



KSIĘGOWOŚĆ, PODATKI, KADRY I PŁACE

Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A. II 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: 14 sierpnia 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.	6
3. Analiza wskaźnikowa	7
II. INFORMACJA DOTYCZĄCA AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ ABAK S.A.	9
III. POZOSTAŁE INFORMACJE DO RAPORTU KWARTALNEGO	10
1. Opis organizacji Grupy Kapitałowej	10
2. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu	10
3. Wykaz Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Abak S.A.	11
4. Zatrudnienie w Grupie Abak	11
5. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	11
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	16
Bilans Grupy Abak S.A.	16
Skonsolidowany rachunek zysków i strat	20
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	22
Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	24
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	26
Bilans Abak S.A.	26
Jednostkowy rachunek zysków i strat	30
Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych	32
Zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym	34



WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	II kwartał		II kwartał narastająco	
	2019	2018	2019	2018
Przychody netto ze sprzedaży	2 492,05	2 304,07	4 731,29	4 610,41
Zysk (strata) na sprzedaży	424,10	282,11	590,32	729,20
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	357,85	244,53	485,12	688,29
Zysk (strata) netto	297,05	170,52	367,38	545,21
EBITDA	481,81	374,70	735,36	952,80
Amortyzacja	60,63	68,61	123,57	124,11
Odpis wartości firmy jednostki zależnej	25,73	25,73	51,47	51,47
Odpis wartości firmy	63,34	61,55	126,67	140,40

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

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	30.06.2019	30.06.2018
Kapitał własny	2 887,14	2 694,99
Zobowiązania długoterminowe	663,04	371,70
Zobowiązania krótkoterminowe	2 260,28	2 538,66
Aktywa ogółem	7 438,92	6 129,89
Aktywa obrotowe	4 926,57	3 836,80
Należności krótkoterminowe	4 566,09	3 569,03
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	115,18	35,41



WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	II kwartał		II kwartał narastająco	
	2019	2018	2019	2018
Przychody netto ze sprzedaży	1 891,59	1 690,72	3 539,87	3 433,39
Zysk (strata) na sprzedaży	259,88	196,01	341,83	606,74
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	188,12	158,74	225,63	521,40
Zysk (strata) netto	222,93	169,41	244,37	516,52
EBITDA	311,17	264,37	474,03	736,84
Amortyzacja	59,71	44,08	121,73	75,04
Odpis wartości firmy	63,34	61,55	126,67	140,40

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

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	30.06.2019	30.06.2018
Kapitał własny	2 480,72	2 438,01
Zobowiązania długoterminowe	709,04	637,70
Zobowiązania krótkoterminowe	1 530,09	1 689,04
Aktywa ogółem	4 986,29	4 985,93
Aktywa obrotowe	1 332,58	1 793,12
Należności krótkoterminowe	1 038,80	1 320,68
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	63,02	35,41



I. SYTUACJA FINANSOWA

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

Grupa Kapitałowa Abak S.A. w II kwartale 2019 roku osiągnęła przychody w wysokości 2 492 tys. PLN, które były wyższe o 188 tys. PLN (8% rdr) w stosunku do II kwartału roku poprzedniego. Jest to wzrost przychodu miesięcznego Grupy o 63 tys. PLN, który wynika m.in. z wystawienia w II kwartale faktur dodatkowych za roczne sprawozdania finansowe oraz przeprowadzonych negocjacji stawek za obsługę.

W okresie kwiecień -czerwiec 2019 r. koszty działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej Abak S.A kształtowały się na poziomie 2 068 tys. PLN i były porównywalne z kwotą 2 022 tys. PLN odnotowaną w II kwartale 2018 r.

W związku z większą dynamiką wzrostu przychodów, zysk ze sprzedaży za II kwartał 2019 roku wyniósł 424 tys. PLN i był wyższy o 142 tys. PLN (tj. o 50% rdr) niż zysk ze sprzedaży w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Zysk netto Grupy Kapitałowej ABAK S.A. za II kwartał 2019 r. wyniósł 297 tys. PLN i był wyższy o 127 tys. PLN, czyli o 74% w porównaniu z II kwartałem roku ubiegłego. Jest to dowód na skuteczność podejmowanych przez Zarząd w kolejnych miesiącach 2019 intensywnych działań prowadzących do zwiększenia dochodowości, głównie poprzez szczegółową pogłębioną analizę przychodowości kontraktów i wynikające z tego renegecje stawek za usługi.

Ze względu na wysokie odpisy wartości firmy, wynikające z realizacji strategii zakupu biur rachunkowych, w przypadku Grupy Abak S.A. najbardziej miarodajnym miernikiem osiągniętych wyników jest wskaźnik EBITDA, uwzględniający amortyzację oraz odpisy dodatniej wartości firm. W II kwartale 2019 r. EBITDA Grupy Abak wyniosła 482 tys. PLN i była wyższa o 107 tys. PLN (tj. o 29% rdr) w porównaniu z okresem kwiecień - czerwiec 2018 r.

Po II kwartałach 2019 roku narastająco, Grupa Abak osiągnęła przychody na poziomie 4 731 tys. PLN, co stanowi 3% wzrost w stosunku do 4 610 tys. PLN odnotowanych w pierwszym półroczu 2018 r. (średniamiesięczne przychody wyższe o 40 tys. PLN). Natomiast zysk ze sprzedaży wyniósł 590 tys. PLN i był niższy o 139 tys. PLN (19% spadek rdr) w porównaniu z pierwszym półroczem 2018 r. Miało to związek z większą dynamiką wzrostu kosztów działalności operacyjnej niż przychodów. W okresie styczeń-czerwiec 2019 r. odnotowano zysk netto na poziomie 367 tys. PLN, który był niższy o 178 tys. PLN od zysku z działalności operacyjnej za 2 kwartały 2018 r. W omawianym okresie odpisy amortyzacyjne dodatniej wartości firmy wyniosły 127 tys. PLN co stanowi spadek o 13 tys. PLN w porównaniu z okresem styczeń-czerwiec 2018 r.

Na koniec II kwartału 2019 r. aktywa ogółem w Grupie Abak wyniosły 7 439 tys. PLN i były wyższe o 1 309 tys. PLN (tj. o 21%) w porównaniu ze stanem na 30 czerwca 2018 r. Aktywa obrotowe osiągnęły wartość 4 927 tys. PLN, tj. wyższą o 1 090 tys. PLN (28% wzrost rdr) niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Wartość kapitału własnego wyniosła 2 887 tys. PLN, co stanowi 7% wzrost w stosunku do wartości kapitału na koniec II kwartału 2018 r. Jak widać pozytywne tendencje wzrostowe wybranych skonsolidowanych danych finansowych, wynikających z bilansu potwierdzają skuteczność strategii Grupy Abak S.A.

Zwiększyły się istotnie należności krótkoterminowe z kwoty 3 569 tys. PLN na dzień 30 czerwca 2018 r. do wartości 4 566 tys. PLN na koniec II kwartału 2019 r. (o 28%). 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. Na dzień publikacji raportu za II kwartał należności te w znacznym stopniu zostały uregulowane.

Przedstawione w raporcie za II kwartał 2019 r. dane finansowe dają solidne podstawy do kontynuowania działań Zarządu mających na celu wzrost dynamiki przychodów przy optymalizacji stałych kosztów funkcjonowania Grupy Abak.

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

W II kwartale 2019 r. przychody netto ze sprzedaży w Abak S.A. wyniosły 1 892 tys. PLN i były wyższe o 201 tys. PLN (średniomiesięcznie o 67 tys. PLN), czyli o 12% w porównaniu do II kwartału 2018 roku, w którym przychody wyniosły 1 691 tys. PLN.

W okresie kwiecień-czerwiec 2019 r. odnotowano wzrost kosztów działalności operacyjnej, które wyniosły 1 632 tys. PLN i były wyższe o 137 tys. PLN (tj. o 9%) niż w II kwartale 2018 r. Nastąpił wzrost kosztów wynagrodzeń (12%), ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń w postaci szkoleń oraz ubezpieczeń medycznych dla pracowników (5 %) oraz kosztów usług obcych (8%), 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 II kwartale 2019 r. kształtował się na poziomie 260 tys. PLN i był wyższy o 64 tys. PLN (33% rdr) w porównaniu z II kwartałem 2018 r. Natomiast zysk z działalności operacyjnej w II kwartale 2019 r. wyniósł 188 tys. PLN i był wyższy o 29 tys. PLN niż w okresie kwiecień - czerwiec 2018 r. Jest to dowód na skuteczność podejmowanych przez Zarząd w kolejnych miesiącach 2019 intensywnych działań prowadzących do zwiększenia dochodowości, głównie poprzez szczegółową pogłębioną analizę przychodowości kontraktów i wynikające z tego renowacje stawek za usługi.

Jednostkowe wyniki Spółki za II kwartał 2019 r., w związku z przejęciami biur rachunkowych, obciążały odpisy amortyzacyjne dodatniej wartości firmy prezentowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

EBITDA Spółki za II kwartał 2019 r., będąca najlepszym wskaźnikiem efektywności jej działania, wyniosła 311 tys. PLN, co stanowi wzrost o 47 tys. PLN (18% rdr) w stosunku do 264 tys. PLN za II kwartał 2018 r.

Po II kwartałach 2019 roku narastająco, Abak S.A. osiągnęła przychody na poziomie 3 540 tys. PLN, co stanowi wzrost o 107 tys. PLN (3%) w stosunku do 3 433 tys. PLN odnotowanych w analogicznym okresie roku poprzedniego. W pierwszym półroczu 2018 spółka Abak osiągnęła zysk netto na poziomie 245 tys. PLN, co stanowi spadek o 272 tys. PLN w porównaniu z okresem styczeń-czerwiec 2018 r.

Kapitał własny spółki na dzień 30 czerwca 2019 r. wyniósł 2 481 tys. PLN i utrzymuje się na poziomie zbliżonym do wartości sprzed 12 miesięcy. Aktywa ogółem na koniec II kwartału 2019 r. utrzymały wartość równą stanowi na 30 czerwca 2018 r. i wyniosły 4 986 tys. PLN.

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	30.06.2019	30.06.2018
Wskaźnik płynności bieżącej	2,18	1,51
Wskaźnik płynności szybkiej	2,08	1,48
Wskaźnik płynności podwyższonej	0,06	0,08

Analiza rentowności	30.06.2019	30.06.2018
Wskaźnik rentowności sprzedaży	12%	16%
Wskaźnik rentowności EBITDA	16%	21%
Wskaźnik EBITDA do kapitałów własnych*	43%	56%
EBITDA na jedną akcję*	0,46	0,56

Analiza wartości rynkowej	30.06.2019	30.06.2018
Wskaźnik C/WK	1,77	1,70
Wskaźnik C/EBITDA*	4,14	3,03
Wskaźnik C/P*	0,56	0,53
Wskaźnik EV/EBITDA*	5,30	3,89
Wskaźnik EV/P*	0,72	0,68

* 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 księgowa/liczba akcji)

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

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

Wskaźnik EV/EBITDA = (cena akcji * liczba akcji + 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	30.06.2019	30.06.2018
Wskaźnik płynności bieżącej	0,87	1,06
Wskaźnik płynności szybkiej	0,74	1,03
Wskaźnik płynności podwyższonej	0,06	0,25

Analiza rentowności	30.06.2019	30.06.2018
Wskaźnik rentowności sprzedaży	10%	18%
Wskaźnik rentowności EBITDA	13%	21%
Wskaźnik EBITDA do kapitałów własnych*	33%	49%

* 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 II 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;
- przeprowadzona indeksacja cen za obsługę księgową i płacową;
- wprowadzenie u wszystkich klientów dodatkowego wynagrodzenia za sporządzenie sprawozdania finansowego.



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	219 297	8,14%	219 297	8,14%
Ewa Stolarczyk	195 000	7,24%	195 000	7,24%
Marzena Leonowicz	150 000	5,57%	150 000	5,57%
Pozostali akcjonariusze	251 353	9,33%	251 353	9,33%
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 30.06.2019 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 30 czerwca 2019 r.	71	93
Liczba zatrudnionych pracowników na dzień 30 czerwca 2018 r.	71	93

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. Dodatnie 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	
	30.06.2019	30.06.2018
A. AKTYWA TRWAŁE	2 512,35	2 293,10
I. Wartości niematerialne i prawne	1 129,20	1 508,89
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	295,02	371,98
2. Wartość firmy	421,33	674,68
3. Inne wartości niematerialne i prawne	412,86	461,59
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
5. Inne wartości niematerialne i prawne w toku realizacji	0,00	0,65
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	102,94	205,87
1. Wartość firmy - jednostki zależne	102,94	205,87
2. Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
3. Wartość firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe	759,07	400,50
1. Środki trwałe	756,77	382,37
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1,27	3,82
c) urządzenia techniczne i maszyny	46,02	73,00
d) środki transportu	704,85	296,72
e) inne środki trwałe	4,63	8,82
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	80,01	177,83
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	80,01	177,83

2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	4 926,57	3 836,80
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	4 566,09	3 569,03
1. Należności od jednostek powiązanych	3,02	236,09
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3,02	200,80
- do 12 miesięcy	3,02	200,80
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	35,28
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	4 563,07	3 332,94
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 461,63	3 197,71
- do 12 miesięcy	4 461,63	3 197,71
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	86,81	122,16
c) inne	14,63	13,07
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	142,44	197,07
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	142,44	197,07
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	27,26	11,66
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	27,26	11,66
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	115,18	35,41
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	115,18	35,41
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	218,05	70,69
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	7 438,92	6 129,89

PASywa	tys. PLN	
	30.06.2019	30.06.2018
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	2 887,14	2 694,99
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	269,48	269,48
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	2 250,28	1 880,30
- 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	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) netto	367,38	545,21
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	4 551,79	3 434,90
I. Rezerwy na zobowiązania	268,97	220,53
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	48,84	15,42
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1,47	8,67
- długoterminowa	1,47	8,67
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	218,66	196,44
- długoterminowe	20,43	8,29
- krótkoterminowe	198,23	188,15
II. Zobowiązania długoterminowe	663,04	371,70
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	663,04	371,70
a) kredyty i pożyczki	214,99	300,38
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	448,05	71,32
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 260,28	2 538,66
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	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
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	2 260,28	2 538,67
a) kredyty i pożyczki	971,06	1 313,16
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	119,71	51,49
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	120,42	236,05
- do 12 miesięcy	120,42	236,05
- 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	715,87	591,09
h) z tytułu wynagrodzeń	91,81	95,82
i) inne	241,41	251,05
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 359,51	304,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 359,51	304,00
- długoterminowe	29,92	11,92
- krótkoterminowe	1 329,59	292,08
PASYWA RAZEM	7 438,92	6 129,89



Skonsolidowany rachunek zysków i strat

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)	tys. PLN			
	II kwartał		II kwartał narastająco	
	2019	2018	2019	2018
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	2 492,05	2 304,07	4 731,29	4 610,41
- od jednostek powiązanych	-14,30	7,32	14,81	193,41
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 492,05	2 304,07	4 731,29	4 610,41
II. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	2 067,95	2 021,96	4 140,97	3 881,21
I. Amortyzacja	60,63	68,61	123,57	124,11
II. Zużycie materiałów i energii	68,91	63,20	138,37	129,02
III. Usługi obce	482,40	504,83	962,41	950,68
IV. Podatki i opłaty, w tym:	7,09	8,96	13,01	16,24
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	1 203,96	1 107,46	2 385,74	2 166,62
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	218,63	210,64	425,86	390,37
- emerytalne	95,09	88,15	189,11	169,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	26,33	58,25	92,02	104,18
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	424,10	282,11	590,32	729,20
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	28,85	30,36	59,78	108,34
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	14,63	29,91	39,21	57,14
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	14,22	0,46	20,57	51,20
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	95,11	67,93	164,98	149,25
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	26,60	0,00	26,60	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	68,51	67,93	138,38	149,25
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	357,85	244,53	485,12	688,29
G. PRZYCHODY FINANSOWE	0,21	0,98	0,37	1,18
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,21	0,95	0,37	1,08
- od jednostek powiązanych	0,00	0,81	0,00	0,81
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,03	0,00	0,10
H. KOSZTY FINANSOWE	22,17	24,97	44,12	55,43
I. Odsetki, w tym:	21,41	24,50	43,06	52,12
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00

- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	0,76	0,46	1,06	3,31
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	335,88	220,54	441,37	634,04
K. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	25,73	25,73	51,47	51,47
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	25,73	25,73	51,47	51,47
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Odpis wartości firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00	0,00	0,00
M. Zysk (strata) brutto (J-K+L)	310,15	194,81	389,90	582,57
N. Podatek dochodowy	13,10	24,29	22,52	37,37
O. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
P. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
Q. Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00	0,00	0,00
R. Zysk (strata) netto (M-N-O+/-P+/-Q)	297,05	170,52	367,38	545,21



Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	tys. PLN			
	II kwartał		II kwartał narastająco	
	2019	2018	2019	2018
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	367,38	170,52	367,38	545,21
II. Korekty razem	-123,17	46,39	-123,17	49,48
1. Zysk strata mniejszości	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zysk strata z udziałów/akcji w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Amortyzacja	250,24	130,16	250,24	264,51
4. Odpisy wartości firmy	51,47	25,74	51,47	51,47
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	42,69	23,55	42,69	51,04
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	26,60	0,00	26,60	0,00
9. Zmiana stanu rezerw	-2,29	-2,79	-2,29	-1,75
10. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
11. Zmiana stanu należności	-969,00	-358,68	-969,00	-476,46
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	165,22	90,04	165,22	7,25
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	311,90	138,37	311,90	153,42
14. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	244,21	216,91	244,21	594,69
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	41,39	6,34	41,39	61,92
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	32,52	0,00	32,52	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	8,87	6,34	8,87	61,92
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,81	0,00	50,81
b) w pozostałych jednostkach	8,87	5,53	8,87	11,11
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	8,50	5,39	8,50	10,84
- odsetki	0,37	0,14	0,37	0,27
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	30,00	50,09	30,00	457,83
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	41,09	0,00	448,83
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00

- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	30,00	9,00	30,00	9,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	11,39	-43,75	11,39	-395,91
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	274,01	66,05	274,01	389,05
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	274,01	66,05	274,01	389,05
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	477,60	260,47	477,60	591,93
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	368,67	43,14	368,67	311,17
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	65,87	192,83	65,87	228,64
8. Odsetki	43,06	24,50	43,06	52,12
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-203,59	-194,42	-203,59	-202,88
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	52,01	-21,26	52,01	-4,10
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	52,02	-21,27	52,02	-4,10
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	63,16	56,69	63,16	39,52
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	115,18	35,43	115,18	35,41
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00



Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	tys. PLN			
	II kwartał		II kwartał narastająco	
	2019	2018	2019	2018
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 805,67	2 713,11	2 735,33	2 338,41
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 805,67	2 713,11	2 735,33	2 338,42
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	269,48	269,48	269,48	269,48
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- wydanie udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	269,48	269,48	269,48	269,48
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 880,30	1 788,98	1 880,30	1 788,98
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	369,97	91,32	369,97	91,32
a) zwiększenie (z tytułu)	369,97	95,76	369,97	95,76
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
- z podziału zysku	369,97	95,76	369,97	95,76
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	4,44	0,00	4,44
- pokrycia straty	0,00	4,44	0,00	4,44
- wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 250,27	1 880,30	2 250,28	1 880,30
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	585,55	279,96	585,55	279,95
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	585,55	284,40	585,55	284,40
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	585,55	284,40	585,55	284,40

5.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	-585,55	-284,40	-585,55	-284,40
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	585,55	284,40	585,55	284,40
- podziału zysku z lat ubiegłych	585,55	284,40	585,55	284,40
5.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	-4,44	0,00	-4,44
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	-4,44	0,00	-4,44
5.7. Zmiany straty z lat ubiegłych	0,00	4,44	0,00	4,44
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	-4,44	0,00	-4,44
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	-4,44	0,00	-4,44
5.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zysk (strata) niepodzielony (-a) na początek okresu	70,34	374,69	0,00	0,00
6.1. Zmiany zysku niepodzielonego	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
6.2. Zysk (strata) niepodzielony (-a) na koniec okresu	70,34	374,69	0,00	0,00
7. Wynik netto	297,04	170,52	367,38	545,21
a) zysk netto	297,04	170,52	367,38	545,21
b) strata netto	0,00	0,00	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 887,13	2 694,99	2 887,14	2 694,99
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 887,13	2 694,99	2 887,14	2 694,99



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Bilans Abak S.A.

AKTYWA	tys. PLN	
	30.06.2019	30.06.2018
A. AKTYWA TRWAŁE	3 653,71	3 192,81
I. Wartości niematerialne i prawne	1 129,21	1 508,90
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	295,02	371,98
2. Wartość firmy	421,33	674,68
3. Inne wartości niematerialne i prawne	412,86	461,59
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
5. Inne wartości niematerialne i prawne w toku realizacji	0,00	0,65
II. Rzeczowe aktywa trwałe	757,61	300,34
1. Środki trwałe	755,31	282,21
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	45,83	71,32
d) środki transportu	704,85	203,55
e) inne środki trwałe	4,63	7,34
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	80,01	177,83
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	80,01	177,83
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	1 332,58	1 793,12
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	1 038,80	1 320,68
1. Należności od jednostek powiązanych	458,80	732,72
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	408,80	697,44
- do 12 miesięcy	408,80	697,44
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	50,00	35,28
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	580,00	587,96
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	550,80	540,60
- do 12 miesięcy	550,80	540,60
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	17,70	35,49
c) inne	11,50	11,87
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	90,28	422,07
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	90,28	422,07
a) w jednostkach powiązanych	0,00	375,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	375,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	27,26	11,66
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	27,26	11,66
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	63,02	35,41
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	63,02	35,41
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	203,49	50,37
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	4 986,29	4 985,93



PASywa	tys. PLN	
	30.06.2019	30.06.2018
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	2 480,72	2 438,01
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	269,48	269,48
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	1 966,87	1 652,01
- 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	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) netto	244,37	516,52
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	2 505,56	2 547,93
I. Rezerwy na zobowiązania	256,38	207,02
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	48,84	15,42
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	709,04	637,70
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	663,04	371,70
a) kredyty i pożyczki	214,99	300,38
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	448,05	71,32
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 530,09	1 689,04
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	13,12	3,97
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	13,12	3,97
- do 12 miesięcy	13,12	3,97
- 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	1 516,97	1 685,07
a) kredyty i pożyczki	763,11	916,25
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	119,71	51,49
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	92,68	198,14
- do 12 miesięcy	92,68	198,14
- 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	300,45	304,78
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i) inne	241,02	214,41
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	10,05	14,17
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	10,05	14,17
- długoterminowe	7,95	11,92
- krótkoterminowe	2,10	2,25
PASYWA RAZEM	4 986,28	4 985,94



Jednostkowy rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)	tys. PLN			
	II kwartał		II kwartał narastająco	
	2019	2018	2019	2018
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	1 891,59	1 690,72	3 539,87	3 433,39
- od jednostek powiązanych	92,97	100,28	191,37	381,86
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 891,59	1 690,72	3 539,87	3 433,39
II. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1 631,71	1 494,71	3 198,04	2 826,65
I. Amortyzacja	59,71	44,08	121,73	75,04
II. Zużycie materiałów i energii	58,49	50,75	120,21	102,72
III. Usługi obce	463,82	428,55	870,85	800,60
IV. Podatki i opłaty, w tym:	5,96	6,95	11,87	12,87
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	860,72	767,60	1 690,34	1 482,57
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	162,04	154,71	312,32	279,01
- emerytalne	66,94	59,97	132,32	112,68
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	20,97	42,07	70,72	73,84
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	259,88	196,01	341,83	606,74
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	23,35	30,35	48,69	63,30
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	14,63	29,90	39,21	57,14
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	8,72	0,45	9,48	6,16
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	95,11	67,62	164,89	148,64
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	26,60	0,00	26,60	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	68,51	67,62	138,29	148,64
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	188,12	158,74	225,63	521,40
G. PRZYCHODY FINANSOWE	52,28	38,11	54,49	40,05
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	50,00	35,28	50,00	35,28
a) od jednostek powiązanych	50,00	35,28	50,00	35,28
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	2,28	2,80	4,49	4,67
- od jednostek powiązanych	2,07	2,67	4,12	4,40
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,03	0,00	0,10
H. KOSZTY FINANSOWE	17,47	18,00	35,75	35,49
I. Odsetki, w tym:	16,71	17,54	34,98	33,52
- dla jednostek powiązanych	0,54	3,08	2,46	6,18
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00

IV. Inne	0,76	0,46	0,77	1,97
I. ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G-H)	222,93	178,85	244,37	525,96
J. PODATEK DOCHODOWY	0,00	9,44	0,00	9,44
K. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. ZYSK (STRATA) NETTO (I-J-K)	222,93	169,41	244,37	516,52



Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	tys. PLN			
	II kwartał		II kwartał narastająco	
	2019	2018	2019	2018
A. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	222,93	169,42	244,37	516,52
II. Korekty razem	-50,75	132,15	-23,85	-10,86
1. Zysk strata mniejszości	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zysk strata z udziałów/akcji w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Amortyzacja	123,04	105,64	248,40	215,45
4. Odpisy wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-35,56	-20,56	-19,51	-6,44
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	26,60	0,00	26,60	0,00
9. Zmiana stanu rezerw	-2,85	-2,66	-2,85	-2,66
10. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
11. Zmiana stanu należności	-32,68	-85,75	-143,64	-305,71
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-37,46	130,89	25,51	112,38
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-91,84	4,59	-158,36	-23,88
14. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	172,18	301,57	220,52	505,66
B. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	40,01	8,20	45,51	15,51
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	32,52	0,00	32,52	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	7,49	8,20	12,99	15,51
a) w jednostkach powiązanych	2,07	2,67	4,12	4,40
b) w pozostałych jednostkach	5,42	5,53	8,87	11,11
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	5,21	5,39	8,50	10,84
- odsetki	0,21	0,14	0,37	0,27
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	20,00	238,09	30,00	682,83
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	41,09	0,00	448,83
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	188,00	0,00	225,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	188,00	0,00	225,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00

4. Inne wydatki inwestycyjne	20,00	9,00	30,00	9,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	20,01	-229,89	15,51	-667,32
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	0,00	23,43	274,01	389,05
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	23,43	274,01	389,05
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	182,99	116,38	509,04	231,49
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	136,09	82,18	408,19	164,93
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	30,19	16,66	65,87	33,04
8. Odsetki	16,71	17,54	34,98	33,52
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-182,99	-92,95	-235,03	157,56
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	9,20	-21,27	1,00	-4,10
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	9,20	-21,27	0,99	-4,10
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	53,82	56,69	62,03	39,52
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	63,02	35,42	63,02	35,41
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00



Zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	tys. PLN			
	II kwartał		II kwartał narastająco	
	2019	2018	2019	2018
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 473,36	2 457,22	2 451,93	2 110,12
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 473,36	2 457,22	2 451,93	2 110,12
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	269,48	269,48	269,48	269,48
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- wydanie udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	269,48	269,48	269,48	269,48
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 652,01	1 619,39	1 652,01	1 619,39
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	314,86	32,62	314,86	32,62
a) zwiększenie (z tytułu)	314,86	37,06	314,86	37,06
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
- z podziału zysku	314,86	37,06	314,86	37,06
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	4,44	0,00	4,44
- pokrycia straty	0,00	4,44	0,00	4,44
- wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 966,87	1 652,01	1 966,87	1 652,01
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	530,44	221,25	530,44	221,25
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	530,44	225,70	530,44	225,70
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00

5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	530,44	225,70	530,44	225,70
5.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	-530,44	-225,70	-530,44	-225,70
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	530,44	225,70	530,44	225,70
- podziału zysku z lat ubiegłych	530,44	225,70	530,44	225,70
5.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	-4,44	0,00	-4,44
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	-4,44	0,00	-4,44
5.7. Zmiany straty z lat ubiegłych	0,00	4,44	0,00	4,44
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	-4,44	0,00	-4,44
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	-4,44	0,00	-4,44
5.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zysk (strata) niepodzielony (-a) na początek okresu	21,44	347,10	0,00	0,00
6.1. Zmiany zysku niepodzielonego	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
6.2. Zysk (strata) niepodzielony (-a) na koniec okresu	21,44	347,10	0,00	0,00
7. Wynik netto	222,93	169,42	244,37	516,52
a) zysk netto	222,93	169,42	244,37	516,52
b) strata netto	0,00	0,00	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 480,72	2 438,01	2 480,72	2 438,01
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 480,72	2 438,01	2 480,72	2 438,01

