



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A. I kwartał 2015 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.

I kwartał 2015 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 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.

I kwartał 2015 r.

WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	I kwartał	
	2015	2014
Przychody netto ze sprzedaży	1 918,61	1 959,25
Zysk (strata) na sprzedaży	233,16	157,48
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	81,72	12,14
Zysk (strata) netto	22,70	-41,82
EBITDA	262,22	183,51
Amortyzacja	27,23	17,87
Odpis wartości firmy jednostki zależnej	25,73	25,74
Odpis wartości firmy	153,26	153,50

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

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	31.03.2015	31.03.2014
Kapitał własny	1 980,14	2 061,33
Zobowiązania długoterminowe	804,22	1 150,14
Zobowiązania krótkoterminowe	856,58	1 014,13
Aktywa ogółem	3 824,12	4 384,59
Aktywa obrotowe	1 133,84	1 121,12
Należności krótkoterminowe	861,36	727,29
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	61,48	188,20



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

I kwartał 2015 r.

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	I kwartał	
	2015	2014
Przychody netto ze sprzedaży	1 067,86	1 103,55
Zysk (strata) na sprzedaży	11,70	75,55
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-139,61	-69,92
Zysk (strata) netto	-133,57	-89,19
EBITDA	39,74	100,49
Amortyzacja	26,09	16,91
Odpis wartości firmy	153,26	153,50

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

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	31.03.2015	31.03.2014
Kapitał własny	1 640,40	2 240,55
Zobowiązania długoterminowe	761,51	1 109,54
Zobowiązania krótkoterminowe	1 082,56	670,30
Aktywa ogółem	3 647,94	4 179,39
Aktywa obrotowe	499,29	555,26
Należności krótkoterminowe	254,74	312,56
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	44,25	44,74



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

I kwartał 2015 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 I kwartale 2015 r. Grupa Abak S.A. osiągnęła przychody na poziomie 1 919 tys. PLN, co oznacza jedynie marginalną w skali roku różnicę 40 tys. zł (2%) względem 1 959 tys. PLN odnotowanych w analogicznym okresie 2014 roku. Jest to niewielkie zmniejszenie w wysokości ok. 3,3 tys. przychodów miesięcznie wynikające z naturalnej bieżącej rotacji bazy klientów. Należy podkreślić, że w związku z przejęciem przez Grupę Kapitałową Abak S.A. w grudniu 2013 roku spółki Progress XXVIII Sp. z o.o. z siedzibą w Legnicy, a także z zakupem nowego oddziału Abak S.A. we Wrocławiu oraz uwzględnianiem wyników finansowych tych podmiotów w sprawozdaniu skonsolidowanym już od I kwartału 2014r., została zachowana wysokość przychodów Grupy, co świadczy o sprawnej integracji organizacyjnej w ramach Grupy Kapitałowej Abak S.A.

Funkcjonowanie kolejnych oddziałów w ramach struktury organizacyjnej Grupy Abak w okresie 12 miesięcy 2014 r. oraz 3 miesięcy 2015 r. i podejmowane w tym czasie działania reorganizacyjne miały wpływ na obniżenie kosztów działalności operacyjnej w porównaniu z początkowym okresem po przejęciu. Z kwoty 1 802 tys. PLN w okresie styczeń – marzec 2014 r. zmniejszyły się one do poziomu 1 685 tys. PLN w I kwartale 2015 r., tj. o 6%. Było to spowodowane przede wszystkim redukcją kosztów wynagrodzeń oraz kosztów ubezpieczeń społecznych o 205 tys. PLN tj. o 15%. Miało to związek ze zwiększeniem efektywności i wydajności pracy, co pozwoliło na ograniczenie nadmiernego zatrudnienia.

Zwiększeniu uległy natomiast koszty usług obcych (o 63 tys. PLN, czyli o 17%) związane z ponoszeniem kosztów stałej obsługi przejętych biur rachunkowych oraz kosztów dostosowywania nowych oddziałów do organizacji Grupy Abak.

W związku z utrzymaniem przychodów ze sprzedaży na zbliżonym poziomie do osiągniętych w I kwartale 2014 r. oraz ograniczeniem kosztów działalności operacyjnej w I kwartale 2015 r. zysk na sprzedaży ukształtował się na poziomie 233 tys. PLN i był wyższy o 76 tys. PLN tj. o 48% względem analogicznego okresu roku poprzedniego.

W I kwartale 2015 r. zysk z działalności operacyjnej Grupy Abak wyniósł 82 tys. PLN i był wyższy o 70 tys. PLN w porównaniu z zyskiem z działalności operacyjnej w okresie styczeń-marzec 2014 r. Należy pamiętać że na ten parametr bardzo znaczący wpływ mają pozostałe koszty operacyjne w kwocie 154 tys. PLN, które wynikają przede wszystkim z odpisu amortyzacyjnego dodatniej wartości firmy. 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 dodatniej wartości.



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

I kwartał 2015 r.

W I kwartale 2015 r. EBITDA Grupy Abak wyniosła 262 tys. PLN i była wyższa o 78 tys. PLN w porównaniu z okresem styczeń-marzec 2014 r., co oznacza wzrost o 42% w stosunku do poziomu odnotowanego w I kwartale 2014 r. Wzrost wskaźnika EBITDA wynikał ze stopniowego, ale konsekwentnego ograniczania wysokości kosztów związanych z przejęciem kolejnych oddziałów we Wrocławiu i Legnicy.

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 wskutek implementacji kolejnych podmiotów.

Biorąc pod uwagę dane bilansowe na dzień 31 marca 2015 r. nastąpił istotny spadek wysokości zobowiązań krótkoterminowych (o 157 tys. PLN) oraz zobowiązań długoterminowych (o 346 tys. PLN) w porównaniu do 31 marca 2014 r. w związku z regularną spłatą rat kredytowych.

Należy również odnotować wzrost wskaźników dotyczących analizy rentowności (wskaźnik rentowności sprzedaży i wskaźnik rentowności EBITDA) odpowiednio z wartości 8-9% do 12-14%.

W opinii Zarządu Spółki, skala generowanych przychodów oraz kontynuacja działań restrukturyzacyjnych i reorganizacyjnych pozwoli istotnie zwiększyć rentowność Grupy w kolejnych latach funkcjonowania Grupy Abak.

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. Prezentowane wyniki finansowe Grupy Abak na koniec I kwartału 2015r. wskazują na stale utrzymujące się pozytywne, długoterminowe tendencje wzrostowe.

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

W I kwartale 2015 r. Abak S.A. odnotowała przychody w kwocie 1 068 tys. PLN, co oznacza zmniejszenie o 36 tys. PLN (3 tys. PLN średniomiesięcznie) czyli o 3% w porównaniu do analogicznego okresu 2014 roku. Po przejęciu zakupionego oddziału we Wrocławiu prezentowanego w sprawozdaniu ABAK S.A. od 1 stycznia 2014 r. udało się Spółce zachować w porównywanym okresie wysokość przychodów ze sprzedaży, co świadczy o sprawnej integracji organizacyjnej oraz utrzymaniu zaufania przejętych klientów.

Funkcjonowanie kolejnego oddziału w ramach struktury organizacyjnej Abak S.A. miało jednak również wpływ na wzrost kosztów działalności operacyjnej. Z kwoty 1 028 tys. PLN w okresie styczeń-marzec 2014 r. wzrosły one do poziomu 1 056 tys. PLN w I kwartale 2015 r., tj. o 3%. Było to spowodowane przede wszystkim wzrostem kosztów wynagrodzeń oraz kosztów ubezpieczeń społecznych o 24 tys. PLN.



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

I kwartał 2015 r.

Jednostkowe wyniki Spółki w związku z kolejnym przejęciem są również obciążone odpisami amortyzacyjnymi dodatniej wartości firmy w wysokości 153 tys. PLN kwartalnie, które prezentowane są w pozostałych kosztach operacyjnych.

W związku z wyżej wymienionymi czynnikami, w I kwartale 2015 r. EBITDA Spółki obniżyła się o 60 tys. PLN w porównaniu z I kwartałem 2014 r. i wyniosła 40 tys. PLN.

Analiza jednostkowego bilansu ABAK S.A. wskazuje na obniżenie się wysokości zobowiązań długoterminowych o kwotę 348 tys. PLN (31%) 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	31.03.2015	31.03.2014
Wskaźnik płynności bieżącej	1,32	1,11
Wskaźnik płynności szybkiej	1,26	1,02
Wskaźnik płynności podwyższonej	0,26	0,31

Analiza rentowności*	31.03.2015	31.03.2014
Wskaźnik rentowności sprzedaży	12,15%	8,04%
Wskaźnik rentowności EBITDA	13,67%	9,37%
Wskaźnik EBITDA do kapitałów własnych	13,24%	8,90%
EBITDA na jedną akcję	0,10	0,07

* Wskaźniki obliczono na podstawie danych skonsolidowanych za pierwszy kwartał

Analiza wartości rynkowej**	31.03.2015	31.03.2014
Wskaźnik C/WK	1,88	1,97
Wskaźnik C/EBITDA	3,75	6,32
Wskaźnik C/P	0,48	0,72
Wskaźnik EV/EBITDA	5,37	9,40
Wskaźnik EV/P	0,68	1,07

** Dane zannualizowane, tj. dane narastająco za ostatnie cztery kwartały

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





Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

I kwartał 2015 r.

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

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)

3.2. Dane jednostkowe

Analiza płynności	31.03.2015	31.03.2014
Wskaźnik płynności bieżącej	0,46	0,83
Wskaźnik płynności szybkiej	0,42	0,71
Wskaźnik płynności podwyższonej	0,19	0,25

Analiza rentowności*	31.03.2015	31.03.2014
Wskaźnik rentowności sprzedaży	1,10%	6,85%
Wskaźnik rentowności EBITDA	3,72%	9,11%
Wskaźnik EBITDA do kapitałów własnych	2,42%	4,49%

* Wskaźniki obliczono na podstawie danych skonsolidowanych za pierwszy kwartał

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



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

I kwartał 2015 r.

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

Najważniejszymi działaniami w I kwartale 2015 r. zmierzającymi do rozwoju działalności prowadzonej przez Grupę Abak były:

- Realizacja II etapu umowy wdrożeniowej dotyczącej projektu Internetowa Platforma Księgowa Abak IPK.
- Intensyfikacja działań podejmowanych w ramach Grupy 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.
- Czynności mające na celu wdrożenie programów księgowych Symfonia i Optima, dedykowanych docelowo poszczególnym oddziałom.
- Bieżące działania marketingowe i reklamowe 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.

I kwartał 2015 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.	1 673 395	62,10%	1 673 395	62,10%
Vasto Investment S. a r.l.	250 500	9,30%	250 500	9,30%
Igor Puterko	195 761	7,26%	195 761	7,26%
Ewa Stolarczyk	195 000	7,24%	195 000	7,24%
Marzena Leonowicz	150 000	5,57%	150 000	5,57%
Pozostali	230 104	8,54%	230 104	8,54%
Razem	2 694 760	100,00%	2 694 760	100,00%



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

I kwartał 2015 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 31 marca 2015 r.	58	95
Liczba zatrudnionych pracowników na dzień 31 marca 2014 r.	56	94

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 (wybrane dane finansowe prezentowane są również w EUR).

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.

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



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

I kwartał 2015 r.

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.

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.



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

I kwartał 2015 r.

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.

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.



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

I kwartał 2015 r.

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 różnic kursowy wpływa na wynik finansowy będąc odnoszony 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,
- 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



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

I kwartał 2015 r.

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.

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 usług. 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.



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

I kwartał 2015 r.

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 przejęcia 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.

I kwartał 2015 r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Bilans Grupy Abak S.A.

AKTYWA	tys. PLN	
	31.03.2015	31.03.2014
A. AKTYWA TRWAŁE	2 690,28	3 263,47
I. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1 680,34	2 093,04
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	1 230,16	1 843,18
3. Inne wartości niematerialne i prawne	350,10	86,03
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
5. Inne wartości niematerialne i prawne w toku realizacji	100,09	163,83
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	540,41	643,34
1. Wartość firmy - jednostki zależne	540,41	643,34
2. Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
3. Wartość firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe	339,00	398,92
1. Środki trwałe:	338,92	398,92
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	12,11	14,66
c) urządzenia techniczne i maszyny	102,46	110,79
d) środki transportu	174,87	195,88
e) inne środki trwałe	49,49	77,59
2. Środki trwałe w budowie	0,08	0,00
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	42,90	40,80
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	42,90	40,80
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.

I kwartał 2015 r.

- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	42,90	40,80
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	42,90	40,80
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	87,62	87,37
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	87,62	86,62
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,75
B. AKTYWA OBROTOWE	1 133,84	1 121,12
I. Zapasy	0,49	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	0,49	0,00
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	861,36	727,29
1. Należności od jednostek powiązanych	2,58	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	2,58	0,00
- do 12 miesięcy	2,58	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	858,78	727,29
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	847,45	690,93
- do 12 miesięcy	847,45	690,93
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tyt. podatków, dotacji, ceł i ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	6,80	23,39
c) inne	4,53	12,97
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	220,76	309,91
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	220,76	309,91
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.

I kwartał 2015 r.

- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	159,28	121,70
- udziały lub akcje	149,28	121,70
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	10,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	61,48	188,20
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	61,48	188,20
- 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	51,24	83,93
Aktywa razem:	3 824,12	4 384,59

PASywa	tys. PLN	
	31.03.2015	31.03.2014
A. KAPITAŁ WŁASNY	1 980,14	2 061,33
I. Kapitał podstawowy	269,48	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	1 897,53	1 650,72
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	430,00
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	-209,57	-226,57
IX. Zysk (strata) netto	22,70	-41,82
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	1 843,98	2 323,27
I. Rezerwy na zobowiązania	143,04	115,21
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12,58	9,80
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	18,28	13,53
a) długoterminowa	18,28	13,53
b) krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	112,19	91,87
a) długoterminowe	0,59	0,00
b) krótkoterminowe	111,60	91,87



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

I kwartał 2015 r.

II. Zobowiązania długoterminowe	804,22	1 150,14
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	804,22	1 150,14
a) kredyty i pożyczki	716,12	1 017,01
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	88,10	133,13
d) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	856,58	1 014,13
1. Wobec jednostek powiązanych	1,84	1,89
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1,84	1,89
- do 12 miesięcy	1,84	1,89
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	854,74	1 012,24
a) kredyty i pożyczki	385,66	447,76
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	34,83	22,04
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	82,87	85,16
- do 12 miesięcy	82,87	85,16
- 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	251,06	288,36
h) z tytułu wynagrodzeń	97,52	164,32
i) inne	2,80	4,59
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	40,15	43,79
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	40,15	43,79
a) długoterminowe	23,84	27,81
b) krótkoterminowe	16,31	15,98
Pasywa razem:	3 824,12	4 384,59



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

I kwartał 2015 r.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		tys. PLN	
		I kwartał	
		2015	2014
I. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym		1 918,61	1 959,25
- od jednostek powiązanych		3,29	0,00
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów		1 918,61	1 959,25
2. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		0,00	0,00
3. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0,00	0,00
4. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		0,00	0,00
II. Koszty działalności operacyjnej		1 685,44	1 801,77
1. Amortyzacja		27,23	17,87
2. Zużycie materiałów i energii		54,59	57,00
3. Usługi obce		427,73	364,89
4. Podatki i opłaty, w tym:		19,38	8,29
- podatek akcyzowy		0,00	0,00
5. Wynagrodzenia		985,03	1 167,32
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		151,44	173,85
7. Pozostałe koszty rodzajowe		20,04	12,55
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00	0,00
III. Zysk (strata) ze sprzedaży (I-II)		233,16	157,48
IV. Pozostałe przychody operacyjne		2,62	8,16
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,90
2. Dotacje		0,99	7,13
3. Inne przychody operacyjne		1,62	0,14
V. Pozostałe koszty operacyjne		154,06	153,50
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00	0,00
3. Inne koszty operacyjne		154,06	153,50
VI. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+IV-V)		81,72	12,14
VII. Przychody finansowe		34,38	8,87
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00	0,00
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Odsetki, w tym:		0,63	1,49
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
3. Zysk ze zbycia inwestycji		15,15	0,00
4. Aktualizacja wartości inwestycji		18,56	7,38
5. Inne		0,04	0,01
VIII. Koszty finansowe		24,42	27,27
1. Odsetki, w tym:		18,90	20,47
- dla jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Strata ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
3. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	0,00



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

I kwartał 2015 r.

4.	Inne	5,52	6,79
IX.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
X.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (VI+VII-VIII+/-IX)	91,68	-6,26
XI.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (X.1 - X.2)	0,00	0,00
1.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
2.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
XII.	Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	25,73	25,73
1.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	25,73	25,73
2.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
3.	Odpis wartości firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00
XIII.	Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
1.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
2.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
3.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00
XIV.	Zysk (strata) brutto (X+/-XI-XII+XIII)	65,95	-31,99
XV.	Podatek dochodowy	43,25	9,83
1.	część bieżąca	43,25	9,83
2.	część odroczone	0,00	0,00
XVI.	Pozostałe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
XVII.	Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
XVIII.	Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00
XIX.	Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII+/-XVIII)	22,70	-41,82



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

I kwartał 2015 r.

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	tys. PLN	
	I kwartał	
	2015	2014
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	22,70	-41,82
II. Korekty razem	109,31	67,60
1. Zysk strata mniejszości	0,00	0,00
2. Zysk strata z udziałów/akcji w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
3. Amortyzacja	180,49	171,13
4. Odpisy wartości firmy	25,73	25,73
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	0,00	0,00
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	18,90	18,98
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-33,71	0,00
9. Zmiana stanu rezerw	19,72	0,00
10. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
11. Zmiana stanu należności	-12,04	-93,48
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-64,23	-24,45
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-25,55	-18,40
14. Inne korekty	0,00	-11,91
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	132,01	25,78
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	55,41	1,49
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	55,41	1,49
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	55,41	1,49
- zbycie aktywów finansowych	55,26	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	0,15	1,49
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	97,12	82,18
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	42,15	82,18
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	54,97	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	54,97	0,00
- nabycie aktywów finansowych	54,97	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

I kwartał 2015 r.

4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-41,71	-80,69
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	28,19	178,41
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	28,19	178,41
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	171,46	140,83
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	143,31	89,86
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	9,25	30,50
8. Odsetki	18,90	20,47
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-143,27	37,58
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	-52,97	-17,33
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-52,95	-17,33
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	114,43	205,53
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	61,48	188,20
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

I kwartał 2015 r.

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	tys. PLN	
	I kwartał	
	2015	2014
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 957,44	2 103,15
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 957,44	2 103,15
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	269,48	249,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- wydanie udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	269,48	249,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
3.1. Zmiany udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 060,24	1 650,72
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- z podziału zysku	0,00	0,00
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
- program motywacyjny	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00
- wypłata dywidendy	0,00	0,00
- likwidacja programu motywacyjnego	0,00	0,00
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 060,24	1 650,72
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	430,00



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

I kwartał 2015 r.

6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	430,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-372,28	-13,40
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-372,28	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-372,28	-13,40
7.7. Zmiany straty z lat ubiegłych	0,00	-213,17
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	-213,17
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	-213,17
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
7.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-372,28	-226,57
7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-372,28	-226,57
8. Wynik netto	22,70	-41,82
a) zysk netto	0,00	0,00
b) strata netto	22,70	-41,82
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 980,14	2 061,33
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 980,14	2 061,33



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

I kwartał 2015 r.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Bilans Abak S.A.

AKTYWA		tys. PLN	
		31.03.2015	31.03.2014
A.	AKTYWA TRWAŁE	3 148,65	3 624,13
I.	Wartości niematerialne i Prawne	1 673,39	2 093,04
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	1 230,16	1 843,18
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	343,14	86,03
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
5.	Inne wartości niematerialne i prawne w toku realizacji	100,09	163,83
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	320,90	376,98
1.	Środki trwałe	320,82	376,98
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	99,76	107,37
d)	środki transportu	174,87	195,88
e)	inne środki trwałe	46,19	73,73
2.	Środki trwałe w budowie	0,08	0,00
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	1 066,74
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	1 066,74	1 066,74
a)	w jednostkach powiązanych	1 066,74	1 066,74
-	udziały lub akcje	1 066,74	1 066,74
-	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	87,62	87,37
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	87,62	86,62
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,75
B.	AKTYWA OBROTOWE	499,29	555,26



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

I kwartał 2015 r.

I.	Zapasy	0,49	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	0,49	0,00
5.	Zaliczki na poczet dostaw	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	254,74	312,56
1.	Należności od jednostek powiązanych	2,94	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	2,94	0,00
-	do 12 miesięcy	2,94	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	Inne	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek	251,80	312,56
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	242,27	282,89
-	do 12 miesięcy	242,27	282,89
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ. i zdrowotnych oraz innych świadczeń	5,24	22,04
c)	Inne	4,29	7,63
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	203,53	166,44
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	203,53	166,44
a)	w 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 pozostałych jednostkach	159,28	121,70
-	udziały lub akcje	149,28	121,70
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	10,00	0,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	44,25	44,74
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	44,25	44,74
-	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	40,54	76,26
	RAZEM AKTYWA	3 647,94	4 179,39



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

I kwartał 2015 r.

PASywa		tys. PLN	
		31.03.2015	31.03.2014
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	1 640,40	2 240,55
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	269,48	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	2 073,67	1 783,02
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	430,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-569,18	-132,28
VIII.	Zysk (strata) netto	-133,57	-89,19
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	2 007,54	1 938,84
I.	Rezerwy na zobowiązania	123,32	115,20
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12,58	9,80
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	18,28	13,53
-	długoterminowa	18,28	13,53
-	krótkoterminowa	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	92,46	91,87
-	długoterminowe	0,59	0,00
-	krótkoterminowe	91,87	91,87
II.	Zobowiązania długoterminowe	761,51	1 109,54
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	761,51	1 109,54
a)	kredyty i pożyczki	673,41	976,41
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	88,10	133,13
d)	inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 082,56	670,30
1.	Wobec jednostek powiązanych	486,40	2,87
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	6,40	2,87
-	do 12 miesięcy	6,40	2,87
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	480,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	596,16	667,43
a)	kredyty i pożyczki	384,87	447,76
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	34,83	22,04
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	49,75	71,89
-	do 12 miesięcy	49,75	71,89
-	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.

I kwartał 2015 r.

g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadc.	119,91	125,30
h)	z tytułu wynagrodzeń	4,75	0,00
i)	inne	2,05	0,44
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	40,15	43,80
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	40,15	43,80
-	długoterminowe	23,84	27,81
-	krótkoterminowe	16,31	15,99
	RAZEM PASYWA	3 647,94	4 179,39



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

I kwartał 2015 r.

Jednostkowy rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		tys. PLN	
		I kwartał	
		2015	2014
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 067,86	1 103,55
	- od jednostek powiązanych	66,06	42,64
I.	Przychód ze sprzedaży produktów	1 067,86	1 103,55
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	1 056,16	1 028,00
I.	Amortyzacja	26,09	16,91
II.	Zużycie materiałów i energii	40,63	47,14
III.	Usługi obce	301,11	313,29
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	11,91	6,30
-	podatek akcyzowy	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	564,38	541,16
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	95,25	94,35
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	16,79	8,85
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C.	Zysk (Strata) ze sprzedaży (A - B)	11,70	75,55
D.	Pozostałe przychody operacyjne	2,61	8,03
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,90
II.	Dotacje	0,99	7,13
III.	Inne przychody operacyjne	1,62	0,00
E.	Pozostałe koszty operacyjne	153,92	153,50
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	153,92	153,50
F.	Zysk (Strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-139,61	-69,92
G.	Przychody finansowe	33,91	7,43
I.	Dywidendy z tytułu udziałów w zyskach, w tym:	0,01	0,00
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	0,15	0,04
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	15,15	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	18,56	7,38
V.	Inne	0,04	0,01
H.	Koszty finansowe	27,87	26,70
I.	Odsetki, w tym:	22,35	19,90
-	dla jednostek powiązanych	4,13	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

I kwartał 2015 r.

IV.	Inne	5,52	6,80
I.	Zysk (Strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-133,57	-89,19
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K.	Zysk (strata) brutto (I +/- J)	-133,57	-89,19
L.	Podatek dochodowy	0,00	0,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-133,57	-89,19



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

I kwartał 2015 r.

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	tys. PLN	
	I kwartał	
	2015	2014
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	-133,57	-89,19
II. Korekty razem	113,40	105,16
1. Zysk strata mniejszości	0,00	0,00
2. Zysk strata z udziałów/akcji w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
3. Amortyzacja	179,35	170,17
4. Odpisy wartości firmy	0,00	0,00
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	0,00	0,00
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	22,35	19,86
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-33,71	0,00
9. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
10. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
11. Zmiana stanu należności	-1,35	-91,40
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-31,50	38,33
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-21,74	-19,89
14. Inne korekty	0,00	-11,91
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-20,17	15,97
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	55,41	0,04
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	55,41	0,04
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	55,41	0,04
- zbycie aktywów finansowych	55,26	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	0,15	0,04
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	89,97	82,18
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	35,00	82,18
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	54,97	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	54,97	0,00
- nabycie aktywów finansowych	54,97	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

I kwartał 2015 r.

III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-34,56	-82,14
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	127,40	178,41
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	127,40	178,41
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	140,67	140,26
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	109,07	89,86
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	9,25	30,50
8. Odsetki	22,35	19,90
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-13,27	38,15
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	-68,00	-28,02
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-68,00	-28,02
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	112,24	72,76
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	44,25	44,74
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

I kwartał 2015 r.

Zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	tys. PLN	
	I kwartał	
	2015	2014
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 773,97	2 329,75
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 773,97	2 329,75
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	269,48	249,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- wydanie udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	269,48	249,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
3.1. Zmiany udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 073,67	1 783,02
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- z podziału zysku	0,00	0,00
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
- program motywacyjny	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00
- wypłata dywidendy	0,00	0,00
- likwidacja programu motywacyjnego	0,00	0,00
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 073,67	1 783,02
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	430,00



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

I kwartał 2015 r.

6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	430,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-569,18	-13,40
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-569,18	-13,40
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-569,18	-13,40
7.7. Zmiany straty z lat ubiegłych	0,00	-118,88
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	-118,88
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	-118,88
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
7.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-569,18	-132,28
7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-569,18	-132,28
8. Wynik netto	-133,57	-89,19
a) zysk netto	0,00	0,00
b) strata netto	-133,57	-89,19
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 640,40	2 240,55
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 640,40	2 240,55