



KSIĘGOWOŚĆ, PODATKI, KADRY I PŁACE

## **Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A. IV kwartał 2017 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 lutego 2018 roku.



## Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

IV kwartał 2017 r.

### SPIS TREŚCI

<b>WYBRANE DANE FINANSOWE .....</b>	<b>3</b>
<b>I. SYTUACJA FINANSOWA.....</b>	<b>5</b>
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 .....	9
<b>II. INFORMACJA DOTYCZĄCA AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ ABAK S.A. ....</b>	<b>11</b>
<b>III. POZOSTAŁE INFORMACJE DO RAPORTU KWARTALNEGO.....</b>	<b>12</b>
1. Opis organizacji Grupy Kapitałowej .....	12
2. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu ....	12
3. Wykaz Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Abak S.A. ....	13
4. Zatrudnienie w Grupie Abak.....	13
5. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości .....	13
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....</b>	<b>19</b>
Bilans Grupy Abak S.A. ....	19
Skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	23
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych .....	25
Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym .....	27
<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....</b>	<b>29</b>
Bilans Abak S.A. ....	29
Jednostkowy rachunek zysków i strat.....	33
Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych .....	35
Zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym.....	37



## Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

IV kwartał 2017 r.

### WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	IV kwartał		IV kwartał narastająco	
	2017	2016	2017	2016
Przychody netto ze sprzedaży	2 092,37	2 172,13	8 384,63	8 244,05
Zysk (strata) na sprzedaży	220,89	455,54	1 025,80	1 355,88
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	71,70	263,92	524,59	556,97
Zysk (strata) netto	78,74	169,23	287,42	228,88
EBITDA	240,80	449,99	1 198,70	1 511,63
Amortyzacja	55,64	52,65	220,26	218,26
Odpis wartości firmy jednostki zależnej	25,73	25,73	102,93	102,93
Odpis wartości firmy	113,46	133,43	453,84	736,40

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

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	31.12.2017	31.12.2016
Kapitał własny	2 341,43	2 054,02
Zobowiązania długoterminowe	502,33	1 010,18
Zobowiązania krótkoterminowe	2 245,67	2 030,42
Aktywa ogółem	5 448,15	5 321,24
Aktywa obrotowe	3 279,26	2 389,73
Należności krótkoterminowe	2 972,65	2 297,53
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	39,52	57,03



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

IV kwartał 2017 r.

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	IV kwartał		IV kwartał narastająco	
	2017	2016	2017	2016
Przychody netto ze sprzedaży	1 530,68	1 369,92	5 948,31	5 463,84
Zysk (strata) na sprzedaży	192,84	175,91	748,85	775,30
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	47,55	5,43	259,53	0,36
Zysk (strata) netto	75,04	-11,99	224,04	-79,86
EBITDA	192,12	164,89	831,17	848,92
Amortyzacja	31,11	26,03	117,80	112,16
Odpis wartości firmy	113,46	133,43	453,84	736,40

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

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	31.12.2017	31.12.2016
Kapitał własny	2 108,45	1 884,43
Zobowiązania długoterminowe	472,41	875,13
Zobowiązania krótkoterminowe	1 367,27	1 321,83
Aktywa ogółem	4 187,86	4 293,63
Aktywa obrotowe	1 219,79	778,33
Należności krótkoterminowe	977,35	701,19
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	39,52	57,03



## Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

IV kwartał 2017 r.

### I. SYTUACJA FINANSOWA

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

Przychody Grupy Kapitałowej Abak S.A. w IV kwartale 2017 r. osiągnęły wartość 2 092 tys. PLN i były niższe o 80 tys. PLN (4%) w stosunku do kwoty 2 172 tys. PLN, odnotowanej w analogicznym okresie 2016 roku. Niewielki spadek przychodów w IV kwartale 2017 r. rok do roku (rdr) jest wypadkową 2 czynników: ujęcia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za ostatni kwartał 2017 r. danych finansowych nowego oddziału ABAK S.A. w Warszawie, przejętego w grudniu 2016 r oraz zmniejszenia przychodów spółki zależnej Progress XXVIII Sp. z o.o.

W związku z pojawieniem się kolejnego oddziału w ramach struktury organizacyjnej Grupy Abak w porównaniu z IV kwartałem 2016 r. nastąpił wzrost kosztów działalności operacyjnej, które w okresie od października do grudnia 2017 r. wyniosły 1 871 tys. PLN i były wyższe o 154 tys. PLN (o 9%) niż w IV kwartale 2016 r. Powodem zwiększenia kosztów był przede wszystkim wzrost kosztów wynagrodzeń (o 76 tys. PLN) oraz kosztów ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń (o 12 tys. PLN), a także kosztów usług obcych (o 44 tys. PLN).

Zysk ze sprzedaży za IV kwartał 2017 roku ukształtował się na poziomie 221 tys. PLN i był niższy o 235 tys. PLN w porównaniu z okresem październik-grudzień 2016 r., co wynikało przede wszystkim ze zmniejszenia przychodów ze sprzedaży w spółce Progress XXVIII Sp. z o.o.

W IV kwartale 2017 r. zanotowano zysk z działalności operacyjnej Grupy Abak SA w kwocie 72 tys. PLN, co stanowi spadek o 192 tys. PLN w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Na ten parametr bardzo znaczący wpływ mają inne koszty operacyjne w kwocie 121 tys. PLN, które spadły w IV kwartale 2017 r. w stosunku do IV kwartału poprzedniego roku o 16 tys. PLN (12 % spadek rdr). Ewidencjonowany w tej pozycji odpis amortyzacyjny od wartości firmy powstałej w związku z kupnem kolejnych oddziałów wyniósł w IV kwartale 2017 r. 113 tys. PLN i zmniejszył się o 21 tys. PLN w porównaniu z IV kwartałem 2016 r. (koniec amortyzacji wartości firmy związanej z oddziałem w Łodzi). Odpis ten jest zaliczany do kosztów podatkowych i umożliwia zastosowanie efektywnej tarczy podatkowej, obniżającej zobowiązania budżetowe z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych. W związku z powyższym w przypadku Grupy Abak S.A. najbardziej miarodajnym miernikiem osiąganych wyników jest wskaźnik EBITDA, uwzględniający amortyzację oraz odpisy dodatniej wartości.

W IV kwartale 2017 r. EBITDA Grupy Abak wyniosła 241 tys. PLN i była niższa o 209 tys. PLN (46% spadek rdr) w porównaniu z okresem październik-grudzień 2016 r. Zysk netto za IV kwartał 2017 r. wyniósł w Grupie 79 tys. PLN i był niższy o 90 tys. PLN w porównaniu z IV kwartałem 2016 r.

W 4 kwartałach 2017 roku Grupa Abak osiągnęła przychody na poziomie 8 385 tys. PLN, co stanowi wzrost o 141 tys. PLN (12 tys. PLN miesięcznie) w stosunku do 8 244 tys. PLN odnotowanych w 2016 r. Natomiast zysk ze sprzedaży wyniósł 1 026 tys. PLN i był niższy o 330 tys. PLN (24% spadek rdr) w porównaniu z 2016 r. Na koniec roku 2017 r. odnotowano zysk z działalności operacyjnej na poziomie 525 tys. PLN, który był niższy





## Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

IV kwartał 2017 r.

o 32 tys. PLN (6% spadek rdr) w stosunku do 557 tys. PLN osiągniętych w analogicznym okresie poprzedniego roku. W omawianym okresie odpisy amortyzacyjne dodatniej wartości firmy wyniosły 454 tys. PLN, co stanowi spadek o 282 tys. PLN (38% rdr) w porównaniu z okresem styczeń-grudzień 2016 r. Zysk netto Grupy Kapitałowej Abak S.A. za 4 kwartały 2017 r. wyniósł 287 tys. PLN i był wyższy o 59 tys. PLN (26 % wzrost rdr). Natomiast EBITDA narastająco po IV kwartałach 2017 r. wyniosła 1 199 tys. PLN i była niższa o 313 tys. PLN (21% spadek rdr) w porównaniu z całym 2016 rok.

Na dzień 31 grudnia 2017 r. aktywa ogółem w Grupie Abak wyniosły 5 448 tys. PLN, i były wyższe o 127 tys. PLN w porównaniu z 31 grudnia 2016 r. Aktywa obrotowe na koniec IV kwartału 2017 r. osiągnęły wartość 3 279 tys. PLN. Wartość kapitału własnego wyniosła 2 341 tys. PLN i była wyższa o 14% w stosunku do wartości kapitału na koniec IV kwartału 2016 r. Tendencje wzrostowe wybranych skonsolidowanych danych finansowych potwierdzają skuteczność strategii Grupy Abak S.A.

Nastąpił wzrost zobowiązań krótkoterminowych o 11% tj. z kwoty 2 030 tys. PLN na koniec IV kwartału 2016 r. do wartości 2 246 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2017 r., wynikający z zaciągnięcia kredytów na bieżącą działalność gospodarczą. Jednocześnie nastąpił istotny spadek zobowiązań długoterminowych o 508 tys. PLN (50% spadek rdr), wynikający z terminowych spłat zobowiązań kredytowych, co również ma pozytywny wpływ na sytuację finansową Grupy.

Zwiększyły się istotnie należności krótkoterminowe z kwoty 2 298 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2016 r. do wartości 2 973 tys. PLN na koniec IV kwartału 2017 r. (o 29%). 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. Wzrost należności krótkoterminowych miał również związek z przejściem nowego oddziału w Warszawie oraz wynikającym z tej transakcji zwiększeniem ilości obsługiwanych klientów i wystawianych faktur za usługi.

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

W opinii Zarządu Spółki, zwiększająca się skala generowanych przychodów oraz kontynuacja działań restrukturyzacyjnych i reorganizacyjnych, mających na celu obniżenie i optymalizację kosztów, pozwolą istotnie zwiększyć rentowność Grupy w kolejnych latach funkcjonowania Grupy Abak.

Prezentowane wyniki finansowe Grupy Abak na koniec IV kwartału 2017 r. wskazują na stale utrzymujące się pozytywne, długoterminowe tendencje wzrostowe i dają podstawy do podejmowania strategicznych działań inwestycyjnych w przyszłości.



## Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

IV kwartał 2017 r.

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

W IV kwartale 2017 r. Abak S.A. osiągnęła przychody netto ze sprzedaży w kwocie 1 531 tys. PLN, co stanowi wzrost o 161 tys. PLN czyli o 12% w porównaniu do IV kwartału 2016 roku, w którym przychody wyniosły 1 370 tys. PLN. Wzrost przychodów w ostatnim kwartale 2017 r. rok do roku (rdr) wynika z ujmowania w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za ten okres danych finansowych nowego oddziału ABAK S.A. w Warszawie, przejętego w grudniu 2016 r.

Przejęcie kolejnego oddziału spowodowało również wzrost kosztów działalności operacyjnej, które w IV kwartale 2017 r. wyniosły 1 337 tys. PLN i były wyższe o 143 tys. PLN (o 12%) niż w okresie październik-grudzień 2016 r. Zwiększyły się koszty wynagrodzeń (o 68 tys. PLN), koszty usług obcych (o 42 tys. PLN) oraz koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń pracowniczych (o 13 tys. PLN).

Zysk ze sprzedaży w IV kwartale 2017 r. kształtował się na poziomie 193 tys. PLN i był wyższy o 17 tys. PLN (10% wzrost rdr) niż w analogicznym okresie 2016 roku. Natomiast zysk z działalności operacyjnej w IV kwartale 2017 r. wyniósł 48 tys. PLN i był wyższy o 43 tys. PLN niż w ostatnim kwartale 2016 r. Zysk netto zwiększył się o 60 tys. PLN i wyniósł 48 tys. PLN.

Jednostkowe wyniki Spółki za IV kwartał 2017 r., w związku z przejęciami biur rachunkowych, obciążały odpisy amortyzacyjne dodatniej wartości firmy prezentowane w pozostałych kosztach operacyjnych. Odpisy te wyniosły 113 tys. PLN kwartalnie, tj. spadły o 20 tys. PLN (15%) w porównaniu z okresem lipiec-wrzesień 2016 r. w związku z zakończeniem amortyzacji wcześniej zakupionych oddziałów.

EBITDA Spółki za IV kwartał 2017 r. wyniosła 192 tys. PLN, co stanowi wzrost o 27 tys. PLN (17% wzrost rdr) w porównaniu z okresem październik-grudzień 2016 roku.

W całym roku 2017 Abak S.A. osiągnęła przychody na poziomie 5 948 tys. PLN, co stanowi wzrost o 484 tys. PLN (9%) w stosunku do 5 464 tys. PLN w 2016 roku. W ciągu 4 kwartałów 2017 r. odpisy amortyzacyjne dodatniej wartości firmy wyniosły 454 tys. PLN i zmniejszyły się o 38% w porównaniu z 2016 r.

W związku z powyższym, EBITDA narastająco po IV kwartałach 2017 r. wyniosła 831 tys. PLN i była niższa tylko o 18 tys. PLN (o 2%) w porównaniu do 2016 roku. Natomiast zysk z działalności operacyjnej za 4 kwartały 2017 r. był wyższy o 259 tys. PLN a zysk netto o 304 tys. PLN (średniomiesięcznie więcej o 25 tys. PLN) niż odpowiednio w 2016 r.

Jednostkowy bilans ABAK S.A. na dzień 31 grudnia 2017 r. wskazuje na spadek zobowiązań długoterminowych o 403 tys. PLN, głównie ze względu na terminowe spłaty kredytów inwestycyjnych. Nastąpił wzrost rdr w pozycji kapitał własny do kwoty 2 108 tys. PLN tj. o 224 tys. PLN (12%). Kwota aktywów obrotowych w wysokości 1 220 tys. PLN wzrosła o 442 tys. PLN (57%) w porównaniu z 31 grudnia 2016 r. Zmieniła się też ich struktura. Należności od pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług pozostają na zbliżonym poziomie jak na dzień 31 grudnia 2016 r. tj. ok. 390 tys. PLN, mimo zwiększenia przychodów ze sprzedaży, nastąpił jednak



## Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

IV kwartał 2017 r.

znaczący wzrost należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych o 259 tys. PLN (o 88% rdr) oraz inwestycji krótkoterminowych o 142 tys. PLN (pożyczki udzielone przez spółkę podmiotowi powiązanemu).

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





## Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

IV kwartał 2017 r.

### 3. Analiza wskaźnikowa

#### Dane skonsolidowane

Analiza płynności	31.12.2017	31.12.2016
Wskaźnik płynności bieżącej	1,46	1,18
Wskaźnik płynności szybkiej	1,44	1,16
Wskaźnik płynności podwyższonej	0,11	0,03

Analiza rentowności	31.12.2017	31.12.2016
Wskaźnik rentowności sprzedaży	12%	16%
Wskaźnik rentowności EBITDA	14%	18%
Wskaźnik EBITDA do kapitałów własnych*	51%	74%
EBITDA na jedną akcję*	0,44	0,56

Analiza wartości rynkowej	31.12.2017	31.12.2016
Wskaźnik C/WK	2,01	3,21
Wskaźnik C/EBITDA*	3,93	4,37
Wskaźnik C/P*	0,56	0,80
Wskaźnik EV/EBITDA*	4,85	5,42
Wskaźnik EV/P*	0,69	0,99

\* Dane zannualizowane, tj. wskaźniki obliczono na podstawie danych skonsolidowanych narastająco za ostatnie cztery kwartały

#### Analiza wskaźnikowa - formuła obliczeniowa

Wskaźnik płynności bieżącej = aktywa bieżące/zobowiązania bieżące

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Wskaźnik EV/EBITDA = (cena akcji \* liczba akcji + dług netto)/(zysk operacyjny + amortyzacja + odpis wartości firmy)

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



## Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

IV kwartał 2017 r.

### 3.1. Dane jednostkowe

<b>Analiza płynności</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Wskaźnik płynności bieżącej	0,89	0,59
Wskaźnik płynności szybkiej	0,86	0,58
Wskaźnik płynności podwyższonej	0,15	0,05

<b>Analiza rentowności</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Wskaźnik rentowności sprzedaży	13%	14%
Wskaźnik rentowności EBITDA	14%	16%
Wskaźnik EBITDA do kapitałów własnych*	39%	45%

\* Dane zannualizowane, tj. wskaźniki obliczono na podstawie danych skonsolidowanych narastająco za ostatnie cztery kwartały

#### **Analiza wskaźnikowa - formuła obliczeniowa**

Wskaźnik płynności bieżącej = aktywa bieżące/zobowiązania bieżące

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

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

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

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

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



## Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

IV kwartał 2017 r.

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

Najważniejszymi działaniami w IV kwartale 2017 r., zmierzającymi do rozwoju działalności prowadzonej przez Grupę Abak były:

- intensyfikacja działań w obszarze IT, szkoleń, centralizacji obsługi kosztów, podejmowanych w ramach Grupy w celu integracji strategicznej i organizacyjnej firmy Valor Sp. z o.o., Progress XXVIII sp. z o.o. oraz zakupionych biur rachunkowych w Łodzi, Warszawie, Wrocławiu i Ełku;
- kontynuacja wdrożenia i sprawnego funkcjonowania programów księgowych Symfonia i Optima, dedykowanych docelowo poszczególnym oddziałom;
- bieżące działania marketingowe i reklamowe mające na celu pozyskiwanie nowych klientów m.in. stworzenie profilu Abak na Facebooku oraz akcja reklamowa w serwisach lokalnych i biznesowych w województwie warmińsko-mazurskim;
- analiza możliwości oferowania powiększającej się grupie klientów innych usług niematerialnych związanych z obsługą księgową i kadrowo-płacową np. usług finansowych;
- realizacja działań marketingowych mających na celu ciągłe zwiększanie wolumenu sprzedaży w oddziałach oraz poszerzenie grupy odbiorców usług poprzez identyfikowanie i zaspokajanie potrzeb klienta;
- oferowanie nowym i dotychczasowym klientom nowego zakresu usług doradczych;
- wysyłanie alertów podatkowych do klientów obsługiwanych przez Grupę Abak;
- comiesięczne szkolenia z zagadnień podatkowych dla pracowników Grupy Abak,
- okresowe stosowanie procedur kontrolnych dotyczących poszczególnych oddziałów Grupy Abak,
- kontynuacja działań reorganizacyjnych w zakresie sprawniejszej obsługi administracyjnej oddziałów mających na celu centralizację obsługi kosztów funkcjonowania oraz sprawne zarządzanie organizacją,
- w celu osiągnięcia dalszych korzyści skali działalności i ograniczania kosztów funkcjonowania nastąpiło połączenie działalności operacyjnej dwóch oddziałów warszawskich funkcjonujących w dzielnicach Ochota i Bielany w ten sposób, że zamknięto biuro funkcjonujące w dzielnicy Ochota, a wszystkich pracowników oraz klientów biura przeniesiono do oddziału fizycznie zlokalizowanego na warszawskich Bielanych.



## Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

IV kwartał 2017 r.

### III. POZOSTAŁE INFORMACJE DO RAPORTU KWARTALNEGO

#### 1. Opis organizacji Grupy Kapitałowej

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

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

Tabela: Wykaz jednostek wchodzących w skład Grupy

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

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

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

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

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

Akcyonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów na WZA	Udział w głosach na WZA
PROFESCAPITAL Sp. z o.o.	1 636 685	60,74%	1 636 685	60,74%
Vasto Investment S. a r.l.	250 500	9,30%	250 500	9,30%
Igor Puterko	211 398	7,84%	211 398	7,84%
Ewa Stolarczyk	195 000	7,24%	195 000	7,24%
Marzena Leonowicz	150 000	5,57%	150 000	5,57%
Pozostali	251 177	9,32%	251 177	9,32%
<b>Razem</b>	<b>2 694 760</b>	<b>100,00%</b>	<b>2 694 760</b>	<b>100,00%</b>



## Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

IV kwartał 2017 r.

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

**Skład organów zarządzających i nadzorujących Abak S.A. na dzień 31.12.2017 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 grudnia 2017 r.	64	89
Liczba zatrudnionych pracowników na dzień 31 grudnia 2016 r.	63	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 wariacie porównawczym. Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony metodą pośrednią. Grupa Kapitałowa sporządza zestawienie zmian w kapitale własnym.

Walutą sprawozdawczą jest polski złoty.

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

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

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

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





## Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

IV kwartał 2017 r.

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

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

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

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

Wyłączeniu ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego podlegają następujące istotne pozycje:

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

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

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

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

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

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.



## Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

IV kwartał 2017 r.

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.





## Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

IV kwartał 2017 r.

Nabyte udziały, akcje oraz inne aktywa krótkoterminowe ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy aktywa zaliczone do inwestycji krótkoterminowych są wycenione według ceny rynkowej. Skutki zmian wartości inwestycji krótkoterminowych wpływają w pełnej wysokości odpowiednio na przychody lub koszty finansowe.

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

Należności i zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie. Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu NBP dla danej waluty obcej z dnia poprzedzającego dzień wystawienia dokumentu. Dodatkowo lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

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

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

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Wpływ walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się według kursów kupna walut, stosowanych na ten dzień przez bank prowadzący rachunek dewizowy, zaś rozchód walut wycenia się według kursu sprzedaży banku stosowanego na dzień ich rozchodu. Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w walucie obcej wycenia się według średniego kursu NBP ustalonego dla danej waluty na ten dzień. 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.



## Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

IV kwartał 2017 r.

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

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

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

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

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

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe bierne tworzone są w ciężar kosztów operacyjnych.

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

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

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

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

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



## Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

IV kwartał 2017 r.

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

Na wynik finansowy składa się: wynik na sprzedaży, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, wynik na operacjach nadzwyczajnych oraz obowiązkowe obciążenie wyniku. Spółka stosuje wariant porównawczy rachunku zysków i strat.

Przychodem ze sprzedaży produktów, tj. wyrobów gotowych i usług jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi. W przypadku Spółki do przychodów ze sprzedaży produktów zalicza się przede wszystkim: przychody ze sprzedaży usług prowadzenia ksiąg rachunkowych i podatkowych oraz sprzedaż usług w zakresie kadr i płać.

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.





Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

IV kwartał 2017 r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Bilans Grupy Abak S.A.

AKTYWA	tys. PLN	
	31.12.2017	31.12.2016
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>2 168,89</b>	<b>2 931,51</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>1 268,05</b>	<b>1 755,64</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	779,35	1 233,19
3. Inne wartości niematerialne i prawne	482,70	522,19
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
5. Inne wartości niematerialne i prawne w toku realizacji	5,99	0,26
<b>II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>257,34</b>	<b>360,27</b>
1. Wartość firmy - jednostki zależne	257,34	360,27
2. Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
3. Wartość firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00
<b>III. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>463,02</b>	<b>521,52</b>
<b>1. Środki trwałe</b>	<b>463,02</b>	<b>521,52</b>
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	5,10	7,65
c) urządzenia techniczne i maszyny	89,64	124,92
d) środki transportu	357,36	371,01
e) inne środki trwałe	10,91	17,94
<b>2. Środki trwałe w budowie</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Zaliczki na środki trwałe w budowie</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV. Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>V. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>150,00</b>
<b>1. Nieruchomości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>150,00</b>
<b>a) w jednostkach powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>150,00</b>
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	150,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
<b>b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

IV kwartał 2017 r.

<b>c) w pozostałych jednostkach</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
<b>4. Inne inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>180,49</b>	<b>144,08</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	180,49	144,08
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>3 279,26</b>	<b>2 389,73</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>2 972,65</b>	<b>2 297,53</b>
<b>1. Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>23,47</b>	<b>10,63</b>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	23,47	10,63
- do 12 miesięcy	23,47	10,63
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
<b>2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>3. Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>2 949,18</b>	<b>2 286,90</b>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 818,22	2 246,97
- do 12 miesięcy	2 818,22	2 246,97
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	99,81	26,64
c) inne	31,15	13,28
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>253,02</b>	<b>60,78</b>
<b>1. Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>253,02</b>	<b>60,78</b>
a) w jednostkach powiązanych	200,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	200,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

IV kwartał 2017 r.

c) w pozostałych jednostkach	13,50	3,75
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	13,50	3,75
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	39,52	57,03
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	39,52	57,03
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
<b>2. Inne inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>53,59</b>	<b>31,42</b>
<b>C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>5 448,15</b>	<b>5 321,24</b>

PASywa	tys. PLN	
	31.12.2017	31.12.2016
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>2 341,43</b>	<b>2 054,02</b>
<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>269,48</b>	<b>269,48</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>1 788,98</b>	<b>1 560,11</b>
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
<b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
<b>IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
<b>V. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych*)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- dodatnie różnice kursowe	0,00	0,00
- ujemne różnice kursowe	0,00	0,00
<b>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-4,44</b>	<b>-4,44</b>
<b>VI. Zysk (strata) netto</b>	<b>287,42</b>	<b>228,88</b>
<b>VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>3 106,72</b>	<b>3 267,23</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>222,28</b>	<b>190,57</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18,08	15,32
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	8,67	13,39
- długoterminowa	8,67	13,39
- krótkoterminowa	0,00	0,00



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

IV kwartał 2017 r.

3. Pozostałe rezerwy	195,53	161,85
- długoterminowe	8,29	5,06
- krótkoterminowe	187,24	156,80
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>502,33</b>	<b>1 010,18</b>
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	502,33	1 010,18
a) kredyty i pożyczki	414,09	758,67
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	88,24	251,51
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>2 245,67</b>	<b>2 030,42</b>
<b>1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych</b>	<b>0,96</b>	<b>0,64</b>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,96	0,64
- do 12 miesięcy	0,96	0,64
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
<b>2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek</b>	<b>2 244,70</b>	<b>2 029,77</b>
a) kredyty i pożyczki	1 127,56	1 182,86
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	263,22	118,11
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	181,23	135,82
- do 12 miesięcy	181,23	135,82
- 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	530,15	423,63
h) z tytułu wynagrodzeń	101,52	95,16
i) inne	41,01	74,19
<b>4. Fundusze specjalne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>136,44</b>	<b>36,06</b>
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	136,44	36,06
- długoterminowe	11,92	15,89
- krótkoterminowe	124,52	20,17
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>5 448,15</b>	<b>5 321,24</b>



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

IV kwartał 2017 r.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)	tys. PLN			
	IV kwartał		IV kwartał narastająco	
	2017	2016	2017	2016
<b>A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:</b>	<b>2 092,37</b>	<b>2 172,13</b>	<b>8 384,63</b>	<b>8 244,05</b>
- od jednostek powiązanych	7,02	6,84	27,80	16,81
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 092,32	2 172,13	8 383,86	8 244,05
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	0,05	0,00	0,77	0,00
<b>B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>1 871,47</b>	<b>1 716,60</b>	<b>7 358,83</b>	<b>6 888,17</b>
I. Amortyzacja	55,64	52,65	220,26	218,26
II. Zużycie materiałów i energii	60,80	50,81	247,34	210,63
III. Usługi obce	474,14	429,72	1 821,41	1 726,48
IV. Podatki i opłaty, w tym:	11,38	10,43	39,63	41,80
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	1 051,50	975,88	4 169,65	3 913,35
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	176,26	164,09	713,15	658,19
- emerytalne	82,70	80,19	333,85	329,41
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	41,72	33,02	146,62	119,46
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,05	0,00	0,76	0,00
<b>C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>220,89</b>	<b>455,54</b>	<b>1 025,80</b>	<b>1 355,88</b>
<b>D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>29,29</b>	<b>3,17</b>	<b>113,86</b>	<b>25,30</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	20,48	0,99	47,69	13,76
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	8,80	2,17	66,17	11,54
<b>E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>178,48</b>	<b>194,78</b>	<b>615,07</b>	<b>824,20</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,08	0,18	0,08	0,18
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	57,17	57,32	56,79	58,69
III. Inne koszty operacyjne	121,22	137,29	558,20	765,33
<b>F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)</b>	<b>71,70</b>	<b>263,92</b>	<b>524,59</b>	<b>556,97</b>
<b>G. PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>13,03</b>	<b>2,91</b>	<b>19,96</b>	<b>14,38</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	1,05	0,00	3,81
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:	12,95	7,88	19,73	8,52
- od jednostek powiązanych	12,76	7,83	12,76	7,83
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	-0,72	0,00	1,84
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00





Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

IV kwartał 2017 r.

IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	-5,37	0,00	0,00
V. Inne	0,08	0,07	0,23	0,21
<b>H. KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>29,13</b>	<b>32,84</b>	<b>152,95</b>	<b>136,83</b>
I. Odsetki, w tym:	28,27	30,52	116,19	116,56
- 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	3,09
IV. Inne	0,87	2,32	36,77	17,18
<b>I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)</b>	<b>55,59</b>	<b>233,99</b>	<b>391,60</b>	<b>434,52</b>
<b>K. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>25,73</b>	<b>25,73</b>	<b>102,93</b>	<b>102,93</b>
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	25,73	25,73	102,93	102,93
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
<b>L. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>M. Zysk (strata) brutto (J-K+L)</b>	<b>29,86</b>	<b>208,25</b>	<b>288,67</b>	<b>331,59</b>
<b>N. Podatek dochodowy</b>	<b>-48,88</b>	<b>39,02</b>	<b>1,25</b>	<b>102,71</b>
<b>O. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>P. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Q. Zyski (straty) mniejszości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>R. Zysk (strata) netto (M-N-O+/-P+/-Q)</b>	<b>78,74</b>	<b>169,23</b>	<b>287,42</b>	<b>228,88</b>



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

IV kwartał 2017 r.

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	tys. PLN			
	IV kwartał		IV kwartał narastająco	
	2017	2016	2017	2016
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
I. Zysk (strata) netto	78,75	169,24	287,42	228,88
II. Korekty razem	110,41	-42,92	460,29	368,74
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	169,10	186,07	674,10	954,66
4. Odpisy wartości firmy	25,73	25,73	102,93	102,93
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)	15,31	21,59	96,45	104,23
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	6,08	0,00	1,25
9. Zmiana stanu rezerw	34,92	20,46	31,71	16,72
10. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
11. Zmiana stanu należności	-283,36	-616,51	-920,55	-1 154,78
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	138,33	287,60	430,86	351,58
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	10,38	26,06	41,79	-7,85
14. Inne korekty	0,00	0,00	3,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>189,16</b>	<b>126,32</b>	<b>747,71</b>	<b>597,62</b>
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
I. Wpływy	18,65	102,83	35,98	153,36
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	18,65	102,83	35,98	153,36
a) w jednostkach powiązanych	12,76	7,83	12,76	7,83
b) w pozostałych jednostkach	5,89	95,00	23,22	145,53
- zbycie aktywów finansowych	0,00	75,00	0,00	122,13
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	1,05	0,00	3,81
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	5,70	18,90	16,25	18,90
- odsetki	0,19	0,05	6,97	0,69
- 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	70,51	342,82	168,02	709,44



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

IV kwartał 2017 r.

1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	66,51	342,82	87,02	487,38
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	60,00	222,06
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	60,00	150,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	72,06
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	72,06
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	4,00	0,00	21,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-51,86</b>	<b>-239,99</b>	<b>-132,04</b>	<b>-556,08</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
I. Wpływy	47,61	260,87	239,63	805,57
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	47,61	260,87	239,63	805,57
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	226,68	167,15	872,84	876,54
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	188,63
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	151,68	112,99	617,27	459,55
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	46,73	26,15	134,38	114,32
8. Odsetki	28,27	28,01	116,19	114,04
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	5,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-179,07</b>	<b>93,72</b>	<b>-633,21</b>	<b>-70,97</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	<b>-41,77</b>	<b>-19,95</b>	<b>-17,54</b>	<b>-29,43</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>-41,75</b>	<b>-19,93</b>	<b>-17,52</b>	<b>-29,43</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>81,26</b>	<b>76,97</b>	<b>57,03</b>	<b>86,47</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM</b>	<b>39,49</b>	<b>57,02</b>	<b>39,52</b>	<b>57,03</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

IV kwartał 2017 r.

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	tys. PLN			
	IV kwartał		IV kwartał narastająco	
	2017	2016	2017	2016
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>2 262,69</b>	<b>1 884,79</b>	<b>2 054,02</b>	<b>2 018,21</b>
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	-4,44
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>2 262,69</b>	<b>1 884,79</b>	<b>2 054,03</b>	<b>2 013,78</b>
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	1 788,98	1 560,11	1 560,11	1 687,96
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	228,88	-127,85
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
- z podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	-228,88	127,85
- pokrycia straty	0,00	0,00	-228,88	127,85
- wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 788,98	1 560,11	1 788,98	1 560,11
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



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

IV kwartał 2017 r.

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	-4,44	-4,44	224,44	60,78
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	228,88	60,78
- 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	0,00	0,00	228,88	60,78
5.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	-228,88	-60,78
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)	0,00	0,00	228,88	60,78
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	228,88	60,78
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	-4,44	-4,44	-4,44	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	-4,44
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-4,44	-4,44	-4,44	-4,44
5.7. Zmiany straty z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
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	0,00	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	-4,44	0,00	0,00
5.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-4,44	-4,44	-4,44	-4,44
5.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-4,44	-4,44	-4,44	-4,44
6. Zysk (strata) niepodzielony (-a) na początek okresu	208,67	59,64	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	208,67	59,64	0,00	0,00
7. Wynik netto	78,74	169,24	287,42	228,88
a) zysk netto	78,74	169,24	287,42	228,88
b) strata netto	0,00	0,00	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>2 341,42</b>	<b>2 054,03</b>	<b>2 341,43</b>	<b>2 054,02</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>2 341,42</b>	<b>2 054,03</b>	<b>2 341,43</b>	<b>2 054,02</b>





Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

IV kwartał 2017 r.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Bilans Abak S.A.

AKTYWA	tys. PLN	
	31.12.2017	31.12.2016
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>2 968,07</b>	<b>3 515,30</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>1 268,04</b>	<b>1 751,30</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	779,35	1 233,19
3. Inne wartości niematerialne i prawne	482,70	517,85
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
5. Inne wartości niematerialne i prawne w toku realizacji	5,99	0,26
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>313,80</b>	<b>274,18</b>
<b>1. Środki trwałe</b>	<b>313,80</b>	<b>274,18</b>
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	87,04	120,47
d) środki transportu	217,61	138,09
e) inne środki trwałe	9,15	15,62
<b>2. Środki trwałe w budowie</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Zaliczki na środki trwałe w budowie</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>1 205,74</b>	<b>1 345,74</b>
<b>1. Nieruchomości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>1 205,74</b>	<b>1 345,74</b>
<b>a) w jednostkach powiązanych</b>	<b>1 205,74</b>	<b>1 345,74</b>
- udziały lub akcje	1 066,74	1 066,74
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	139,00	279,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
<b>b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
<b>c) w pozostałych jednostkach</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

IV kwartał 2017 r.

- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
<b>4. Inne inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>180,49</b>	<b>144,08</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	180,49	144,08
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>1 219,79</b>	<b>778,33</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>977,35</b>	<b>701,19</b>
<b>1. Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>553,99</b>	<b>294,53</b>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	553,99	294,53
- do 12 miesięcy	553,99	294,53
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
<b>2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>3. Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>423,36</b>	<b>406,66</b>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	388,77	397,75
- do 12 miesięcy	388,77	397,75
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	22,49	6,39
c) inne	12,10	2,52
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>203,02</b>	<b>60,78</b>
<b>1. Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>203,02</b>	<b>60,78</b>
a) w jednostkach powiązanych	150,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	150,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	13,50	3,75
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	13,50	3,75
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	39,52	57,03
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	39,52	57,03
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

IV kwartał 2017 r.

2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	39,43	16,37
<b>C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>4 187,86</b>	<b>4 293,63</b>

PASywa	tys. PLN	
	31.12.2017	31.12.2016
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>2 108,45</b>	<b>1 884,43</b>
<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>269,48</b>	<b>269,48</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>1 619,39</b>	<b>1 699,26</b>
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
<b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
<b>IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
<b>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-4,44</b>	<b>-4,44</b>
<b>VI. Zysk (strata) netto</b>	<b>224,02</b>	<b>-79,87</b>
<b>VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>2 079,42</b>	<b>2 409,19</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>209,68</b>	<b>178,37</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18,08	15,32
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	8,67	13,39
- długoterminowa	8,67	13,39
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	182,93	149,66
- długoterminowe	8,29	5,06
- krótkoterminowe	174,64	144,60
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>472,41</b>	<b>875,13</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	280,00	200,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	192,41	675,13
a) kredyty i pożyczki	104,17	619,22
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	88,24	55,91
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>1 367,27</b>	<b>1 321,83</b>
<b>1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych</b>	<b>8,05</b>	<b>12,89</b>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	8,05	12,89
- do 12 miesięcy	8,05	12,89
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00

Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

IV kwartał 2017 r.

b) inne	0,00	0,00
<b>2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek</b>	<b>1 359,22</b>	<b>1 308,94</b>
a) kredyty i pożyczki	880,34	932,47
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	67,62	44,49
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	143,02	79,73
- do 12 miesięcy	143,02	79,73
- 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	247,25	175,60
h) z tytułu wynagrodzeń	0,29	4,59
i) inne	20,70	72,06
<b>4. Fundusze specjalne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>30,06</b>	<b>33,86</b>
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	30,06	33,86
- długoterminowe	11,92	15,89
- krótkoterminowe	18,14	17,97
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>4 187,87</b>	<b>4 293,62</b>



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

IV kwartał 2017 r.

Jednostkowy rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)	tys. PLN			
	IV kwartał		IV kwartał narastająco	
	2017	2016	2017	2016
<b>A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:</b>	<b>1 530,68</b>	<b>1 369,92</b>	<b>5 948,31</b>	<b>5 463,84</b>
- od jednostek powiązanych	99,97	119,78	426,43	476,63
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 530,68	1 369,92	5 948,31	5 463,84
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>B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>1 337,84</b>	<b>1 194,01</b>	<b>5 199,46</b>	<b>4 688,54</b>
I. Amortyzacja	31,11	26,03	117,80	112,16
II. Zużycie materiałów i energii	43,29	40,53	185,08	158,11
III. Usługi obce	391,79	350,06	1 500,82	1 321,59
IV. Podatki i opłaty, w tym:	8,85	6,73	30,50	32,10
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	714,20	646,50	2 789,50	2 579,49
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	120,79	108,25	486,43	437,35
- emerytalne	54,73	52,21	219,74	218,82
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	27,81	15,91	89,33	47,74
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>192,84</b>	<b>175,91</b>	<b>748,85</b>	<b>775,30</b>
<b>D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>29,29</b>	<b>3,12</b>	<b>113,86</b>	<b>25,25</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	20,49	0,99	47,69	13,76
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	8,80	2,13	66,17	11,49
<b>E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>174,58</b>	<b>173,60</b>	<b>603,18</b>	<b>800,19</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,08	0,18	0,08	0,18
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	57,17	36,28	56,79	37,66
III. Inne koszty operacyjne	117,33	137,14	546,31	762,35
<b>F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)</b>	<b>47,55</b>	<b>5,43</b>	<b>259,53</b>	<b>0,36</b>
<b>G. PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>11,87</b>	<b>7,06</b>	<b>23,60</b>	<b>19,59</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	4,13	0,00	6,90
a) od jednostek powiązanych	0,00	3,09	0,00	3,09
- 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:	11,80	8,95	23,37	10,64
- od jednostek powiązanych	11,61	8,90	16,40	9,95
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	-0,72	0,00	1,84
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	-5,37	0,00	0,00





Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

IV kwartał 2017 r.

V. Inne	0,07	0,07	0,23	0,21
<b>H. KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>18,03</b>	<b>23,78</b>	<b>92,74</b>	<b>99,11</b>
I. Odsetki, w tym:	17,36	21,47	77,61	84,11
- dla jednostek powiązanych	3,28	1,21	12,23	4,69
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	3,09
IV. Inne	0,67	2,31	15,13	11,91
<b>I. ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G-H)</b>	<b>41,39</b>	<b>-11,29</b>	<b>190,39</b>	<b>-79,16</b>
<b>J. PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>-33,65</b>	<b>0,70</b>	<b>-33,65</b>	<b>0,70</b>
<b>K. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIĘSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L. ZYSK (STRATA) NETTO (I-J-K)</b>	<b>75,04</b>	<b>-11,99</b>	<b>224,04</b>	<b>-79,86</b>



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

IV kwartał 2017 r.

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	tys. PLN			
	IV kwartał		IV kwartał narastająco	
	2017	2016	2017	2016
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
I. Zysk (strata) netto	75,00	-11,99	224,02	-79,87
II. Korekty razem	120,51	164,60	455,20	699,39
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	144,56	159,45	571,63	848,56
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)	5,57	8,37	54,25	66,57
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	6,08	0,00	1,25
9. Zmiana stanu rezerw	33,97	20,01	31,31	17,35
10. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
11. Zmiana stanu należności	-116,76	-102,01	-276,16	-212,80
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	79,31	53,39	134,45	-11,36
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-26,14	19,31	-63,28	-10,18
14. Inne korekty	0,00	0,00	3,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>195,51</b>	<b>152,61</b>	<b>679,22</b>	<b>619,52</b>
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
I. Wpływy	17,50	106,99	39,62	158,57
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	17,50	106,99	39,62	158,57
a) w jednostkach powiązanych	11,61	11,99	16,40	13,04
b) w pozostałych jednostkach	5,89	95,00	23,22	145,53
- zbycie aktywów finansowych	0,00	75,00	0,00	122,13
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	1,05	0,00	3,81
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	5,70	18,90	16,25	18,90
- odsetki	0,19	0,05	6,97	0,69
- 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	70,51	411,82	128,02	827,93



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

IV kwartał 2017 r.

1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	66,51	342,82	87,02	476,87
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	69,00	20,00	351,06
a) w jednostkach powiązanych	0,00	69,00	20,00	279,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	72,06
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	72,06
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	4,00	0,00	21,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-53,01</b>	<b>-304,83</b>	<b>-88,40</b>	<b>-669,36</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
I. Wpływy	21,26	283,44	149,15	866,13
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	21,26	283,44	149,15	866,13
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	205,50	151,17	757,48	826,79
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	188,63
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	160,41	119,13	614,11	509,94
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	27,73	10,57	60,76	44,11
8. Odsetki	17,36	21,47	77,61	84,11
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	5,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-184,24</b>	<b>132,27</b>	<b>-608,33</b>	<b>39,34</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	<b>-41,74</b>	<b>-19,95</b>	<b>-17,51</b>	<b>-10,50</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>-41,75</b>	<b>-19,94</b>	<b>-17,52</b>	<b>-10,51</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>81,26</b>	<b>76,97</b>	<b>57,03</b>	<b>67,54</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM</b>	<b>39,52</b>	<b>57,02</b>	<b>39,52</b>	<b>57,03</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

IV kwartał 2017 r.

Zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	tys. PLN			
	IV kwartał		IV kwartał narastająco	
	2017	2016	2017	2016
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>2 033,44</b>	<b>1 896,41</b>	<b>1 884,42</b>	<b>2 157,37</b>
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	-4,44
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>2 033,44</b>	<b>1 896,41</b>	<b>1 884,42</b>	<b>2 152,93</b>
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	1 619,39	1 699,26	1 699,26	1 504,49
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	-79,87	194,77
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	194,77
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
- z podziału zysku	0,00	0,00	0,00	194,77
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	79,87	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00	79,87	0,00
- wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 619,39	1 699,26	1 619,39	1 699,26
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



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

IV kwartał 2017 r.

5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-4,44	-4,44	-84,31	383,40
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	383,40
- 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	0,00	0,00	0,00	383,40
5.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	-383,40
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)	0,00	0,00	0,00	383,40
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	383,40
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	-4,44	-4,44	-84,31	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	-4,44
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-4,44	-4,44	-84,31	-4,44
5.7. Zmiany straty z lat ubiegłych	0,00	0,00	79,87	0,00
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	0,00	-79,87	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	-79,87	0,00
5.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-4,44	-4,44	-4,44	-4,44
5.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-4,44	-4,44	-4,44	-4,44
6. Zysk (strata) niepodzielony (-a) na początek okresu	149,02	-67,88	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	149,02	-67,88	0,00	0,00
7. Wynik netto	75,00	-11,99	224,02	-79,87
a) zysk netto	75,00	0,00	224,02	0,00
b) strata netto	0,00	-11,99	0,00	-79,87
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>2 108,45</b>	<b>1 884,42</b>	<b>2 108,45</b>	<b>1 884,42</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>2 108,45</b>	<b>1 884,42</b>	<b>2 108,45</b>	<b>1 884,42</b>