponadto dane finansowe potwierdzają prawidłowość przyjętej strategii przejmowania funkcjonujących przedsiębiorstw, skutkującej efektywnym poszerzaniem bazy klientów. Średniomiesięczne przychody Grupy Abak w 2014 r. wzrosły bowiem do poziomu 666 tys. PLN względem 417 tys. PLN odnotowywanych w 2013 roku, co stanowi 60% wzrost, który w warunkach wyłącznie stopniowego rozwoju organicznego Grupy (pozyskiwanie nowych klientów z rynku) byłby bardzo trudny do osiągnięcia.

Po II kwartałach 2014 roku narastająco, Grupa Abak osiągnęła przychody na poziomie 3 996 tys. PLN, co stanowi 60% wzrost w stosunku do 2 502 tys. PLN odnotowanych w analogicznym okresie roku poprzedniego. Nastąpił również wzrost zysku ze sprzedaży o 55 tys. PLN, co stanowi 16% w porównaniu do dwóch kwartałów 2013 r. W omawianym okresie odpisy amortyzacyjne dodatniej wartości firmy wyniosły 306 tys. PLN. W związku z powyższym, EBITDA narastająco po I półroczu 2014 r. wyniosła 450 tys. PLN i była wyższa o 60 tys. PLN (15%) w porównaniu do analogicznego okresu 2013 roku.

W opinii Zarządu Spółki skala generowanych przychodów oraz zakończenie działań restrukturyzacyjnych i reorganizacyjnych pozwoli istotnie zwiększyć rentowność Grupy w drugim półroczu 2014 r.

Należy podkreślić, że dzięki akwizycjom kolejnych biur rachunkowych Grupa Abak buduje silną i stabilną pozycję na rozdrobnionym rynku księgowym, stając się atrakcyjnym i zaufanym partnerem biznesowym dla małych i średnich przedsiębiorstw. W perspektywie czasowej ma to prowadzić do stworzenia wiodącej polskiej firmy outsourcingu księgowego z usługami dedykowanymi dla małych i średnich przedsiębiorców. Natomiast prezentowane wyniki finansowe Grupy Abak wskazują na stale utrzymujące się pozytywne, długoterminowe tendencje wzrostowe.

2. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte jednostkowe wyniki finansowe Abak S.A.

W II kwartale 2014 r. Abak S.A. odnotowała przychody w kwocie 1 142 tys. PLN, co oznacza wzrost o 105 tys. PLN (35 tys. PLN średniomiesięcznie), czyli o 10% w porównaniu do analogicznego okresu 2013 roku. Zwiększenie sprzedaży wynika z ujęcia wyników zakupionego oddziału we Wrocławiu prezentowanego w sprawozdaniu ABAK S.A. od 1 stycznia 2014 r., a także z fakturowania dodatkowych przychodów za sporządzanie rocznych sprawozdań finansowych.

Funkcjonowanie kolejnego oddziału w ramach struktury organizacyjnej Abak S.A. miało jednak znaczący wpływ na wzrost kosztów działalności operacyjnej. Z kwoty 913 tys. PLN w okresie kwiecień-czerwiec 2013 r. wzrosły one do poziomu 1 096 tys. PLN w II kwartale 2014 roku, tj. o 20%. Było to spowodowane przede wszystkim wzrostem kosztów wynagrodzeń oraz kosztów ubezpieczeń społecznych o 72 tys. PLN. Wzrostowi uległy również koszty usług obcych (o 68 tys. PLN) związane z przejęciem kosztów stałej obsługi przejętych biura rachunkowego we Wrocławiu.



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

II kwartał 2014 r.

Jednostkowe wyniki Spółki w związku z kolejnym przejściem są również obciążone odpisami amortyzacyjnymi dodatniej wartości firmy w wysokości 152 tys. PLN, które prezentowane są w pozostałych kosztach operacyjnych.

W związku z wyżej wymienionymi czynnikami, w omawianym okresie EBITDA Spółki obniżyła się o 80 tys. PLN, co stanowi 53% spadek względem analogicznego okresu 2013 roku i wyniosła 70 tys. PLN.

Analiza jednostkowego bilansu ABAK S.A. wskazuje na wzrost kapitału własnego wynoszącego na dzień 30 czerwca 2014 r. 2 155 tys. PLN o kwotę 144 tys. PLN, co stanowi 7% wzrost w porównaniu do analogicznego okresu 2013 roku. Jednocześnie nastąpił spadek zobowiązań długoterminowych o 84 tys. PLN oraz zobowiązań krótkoterminowych o 219 tys. PLN (o 30%), co świadczy o terminowym i systematycznym regulowaniu zobowiązań zaciągniętych przez Spółkę. Jest to kolejny dowód na skuteczność przyjętej przez Spółkę strategii biznesowej.

3. Analiza wskaźnikowa

3.1. Dane skonsolidowane

Analiza płynności	30.06.2014	30.06.2013
Wskaźnik płynności bieżącej	1,52	0,88
Wskaźnik płynności szybkiej	1,45	0,83
Wskaźnik płynności podwyższonej	0,33	0,33

Analiza rentowności*	30.06.2014	30.06.2013
Wskaźnik rentowności sprzedaży	9,95%	13,72%
Wskaźnik rentowności EBITDA	11,25%	15,60%
Wskaźnik EBITDA do kapitałów własnych	21,80%	21,31%
EBITDA na jedną akcję	0,18	0,16

Analiza wartości rynkowej*	30.06.2014	30.06.2013
Wskaźnik C/WK	2,16	2,45
Wskaźnik C/EBITDA	9,91	11,48
Wskaźnik C/P	1,12	1,79
Wskaźnik EV/EBITDA	14,33	16,63
Wskaźnik EV/P	1,61	2,60

Analiza wskaźnikowa - formuła obliczeniowa

Wskaźnik płynności bieżącej = aktywa bieżące/zobowiązania bieżące

Wskaźnik płynności szybkiej = (aktywa bieżące - zapasy - rozliczenia międzyokresowe czynne)/zobowiązania bieżące

Wskaźnik płynności podwyższonej = (aktywa bieżące - zapasy - rozliczenia międzyokresowe czynne - należności)/zobowiązania bieżące

Wskaźnik rentowności sprzedaży = zysk (strata) ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży

Wskaźnik rentowności EBITDA = zysk (strata) z działalności operacyjnej + amortyzacja + odpis wartości firmy /przychody ze sprzedaży

Wskaźnik EBITDA do kapitałów własnych = zysk (strata) z działalności operacyjnej + amortyzacja + odpis wartości firmy/kapitały własne

EBITDA na jedną akcję = Zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja + odpis wartości firmy /liczba akcji



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

II kwartał 2014 r.

Wskaźnik C/WK = cena akcji/(wartość księgowa/liczba akcji)

Wskaźnik C/EBITDA = cena akcji/ (zysk (strata) z działalności operacyjnej + amortyzacja + odpis wartości firmy /liczba akcji)

Wskaźnik C/P = cena akcji/(przychody ze sprzedaży/liczba akcji)

Wskaźnik EV/EBITDA=(cena akcji * liczba akcji + zobowiązania + kapitały mniejszości - środki pieniężne)/(zysk operacyjny + amortyzacja + odpis wartości firmy)

Wskaźnik EV/P = (cena akcji * liczba akcji + zobowiązania + kapitały mniejszości - środki pieniężne)/(przychody ze sprzedaży)

* Wskaźniki obliczono na podstawie danych skonsolidowanych za dwa kwartały.

3.2. Dane jednostkowe

Analiza płynności	30.06.2014	30.06.2013
Wskaźnik płynności bieżącej	1,17	0,67
Wskaźnik płynności szybkiej	1,09	0,63
Wskaźnik płynności podwyższonej	0,37	0,33

Analiza rentowności*	30.06.2014	30.06.2013
Wskaźnik rentowności sprzedaży	5,41%	12,97%
Wskaźnik rentowności EBITDA	7,63%	15,49%
Wskaźnik EBITDA do kapitałów własnych	7,96%	16,24%

Analiza wskaźnikowa - formuła obliczeniowa

Wskaźnik płynności bieżącej = aktywa bieżące/zobowiązania bieżące

Wskaźnik płynności szybkiej = (aktywa bieżące - zapasy - rozliczenia międzyokresowe czynne)/zobowiązania bieżące

Wskaźnik płynności podwyższonej = (aktywa bieżące - zapasy - rozliczenia międzyokresowe czynne - należności)/zobowiązania bieżące

Wskaźnik rentowności sprzedaży = zysk (strata) ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży

Wskaźnik rentowności EBITDA = zysk (strata) z działalności operacyjnej + amortyzacja + odpis wartości firmy/przychody ze sprzedaży

Wskaźnik EBITDA do kapitałów własnych = zysk (strata) z działalności operacyjnej + amortyzacja + odpis wartości firmy / kapitały własne

* Wskaźniki obliczono na podstawie danych jednostkowych za dwa kwartały.



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

II kwartał 2014 r.

II. INFORMACJA DOTYCZĄCA AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ ABAK S.A.

Najważniejszymi działaniami w II kwartale 2014 r. zmierzającymi do rozwoju działalności prowadzonej przez Grupę Abak były:

- Realizacja umowy wdrożeniowej dotyczącej projektu Internetowa Platforma Księgowa Abak IPK.
- Intensyfikacja działań podejmowanych w celu integracji strategicznej i organizacyjnej firmy Valor Sp. z o.o., Progress XXVIII Sp. z o.o. oraz zakupionych biur rachunkowych w Łodzi, Warszawie i Wrocławiu.
- Bieżące działania marketingowe i reklamowe (m.in. w internecie) mające na celu pozyskiwanie nowych klientów oraz dalszą optymalizację kosztów działalności operacyjnej Grupy Abak w warunkach zwiększonej wydajności przy zachowaniu jakości i profesjonalizmu usług świadczonych przez Grupę.
- Analiza możliwości oferowania powiększającej się grupie klientów innych usług niematerialnych związanych z obsługą księgową i kadrowo-płacową.
- Realizacja działań marketingowych mających na celu ciągłe zwiększanie wolumenu sprzedaży oraz poszerzenie grupy odbiorców usług poprzez identyfikowanie i zaspokajanie potrzeb klienta.
- Oferowanie nowym i dotychczasowym klientom nowego zakresu usług doradczych.
- Kontynuacja działań reorganizacyjnych w zakresie sprawniejszej obsługi administracyjnej oddziałów.



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

II kwartał 2014 r.

III. POZOSTAŁE INFORMACJE DO RAPORTU KWARTALNEGO

1. Opis organizacji Grupy Kapitałowej

Grupa Abak S.A. specjalizuje się w usługach księgowych, doradztwa podatkowego oraz w obsłudze kadrowo-płacowej. Spółka Abak S.A. jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej, która poza świadczeniem usług księgowych, realizuje strategię rozwoju polegającą na akwizycji podmiotów z branży usług rachunkowych. Docelowo Grupa Abak zamierza należeć do czołówki największych firm księgowych w Polsce.

Poniżej przedstawiono wykaz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Abak S.A. na dzień publikacji raportu.

Tabela: Wykaz jednostek wchodzących w skład Grupy

Wyszczególnienie	Opis	Posiadany udział
Abak S.A.	Jednostka dominująca	-
Valor Sp. z o.o. w Warszawie	Jednostka zależna	100%
Progress XXVIII Sp. z o.o. w Legnicy	Jednostka zależna	100%

Według stanu na dzień publikacji raportu, w ramach struktury organizacyjnej Grupy Abak funkcjonują następujące oddziały:

- Abak S.A. Oddział Olsztyn
- Abak S.A. Oddział Łódź
- Abak S.A. Oddział Warszawa
- Abak S.A. Oddział Wrocław
- Progress XXVIII Sp. z o.o. w Legnicy (jednostka zależna)
- Valor Sp. z o.o. w Warszawie (jednostka zależna)

2. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu

Tabela: Informacja o strukturze akcjonariatu Abak S.A. według stanu na dzień publikacji raportu

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów na WZA	Udział w głosach na WZA
PROFESCAPITAL Sp. z o.o.	1 585 300	63,47%	1 585 300	63,47%
Vasto Investment S. a r.l.	250 500	10,06%	250 500	10,06%
Ewa Stolarczyk	195 000	7,83%	195 000	7,83%
Marzena Leonowicz	150 000	6,02%	150 000	6,02%
Pozostali	309 200	12,62%	309 200	12,62%
Razem	2 490 000	100,00%	2 490 000	100,00%



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

II kwartał 2014 r.

3. Wykaz Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Abak S.A.

Zarząd Spółki:

Paweł Puterko – Prezes Zarządu
Ewa Stolarczyk – Członek Zarządu
Marzena Leonowicz – Członek Zarządu
Igor Puterko – Członek Zarządu

Rada Nadzorcza Spółki:

Szczepan Czyczerski - Przewodniczący Rady Nadzorczej
Krzysztof Olbrycht - Członek Rady Nadzorczej
Sławomir Roman Rudowicz - Członek Rady Nadzorczej
Wojciech Kaliciak - Członek Rady Nadzorczej
Małgorzata Puterko - Członek Rady Nadzorczej

4. Zatrudnienie w Grupie Abak

	Abak S.A.	Grupa Kapitałowa Abak S.A.
Liczba zatrudnionych pracowników na dzień 30 czerwca 2014 r.	59	95
Liczba zatrudnionych pracowników na dzień 30 czerwca 2013 r.	48	54

5. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Rachunek zysków i strat sporządza się w wariantcie porównawczym. Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony metodą pośrednią. Grupa Kapitałowa sporządza zestawienie zmian w kapitale własnym.

Walutą sprawozdawczą jest polski złoty.

Sprawozdanie finansowe spółki zależnej objętej konsolidacją sporządzone zostało za ten sam okres sprawozdawczy.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z:

- ustawą o Rachunkowości z 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, zwaną dalej Ustawą,
- rozporządzeniem Ministra Finansów z 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych,
- przyjętą w tym zakresie polityką rachunkowości Jednostki Dominującej.

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



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

II kwartał 2014 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej Abak SA oraz sprawozdania kontrolowanych przez Jednostkę Dominującą Spółek Zależnych (wymienionych wyżej w punkcie IV).

Przez kontrolę rozumie się możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności. Dlatego też metodą pełną konsolidowane jest sprawozdanie finansowe spółki Valor Sp. z o.o., w której Jednostka Dominująca posiada 100% udziału w kapitale zakładowym.

Przy konsolidacji bilansu metodą pełną sumowaniu podlegają wszystkie odpowiednie pozycje aktywów i pasywów Jednostek Zależnych i Jednostki Dominującej w pełnej wysokości. Po dokonaniu sumowania dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Przy konsolidacji rachunku zysków i strat metodą pełną sumowaniu podlegają wszystkie odpowiednie pozycje przychodów i kosztów Jednostek Zależnych i Jednostki Dominującej. Pozycje rachunków zysków i strat Jednostek Zależnych podlegają sumowaniu w pełnej wysokości bez względu na to, w jakiej części Jednostka Dominująca jest właścicielem Jednostki Zależnej. Po dokonaniu sumowania dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Wyłączeniu ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego podlegają następujące istotne pozycje:

- wzajemne należności i zobowiązania,
- przychody i koszty dotyczące operacji dokonywanych między podmiotami objętymi konsolidacją,
- zyski i straty powstałe na operacjach dokonywanych między podmiotami objętymi konsolidacją, zawarte w wartości podlegających konsolidacji aktywów i pasywów oraz wartości nabycia udziałów posiadanych przez Podmiot Dominujący w Podmiotach Zależnych objętych konsolidacją,
- dywidendy naliczone lub wypłacone przez Jednostki Zależne Jednostce Dominującej i innym jednostkom, które są objęte konsolidacją.

Na dzień nabycia Jednostki Zależnej (objęcia kontroli) aktywa i pasywa jednostki nabywanej wyceniane są według ich wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana w aktywach bilansu jako wartość firmy. W przypadku, gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest jako ujemna wartość firmy w pasywach bilansu.

W przypadkach, gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych Jednostek Zależnych bądź Stowarzyszonych dokonuje się korekt mających na celu ujednolicenie zasad rachunkowości stosowanych przez Jednostkę z zasadami stosowanymi przez Podmiot Dominujący.

Spółki Zależne od dnia nabycia stosują zasady zgodne z polityką rachunkowości Jednostki Dominującej.

Wartość firmy powstająca przy konsolidacji to nadwyżka kosztu nabycia Jednostki nad wartością godziwą możliwych do zidentyfikowania składników aktywów i pasywów Jednostki Zależnej lub Stowarzyszonej na dzień nabycia.



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

II kwartał 2014 r.

Wartość firmy jest wykazywana jako składnik aktywów i przynajmniej raz w roku podlega analizie pod kątem utraty wartości. Ewentualna utrata wartości rozpoznawana będzie od razu w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

Jednostka Dominująca dokonuje odpisów amortyzacyjnych wartości firmy Jednostek Zależnych na każdy dzień bilansowy kończący rok obrotowy.

Przy sprzedaży Jednostki Zależnej odpowiednia część wartości firmy uwzględniana będzie przy wyliczaniu skonsolidowanego zysku bądź straty na sprzedaży tejże Jednostki.

Ujemna wartość firmy powstająca przy konsolidacji to nadwyżka wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania składników aktywów i pasywów Jednostki Zależnej lub Stowarzyszonej na dzień nabycia nad kosztem nabycia Jednostki.

Ujemną wartość firmy, do wysokości nieprzekraczającej wartości godziwej nabytych aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na regulowanych rynkach, Grupa Kapitałowa zalicza do pasywów skonsolidowanego bilansu przez okres będący średnią ważoną okresu ekonomicznej użyteczności nabytych i podlegających amortyzacji aktywów.

Ujemna wartość firmy w wysokości przekraczającej wartość godziwą aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na regulowanych rynkach, zaliczana jest do pozostałych przychodów operacyjnych na dzień połączenia.

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe i 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 nieprzekraczającej 3.500 PLN 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.

Grupa Kapitałowa stosuje dla podstawowych grup majątku następujące roczne stawki amortyzacyjne:

Dla wartości niematerialnych i prawnych:

- | | |
|---|---------|
| ▪ Autorskie prawa majątkowe lub zrównane z nimi | 10%-50% |
| ▪ Inne wartości niematerialne i prawne | 10%-50% |

Dla środków trwałych:

- | | |
|-----------------------------------|-----------|
| ▪ Budynki i budowle | 2,5%-4,5% |
| ▪ Urządzenia techniczne i maszyny | 14%-25% |
| ▪ Środki transportu | 10%-20% |
| ▪ Pozostałe środki trwałe | 6%-20% |

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.



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

II kwartał 2014 r.

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości obciążają koszty finansowe. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu, równowartość całości lub części uprzednio dokonanych odpisów z tytułu trwałej utraty wartości zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu do przychodów finansowych.

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 rynkowej. Skutki zmian wartości inwestycji krótkoterminowych wpływają w pełnej wysokości odpowiednio na przychody lub koszty finansowe.

Nabyte lub wytworzone w ciągu roku obrotowego rzeczowe składniki zapasów ujmowane są według ceny zakupu lub kosztów wytworzenia. Wartość rozchodu zapasów jest ustalana przy zastosowaniu metody szczegółowej identyfikacji cen. Zapasy na dzień bilansowy wycenione są w cenie zakupu lub wytworzenia nie wyższych od ceny sprzedaży netto danego składnika. Zapasy, które utraciły swoją wartość handlową i użytkową obejmuje się odpisem aktualizującym. Odpisy aktualizujące wartość składników zapasów zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych.

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 NBP dla danej waluty obcej z dnia poprzedzającego dzień wystawienia dokumentu. 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.

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

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

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

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie Jednostki Dominującej 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 Grupy Kapitałowej.

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Grupa dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim:

- ubezpieczenia,
- prenumerata prasy,



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

II kwartał 2014 r.

- abonament strony internetowej.

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których powstanie wynika z przeszłych zdarzeń w przypadku, gdy kwota lub termin ich zapłaty lub poniesienia nie są pewne, ale możliwy jest ich wiarygodny szacunek.

Grupa tworzy rezerwy na koszty w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Grupy przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, których kwotę można oszacować, choć data powstania nie jest jeszcze znana.

Rezerwy są tworzone w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, w zależności od okoliczności, z których strata wynika.

Zobowiązania ujęte jako bierne rozliczenia międzyokresowe i zasady ustalania ich wysokości powinny wynikać z uznanych zwyczajów handlowych.

Do rozliczeń międzyokresowych biernych zalicza się przede wszystkim związane z bieżącą działalnością, przyszłe świadczenia:

- na rzecz pracowników, w tym świadczeń urlopowych oraz emerytalnych,

Rozliczenia międzyokresowe bierne tworzone są w ciężar kosztów operacyjnych.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują w szczególności: równowartość otrzymanych przychodów z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych.

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, Grupa 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.

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 w kwocie wymagającej zapłaty. Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się według wartości godziwej.



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

II kwartał 2014 r.

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 lub materiałów.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody niezwiązane bezpośrednio z działalnością operacyjną, 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 naliczone do dnia przejścia ich do użytkowania wpływają na wartość początkową 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, niezwiązanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia działalności podmiotu.



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

II kwartał 2014 r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Bilans Grupy Abak S.A.

AKTYWA	tys. PLN	
	30.06.2014	30.06.2013
A. AKTYWA TRWAŁE	3 101,86	3 400,84
I. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1 974,44	2 381,34
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	1 689,93	2 302,95
3. Inne wartości niematerialne i prawne	102,77	78,40
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
5. Inne wartości niematerialne i prawne w toku realizacji	181,74	0,00
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	617,61	720,54
1. Wartość firmy - jednostki zależne	617,61	720,54
2. Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
3. Wartość firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe	383,55	281,44
1. Środki trwałe:	383,55	256,98
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	14,02	16,57
c) urządzenia techniczne i maszyny	105,43	98,72
d) środki transportu	190,63	45,00
e) inne środki trwałe	73,47	96,69
2. Środki trwałe w budowie	0,00	24,46
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
IV. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
V. Inwestycje długoterminowe	41,36	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	41,36	0,00
a) w jednostkach zależnych i współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub proporcjonalnej	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

II kwartał 2014 r.

- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	41,36	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	41,36	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	84,90	17,51
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	84,15	15,26
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,75	2,25
B. AKTYWA OBROTOWE	1 237,07	694,55
I. Zapasy	0,00	0,00
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	906,32	400,96
1. Należności od jednostek powiązanych	1,38	1,23
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	1,38	1,23
- do 12 miesięcy	1,38	1,23
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	904,94	399,73
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	876,91	380,56
- do 12 miesięcy	876,91	380,56
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tyt. podatków, dotacji, ceł i ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	18,67	12,95
c) inne	9,35	6,22
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	269,49	258,27
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	269,49	258,27
a) w jednostkach zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

II kwartał 2014 r.

- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	129,08	119,86
- udziały lub akcje	129,08	119,86
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	140,41	138,41
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	140,41	138,41
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	61,26	35,33
Aktywa razem:	4 338,92	4 095,39

PASywa	tys. PLN	
	30.06.2014	30.06.2013
A. KAPITAŁ WŁASNY	2 063,43	1 831,54
I. Kapitał podstawowy	249,00	249,00
II. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał zapasowy	1 650,72	1 650,72
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	430,00	0,00
VII. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych*)	0,00	0,00
1. dodatnie różnice kursowe	0,00	0,00
2. ujemne różnice kursowe	0,00	0,00
VIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-226,57	0,00
IX. Zysk (strata) netto	-39,71	-68,17
X. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	0,00	0,00
C. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
2. Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
3. Ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	2 275,49	2 263,85
I. Rezerwy na zobowiązania	114,61	80,30
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9,20	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	13,53	9,37
a) długoterminowa	13,53	9,37
b) krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	91,87	70,93
a) długoterminowe	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	91,87	70,93



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

II kwartał 2014 r.

II. Zobowiązania długoterminowe	1 316,50	1 359,29
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	1 316,50	1 359,29
a) kredyty i pożyczki	1 183,37	1 337,76
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	133,13	21,53
d) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	813,50	790,49
1. Wobec jednostek powiązanych	1,78	190,37
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1,78	90,37
- do 12 miesięcy	1,78	90,37
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	100,00
2. Wobec pozostałych jednostek	811,72	600,12
a) kredyty i pożyczki	286,08	220,52
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	14,25	6,19
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	118,43	47,47
- do 12 miesięcy	118,43	47,47
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	276,86	182,40
h) z tytułu wynagrodzeń	98,28	2,94
i) inne	17,83	140,60
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	30,88	33,77
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	30,88	33,77
a) długoterminowe	27,81	31,78
b) krótkoterminowe	3,07	1,99
Pasywa razem:	4 338,92	4 095,39



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

II kwartał 2014 r.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		tys. PLN			
		II kwartał		II kwartał narastająco	
		2014	2013	2014	2013
I. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym		2 037,37	1 237,59	3 996,62	2 501,91
- od jednostek powiązanych		2,22	0,00	2,22	0,00
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów		2 037,37	1 237,59	3 996,62	2 501,91
2. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		0,00	0,00	0,00	0,00
3. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0,00	0,00	0,00	0,00
4. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		0,00	0,00	0,00	0,00
II. Koszty działalności operacyjnej		1 797,07	1 081,14	3 598,84	2 167,54
1. Amortyzacja		29,81	17,11	47,68	34,80
2. Zużycie materiałów i energii		49,93	36,38	106,92	73,39
3. Usługi obce		415,19	294,09	780,08	591,81
4. Podatki i opłaty, w tym:		24,45	6,38	32,73	13,94
- podatek akcyzowy		0,00	0,00	0,00	0,00
5. Wynagrodzenia		1 076,45	616,89	2 243,77	1 228,52
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		186,46	103,18	360,30	206,79
7. Pozostałe koszty rodzajowe		14,80	7,12	27,35	18,29
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk (strata) ze sprzedaży (I-II)		240,30	156,45	397,78	334,37
IV. Pozostałe przychody operacyjne		-2,02	10,59	6,14	21,28
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00	0,90	0,00
2. Dotacje		-2,07	10,44	5,05	20,89
3. Inne przychody operacyjne		0,05	0,14	0,18	0,39
V. Pozostałe koszty operacyjne		154,87	153,32	308,37	289,27
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00	0,00	0,00
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne koszty operacyjne		154,87	153,32	308,37	289,27
VI. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+IV-V)		83,41	13,71	95,55	66,37
VII. Przychody finansowe		8,91	0,94	17,78	39,29
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00
2. Odsetki, w tym:		1,52	0,90	3,00	2,33
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00
3. Zysk ze zbycia inwestycji		0,00	0,00	0,00	0,00
4. Aktualizacja wartości inwestycji		7,38	0,00	14,75	36,88
5. Inne		0,02	0,04	0,03	0,08
VIII. Koszty finansowe		30,79	43,31	58,06	102,91
1. Odsetki, w tym:		23,70	27,37	44,17	59,74
- dla jednostek powiązanych		0,00	2,14	0,00	6,44
2. Strata ze zbycia inwestycji		0,00	0,00	0,00	0,00
3. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	9,22	0,00	29,14



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

II kwartał 2014 r.

4.	Inne	7,09	6,73	13,88	14,04
IX.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00
X.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (VI+VII-VIII+/-IX)	61,53	-28,66	55,27	2,75
XI.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (X.1 - X.2)	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
XII.	Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	25,73	25,73	51,47	51,47
1.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	25,73	25,73	51,47	51,47
2.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Odpis wartości firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00	0,00	0,00
XIII.	Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00	0,00	0,00
XIV.	Zysk (strata) brutto (X+/-XI-XII+XIII)	35,79	-54,40	3,81	-48,71
XV.	Podatek dochodowy	33,69	9,51	43,52	19,46
1.	część bieżąca	31,82	9,51	41,65	19,46
2.	część odroczone	1,87	0,00	1,87	0,00
XVI.	Pozostałe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
XVII.	Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
XVII I.	Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00	0,00	0,00
XIX.	Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII+/-XVIII)	2,11	-63,91	-39,71	-68,17



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

II kwartał 2014 r.

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	tys. PLN			
	II kwartał		II kwartał narastająco	
	2014	2013	2014	2013
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	2,11	-63,91	-39,71	-68,17
II. Korekty razem	23,29	126,05	90,89	316,50
1. Zysk strata mniejszości	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zysk strata z udziałów/akcji w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Amortyzacja	183,06	-135,15	354,19	34,80
4. Odpisy wartości firmy	25,74	25,74	51,47	51,47
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	22,19	26,47	41,17	57,41
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
9. Zmiana stanu rezerw	-0,60	-1,16	-0,60	-1,16
10. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
11. Zmiana stanu należności	-179,03	-26,25	-272,51	-112,25
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-38,95	0,37	-63,40	12,60
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	9,76	-74,83	-8,64	-9,45
14. Inne korekty	1,12	310,86	-10,79	283,08
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	25,40	62,14	51,18	248,33
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	1,51	0,90	3,00	2,33
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1,51	0,90	3,00	2,33
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	1,51	0,90	3,00	2,33
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki	1,51	0,90	3,00	2,33
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	17,92	-3,00	100,10	86,86
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	17,92	-3,00	100,10	86,86



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

II kwartał 2014 r.

2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-16,41	3,90	-97,10	-84,53
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	94,32	22,62	272,73	22,62
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	94,32	22,62	272,73	22,62
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	151,10	118,21	291,93	232,40
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	87,91	87,51	177,77	166,08
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	39,49	3,33	69,99	6,58
8. Odsetki	23,70	27,37	44,17	59,74
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-56,78	-95,59	-19,20	-209,78
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	-47,79	-29,55	-65,12	-45,98
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-47,79	-29,55	-65,12	-45,98
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	188,20	167,96	205,53	184,39
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	140,41	138,41	140,41	138,41
- o ograniczonej możliwości dysponowania				



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

II kwartał 2014 r.

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	tys. PLN			
	II kwartał		II kwartał narastająco	
	2014	2013	2014	2013
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 061,33	1 895,45	2 103,15	1 899,72
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 061,33	1 895,45	2 103,15	1 899,72
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	249,00	249,00	249,00	249,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- wydanie udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	249,00	249,00	249,00	249,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Zmiany udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 650,72	1 536,63	1 650,72	1 536,63
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	114,09	0,00	114,09
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
- z podziału zysku	0,00	114,09	0,00	114,09
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00	0,00
- program motywacyjny	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
- wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja programu motywacyjnego	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 650,72	1 650,72	1 650,72	1 650,72
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

II kwartał 2014 r.

6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	430,00	0,00	430,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	430,00	0,00	430,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-226,57	114,08	-13,40	0,00
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	0,00	-114,08	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	114,08
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	114,08
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	114,08	0,00	114,08
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	114,08	0,00	114,08
7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	-13,40	0,00
7.7. Zmiany straty z lat ubiegłych	0,00	0,00	-213,17	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	-213,17	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	-213,17	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
7.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-226,57	0,00	-226,57	0,00
7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-226,57	0,00	-226,57	0,00
8. Wynik netto	2,11	-63,91	-39,71	-68,17
a) zysk netto	0,00	0,00	0,00	0,00
b) strata netto	2,11	-63,91	-39,71	-68,17
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 063,44	1 831,55	2 063,44	1 831,55
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)				



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

II kwartał 2014 r.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Bilans Abak S.A.

AKTYWA		tys. PLN	
		30.06.2014	30.06.2013
A.	AKTYWA TRWAŁE	3 488,65	3 725,30
I.	Wartości niematerialne i Prawne	1 974,44	2 381,35
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	1 689,93	2 302,95
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	102,77	78,40
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
5.	Inne wartości niematerialne i prawne w toku realizacji	181,74	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	362,57	264,87
1.	Środki trwałe	362,57	240,41
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c)	urządzenia techniczne i maszyny	102,20	98,72
d)	środki transportu	190,62	45,00
e)	inne środki trwałe	69,75	96,69
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	24,46
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	1 066,74	1 061,57
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	1 066,74	1 061,57
a)	w jednostkach powiązanych	1 066,74	1 061,57
-	udziały lub akcje	1 066,74	1 061,57
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	84,90	17,51
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	84,15	15,26
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,75	2,25
B.	AKTYWA OBROTOWE	597,05	488,59



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

II kwartał 2014 r.

I.	Zapasy	0,00	0,00
1.	Materiały	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00
5.	Zaliczki na poczet dostaw	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	368,87	224,21
1.	Należności od jednostek powiązanych	2,70	8,45
a)	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	2,70	1,23
-	do 12 miesięcy	2,70	1,23
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	Inne	0,00	7,22
2.	Należności od pozostałych jednostek	366,17	215,76
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	346,38	196,86
-	do 12 miesięcy	346,38	196,86
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ. i zdrowotnych oraz innych świadczeń	13,76	12,88
c)	Inne	6,03	6,02
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	189,48	237,86
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	189,48	237,86
a)	w jednostkach powiązanych	15,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	15,00	0,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	129,08	119,86
-	udziały lub akcje	129,08	119,86
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	45,40	118,00
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	45,40	118,00
-	inne środki pieniężne	0,00	0,00
-	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	38,70	26,52
	RAZEM AKTYWA	4 085,70	4 213,89



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

II kwartał 2014 r.

PASywa		tys. PLN	
		30.06.2014	30.06.2013
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	2 154,92	2 011,09
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	249,00	249,00
II.	Należne wpłaty na poczet kapitału podstaw. (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	1 783,02	1 783,02
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	430,00	0,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-132,28	0,00
VIII.	Zysk (strata) netto	-174,82	-20,93
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 930,78	2 202,80
I.	Rezerwy na zobowiązania	114,60	80,30
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9,20	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	13,53	9,37
-	długoterminowa	13,53	9,37
-	krótkoterminowa	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	91,87	70,93
-	długoterminowe	0,00	0,00
-	krótkoterminowe	91,87	70,93
II.	Zobowiązania długoterminowe	1 275,34	1 359,29
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	1 275,34	1 359,29
a)	kredyty i pożyczki	1 142,21	1 337,76
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	133,13	21,53
d)	inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	509,96	729,45
1.	Wobec jednostek powiązanych	1,78	189,14
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	1,78	89,14
-	do 12 miesięcy	1,78	89,14
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	100,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	508,18	540,31
a)	kredyty i pożyczki	286,08	220,52
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	14,25	6,19
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	67,78	47,00
-	do 12 miesięcy	67,78	47,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

II kwartał 2014 r.

g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadc.	137,92	126,60
h)	z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i)	inne	2,15	140,00
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	30,88	33,76
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	30,88	33,76
-	długoterminowe	27,81	31,77
-	krótkoterminowe	3,07	1,99
	RAZEM PASYWA	4 085,70	4 213,89



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

II kwartał 2014 r.

Jednostkowy rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		tys. PLN			
		II kwartał		II kwartał narastająco	
		2014	2013	2014	2013
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 142,43	1 037,36	2 245,98	2 108,12
	- od jednostek powiązanych	56,07	27,55	98,71	47,10
I.	Przychód ze sprzedaży produktów	1 142,43	1 037,36	2 245,98	2 108,12
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	1 096,40	912,94	2 124,40	1 834,76
I.	Amortyzacja	28,85	15,39	45,76	32,44
II.	Zużycie materiałów i energii	43,72	31,32	90,86	65,94
III.	Usługi obce	325,63	257,51	638,92	518,38
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	16,94	5,55	23,24	9,44
-	podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	568,66	509,19	1 109,82	1 015,05
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	100,80	88,73	195,15	179,28
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	11,80	5,25	20,65	14,23
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk (Strata) ze sprzedaży (A - B)	46,03	124,42	121,58	273,36
D.	Pozostałe przychody operacyjne	-2,08	10,44	5,95	20,89
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,90	0,00
II.	Dotacje	-2,08	10,44	5,05	20,89
III.	Inne przychody operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
E.	Pozostałe koszty operacyjne	154,87	153,32	308,37	289,28
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	154,87	153,32	308,37	289,28
F.	Zysk (Strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-110,92	-18,46	-180,84	4,97
G.	Przychody finansowe	57,36	47,28	64,79	84,77
I.	Dywidendy z tytułu udziałów w zyskach, w tym:	49,86	47,22	49,86	47,22
-	od jednostek powiązanych	49,86	47,22	49,86	47,22
II.	Odsetki, w tym:	0,11	0,02	0,15	0,59
-	od jednostek powiązanych	0,09	0,00	0,09	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	7,37	0,00	14,75	36,88
V.	Inne	0,02	0,04	0,03	0,08
H.	Koszty finansowe	30,20	43,31	56,90	103,45
I.	Odsetki, w tym:	23,12	27,37	43,02	60,28
-	dla jednostek powiązanych	0,00	2,75	0,00	7,05
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

II kwartał 2014 r.

III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	9,22	0,00	29,14
IV.	Inne	7,08	6,72	13,88	14,03
I.	Zysk (Strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-83,76	-14,49	-172,95	-13,71
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K.	Zysk (strata) brutto (I +/- J)	-83,76	-14,49	-172,95	-13,71
L.	Podatek dochodowy	1,87	3,61	1,87	7,22
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-85,63	-18,10	-174,82	-20,93



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

II kwartał 2014 r.

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	tys. PLN			
	II kwartał		II kwartał narastająco	
	2014	2013	2014	2013
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	-85,63	-18,09	-174,82	-20,93
II. Korekty razem	125,44	84,10	230,60	298,47
1. Zysk strata mniejszości	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zysk strata z udziałów/akcji w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Amortyzacja	182,10	168,64	352,27	321,65
4. Odpisy wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-26,85	-19,87	-6,99	12,47
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-0,90	0,00	-0,90	0,00
9. Zmiana stanu rezerw	-0,60	-1,16	-0,60	-1,16
10. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
11. Zmiana stanu należności	-56,32	-16,11	-147,72	-53,15
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1,33	-61,78	39,66	-46,54
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	24,63	-6,42	4,74	62,76
14. Inne korekty	2,05	20,80	-9,86	2,44
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	39,81	66,01	55,78	277,54
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	49,97	47,24	50,01	47,81
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	49,97	47,24	50,01	47,81
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	49,97	47,24	50,01	47,81
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	49,86	47,22	49,86	47,22
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki	0,11	0,02	0,15	0,59
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	32,92	14,59	115,10	104,45
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	17,92	14,59	100,10	104,45
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

II kwartał 2014 r.

3. Na aktywa finansowe, w tym:	15,00	0,00	15,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	15,00	0,00	15,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	17,05	32,65	-65,09	-56,64
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	94,32	22,62	272,73	22,62
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	94,32	22,62	272,73	22,62
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	150,52	123,12	290,78	300,94
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	87,91	92,42	177,77	234,08
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	39,49	3,33	69,99	6,58
8. Odsetki	23,12	27,37	43,02	60,28
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-56,20	-100,50	-18,05	-278,32
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	0,66	-1,84	-27,36	-57,42
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	0,66	-1,84	-27,36	-57,42
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	44,74	119,84	72,76	175,42
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	45,40	118,00	45,40	118,00
- o ograniczonej możliwości dysponowania				



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

II kwartał 2014 r.

Zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	tys. PLN			
	II kwartał		II kwartał narastająco	
	2014	2013	2014	2013
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 240,55	2 029,18	2 329,75	2 032,02
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 240,55	2 029,18	2 329,75	2 032,02
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	249,00	249,00	249,00	249,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- wydanie udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	249,00	249,00	249,00	249,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Zmiany udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 783,02	1 582,90	1 783,02	1 582,90
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	200,12	0,00	200,12
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	200,12	0,00	200,12
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
- z podziału zysku	0,00	200,12	0,00	200,12
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00	0,00
- program motywacyjny	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
- wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja programu motywacyjnego	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 783,02	1 783,02	1 783,02	1 783,02
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

II kwartał 2014 r.

6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	430,00	0,00	430,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	430,00	0,00	430,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-132,28	200,12	-13,40	0,00
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	0,00	-200,12	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	200,12
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	200,12
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	200,12	0,00	200,12
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	200,12	0,00	200,12
7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	200,12
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-132,28	0,00	-13,40	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-132,28	0,00	-13,40	0,00
7.7. Zmiany straty z lat ubiegłych	0,00	0,00	-118,88	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	-118,88	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	-118,88	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
7.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-132,28	0,00	-132,28	0,00
7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	-132,28	0,00
8. Wynik netto	-85,63	-18,09	-174,82	-20,93
a) zysk netto	0,00	0,00	0,00	0,00
b) strata netto	-85,63	-18,09	-174,82	-20,93
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 154,92	2 011,09	2 154,92	2 011,09
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)				