



## **Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A. III 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 listopada 2017 roku.



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

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

Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

III kwartał 2017 r.

WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	III kwartał		III kwartał narastająco	
	2017	2016	2017	2016
Przychody netto ze sprzedaży	1 933,54	1 886,57	6 292,27	6 071,92
Zysk (strata) na sprzedaży	215,29	205,54	804,91	900,34
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	150,28	-6,70	452,89	293,05
Zysk (strata) netto	67,35	-83,03	208,67	59,64
EBITDA	318,21	248,53	957,90	1 061,64
Amortyzacja	54,47	54,24	164,62	165,61
Odpis wartości firmy jednostki zależnej	25,73	25,73	77,20	77,20
Odpis wartości firmy	113,46	200,99	340,38	602,97

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

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	30.09.2017	30.09.2016
Kapitał własny	2 262,69	1 884,78
Zobowiązania długoterminowe	439,06	711,32
Zobowiązania krótkoterminowe	2 331,20	2 037,78
Aktywa ogółem	5 312,27	4 824,85
Aktywa obrotowe	2 945,11	2 138,36
Należności krótkoterminowe	2 740,07	1 781,93
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	81,26	76,97



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

III kwartał 2017 r.

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	III kwartał		III kwartał narastająco	
	2017	2016	2017	2016
Przychody netto ze sprzedaży	1 477,22	1 323,07	4 417,63	4 093,92
Zysk (strata) na sprzedaży	191,98	191,64	556,01	599,39
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	127,96	-20,60	211,98	-5,07
Zysk (strata) netto	104,95	-37,51	149,00	-67,87
EBITDA	271,19	208,00	639,05	684,03
Amortyzacja	29,77	27,61	86,69	86,13
Odpis wartości firmy	113,46	200,99	340,38	602,97

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

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	30.09.2017	30.09.2016
Kapitał własny	2 033,45	1 896,42
Zobowiązania długoterminowe	435,49	496,73
Zobowiązania krótkoterminowe	1 450,79	1 512,56
Aktywa ogółem	4 112,31	4 084,92
Aktywa obrotowe	996,23	996,00
Należności krótkoterminowe	860,58	599,18
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	81,26	76,97



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

III 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 III kwartale 2017 r. osiągnęły wartość 1 934 tys. PLN, i były wyższe o 47 tys. PLN (2%) w stosunku do kwoty 1 887 tys. PLN, odnotowanej w analogicznym okresie 2016 roku. Wzrost przychodów w III kwartale 2017 r. rok do roku (rdr) związany jest przede wszystkim z ujęciem w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za III kwartał 2017 r. danych finansowych nowego oddziału ABAK S.A. w Warszawie, przejętego w grudniu 2016 r.

W związku z pojawieniem się kolejnego oddziału w ramach struktury organizacyjnej Grupy Abak w porównaniu z III kwartałem 2016 r. nastąpił również wzrost kosztów działalności operacyjnej, które w okresie od lipca do września 2017 r. wyniosły 1 718 tys. PLN i były wyższe o 37 tys. PLN (o 2%) niż w III kwartale 2016 r. Powodem zwiększenia kosztów był przede wszystkim wzrost kosztów wynagrodzeń (o 72 tys. PLN) oraz kosztów ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń (o 20 tys. PLN). Nastąpił jednak spadek kosztów usług obcych (o 41 tys. PLN) oraz pozostałych kosztów rodzajowych (o 8 tys. PLN), co miało związek z optymalizowaniem polityki kosztów w ramach Grupy.

Zysk ze sprzedaży za III kwartał 2017 roku ukształtował się na poziomie 215 tys. PLN i był wyższy o 10 tys. PLN w porównaniu z okresem lipiec-wrzesień 2016 r.

W III kwartale 2017 r. zanotowano zysk z działalności operacyjnej Grupy Abak SA w kwocie 150 tys. PLN, co stanowi wzrost o 157 tys. PLN w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Należy pamiętać, że na ten parametr bardzo znaczący wpływ mają inne koszty operacyjne w kwocie 134 tys. PLN, które spadły w III kwartale 2017 r. w stosunku do III kwartału poprzedniego roku o 83 tys. PLN (38% spadek rdr). Ewidencjonowany w tej pozycji odpis amortyzacyjny od wartości firmy powstałej w związku z kupnem kolejnych oddziałów wyniósł w III kwartale 2017 r. 113 tys. PLN i zmniejszył się o 88 tys. PLN w porównaniu z III 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 osiągniętych wyników jest wskaźnik EBITDA, uwzględniający amortyzację oraz odpisy dodatniej wartości.

W III kwartale 2017 r. EBITDA Grupy Abak wyniosła 318 tys. PLN (106 tys. PLN miesięcznie) i była wyższa o 70 tys. PLN (28% wzrost rdr) w porównaniu z okresem lipiec-wrzesień 2016 r. Zysk netto za III kwartał 2017 r. wyniósł w Grupie 67 tys. PLN i był wyższy o 150 tys. PLN w porównaniu z III kwartałem 2016 r.

Po III kwartałach 2017 roku narastająco, Grupa Abak osiągnęła przychody na poziomie 6 292 tys. PLN, co stanowi wzrost o 220 tys. PLN (24 tys. PLN miesięcznie) w stosunku do 6 072 tys. PLN odnotowanych po 9 miesiącach 2016 r. Natomiast zysk ze sprzedaży wyniósł 805 tys. PLN i był niższy o 95 tys. PLN (11% spadek rdr) w porównaniu z okresem styczeń-wrzesień 2016 r. Na koniec września 2017 r. odnotowano zysk z





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

III kwartał 2017 r.

działalności operacyjnej na poziomie 453 tys. PLN, który był wyższy o 160 tys. PLN (55% wzrost rdr) w stosunku do 293 tys. PLN osiągniętych w analogicznym okresie poprzedniego roku. W omawianym okresie odpisy amortyzacyjne dodatniej wartości firmy wyniosły 340 tys. PLN, co stanowi spadek o 263 tys. PLN (44% rdr) w porównaniu z okresem styczeń-wrzesień 2016 r. Zysk netto Grupy Kapitałowej Abak S.A. za 3 kwartały 2017 r. wyniósł 209 tys. PLN i był wyższy o 149 tys. PLN (250% wzrost rdr). Natomiast EBITDA narastająco po III kwartałach 2017 r. wyniosła 958 tys. PLN i była niższa o 104 tys. PLN (10% spadek rdr) w porównaniu z 3 kwartałami 2016 roku.

Na dzień 30 września 2017 r. aktywa ogółem w Grupie Abak wyniosły 5 312 tys. PLN, i były wyższe o 487 tys. PLN (o 10%) w porównaniu z 30 września 2016 r. Aktywa obrotowe na koniec III kwartału 2017 r. osiągnęły wartość 2 945 tys. PLN (38% wzrost rdr). Wartość kapitału własnego wyniosła 2 263 tys. PLN i była wyższa o 20% w stosunku do wartości kapitału na koniec III kwartału 2016 r. Tendencje wzrostowe wybranych skonsolidowanych danych finansowych potwierdzają skuteczność strategii Grupy Abak S.A.

Nastąpił wzrost zobowiązań krótkoterminowych o 14% tj. z kwoty 2 038 tys. PLN na koniec III kwartału 2016 r. do wartości 2 331 tys. PLN na dzień 30 września 2017 r., wynikający z zaciągnięcia kredytów na bieżącą działalność gospodarczą. Jednocześnie nastąpił spadek zobowiązań długoterminowych o 272 tys. PLN (38% spadek rdr), wynikający z terminowych spłat zobowiązań kredytowych, co również ma pozytywny wpływ na sytuację finansową Grupy.

Zwiększyły się istotnie należności krótkoterminowe z kwoty 1 782 tys. PLN na dzień 30 września 2016 r. do wartości 2 740 tys. PLN na koniec III kwartału 2017 r. (o 54%). Miało to związek przede wszystkim z istotnym wzrostem nieuregulowanych należności spółki zależnej Progress XXVIII 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 i dlatego będzie przedmiotem zainteresowania i działań Zarządu w kolejnych okresach sprawozdawczych. Wzrost należności krótkoterminowych miał również związek z przejęciem nowego oddziału w Warszawie oraz wynikającym z tych 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, które pozwolą istotnie zwiększyć rentowność Grupy w kolejnych latach funkcjonowania Grupy Abak.

Prezentowane wyniki finansowe Grupy Abak na koniec III 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.

III kwartał 2017 r.

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

W III kwartale 2017 r. Abak S.A. osiągnęła przychody netto ze sprzedaży w kwocie 1 477 tys. PLN, co stanowi wzrost o 154 tys. PLN czyli o 12% w porównaniu do analogicznego okresu 2016 roku, w którym przychody wyniosły 1 323 tys. PLN. Zanotowany wzrost przychodów w III kwartale 2017 r. rok do roku (rdr) wynika z ujęcia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za ten okres danych finansowych nowego oddziału ABAK S.A. w Warszawie, przejętego w grudniu 2016 r.

W związku z pojawieniem się kolejnego oddziału nastąpił wzrost kosztów działalności operacyjnej, które w III kwartale 2017 r. wyniosły 1 285 tys. PLN i były wyższe o 154 tys. PLN (o 14%) niż w okresie lipiec-wrzesień 2016 r. Zwiększyły się koszty wynagrodzeń (o 60 tys. PLN), koszty usług obcych (o 76 tys. PLN) oraz koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń pracowniczych (o 19 tys. PLN).

Zysk ze sprzedaży w III kwartale 2017 r. wyniósł tyle samo co w III kwartale 2016 r. i kształtował się na poziomie 192 tys. PLN.

Jednostkowe wyniki Spółki za III 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 88 tys. PLN (44%) w porównaniu z okresem lipiec-wrzesień 2016 r. ze względu na zakończenie amortyzacji wcześniej zakupionych oddziałów.

EBITDA Spółki za III kwartał wyniosła 271 tys. PLN, co stanowi wzrost o 63 tys. PLN (30% wzrost rdr) w porównaniu z analogicznym okresem w poprzednim roku.

Po III kwartałach 2017 roku narastająco, Abak S.A. osiągnęła przychody na poziomie 4 418 tys. PLN, co stanowi wzrost o 324 tys. PLN (8%) w stosunku do 4 094 tys. PLN odnotowanych w okresie styczeń -wrzesień 2016 r. W III kwartale 2017 r. odpisy amortyzacyjne dodatniej wartości firmy wyniosły 340 tys. PLN i zmniejszyły się o 44% w porównaniu z 9 miesiącami 2016 r. W związku z powyższym, EBITDA narastająco po III kwartałach 2017 r. wyniosła 639 tys. PLN i była niższa o 45 tys. PLN (o 7%) w porównaniu do okresu styczeń – wrzesień 2016 roku.

Analiza jednostkowego bilansu ABAK S.A. wskazuje na spadek zobowiązań krótkoterminowych o 61 tys. PLN, głównie ze względu na spłatę raty za zakup biura rachunkowego w kwocie 100 tys. PLN. Na dzień 30 września 2017 r. nastąpił wzrost rdr w pozycji aktywa ogółem do kwoty 4 112 tys. PLN tj. o 27 tys. PLN. Kwota aktywów obrotowych w wysokości 996 tys. PLN kształtowała się na podobnym poziomie jak na dzień 30 września 2016 r. Zmieniła się natomiast ich struktura. Zmniejszyły się należności od pozostałych jednostek o 29 tys. PLN oraz inwestycje krótkoterminowe o 273 tys. PLN, nastąpił jednak wzrost należności z tytułu odstaw i usług od jednostek powiązanych o 291 tys. PLN.

Wszystkie zaprezentowane dane potwierdzają skuteczność przyjętej strategii oraz wskazują na stale utrzymując się pozytywne, długofalowe tendencje wzrostowe dające możliwości długoterminowego i stabilnego rozwoju Spółki..



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

III kwartał 2017 r.

### 3. Analiza wskaźnikowa

#### Dane skonsolidowane

Analiza płynności	30.09.2017	30.09.2016
Wskaźnik płynności bieżącej	1,26	1,05
Wskaźnik płynności szybkiej	1,24	1,03
Wskaźnik płynności podwyższonej	0,06	0,15

Analiza rentowności	30.09.2017	30.09.2016
Wskaźnik rentowności sprzedaży	13%	15%
Wskaźnik rentowności EBITDA	15%	17%
Wskaźnik EBITDA do kapitałów własnych*	63%	73%
EBITDA na jedną akcję*	0,53	0,51

Analiza wartości rynkowej	30.09.2017	30.09.2016
Wskaźnik C/WK	2,10	3,43
Wskaźnik C/EBITDA*	3,34	4,70
Wskaźnik C/P*	0,56	0,80
Wskaźnik EV/EBITDA*	4,13	5,80
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 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)





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

III kwartał 2017 r.

### 3.1. Dane jednostkowe

<b>Analiza płynności</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>30.09.2016</b>
Wskaźnik płynności bieżącej	0,69	0,66
Wskaźnik płynności szybkiej	0,66	0,64
Wskaźnik płynności podwyższonej	0,07	0,24

<b>Analiza rentowności</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>30.09.2016</b>
Wskaźnik rentowności sprzedaży	13%	15%
Wskaźnik rentowności EBITDA	14%	17%
Wskaźnik EBITDA do kapitałów własnych*	40%	58%

\* 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.

III kwartał 2017 r.

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

Najważniejszymi działaniami w III 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;
- kontynuacja działań reorganizacyjnych w zakresie sprawniejszej obsługi administracyjnej oddziałów mających na celu centralizację obsługi kosztów funkcjonowania oraz sprawne zarządzanie organizacją.

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

III 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 Warszawa
- Abak S.A. Oddział Wrocław
- Progress XXVIII Sp. z o.o. w Legnicy (jednostka zależna)
- Valor Sp. z o.o. w Warszawie (jednostka zależna)

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

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów na WZA	Udział w głosach na WZA
PROFESCAPITAL Sp. z o.o.	1 636 685	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.

III kwartał 2017 r.

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

Skład organów zarządzających i nadzorujących Abak S.A. na dzień 30.09.2017 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 30 września 2017 r.	61	87
Liczba zatrudnionych pracowników na dzień 30 września 2016 r.	59	91

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

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

Walutą sprawozdawczą jest polski złoty.

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

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

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

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



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

III 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.

III 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.

III 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.

III 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.

III 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.

III kwartał 2017 r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Bilans Grupy Abak S.A.

AKTYWA	tys. PLN	
	30.09.2017	30.09.2016
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>2 367,16</b>	<b>2 686,49</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>1 390,42</b>	<b>1 610,79</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	892,81	1 090,32
3. Inne wartości niematerialne i prawne	497,61	520,47
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
5. Inne wartości niematerialne i prawne w toku realizacji	0,00	0,00
<b>II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>283,07</b>	<b>386,01</b>
1. Wartość firmy - jednostki zależne	283,07	386,01
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>402,24</b>	<b>546,71</b>
<b>1. Środki trwałe</b>	<b>402,24</b>	<b>546,71</b>
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	5,74	8,29
c) urządzenia techniczne i maszyny	98,46	126,65
d) środki transportu	285,38	399,56
e) inne środki trwałe	12,67	12,21
<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>150,00</b>	<b>3,75</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>150,00</b>	<b>3,75</b>
<b>a) w jednostkach powiązanych</b>	<b>150,00</b>	<b>0,00</b>
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	150,00	0,00
- 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.

III kwartał 2017 r.

<b>c) w pozostałych jednostkach</b>	<b>0,00</b>	<b>3,75</b>
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	3,75
- 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>141,42</b>	<b>139,23</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	141,42	139,23
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>2 945,11</b>	<b>2 138,36</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>2 740,07</b>	<b>1 781,93</b>
<b>1. Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>10,71</b>	<b>1,38</b>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	10,71	1,38
- do 12 miesięcy	10,71	1,38
- 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>2 729,37</b>	<b>1 780,54</b>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 645,69	1 761,23
- do 12 miesięcy	2 645,69	1 761,23
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	77,38	15,41
c) inne	6,30	3,90
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>146,46</b>	<b>309,31</b>
<b>1. Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>146,46</b>	<b>309,31</b>
a) w jednostkach powiązanych	50,00	150,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	50,00	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



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

III kwartał 2017 r.

c) w pozostałych jednostkach	15,20	82,34
- udziały lub akcje	0,00	81,09
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	15,20	1,25
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	81,26	76,97
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	81,26	76,97
- 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>58,57</b>	<b>47,13</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>5 312,27</b>	<b>4 824,85</b>

PASywa	tys. PLN	
	30.09.2017	30.09.2016
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>2 262,69</b>	<b>1 884,78</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>208,67</b>	<b>59,64</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>3 049,58</b>	<b>2 940,07</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>187,36</b>	<b>170,10</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12,66	9,77
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	13,39	12,55
- długoterminowa	13,39	12,55
- krótkoterminowa	0,00	0,00



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

III kwartał 2017 r.

3. Pozostałe rezerwy	161,31	147,78
- długoterminowe	5,06	9,30
- krótkoterminowe	156,25	138,48
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>439,06</b>	<b>711,32</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	439,06	711,32
a) kredyty i pożyczki	418,99	428,31
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	20,07	68,42
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	0,00	214,59
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>2 331,20</b>	<b>2 037,78</b>
<b>1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych</b>	<b>0,29</b>	<b>0,76</b>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,29	0,76
- do 12 miesięcy	0,29	0,76
- 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>2 330,91</b>	<b>2 037,02</b>
a) kredyty i pożyczki	1 251,51	1 355,24
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	261,90	42,55
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	140,10	102,55
- do 12 miesięcy	140,10	102,55
- 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	505,24	268,59
h) z tytułu wynagrodzeń	108,39	95,03
i) inne	63,77	173,06
<b>4. Fundusze specjalne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>91,97</b>	<b>20,86</b>
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	91,97	20,86
- długoterminowe	15,89	19,87
- krótkoterminowe	76,07	0,99
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>5 312,27</b>	<b>4 824,85</b>



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

III kwartał 2017 r.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)	tys. PLN			
	III kwartał		III kwartał narastająco	
	2017	2016	2017	2016
<b>A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:</b>	<b>1 933,54</b>	<b>1 886,57</b>	<b>6 292,27</b>	<b>6 071,92</b>
- od jednostek powiązanych	7,02	3,32	20,79	9,98
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 933,54	1 886,57	6 291,54	6 071,92
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	0,72	0,00
<b>B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>1 718,24</b>	<b>1 681,03</b>	<b>5 487,36</b>	<b>5 171,58</b>
I. Amortyzacja	54,47	54,24	164,62	165,61
II. Zużycie materiałów i energii	46,65	50,55	186,54	159,82
III. Usługi obce	365,19	406,61	1 347,28	1 296,77
IV. Podatki i opłaty, w tym:	7,59	9,51	28,26	31,37
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	1 033,23	961,23	3 118,15	2 937,46
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	181,80	161,68	536,89	494,10
- emerytalne	84,17	82,21	251,15	249,22
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	29,32	37,21	104,90	86,44
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,71	0,00
<b>C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>215,29</b>	<b>205,54</b>	<b>804,91</b>	<b>900,34</b>
<b>D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>68,56</b>	<b>5,63</b>	<b>84,57</b>	<b>22,13</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	13,14	4,26	27,20	12,77
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	55,41	1,37	57,37	9,36
<b>E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>133,57</b>	<b>217,87</b>	<b>436,59</b>	<b>629,42</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-0,38	1,38	-0,38	1,38
III. Inne koszty operacyjne	133,95	216,49	436,97	628,04
<b>F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)</b>	<b>150,28</b>	<b>-6,70</b>	<b>452,89</b>	<b>293,05</b>
<b>G. PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>0,25</b>	<b>7,37</b>	<b>6,94</b>	<b>8,37</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	2,76	0,00	2,76
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:	0,20	-0,02	6,78	0,64
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	2,56
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

III kwartał 2017 r.

IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	4,56	0,00	2,28
V. Inne	0,05	0,07	0,16	0,14
<b>H. KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>44,44</b>	<b>38,16</b>	<b>123,82</b>	<b>100,89</b>
I. Odsetki, w tym:	26,31	30,19	87,92	86,03
- 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	18,14	7,97	35,90	14,86
<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>106,09</b>	<b>-37,49</b>	<b>336,01</b>	<b>200,53</b>
<b>K. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>25,73</b>	<b>25,73</b>	<b>77,20</b>	<b>77,20</b>
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	25,73	25,73	77,20	77,20
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>80,36</b>	<b>-63,22</b>	<b>258,81</b>	<b>123,33</b>
<b>N. Podatek dochodowy</b>	<b>13,01</b>	<b>19,80</b>	<b>50,14</b>	<b>63,69</b>
I. Część bieżąca	13,01	19,80	50,14	63,69
II. Część odroczone	0,00	0,00	0,00	0,00
<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>67,35</b>	<b>-83,03</b>	<b>208,67</b>	<b>59,64</b>





Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

III kwartał 2017 r.

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	tys. PLN			
	III kwartał		III kwartał narastająco	
	2017	2016	2017	2016
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
I. Zysk (strata) netto	67,34	-83,03	208,67	59,64
II. Korekty razem	258,64	89,77	349,88	411,66
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	167,92	255,23	505,00	768,59
4. Odpisy wartości firmy	25,73	25,73	77,20	77,20
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)	26,11	26,80	81,14	82,64
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-4,56	0,00	-4,83
9. Zmiana stanu rezerw	-0,41	0,61	-3,21	-3,74
10. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
11. Zmiana stanu należności	-223,26	-247,16	-637,19	-538,27
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	202,89	28,38	292,53	63,98
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	59,66	4,74	31,41	-33,91
14. Inne korekty	0,00	0,00	3,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>325,98</b>	<b>6,74</b>	<b>558,55</b>	<b>471,30</b>
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
I. Wpływy	6,75	2,74	17,33	50,53
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:	6,75	2,74	17,33	50,53
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	6,75	2,74	17,33	50,53
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	47,13
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	2,76	0,00	2,76
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	6,55	0,00	10,55	0,00
- odsetki	0,20	-0,02	6,78	0,64
- 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	36,27	0,00	97,51	366,62



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

III kwartał 2017 r.

1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9,27	0,00	20,51	144,56
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	10,00	0,00	60,00	222,06
a) w jednostkach powiązanych	10,00	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	17,00	0,00	17,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-29,52</b>	<b>2,74</b>	<b>-80,18</b>	<b>-316,09</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
I. Wpływy	-6,78	227,99	192,02	544,70
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	-6,78	227,99	192,02	544,70
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	256,87	213,48	646,16	709,39
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	188,63	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	200,78	-34,24	465,59	346,56
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	29,78	28,90	87,65	88,17
8. Odsetki	26,31	30,19	87,92	86,03
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	5,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-263,65</b>	<b>14,51</b>	<b>-454,14</b>	<b>-164,69</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	<b>32,81</b>	<b>23,99</b>	<b>24,23</b>	<b>-9,48</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>32,82</b>	<b>23,96</b>	<b>24,23</b>	<b>-9,50</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>48,44</b>	<b>52,98</b>	<b>57,03</b>	<b>86,47</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM</b>	<b>81,25</b>	<b>76,97</b>	<b>81,26</b>	<b>76,97</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

III kwartał 2017 r.

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	tys. PLN			
	III kwartał		III kwartał narastająco	
	2017	2016	2017	2016
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>2 195,35</b>	<b>1 972,26</b>	<b>2 054,02</b>	<b>2 018,21</b>
- korekty błędów podstawowych	0,00	-4,44	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>2 195,35</b>	<b>1 967,82</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.

III 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	0,00	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	0,00	-4,44	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	-4,44	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	0,00	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	141,33	142,67	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	141,33	142,67	0,00	0,00
7. Wynik netto	67,33	-83,03	208,67	59,64
a) zysk netto	67,33	0,00	208,67	59,64
b) strata netto	0,00	-83,03	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>2 262,67</b>	<b>1 884,78</b>	<b>2 262,69</b>	<b>1 884,78</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>2 262,67</b>	<b>1 884,78</b>	<b>2 262,69</b>	<b>1 884,78</b>

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### Bilans Abak S.A.

AKTYWA	tys. PLN	
	30.09.2017	30.09.2016
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>3 116,08</b>	<b>3 088,92</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>1 390,42</b>	<b>1 604,37</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	892,81	1 090,32
3. Inne wartości niematerialne i prawne	497,61	514,05
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
5. Inne wartości niematerialne i prawne w toku realizacji	0,00	0,00
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>228,50</b>	<b>274,83</b>
<b>1. Środki trwałe</b>	<b>228,50</b>	<b>274,83</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	95,40	121,74
d) środki transportu	122,33	143,34
e) inne środki trwałe	10,77	9,75
<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>1 355,74</b>	<b>1 070,49</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>1 355,74</b>	<b>1 070,49</b>
<b>a) w jednostkach powiązanych</b>	<b>1 355,74</b>	<b>1 066,74</b>
- udziały lub akcje	1 066,74	1 066,74
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	289,00	0,00
- 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>3,75</b>
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	3,75





Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

III 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>141,42</b>	<b>139,23</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	141,42	139,23
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>996,23</b>	<b>996,00</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>860,58</b>	<b>599,18</b>
<b>1. Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>483,12</b>	<b>192,41</b>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	483,12	192,41
- do 12 miesięcy	483,12	192,41
- 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>377,46</b>	<b>406,77</b>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	356,13	395,38
- do 12 miesięcy	356,13	395,38
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	15,45	7,78
c) inne	5,88	3,61
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>96,46</b>	<b>369,31</b>
<b>1. Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>96,46</b>	<b>369,31</b>
a) w jednostkach powiązanych	0,00	210,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	210,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	15,20	82,34
- udziały lub akcje	0,00	81,09
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	15,20	1,25
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	81,26	76,97
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	81,26	76,97
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

III kwartał 2017 r.

2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	39,18	27,52
<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>4 112,31</b>	<b>4 084,92</b>

PASywa	tys. PLN	
	30.09.2017	30.09.2016
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>2 033,45</b>	<b>1 896,42</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>149,02</b>	<b>-67,88</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>2 078,87</b>	<b>2 188,50</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>175,71</b>	<b>158,36</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12,66	9,77
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	13,39	12,55
- długoterminowa	13,39	12,55
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	149,66	136,04
- długoterminowe	5,06	9,30
- krótkoterminowe	144,60	126,74
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>435,49</b>	<b>496,73</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	280,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	155,49	496,73
a) kredyty i pożyczki	135,42	428,31
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	20,07	68,42
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>1 450,79</b>	<b>1 512,56</b>
<b>1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych</b>	<b>8,33</b>	<b>104,98</b>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	8,33	4,98
- do 12 miesięcy	8,33	4,98
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00

Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

III kwartał 2017 r.

b) inne	0,00	100,00
<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>1 442,46</b>	<b>1 407,58</b>
a) kredyty i pożyczki	1 013,01	1 048,99
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	47,31	42,55
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	90,97	60,91
- do 12 miesięcy	90,97	60,91
- 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	227,53	153,18
h) z tytułu wynagrodzeń	1,12	0,36
i) inne	62,52	101,59
<b>4. Fundusze specjalne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>16,88</b>	<b>20,85</b>
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	16,88	20,85
- długoterminowe	15,89	19,87
- krótkoterminowe	0,99	0,98
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>4 112,32</b>	<b>4 084,92</b>



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

III kwartał 2017 r.

Jednostkowy rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)	tys. PLN			
	III kwartał		III kwartał narastająco	
	2017	2016	2017	2016
<b>A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:</b>	<b>1 477,22</b>	<b>1 323,07</b>	<b>4 417,63</b>	<b>4 093,92</b>
- od jednostek powiązanych	107,86	118,96	326,46	356,85
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 477,22	1 323,07	4 417,63	4 093,92
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>1 285,24</b>	<b>1 131,43</b>	<b>3 861,62</b>	<b>3 494,53</b>
I. Amortyzacja	29,77	27,61	86,69	86,13
II. Zużycie materiałów i energii	35,74	40,23	141,79	117,58
III. Usługi obce	383,20	307,50	1 109,03	971,53
IV. Podatki i opłaty, w tym:	5,48	7,36	21,65	25,37
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	690,47	630,61	2 075,30	1 932,99
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	125,10	106,07	365,64	329,10
- emerytalne	55,80	54,01	165,01	166,61
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	15,48	12,05	61,52	31,83
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>191,98</b>	<b>191,64</b>	<b>556,01</b>	<b>599,39</b>
<b>D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>68,56</b>	<b>5,63</b>	<b>84,57</b>	<b>22,13</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	13,14	4,26	27,20	12,77
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	55,42	1,37	57,37	9,36
<b>E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>132,58</b>	<b>217,87</b>	<b>428,60</b>	<b>626,59</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-0,38	1,38	-0,38	1,38
III. Inne koszty operacyjne	132,96	216,49	428,98	625,21
<b>F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)</b>	<b>127,96</b>	<b>-20,60</b>	<b>211,98</b>	<b>-5,07</b>
<b>G. PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>1,88</b>	<b>8,42</b>	<b>11,73</b>	<b>9,44</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	2,76	0,00	2,77
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:	1,83	1,03	11,57	1,69
- od jednostek powiązanych	1,63	1,05	4,79	1,05
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	2,56
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	4,56	0,00	2,28



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

III kwartał 2017 r.

V. Inne	0,05	0,07	0,16	0,14
<b>H. KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>24,89</b>	<b>25,33</b>	<b>74,71</b>	<b>72,24</b>
I. Odsetki, w tym:	17,50	22,62	60,25	62,64
- dla jednostek powiązanych	3,29	1,17	8,95	3,48
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	7,39	2,71	14,46	9,60
<b>I. ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G-H)</b>	<b>104,95</b>	<b>-37,51</b>	<b>149,00</b>	<b>-67,87</b>
<b>J. PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>K. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>N. ZYSK (STRATA) NETTO (I-J-K)</b>	<b>104,95</b>	<b>-37,51</b>	<b>149,00</b>	<b>-67,87</b>





Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

III kwartał 2017 r.

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	tys. PLN			
	III kwartał		III kwartał narastająco	
	2017	2016	2017	2016
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
I. Zysk (strata) netto	104,96	-37,50	149,02	-67,88
II. Korekty razem	165,15	87,95	334,69	534,79
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	143,23	228,61	427,07	689,11
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)	15,67	18,18	48,68	58,20
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-4,56	0,00	-4,83
9. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	-2,66	-2,66
10. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
11. Zmiana stanu należności	-18,70	-59,50	-159,40	-110,79
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	23,87	-94,51	55,14	-64,75
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1,08	-0,27	-37,14	-29,49
14. Inne korekty	0,00	0,00	3,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>270,11</b>	<b>50,45</b>	<b>483,71</b>	<b>466,91</b>
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
I. Wpływy	8,38	3,77	22,12	51,58
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:	8,38	3,77	22,12	51,58
a) w jednostkach powiązanych	1,63	1,05	4,79	1,05
b) w pozostałych jednostkach	6,75	2,72	17,33	50,53
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	47,13
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	2,72	0,00	2,76
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	6,55	0,00	10,55	0,00
- odsetki	0,20	0,00	6,78	0,64
- 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	26,27	0,00	57,51	416,11



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

III kwartał 2017 r.

1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9,27	0,00	20,51	134,05
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	20,00	282,06
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	20,00	210,00
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	17,00	0,00	17,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-17,89</b>	<b>3,77</b>	<b>-35,39</b>	<b>-364,53</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
I. Wpływy	0,00	240,46	127,89	582,69
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	240,46	127,89	582,69
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	219,41	270,71	551,98	675,62
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	188,63	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	190,67	49,11	453,70	390,81
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	11,24	10,35	33,03	33,54
8. Odsetki	17,50	22,62	60,25	62,64
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	5,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-219,41</b>	<b>-30,25</b>	<b>-424,09</b>	<b>-92,93</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	<b>32,81</b>	<b>23,97</b>	<b>24,23</b>	<b>9,45</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>32,82</b>	<b>23,96</b>	<b>24,23</b>	<b>9,43</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>48,44</b>	<b>53,00</b>	<b>57,03</b>	<b>67,54</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM</b>	<b>81,25</b>	<b>76,97</b>	<b>81,26</b>	<b>76,97</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

III kwartał 2017 r.

Zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	tys. PLN			
	III kwartał		III kwartał narastająco	
	2017	2016	2017	2016
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>1 928,49</b>	<b>1 938,36</b>	<b>1 884,42</b>	<b>2 157,37</b>
- korekty błędów podstawowych	0,00	-4,44	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>1 928,49</b>	<b>1 933,92</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.

III kwartał 2017 r.

5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-4,44	0,00	-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	0,00	-84,31	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	-4,44	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	44,06	-30,38	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	44,06	-30,38	0,00	0,00
7. Wynik netto	104,96	-37,51	149,02	-67,88
a) zysk netto	104,96	0,00	149,02	0,00
b) strata netto	0,00	-37,51	0,00	-67,88
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>2 033,44</b>	<b>1 896,41</b>	<b>2 033,44</b>	<b>1 896,41</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>2 033,44</b>	<b>1 896,41</b>	<b>2 033,44</b>	<b>1 896,41</b>