



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A. I kwartał 2018 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”. Rolę Autoryzowanego Doradcy dla Abak S.A. pełni PROFESCAPITAL Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Ofiar Oświęcimskich 15, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000139758. Data publikacji niniejszego raportu: 14 maja 2018 roku.



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

I kwartał 2018 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	8
II. INFORMACJA DOTYCZĄCA AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ ABAK S.A.	10
III. POZOSTAŁE INFORMACJE DO RAPORTU KWARTALNEGO.....	11
1. Opis organizacji Grupy Kapitałowej	11
2. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu	11
3. Wykaz Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Abak S.A.	12
4. Zatrudnienie w Grupie Abak.....	12
5. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	12
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	18
Bilans Grupy Abak S.A.	18
Skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	22
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	24
Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	26
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	28
Bilans Abak S.A.	28
Jednostkowy rachunek zysków i strat.....	32
Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych	34
Zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym.....	36

Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

I kwartał 2018 r.

WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	I kwartał	
	2018	2017
Przychody netto ze sprzedaży	2 306,34	2 119,08
Zysk (strata) na sprzedaży	447,09	311,34
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	443,76	190,28
Zysk (strata) netto	374,69	85,09
EBITDA	578,10	358,22
Amortyzacja	55,49	54,49
Odpis wartości firmy jednostki zależnej	25,73	25,73
Odpis wartości firmy	78,85	113,46

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

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	31.03.2018	31.03.2017
Kapitał własny	2 713,10	2 135,11
Zobowiązania długoterminowe	407,82	1 077,33
Zobowiązania krótkoterminowe	2 296,26	1 791,75
Aktywa ogółem	5 821,23	5 263,50
Aktywa obrotowe	3 410,67	2 668,58
Należności krótkoterminowe	3 112,81	2 340,70
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	56,69	49,17



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

I kwartał 2018 r.

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	I kwartał	
	2018	2017
Przychody netto ze sprzedaży	1 742,67	1 428,39
Zysk (strata) na sprzedaży	410,73	137,33
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	362,66	19,76
Zysk (strata) netto	347,11	-6,21
EBITDA	472,47	161,09
Amortyzacja	30,96	27,87
Odpis wartości firmy	78,85	113,46

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

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	31.03.2018	31.03.2017
Kapitał własny	2 457,22	1 874,24
Zobowiązania długoterminowe	673,82	860,75
Zobowiązania krótkoterminowe	1 408,81	1 295,38
Aktywa ogółem	4 778,43	4 245,59
Aktywa obrotowe	1 518,42	1 143,54
Należności krótkoterminowe	1 199,65	744,35
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	56,69	49,17



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

I kwartał 2018 r.

I. SYTUACJA FINANSOWA

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

Przychody Grupy Kapitałowej Abak S.A. w I kwartale 2018 r. wyniosły 2 306 tys. PLN i wzrosły o 187 tys. PLN (9%) w stosunku do kwoty 2 119 tys. PLN osiągniętej w I kwartale 2017 r. Odnotowany wzrost był związany z nasileniem działań w Grupie, mających na celu zwiększenie skali działalności poprzez pozyskiwanie nowych klientów oraz urealnienie cen za świadczone usługi.

Wraz ze zwiększeniem przychodów w porównaniu z I kwartałem 2017 r. nastąpił także wzrost kosztów działalności operacyjnej, które w okresie od stycznia do marca 2018 r. wyniosły 1 859 tys. PLN i były wyższe o 52 tys. PLN (o 3%) niż w analogicznym okresie 2017 roku. Powodem zwiększenia kosztów był przede wszystkim związany z rosnącą grupą klientów wzrost kosztów wynagrodzeń (o 34 tys. PLN) oraz kosztów usług obcych (o 11 tys. PLN).

Zysk ze sprzedaży za I kwartał 2018 roku ukształtował się na poziomie 447 tys. PLN i był wyższy o 136 tys. PLN (44% rdr) w porównaniu z okresem styczeń – marzec 2017 r., co wynikało przede wszystkim z większej dynamiki wzrostu przychodów niż kosztów.

W I kwartale 2018 r. Grupa Abak wypracowała zysk z działalności operacyjnej w kwocie 444 tys. PLN, co stanowi wzrost o 253 tys. PLN (133% rdr) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Miało to związek ze wzrostem o 76 tys. PLN pozostałych przychodów operacyjnych (m.in. dotacje do wynagrodzeń pracowników). Na zysk z działalności operacyjnej wpływ mają również inne koszty operacyjne w kwocie 81 tys. PLN, które spadły w I kwartale 2018 r. w stosunku do I kwartału poprzedniego roku o 42 tys. PLN (34 % spadek rdr). Ewidencjonowany w tej pozycji odpis amortyzacyjny od wartości firmy powstałej w związku z kupnem kolejnych oddziałów wyniósł w I kwartale 2018 r. 113 tys. PLN i zmniejszył się o 34 tys. PLN w porównaniu z I kwartałem 2017 r. (koniec amortyzacji wartości firmy związanej z oddziałem w Łodzi). Odpis ten 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 osiągniętych wyników jest wskaźnik EBITDA, uwzględniający amortyzację oraz odpisy dodatniej wartości.

W I kwartale 2018 r. EBITDA Grupy Abak wyniosła 578 tys. PLN, a zatem wzrosła o 220 tys. PLN (61% rdr) w porównaniu z okresem styczeń-marzec 2017 r. Natomiast zysk netto za I kwartał 2018 r. wyniósł w Grupie 375 tys. PLN i był wyższy 290 tys. PLN (340% rdr) niż w I kwartale 2017 r. Wszystkie zaprezentowane dane wskazują zatem na bardzo istotną poprawę sytuacji finansowej Grupy, wynikającą m.in. z konsekwentnie realizowanych działań marketingowych i reorganizacyjnych w Grupie.

Na dzień 31 marca 2018 r. aktywa ogółem w Grupie Abak wyniosły 5 821 tys. PLN i były wyższe o 558 tys. PLN (o 11%) w porównaniu z 31 marca 2017 r. Aktywa obrotowe na koniec I kwartału 2018 r. osiągnęły wartość 3 411 tys. PLN, tj. wyższą o 742 tys. PLN (28% wzrost rdr). Wartość kapitału własnego wyniosła



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

I kwartał 2018 r.

2 713 tys. PLN i była wyższa o 27% w stosunku do wartości kapitału na koniec I kwartału 2017 r. Tendencje wzrostowe wybranych skonsolidowanych danych finansowych potwierdzają skuteczność strategii Grupy Abak S.A.

Nastąpił wzrost zobowiązań krótkoterminowych o 28% tj. z kwoty 1 792 tys. PLN na koniec I kwartału 2017 r. do wartości 2 296 tys. PLN na dzień 31 marca 2018 r., wynikający z zaciągnięcia kredytów na bieżącą działalność gospodarczą. Jednocześnie nastąpił istotny spadek zobowiązań długoterminowych o 670 tys. PLN (62% spadek rdr), wynikający z terminowych spłat zobowiązań kredytowych, co również ma pozytywny wpływ na sytuację finansową Grupy.

Zwiększyły się istotnie należności krótkoterminowe z kwoty 2 341 tys. PLN na dzień 31 marca 2017 r. do wartości 3 113 tys. PLN na koniec I kwartału 2018 r. (o 33%). Miało to związek przede wszystkim z istotnym wzrostem nieuregulowanych należności spółki zależnej Progress XXVIII Sp. z o.o. w Legnicy, której klienci w większości są powiązani kapitałowo ze znaczącym podmiotem w branży nieruchomości. Dalszy wzrost należności rodzi możliwe zagrożenia dla płynności finansowej spółki zależnej Progress XXVIII Sp. z o.o. i dlatego będzie przedmiotem zainteresowania i działań Zarządu w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Przedstawione w raporcie dane finansowe potwierdzają prawidłowość przyjętej strategii przejmowania funkcjonujących przedsiębiorstw, skutkującej efektywnym poszerzaniem bazy klientów wskutek implementacji kolejnych podmiotów.

Zwiększająca się skala generowanych przychodów oraz kontynuacja konsekwentnych działań restrukturyzacyjnych i reorganizacyjnych, mających na celu obniżenie i optymalizację kosztów dają Zarządowi Grupy solidne podstawy na prognozę poprawy sytuacji finansowej Grupy w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Prezentowane wyniki finansowe Grupy Abak na koniec I kwartału 2018 r. 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 I kwartale 2018 r. Abak S.A. osiągnęła przychody netto ze sprzedaży w kwocie 1 743 tys. PLN, co stanowi wzrost o 314 tys. PLN czyli o 22% w porównaniu do I kwartału 2017 roku, w którym przychody wyniosły 1 428 tys. PLN. Wzrost przychodów w pierwszym kwartale 2018 r. rok do roku (rdr) wynika przede wszystkim z organicznego wzrostu ilości obsługiwanych klientów w poszczególnych oddziałach Abak S.A.

W związku z koniecznością obsługi większej liczby podmiotów nastąpił nieznaczny wzrost kosztów działalności operacyjnej, które w I kwartale 2018 r. wyniosły 1 332 tys. PLN i były wyższe tylko o 41 tys. PLN (o 3%) niż w okresie styczeń-marzec 2017 r. W porównaniu ze znacznie wyższą dynamiką przychodów miało to korzystny wpływ na wszystkie parametry związane z zyskiem zaprezentowane w rachunku jednostkowym Abak S.A.



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

I kwartał 2018 r.

Zysk ze sprzedaży w I kwartale 2018 r. kształtował się na poziomie 411 tys. PLN i był wyższy o 274 tys. PLN (199% wzrost rdr) niż w analogicznym okresie 2017 roku. Natomiast zysk z działalności operacyjnej w I kwartale 2018 r. wyniósł 363 tys. PLN i był wyższy o 343 tys. PLN niż w pierwszym kwartale 2017 r. Zysk netto zwiększył się o 353 tys. PLN i wyniósł 347 tys. PLN.

Jednostkowe wyniki Spółki za I kwartał 2018 r., w związku z przejęciami biur rachunkowych, obciążały odpisy amortyzacyjne dodatniej wartości firmy prezentowane w pozostałych kosztach operacyjnych. Odpisy te wynosiły 79 tys. PLN kwartalnie, tj. spadły o 34 tys. PLN (30%) w porównaniu z okresem styczeń-marzec 2017 r. w związku z zakończeniem amortyzacji niektórych z wcześniej zakupionych oddziałów.

EBITDA Spółki za I kwartał 2018 r. wyniosła 472 tys. PLN, co stanowi wzrost o 311 tys. PLN (193% wzrost rdr) w porównaniu I kwartałem 2017 r.

W jednostkowym bilansie ABAK S.A. na dzień koniec I kwartału 2018 r. nastąpił spadek zobowiązań długoterminowych o 187 tys. PLN, głównie ze względu na terminowe spłaty kredytów inwestycyjnych. Nastąpił wzrost rdr w pozycji kapitał własny do kwoty 2 457 tys. PLN tj. o 583 tys. PLN (31%). Aktywa ogółem wyniosły na 31 marca 2018 r. 4 778 tys. PLN i wzrosły o 533 tys. PLN (13% rdr). Kwota aktywów obrotowych w wysokości 1 518 tys. PLN wzrosła o 375 tys. PLN (33%) w porównaniu z 31 marca 2017 r. Zmieniła się też ich struktura. Należności od pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług wzrosły tylko o 43 tys. PLN w stosunku do stanu na dzień 31 marca 2017 r. i wynoszą 449 tys. PLN, mimo zwiększenia przychodów ze sprzedaży, nastąpił jednak znaczący wzrost należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych do poziomu 720 tys. PLN, tj. o 399 tys. PLN (o 124 % rdr).

W porównaniu z okresem styczeń-marzec 2017 r. w I kwartale 2018 r. nastąpił istotny wzrost wskaźników rentowności sprzedaży (o 14 %) i rentowności EBITDA (o 16%).

Zaprezentowane dane w opinii Zarządu Abak S.A. potwierdzają skuteczność przyjętej strategii oraz wskazują na stale utrzymując się pozytywne, długofalowe tendencje wzrostowe, dające możliwości długoterminowego i stabilnego rozwoju Spółki w warunkach poprawy ogólnej sytuacji gospodarczej.



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

I kwartał 2018 r.

3. Analiza wskaźnikowa

Dane skonsolidowane

Analiza płynności	31.03.2018	31.03.2017
Wskaźnik płynności bieżącej	1,49	1,49
Wskaźnik płynności szybkiej	1,45	1,45
Wskaźnik płynności podwyższonej	0,09	0,14

Analiza rentowności	31.03.2018	31.03.2017
Wskaźnik rentowności sprzedaży	19%	15%
Wskaźnik rentowności EBITDA	25%	17%
Wskaźnik EBITDA do kapitałów własnych*	52%	73%
EBITDA na jedną akcję*	0,53	0,57

Analiza wartości rynkowej	31.03.2018	31.03.2017
Wskaźnik C/WK	1,65	2,83
Wskaźnik C/EBITDA*	3,15	3,90
Wskaźnik C/P*	0,52	0,71
Wskaźnik EV/EBITDA*	4,11	4,88
Wskaźnik EV/P*	0,68	0,89

* Dane zannualizowane, tj. wskaźniki obliczono na podstawie danych skonsolidowanych 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

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 księgową/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 + dług netto)/(zysk operacyjny + amortyzacja + odpis wartości firmy)

Wskaźnik EV/P = (cena akcji * liczba akcji + dług netto)/(przychody ze sprzedaży)



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

I kwartał 2018 r.

3.1. Dane jednostkowe

Analiza płynności	31.03.2018	31.03.2017
Wskaźnik płynności bieżącej	1,08	0,88
Wskaźnik płynności szybkiej	1,03	0,84
Wskaźnik płynności podwyższonej	0,18	0,26

Analiza rentowności	31.03.2018	31.03.2017
Wskaźnik rentowności sprzedaży	24%	10%
Wskaźnik rentowności EBITDA	27%	11%
Wskaźnik EBITDA do kapitałów własnych*	46%	43%

* Dane zannualizowane, tj. wskaźniki obliczono na podstawie danych skonsolidowanych 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

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 2018 r.

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

Najważniejszymi działaniami w I kwartale 2018 r., zmierzającymi do rozwoju działalności prowadzonej przez Grupę Abak były:

- intensyfikacja działań w obszarze IT, szkoleń, centralizacji obsługi kosztów, 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, Wrocławiu i Ełku;
- zakończenie wdrożenia i sprawnego funkcjonowania programów księgowych Symfonia i Optima, dedykowanych docelowo poszczególnym oddziałom;
- bieżące działania marketingowe i reklamowe mające na celu pozyskiwanie nowych klientów m.in. stworzenie profilu Abak na Facebooku oraz akcja reklamowa w serwisach lokalnych i biznesowych w województwie warmińsko-mazurskim;
- analiza możliwości oferowania powiększającej się grupie klientów innych usług niematerialnych związanych z obsługą księgową i kadrowo-płacową np. usług finansowych;
- realizacja działań marketingowych mających na celu ciągłe zwiększanie wolumenu sprzedaży w oddziałach oraz poszerzenie grupy odbiorców usług poprzez identyfikowanie i zaspokajanie potrzeb klienta;
- oferowanie nowym i dotychczasowym klientom nowego zakresu usług doradczych;
- wysyłanie alertów podatkowych do klientów obsługiwanych przez Grupę Abak;
- comiesięczne szkolenia z zagadnień podatkowych dla pracowników Grupy Abak,
- okresowe stosowanie procedur kontrolnych dotyczących poszczególnych oddziałów Grupy Abak,

Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

I kwartał 2018 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 Bielany
- Abak S.A. Oddział Ełk
- Abak S.A. Oddział Łódź
- 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.	1 636 685	60,74%	1 636 685	60,74%
Vasto Investment S. a r.l.	250 500	9,30%	250 500	9,30%
Igor Puterko	211 398	7,84%	211 398	7,84%
Ewa Stolarczyk	195 000	7,24%	195 000	7,24%
Marzena Leonowicz	150 000	5,57%	150 000	5,57%
Pozostali	251 177	9,32%	251 177	9,32%
Razem	2 694 760	100,00%	2 694 760	100,00%



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

I kwartał 2018 r.

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

Skład organów zarządzających i nadzorujących Abak S.A. na dzień 31.03.2018 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu:

Zarząd Spółki:

Paweł Puterko – Prezes Zarządu
Ewa Stolarczyk – Członek Zarządu
Igor Puterko – Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza Spółki:

Szczepan Czyczerski - Przewodniczący Rady Nadzorczej
Wojciech Kaliciak – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Krzysztof Olbrycht - Członek Rady Nadzorczej
Małgorzata Puterko - Członek Rady Nadzorczej
Artur Rzepka - Członek Rady Nadzorczej

4. Zatrudnienie w Grupie Abak

	Abak S.A.	Grupa Kapitałowa Abak S.A.
Liczba zatrudnionych pracowników na dzień 31 marca 2018 r.	64	90
Liczba zatrudnionych pracowników na dzień 31 marca 2017 r.	64	91

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

Rachunek zysków i strat sporządza się w wariacie 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.

I kwartał 2018 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. oraz spółki Progress XXVIII Sp. z o.o., w których Jednostka Dominująca posiada 100% udziałów 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 ujednoczenie 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.

I kwartał 2018 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.

I kwartał 2018 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 różnicę kursową 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.



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

I kwartał 2018 r.

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 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).



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

I kwartał 2018 r.

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 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.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Bilans Grupy Abak S.A.

AKTYWA	tys. PLN	
	31.03.2018	31.03.2017
A. AKTYWA TRWAŁE	2 410,56	2 594,92
I. Wartości niematerialne i prawne	1 558,14	1 634,53
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	700,50	1 119,73
3. Inne wartości niematerialne i prawne	471,85	507,46
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
5. Inne wartości niematerialne i prawne w toku realizacji	385,78	7,34
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	231,60	334,54
1. Wartość firmy - jednostki zależne	231,60	334,54
2. Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
3. Wartość firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe	440,33	481,76
1. Środki trwałe	422,20	481,76
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4,46	7,01
c) urządzenia techniczne i maszyny	80,97	116,10
d) środki transportu	327,04	342,47
e) inne środki trwałe	9,73	16,18
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	18,13	0,00
IV. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
V. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
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 długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	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



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

I kwartał 2018 r.

c) 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
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	180,49	144,08
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	180,49	144,08
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	3 410,67	2 668,58
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 i usługi	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	3 112,81	2 340,70
1. Należności od jednostek powiązanych	203,59	2,80
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	203,59	2,80
- do 12 miesięcy	203,59	2,80
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	2 909,22	2 337,89
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 783,55	2 288,88
- do 12 miesięcy	2 783,55	2 288,88
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	114,36	38,28
c) inne	11,31	10,74
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	214,74	251,67
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	214,74	251,67
a) w jednostkach powiązanych	150,00	200,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	150,00	200,00
- 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
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

I kwartał 2018 r.

c) w pozostałych jednostkach	8,05	2,50
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	8,05	2,50
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	56,69	49,17
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	56,69	49,17
- 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	83,13	76,21
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	5 821,23	5 263,50

PASywa	tys. PLN	
	31.03.2018	31.03.2017
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	2 713,10	2 135,11
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	269,48	269,48
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	1 788,98	1 560,11
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych*)	0,00	0,00
- dodatnie różnice kursowe	0,00	0,00
- ujemne różnice kursowe	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	279,95	220,44
VI. Zysk (strata) netto	374,69	85,09
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	0,00	0,00
UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0,00	0,00
Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
Ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	3 108,13	3 128,38
I. Rezerwy na zobowiązania	223,32	222,44
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18,08	46,44
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	8,67	13,39
- długoterminowa	8,67	13,39
- krótkoterminowa	0,00	0,00



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

I kwartał 2018 r.

3. Pozostałe rezerwy	196,57	162,60
- długoterminowe	8,29	5,06
- krótkoterminowe	188,28	157,55
II. Zobowiązania długoterminowe	407,82	1 077,33
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	407,82	1 077,33
a) kredyty i pożyczki	331,63	856,94
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	76,19	220,39
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 296,26	1 791,75
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,90	0,53
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,90	0,53
- do 12 miesięcy	0,90	0,53
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	2 295,36	1 791,22
a) kredyty i pożyczki	1 259,00	1 132,42
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	239,46	120,54
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	162,26	111,38
- do 12 miesięcy	162,26	111,38
- 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 społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	526,43	267,35
h) z tytułu wynagrodzeń	89,27	95,75
i) inne	18,93	63,77
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	180,73	36,87
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	180,73	36,87
- długoterminowe	11,92	15,89
- krótkoterminowe	168,81	20,98
PASYWA RAZEM	5 821,23	5 263,50



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

I kwartał 2018 r.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)	tys. PLN	
	I kwartał	
	2018	2017
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	2 306,34	2 119,08
- od jednostek powiązanych	186,09	6,84
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 306,34	2 118,50
II. Zmiana stanu produktów	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	0,58
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1 859,25	1 807,74
I. Amortyzacja	55,49	54,49
II. Zużycie materiałów i energii	65,82	72,21
III. Usługi obce	445,84	434,83
IV. Podatki i opłaty, w tym:	7,28	9,10
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	1 059,15	1 024,71
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	179,73	176,59
- emerytalne	80,85	82,36
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	45,93	35,25
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,57
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	447,09	311,34
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	77,98	2,25
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	27,24	0,99
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	50,75	1,26
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	81,32	123,31
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	81,32	123,31
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	443,76	190,28
G. PRZYCHODY FINANSOWE	0,20	0,10
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,13	0,04
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

I kwartał 2018 r.

IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V. Inne	0,07	0,06
H. KOSZTY FINANSOWE	30,47	47,68
I. Odsetki, w tym:	27,62	31,39
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Inne	2,84	16,29
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	413,50	142,69
K. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	25,73	25,73
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	25,73	25,73
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
III. Odpis wartości firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00
L. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
III. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00
M. Zysk (strata) brutto (J-K+L)	387,76	116,96
N. Podatek dochodowy	13,07	31,87
O. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
P. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
Q. Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00
R. Zysk (strata) netto (M-N-O+/-P+/-Q)	374,69	85,09



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

I kwartał 2018 r.

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	tys. PLN	
	I kwartał	
	2018	2017
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	374,69	85,09
II. Korekty razem	3,09	-21,97
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	134,35	167,94
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)	27,49	31,35
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
9. Zmiana stanu rezerw	1,04	0,75
10. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
11. Zmiana stanu należności	-117,78	-89,60
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-82,79	-148,28
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	15,05	-12,86
14. Inne korekty	0,00	3,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	377,78	63,12
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	55,58	1,29
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:	55,58	1,29
a) w jednostkach powiązanych	50,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	5,58	1,29
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	5,45	1,25
- odsetki	0,13	0,04
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	407,74	57,34
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	407,74	7,34
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	50,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	50,00



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

I kwartał 2018 r.

b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-352,16	-56,05
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	323,00	170,11
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	323,00	170,11
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	331,46	185,06
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	268,03	124,97
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	35,81	28,70
8. Odsetki	27,62	31,39
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-8,46	-14,95
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	17,16	-7,88
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	17,17	-7,86
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	39,52	57,03
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	56,68	49,17
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

I kwartał 2018 r.

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	tys. PLN	
	I kwartał	
	2018	2017
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 338,42	2 050,02
- 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	2 338,42	2 050,03
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	269,48	269,48
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	269,48
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 788,98	1 560,11
2.1. 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
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00
- wypłata dywidendy	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 788,98	1 560,11
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
3.1. 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
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1. 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
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

I kwartał 2018 r.

5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	279,96	220,44
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	284,40	224,88
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	284,40	224,88
5.3. 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
5.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	284,40	224,88
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-4,44	-4,44
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-4,44	-4,44
5.7. Zmiany straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
5.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-4,44	-4,44
5.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	279,96	220,44
6. Zysk (strata) niepodzielony (-a) na początek okresu	0,00	0,00
6.1. Zmiany zysku niepodzielonego	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
6.2. Zysk (strata) niepodzielony (-a) na koniec okresu	0,00	0,00
7. Wynik netto	374,69	85,09
a) zysk netto	374,69	85,09
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 713,10	2 135,11
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 713,10	2 135,11

Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

I kwartał 2018 r.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Bilans Abak S.A.

AKTYWA	tys. PLN	
	31.03.2018	31.03.2017
A. AKTYWA TRWAŁE	3 260,01	3 102,05
I. Wartości niematerialne i prawne	1 558,13	1 632,28
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	700,50	1 119,73
3. Inne wartości niematerialne i prawne	471,85	505,21
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
5. Inne wartości niematerialne i prawne w toku realizacji	385,78	7,34
II. Rzeczowe aktywa trwałe	315,65	258,95
1. Środki trwałe	297,52	258,95
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	78,83	112,11
d) środki transportu	210,58	132,84
e) inne środki trwałe	8,11	14,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	18,13	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	1 205,74	1 066,74
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 205,74	1 066,74
a) w jednostkach powiązanych	1 205,74	1 066,74
- udziały lub akcje	1 066,74	1 066,74
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	139,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	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
c) 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



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

I kwartał 2018 r.

- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	180,49	144,08
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	180,49	144,08
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	1 518,42	1 143,54
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 i usługi	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	1 199,65	744,35
1. Należności od jednostek powiązanych	719,89	320,68
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	719,89	320,68
- do 12 miesięcy	719,89	320,68
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	479,76	423,67
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	449,15	405,67
- do 12 miesięcy	449,15	405,67
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	19,80	7,95
c) inne	10,81	10,05
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	251,74	340,67
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	251,74	340,67
a) w jednostkach powiązanych	187,00	289,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	187,00	289,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	8,05	2,50
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	8,05	2,50
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	56,69	49,17
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	56,69	49,17
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

I kwartał 2018 r.

2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	67,04	58,53
C. NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	4 778,43	4 245,59

PASywa	tys. PLN	
	31.03.2018	31.03.2017
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	2 457,22	1 874,24
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	269,48	269,48
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	1 619,39	1 699,26
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	221,25	-88,31
VI. Zysk (strata) netto	347,10	-6,19
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	2 321,21	2 371,37
I. Rezerwy na zobowiązania	209,68	178,37
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18,08	15,32
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	8,67	13,39
- długoterminowa	8,67	13,39
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	182,93	149,66
- długoterminowe	8,29	5,06
- krótkoterminowe	174,64	144,60
II. Zobowiązania długoterminowe	673,82	860,75
1. Wobec jednostek powiązanych	266,00	225,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	407,82	635,75
a) kredyty i pożyczki	331,63	591,54
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	76,19	44,21
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 408,81	1 295,38
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	4,07	32,41
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4,07	7,41
- do 12 miesięcy	4,07	7,41
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

I kwartał 2018 r.

b) inne	0,00	25,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	1 404,74	1 262,97
a) kredyty i pożyczki	943,75	887,95
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	63,28	45,41
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	120,66	77,78
- do 12 miesięcy	120,66	77,78
- 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 społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	259,24	189,41
h) z tytułu wynagrodzeń	0,56	0,31
i) inne	17,25	62,11
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	28,90	36,87
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	28,90	36,87
- długoterminowe	11,92	15,89
- krótkoterminowe	16,98	20,98
PASYWA RAZEM	4 778,43	4 245,61



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

I kwartał 2018 r.

Jednostkowy rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)	tys. PLN	
	I kwartał	
	2018	2017
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	1 742,67	1 428,39
- od jednostek powiązanych	281,58	112,55
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 742,67	1 428,39
II. Zmiana stanu produktów	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	1 331,94	1 291,06
I. Amortyzacja	30,96	27,87
II. Zużycie materiałów i energii	51,97	57,29
III. Usługi obce	372,05	359,69
IV. Podatki i opłaty, w tym:	5,92	7,15
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	714,97	693,96
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	124,30	122,66
- emerytalne	52,71	55,02
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	31,77	22,44
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	410,73	137,33
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	32,95	2,24
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	27,24	0,99
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	5,71	1,25
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	81,02	119,81
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	81,02	119,81
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	362,66	19,76
G. PRZYCHODY FINANSOWE	1,94	1,64
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	1,87	1,58
- od jednostek powiązanych	1,73	1,55
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

I kwartał 2018 r.

V. Inne	0,07	0,06
H. KOSZTY FINANSOWE	17,49	27,61
I. Odsetki, w tym:	15,98	22,01
- dla jednostek powiązanych	3,10	2,51
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Inne	1,51	5,60
I. ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G-H)	347,11	-6,21
J. PODATEK DOCHODOWY	0,00	0,00
K. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0,00	0,00
L. ZYSK (STRATA) NETTO (I-J-K)	347,11	-6,21



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

I kwartał 2018 r.

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	tys. PLN	
	I kwartał	
	2018	2017
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	347,10	-6,19
II. Korekty razem	-143,01	80,54
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	109,81	141,33
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)	14,12	20,43
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
9. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
10. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
11. Zmiana stanu należności	-219,96	-50,98
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-18,51	5,92
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-28,47	-39,16
14. Inne korekty	0,00	3,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	204,09	74,35
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	7,31	2,84
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:	7,31	2,84
a) w jednostkach powiązanych	1,73	1,55
b) w pozostałych jednostkach	5,58	1,29
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	5,45	1,25
- odsetki	0,13	0,04
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	444,74	27,34
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	407,74	7,34
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	37,00	20,00
a) w jednostkach powiązanych	37,00	20,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

I kwartał 2018 r.

- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-437,43	-24,50
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	365,62	94,15
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	365,62	94,15
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	115,11	151,85
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	82,75	119,05
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	16,38	10,79
8. Odsetki	15,98	22,01
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	250,51	-57,70
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	17,17	-7,85
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	17,17	-7,86
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	39,52	57,03
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	56,69	49,17
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

I kwartał 2018 r.

Zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	tys. PLN	
	I kwartał	
	2018	2017
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 110,12	1 880,43
- 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	2 110,12	1 880,43
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	269,48	269,48
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	269,48
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 619,39	1 699,26
2.1. 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
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00
- wypłata dywidendy	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 619,39	1 699,26
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
3.1. 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
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1. 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
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

I kwartał 2018 r.

5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	221,25	-88,31
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	225,70	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	225,70	0,00
5.3. 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
5.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	225,70	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-4,44	-88,31
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-4,44	-88,31
5.7. Zmiany straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
5.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-4,44	-88,31
5.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	221,25	-88,31
6. Zysk (strata) niepodzielony (-a) na początek okresu	0,00	0,00
6.1. Zmiany zysku niepodzielonego	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
6.2. Zysk (strata) niepodzielony (-a) na koniec okresu	0,00	0,00
7. Wynik netto	347,10	-6,19
a) zysk netto	347,10	0,00
b) strata netto	0,00	-6,19
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 457,22	1 874,24
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 457,22	1 874,24