



KSIĘGOWOŚĆ, PODATKI, KADRY I PŁACE

Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A. I kwartał 2019 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: 13 maja 2019 roku.

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.	7
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	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



WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	I kwartał	
	2019	2018
Przychody netto ze sprzedaży	2 239,24	2 306,34
Zysk (strata) na sprzedaży	166,23	447,09
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	127,27	443,76
Zysk (strata) netto	70,34	374,69
EBITDA	253,56	578,10
Amortyzacja	62,94	55,49
Odpis wartości firmy jednostki zależnej	25,73	25,73
Odpis wartości firmy	63,34	78,85

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

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	31.03.2019	31.03.2018
Kapitał własny	2 805,67	2 713,10
Zobowiązania długoterminowe	693,37	407,82
Zobowiązania krótkoterminowe	2 212,12	2 296,26
Aktywa ogółem	7 112,51	5 821,23
Aktywa obrotowe	4 388,50	3 410,67
Należności krótkoterminowe	4 163,23	3 112,81
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	79,33	56,69



WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	I kwartał	
	2019	2018
Przychody netto ze sprzedaży	1 648,28	1 742,67
Zysk (strata) na sprzedaży	81,95	410,73
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	37,51	362,66
Zysk (strata) netto	21,44	347,11
EBITDA	162,87	472,47
Amortyzacja	62,02	30,96
Odpis wartości firmy	63,34	78,85

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

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	31.03.2019	31.03.2018
Kapitał własny	2 473,37	2 457,22
Zobowiązania długoterminowe	739,38	673,82
Zobowiązania krótkoterminowe	1 487,90	1 408,81
Aktywa ogółem	4 985,81	4 778,43
Aktywa obrotowe	1 147,09	1 518,42
Należności krótkoterminowe	956,13	1 199,65
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	53,82	56,69



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 2019 roku wyniosły 2 239 tys. PLN i były nieznacznie, tj. o 67 tys. PLN (3%), niższe w stosunku do kwoty 2 306 tys. PLN osiągniętej w I kwartale 2018 r. Przychody Grupy utrzymują się na zrównoważonym, stabilnym poziomie z niewielkimi odchyleniami wynikającymi ze zdarzeń jednorazowych.

W okresie styczeń – marzec 2019 r. koszty działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej Abak S.A kształtowały się na poziomie 2 073 tys. PLN i były wyższe o 214 tys. PLN (11%) w porównaniu z I kwartałem 2018 r. Powodem zwiększenia kosztów był przede wszystkim wzrost kosztów wynagrodzeń (o 123 tys. PLN), kosztów usług obcych (34 tys. PLN) oraz większe odpisy amortyzacyjne (o 7 tys. PLN) wynikające z amortyzacji prac rozwojowych.

W związku z większą dynamiką wzrostu kosztów niż przychodów, zysk ze sprzedaży za I kwartał 2019 roku wyniósł 166 tys. PLN i był niższy o 281 tys. PLN (tj. o 63% rdr) niż zysk ze sprzedaży za I kwartał 2018 r.

Natomiast zysk netto Grupy Kapitałowej ABAK S.A. za I kwartał 2019 r. osiągnął wartość 70 tys. PLN i był niższy 304 tys. PLN w porównaniu z I kwartałem roku ubiegłego. Zarząd w kolejnych miesiącach 2019 roku planuje kontynuację intensywnych działań prowadzących do zwiększenia dochodowości, głównie poprzez szczegółową pogłębioną analizę przychodowości kontraktów i wynikające z tego renegecje stawek za usługi.

W przypadku Grupy Abak S.A. najbardziej miarodajnym miernikiem osiągniętych wyników jest wskaźnik EBITDA, uwzględniający amortyzację oraz odpisy dodatniej wartości firm. W I kwartale 2019 r. EBITDA Grupy Abak wyniosła 254 tys. PLN i była niższa o 325 tys. PLN (tj. o 56% rdr) w porównaniu z okresem styczeń-marzec 2018 r.

Na koniec I kwartału 2019 r. aktywa ogółem w Grupie Abak wyniosły 7 113 tys. PLN i były wyższe o 1 291 tys. PLN (tj. o 22%) w porównaniu ze stanem na 31 marca 2018 r. Aktywa obrotowe osiągnęły wartość 4 389 tys. PLN, tj. wyższą o 978 tys. PLN (29% wzrost rdr) niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Wartość kapitału własnego wyniosła 2 806 tys. PLN, co stanowi 3% wzrost w stosunku do wartości kapitału na koniec I kwartału 2018 r. Jak widać pozytywne tendencje wzrostowe wybranych skonsolidowanych danych finansowych, wynikających z bilansu potwierdzają skuteczność strategii Grupy Abak S.A.

Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe łącznie w wysokości 2 905 tys. PLN wzrosły się o 201 tys. PLN w porównaniu ze stanem na koniec I kwartału 2018 r., co ma związek z zawarciem nowych umów leasingowych.

Zwiększyły się istotnie należności krótkoterminowe z kwoty 3 113 tys. PLN na dzień 31 marca 2018 r. do wartości 4 163 tys. PLN na koniec I kwartału 2019 r. (o 34%). 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.

W I kwartale 2019 r. w porównaniu z analogicznym okresem 2018 r. nastąpił wzrost wszystkich wskaźników dotyczących wartości rynkowej opartych o cenę akcji.

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



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

W I kwartale 2019 r. przychody netto ze sprzedaży w Abak S.A. wyniosły 1 648 tys. PLN i były niższe o 94 tys. PLN (średniomiesięcznie o 31 tys. PLN), czyli o 5% w porównaniu do I kwartału 2018 roku, w którym Abak S.A. osiągnęła przychody w wysokości 1 743 tys. PLN. Wynika to przede wszystkim ze zdarzeń jednorazowych wpływających na wysokość przychodu w I kwartale 2018 r.

W okresie styczeń-marzec 2019 r. odnotowano wzrost kosztów działalności operacyjnej, które wyniosły 1 566 tys. PLN i były wyższe o 234 tys. PLN (tj. o 18%) niż w I kwartale 2018 r. Nastąpił wzrost kosztów wynagrodzeń (16%), ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń w postaci szkoleń dla pracowników (21 %) oraz kosztów usług obcych (9%), co miało związek z rynkowymi tendencjami wzrostowymi w tych właśnie obszarach kosztów.

W związku z przedstawioną powyżej dynamiką przychodów i kosztów zysk ze sprzedaży w I kwartale 2019 r. kształtował się na poziomie 82 tys. PLN i był niższy o 329 tys. PLN w porównaniu z I kwartałem 2018 r. Natomiast zysk z działalności operacyjnej w I kwartale 2019 r. wyniósł 38 tys. PLN i był niższy o 325 tys. PLN niż w okresie styczeń-marzec 2018 r. Zarząd w kolejnych miesiącach 2019 roku planuje kontynuację intensywnych działań prowadzących do zwiększenia dochodowości, głównie poprzez szczegółową pogłębioną analizę przychodowości kontraktów i wynikające z tego renegocjacje stawek za usługi.

Jednostkowe wyniki Spółki za I kwartał 2019 r., w związku z przejściami biur rachunkowych, obciążały odpisy amortyzacyjne dodatniej wartości firmy prezentowane w pozostałych kosztach operacyjnych. Odpisy te wyniosły w I kwartale 2019 r. 63 tys. PLN, tj. spadły o 16 tys. PLN (20 %) w porównaniu z okresem styczeń – marzec 2018 r. w związku z zakończeniem amortyzacji wartości firmy niektórych z wcześniej zakupionych oddziałów.

EBITDA Spółki za I kwartał 2019 r., będąca najlepszym wskaźnikiem efektywności jej działania, wyniosła 163 tys. PLN, co stanowi spadek o 309 tys. PLN w stosunku do 472 tys. PLN za I kwartał 2018 r.

W jednostkowym bilansie ABAK S.A. na koniec I kwartału 2019 r. w związku z podpisaniem nowych umów leasingowych nastąpił wzrost zobowiązań długoterminowych do kwoty 739 tys. PLN tj. o 66 tys. PLN (wzrost o 10% rdr) i zobowiązań krótkoterminowych o 79 tys. PLN (6%). Kapitał własny spółki na dzień 31 marca 2019 r. wyniósł 2 474 tys. PLN i zwiększył się o wartość 16 tys. PLN. Aktywa ogółem na koniec I kwartału 2019 r. osiągnęły wartość 4 986 tys. PLN i wzrosły o 208 tys. PLN (tj. wzrost o 4% rdr).

Zaprezentowane dane w opinii Zarządu Abak S.A. potwierdzają skuteczność przyjętej strategii oraz wskazują na długofalowe tendencje wzrostowe, dające możliwości długoterminowego i stabilnego rozwoju Spółki w warunkach korzystnej koniunktury gospodarczej.



3. Analiza wskaźnikowa

Dane skonsolidowane

Analiza płynności	31.03.2019	31.03.2018
Wskaźnik płynności bieżącej	1,98	1,49
Wskaźnik płynności szybkiej	1,92	1,45
Wskaźnik płynności podwyższonej	0,04	0,09

Analiza rentowności	31.03.2019	31.03.2018
Wskaźnik rentowności sprzedaży	7%	19%
Wskaźnik rentowności EBITDA	11%	25%
Wskaźnik EBITDA do kapitałów własnych*	40%	52%
EBITDA na jedną akcję*	0,42	0,53

Analiza wartości rynkowej	31.03.2019	31.03.2018
Wskaźnik C/WK	1,92	1,65
Wskaźnik C/EBITDA*	4,77	3,15
Wskaźnik C/P*	0,60	0,53
Wskaźnik EV/EBITDA*	6,22	4,10
Wskaźnik EV/P*	0,79	0,69

* 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)



3.1. Dane jednostkowe

Analiza płynności	31.03.2019	31.03.2018
Wskaźnik płynności bieżącej	0,77	1,08
Wskaźnik płynności szybkiej	0,69	1,03
Wskaźnik płynności podwyższonej	0,04	0,18

Analiza rentowności	31.03.2019	31.03.2018
Wskaźnik rentowności sprzedaży	5%	24%
Wskaźnik rentowności EBITDA	10%	27%
Wskaźnik EBITDA do kapitałów własnych*	32%	47%

* 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



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

Najważniejszymi działaniami w I kwartale 2019 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 funkcjonujących oddziałów w Łodzi, Warszawie, Wrocławiu i Ełku;
- bieżące działania marketingowe i reklamowe mające na celu pozyskiwanie nowych klientów m.in. profil firmy na Facebooku, akcje promujące spółkę w Internecie;
- oferowanie nowym i dotychczasowym klientom nowego zakresu usług doradczych i finansowych;
- 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;
- okresowe weryfikacje rentowności obsługiwanych klientów.



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 usługi 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. w Olsztynie	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.	1 879 110	69,73%	1 879 110	69,73%
Igor Puterko	218 797	8,12%	218 797	8,12%
Ewa Stolarczyk	195 000	7,24%	195 000	7,24%
Marzena Leonowicz	150 000	5,57%	150 000	5,57%
Pozostali akcjonariusze	251 853	9,35%	251 853	9,35%
Razem	2 694 760	100,00%	2 694 760	100,00%



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

Skład organów zarządzających i nadzorujących Abak S.A. na dzień 31.03.2019 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 2019 r.	72	93
Liczba zatrudnionych pracowników na dzień 31 marca 2018 r.	64	90

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

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

Walutą sprawozdawczą jest polski złoty.

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

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

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

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

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.

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.

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. Ustalone na koniec roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy będąc odnoszone odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

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

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Grupy Kapitałowej.

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

- ubezpieczenia,
- prenumerata prasy,
- abonament strony internetowej.

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

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

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

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

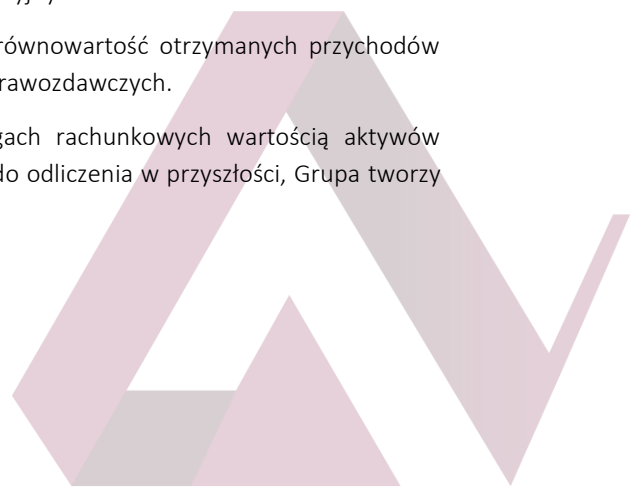
Do rozliczeń międzyokresowych biernych zalicza się przede wszystkim związane z bieżącą działalnością, przyszłe świadczenia:

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

Rozliczenia międzyokresowe bierne tworzone są w ciężar kosztów operacyjnych.

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

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



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

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości. Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

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

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

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 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.



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Bilans Grupy Abak S.A.

AKTYWA	tys. PLN	
	31.03.2019	31.03.2018
A. AKTYWA TRWAŁE	2 724,02	2 410,56
I. Wartości niematerialne i prawne	1 223,61	1 558,14
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	314,26	0,00
2. Wartość firmy	484,66	700,50
3. Inne wartości niematerialne i prawne	424,69	471,85
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
5. Inne wartości niematerialne i prawne w toku realizacji	0,00	385,78
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	128,67	231,60
1. Wartość firmy - jednostki zależne	128,67	231,60
2. Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
3. Wartość firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe	847,74	440,33
1. Środki trwałe	845,45	422,20
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1,91	4,46
c) urządzenia techniczne i maszyny	51,55	80,97
d) środki transportu	786,80	327,04
e) inne środki trwałe	5,19	9,73
2. Środki trwałe w budowie	2,30	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	18,13
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	441,14	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	441,14	0,00
a) w jednostkach powiązanych	441,14	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	441,14	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
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	82,86	180,49
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	82,86	180,49

2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	4 388,50	3 410,67
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	4 163,23	3 112,81
1. Należności od jednostek powiązanych	3,02	203,59
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3,02	203,59
- do 12 miesięcy	3,02	203,59
- 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	4 160,21	2 909,22
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 044,34	2 783,55
- do 12 miesięcy	4 044,34	2 783,55
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	98,81	114,36
c) inne	17,06	11,31
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	91,79	214,74
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	91,79	214,74
a) w jednostkach powiązanych	0,00	150,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	150,00
- 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
c) w pozostałych jednostkach	12,47	8,05
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	12,47	8,05
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	79,33	56,69
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	78,83	56,69
- inne środki pieniężne	0,50	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	133,47	83,13
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	7 112,51	5 821,23

PASywa	tys. PLN	
	31.03.2019	31.03.2018
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	2 805,67	2 713,10
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	269,48	269,48
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	1 880,30	1 788,98
- 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	585,55	279,95
VI. Zysk (strata) netto	70,34	374,69
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	4 306,84	3 108,13
I. Rezerwy na zobowiązania	271,89	223,32
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	51,69	18,08
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1,47	8,67
- długoterminowa	1,47	8,67
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	218,73	196,57
- długoterminowe	20,43	8,29
- krótkoterminowe	198,30	188,28
II. Zobowiązania długoterminowe	693,37	407,82
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	693,37	407,82
a) kredyty i pożyczki	214,99	331,63
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	478,39	76,19
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 212,12	2 296,26
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	9,84	0,90
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	9,84	0,90
- do 12 miesięcy	9,84	0,90
- 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	2 202,28	2 295,36
a) kredyty i pożyczki	1 125,77	1 259,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	119,57	239,46
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	198,22	162,26
- do 12 miesięcy	198,22	162,26
- 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	611,80	526,43
h) z tytułu wynagrodzeń	112,14	89,27
i) inne	34,79	18,93
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 129,45	180,73
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 129,45	180,73
- długoterminowe	29,92	11,92
- krótkoterminowe	1 099,53	168,81
PASYWA RAZEM	7 112,51	5 821,23



Skonsolidowany rachunek zysków i strat

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)	tys. PLN	
	I kwartał	
	2019	2018
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	2 239,24	2 306,34
- od jednostek powiązanych	29,11	186,09
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 239,24	2 306,34
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	2 073,02	1 859,25
I. Amortyzacja	62,94	55,49
II. Zużycie materiałów i energii	69,46	65,82
III. Usługi obce	480,01	445,84
IV. Podatki i opłaty, w tym:	5,91	7,28
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	1 181,78	1 059,15
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	207,23	179,73
- emerytalne	94,02	93,26
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	65,69	45,93
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	166,23	447,09
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	30,92	77,98
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	24,58	27,24
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	6,35	50,75
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	69,88	81,32
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	69,88	81,32
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	127,27	443,76
G. PRZYCHODY FINANSOWE	0,16	0,20
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:	0,16	0,13
- 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
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,07
H. KOSZTY FINANSOWE	21,95	30,47
I. Odsetki, w tym:	21,65	27,62
- 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	0,30	2,84
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)	105,49	413,50
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)	79,75	387,76
N. Podatek dochodowy	9,42	13,07
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)	70,34	374,69



Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	tys. PLN	
	I kwartał	
	2019	2018
A. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	70,34	374,69
II. Korekty razem	-50,34	3,09
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	126,28	134,35
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)	21,49	27,49
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
9. Zmiana stanu rezerw	0,64	1,04
10. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
11. Zmiana stanu należności	-531,42	-117,78
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	143,36	-82,79
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	163,58	15,05
14. Inne korekty	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	20,00	377,78
B. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	3,45	55,58
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:	3,45	55,58
a) w jednostkach powiązanych	0,00	50,00
b) w pozostałych jednostkach	3,45	5,58
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	3,29	5,45
- odsetki	0,16	0,13
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	10,00	407,74
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	407,74
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
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	10,00	0,00

III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-6,55	-352,16
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	274,01	323,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	274,01	323,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	271,28	331,46
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	213,95	268,03
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	35,68	35,81
8. Odsetki	21,65	27,62
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2,73	-8,46
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	16,18	17,16
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	16,17	17,17
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	63,16	39,52
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	79,33	56,68
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00



Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	tys. PLN	
	I kwartał	
	2019	2018
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 735,33	2 338,42
- 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	2 735,33	2 338,42
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	1 880,30	1 788,98
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	1 880,30	1 788,98
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
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	585,55	279,96
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	585,55	284,40
- 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	585,55	284,40
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	585,55	284,40
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	-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	0,00	-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	0,00	-4,44
5.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	585,55	279,96
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	70,34	374,69
a) zysk netto	70,34	374,69
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 805,67	2 713,10
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 805,67	2 713,10



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Bilans Abak S.A.

AKTYWA	tys. PLN	
	31.03.2019	31.03.2018
A. AKTYWA TRWAŁE	3 838,72	3 260,01
I. Wartości niematerialne i prawne	1 223,61	1 558,13
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	314,26	0,00
2. Wartość firmy	484,66	700,50
3. Inne wartości niematerialne i prawne	424,69	471,85
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
5. Inne wartości niematerialne i prawne w toku realizacji	0,00	385,78
II. Rzeczowe aktywa trwałe	845,37	315,65
1. Środki trwałe	843,07	297,52
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	51,08	78,83
d) środki transportu	786,80	210,58
e) inne środki trwałe	5,19	8,11
2. Środki trwałe w budowie	2,30	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	18,13
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	1 686,88	1 205,74
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 686,88	1 205,74
a) w jednostkach powiązanych	1 686,88	1 205,74
- udziały lub akcje	1 066,74	1 066,74
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	620,14	139,00
- 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
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	82,86	180,49
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	82,86	180,49
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	1 147,09	1 518,42
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	956,13	1 199,65
1. Należności od jednostek powiązanych	391,07	719,89
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	391,07	719,89
- do 12 miesięcy	391,07	719,89
- 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	565,06	479,76
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	523,29	449,15
- do 12 miesięcy	523,29	449,15
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	25,55	19,80
c) inne	16,22	10,81
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	66,29	251,74
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	66,29	251,74
a) w jednostkach powiązanych	0,00	187,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	187,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	12,47	8,05
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	12,47	8,05
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	53,82	56,69
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	53,82	56,69
- 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	124,68	67,04
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	4 985,81	4 778,43



PASywa	tys. PLN	
	31.03.2019	31.03.2018
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	2 473,37	2 457,22
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	269,48	269,48
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	1 652,01	1 619,39
- 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	530,44	221,25
VI. Zysk (strata) netto	21,44	347,10
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	2 512,44	2 321,21
I. Rezerwy na zobowiązania	259,23	209,68
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	51,69	18,08
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1,47	8,67
- długoterminowa	1,47	8,67
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	206,07	182,93
- długoterminowe	20,43	8,29
- krótkoterminowe	185,64	174,64
II. Zobowiązania długoterminowe	739,38	673,82
1. Wobec jednostek powiązanych	46,00	266,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	693,38	407,82
a) kredyty i pożyczki	214,99	331,63
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	478,39	76,19
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 487,90	1 408,81
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	23,78	4,07
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	23,78	4,07
- do 12 miesięcy	23,78	4,07
- 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	1 464,12	1 404,74
a) kredyty i pożyczki	899,19	943,75
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	119,57	63,28
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	152,93	120,66
- do 12 miesięcy	152,93	120,66
- 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	251,59	259,24
h) z tytułu wynagrodzeń	8,00	0,56
i) inne	32,84	17,25
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	25,93	28,90
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	25,93	28,90
- długoterminowe	7,95	11,92
- krótkoterminowe	17,98	16,98
PASYWA RAZEM	4 985,81	4 778,43



Jednostkowy rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)	tys. PLN	
	I kwartał	
	2019	2018
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	1 648,28	1 742,67
- od jednostek powiązanych	98,40	281,58
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 648,28	1 742,67
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	1 566,33	1 331,94
I. Amortyzacja	62,02	30,96
II. Zużycie materiałów i energii	61,72	51,97
III. Usługi obce	407,03	372,05
IV. Podatki i opłaty, w tym:	5,91	5,92
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	829,62	714,97
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	150,28	124,30
- emerytalne	65,38	52,71
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	49,75	31,77
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	81,95	410,73
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	25,34	32,95
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	24,58	27,24
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	0,76	5,71
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	69,78	81,02
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	69,78	81,02
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	37,51	362,66
G. PRZYCHODY FINANSOWE	2,21	1,94
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:	2,21	1,87
- od jednostek powiązanych	2,05	1,73
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
V. Inne	0,00	0,07
H. KOSZTY FINANSOWE	18,28	17,49
I. Odsetki, w tym:	18,27	15,98
- dla jednostek powiązanych	1,92	3,10
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	0,01	1,51

I. ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G-H)	21,44	347,11
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)	21,44	347,11



Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	tys. PLN	
	I kwartał	
	2019	2018
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	21,44	347,10
II. Korekty razem	26,90	-143,01
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	125,36	109,81
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)	16,05	14,12
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	-110,96	-219,96
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	62,97	-18,51
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-66,52	-28,47
14. Inne korekty	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	48,34	204,09
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	5,50	7,31
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:	5,50	7,31
a) w jednostkach powiązanych	2,05	1,73
b) w pozostałych jednostkach	3,45	5,58
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	3,29	5,45
- odsetki	0,16	0,13
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	10,00	444,74
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	407,74
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	37,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	37,00
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	10,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-4,50	-437,43
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	274,01	365,62

1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	274,01	365,62
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	326,05	115,11
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	272,10	82,75
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	35,68	16,38
8. Odsetki	18,27	15,98
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-52,04	250,51
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	-8,20	17,17
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-8,21	17,17
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	62,03	39,52
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	53,82	56,69
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00



Zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	tys. PLN	
	I kwartał	
	2019	2018
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 451,93	2 110,12
- 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	2 451,93	2 110,12
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	1 652,01	1 619,39
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	1 652,01	1 619,39
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
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	530,44	221,25
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	530,44	225,70
- 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	530,44	225,70
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	530,44	225,70
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	-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	0,00	-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	0,00	-4,44
5.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	530,44	221,25
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	21,44	347,10
a) zysk netto	21,44	347,10
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 473,36	2 457,22
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 473,36	2 457,22

