



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

**III kwartał 2016 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 2016 roku.



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

III kwartał 2016 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. ....	8
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.

III kwartał 2016 r.

WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	III kwartał		III kwartał narastająco	
	2016	2015	2016	2015
Przychody netto ze sprzedaży	1 886,57	1 834,13	6 071,92	5 816,75
Zysk (strata) na sprzedaży	205,54	112,46	900,34	705,52
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-6,70	-39,72	293,05	249,26
Zysk (strata) netto	-83,03	-112,56	59,64	41,57
EBITDA	248,53	142,00	1 061,64	792,79
Amortyzacja	54,24	28,46	165,61	83,76
Odpis wartości firmy jednostki zależnej	25,73	25,73	77,20	77,20
Odpis wartości firmy	200,99	153,26	602,97	459,77

[dane w tys. PLN]

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

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	30.09.2016	30.09.2015
Kapitał własny	1 884,78	1 999,00
Zobowiązania długoterminowe	711,32	711,58
Zobowiązania krótkoterminowe	2 037,78	1 036,84
Aktywa ogółem	4 824,85	3 915,01
Aktywa obrotowe	2 138,36	1 583,69
Należności krótkoterminowe	1 781,93	1 074,88
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	76,97	183,60

[dane w tys. PLN]

Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

III kwartał 2016 r.

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	III kwartał		III kwartał narastająco	
	2016	2015	2016	2015
Przychody netto ze sprzedaży	1 323,07	1 087,23	4 093,92	3 336,34
Zysk (strata) na sprzedaży	191,64	-66,31	599,39	42,40
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-20,60	-219,09	-5,07	-414,32
Zysk (strata) netto	-37,51	-123,50	-67,87	251,08
EBITDA	208,00	-39,57	684,03	123,78
Amortyzacja	27,61	26,26	86,13	78,33
Odpis wartości firmy	200,99	153,26	602,97	459,77

[dane w tys. PLN]

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

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	30.09.2016	30.09.2015
Kapitał własny	1 896,42	2 025,06
Zobowiązania długoterminowe	496,73	667,94
Zobowiązania krótkoterminowe	1 512,56	618,90
Aktywa ogółem	4 084,92	3 459,77
Aktywa obrotowe	996,00	618,07
Należności krótkoterminowe	599,18	346,82
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	76,97	144,36

[dane w tys. PLN]



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

III kwartał 2016 r.

### I. SYTUACJA FINANSOWA

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

W III kwartale 2016 r. Grupa Kapitałowa Abak S.A. osiągnęła przychody na poziomie 1 887 tys. PLN, co stanowi wzrost o 53 tys. PLN (3%) względem 1 834 tys. PLN, odnotowanych w III kwartale 2015 roku. Zwiększenie przychodów w III kwartale 2016 r. rok do roku (rdr) związane jest przede wszystkim z ujęciem w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za III kwartał 2016 r. danych finansowych nowego oddziału ABAK S.A. w Ełku, przejętego w październiku 2015 r.

Mimo pojawienia się kolejnego oddziału w ramach struktury organizacyjnej Grupy Abak w porównaniu z III kwartałem 2015 r. nastąpił spadek kosztów działalności operacyjnej, które w okresie od lipca do września 2016 r. wyniosły 1 681 tys. PLN i były niższe o 41 tys. PLN niż w III kwartale 2015 r. Zmniejszeniu uległy koszty wynagrodzeń (o 7 tys. PLN) oraz koszty usług obcych (o 59 tys. PLN).

W rezultacie zysk ze sprzedaży za III kwartał 2016 roku ukształtował się na poziomie 206 tys. PLN i był wyższy o 93 tys. PLN tj. o 83% w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego.

W III kwartale 2016 r. wystąpiła strata z działalności operacyjnej Grupy Abak SA w kwocie 7 tys. PLN, co stanowi wzrost o 33 tys. PLN w stosunku do okresu lipiec-wrzesień 2015 r. i świadczy o stabilnej sytuacji w Grupie Kapitałowej. Należy pamiętać że na ten parametr bardzo znaczący wpływ mają pozostałe koszty operacyjne w kwocie 218 tys. PLN, które wynikają przede wszystkim z odpisu amortyzacyjnego dodatniej wartości firmy i które wzrosły w III kwartale 2016 r. w stosunku do III kwartału poprzedniego roku o 58 tys. PLN (36% wzrost rdr). Koszty te są efektem przejść kolejnych oddziałów w tym oddziału w Ełku w 2015 r. i będą znacząco wpływać na zysk z działalności operacyjnej do grudnia 2019 r. Odpis amortyzacyjny od wartości firmy powstałej w związku z zakupem przedsiębiorstwa 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 III kwartale 2016 r. EBITDA Grupy Abak wyniosła 249 tys. PLN i była wyższa o 107 tys. PLN w porównaniu z okresem lipiec - wrzesień 2015 r. (75% wzrost rdr) Ten pozytywny trend wzrostowy wskazuje na skuteczność długofalowej strategii przejmowania funkcjonujących przedsiębiorstw, skutkującej efektywnym poszerzaniem bazy klientów i wzrostem przychodów i dochodów Grupy Abak wskutek implementacji kolejnych dochodowych podmiotów.

Po III kwartałach 2016 roku narastająco, Grupa Abak osiągnęła przychody na poziomie 6 072 tys. PLN, co stanowi 4% wzrost w stosunku do 5 817 tys. PLN odnotowanych w analogicznym okresie roku poprzedniego. Nastąpił również wzrost zysku ze sprzedaży o 195 tys. zł, co stanowi zwiększenie o 28% w porównaniu do 9 miesięcy 2015 r.



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

III kwartał 2016 r.

W okresie styczeń - wrzesień 2016 r. odnotowano również zysk z działalności operacyjnej w wysokości 293 tys. PLN, który był wyższy o 44 tys. PLN w stosunku do zysku za 3 kwartały 2015 r. W omawianym okresie odpisy amortyzacyjne dodatniej wartości firmy wyniosły 603 tys. PLN co stanowi wzrost o 143 tys. PLN (31% rdr) w porównaniu z III kwartałem 2015 narastająco. W związku z powyższym, EBITDA narastająco po III kwartałach 2016 r. wyniosła 1 062 tys. PLN i była wyższa o 269 tys. PLN (34%) w porównaniu do okresu styczeń – wrzesień 2015 roku.

Na dzień 30 września 2016 r. aktywa ogółem w Grupie Abak wyniosły 4 825 tys. PLN, i były wyższe o 910 tys. PLN (o 23%) w porównaniu z 30 września 2015 r. Aktywa obrotowe na koniec III kwartału 2016 r. osiągnęły wartość 2 138 tys. PLN (35% wzrost rdr). Wartość kapitału własnego wyniosła 1 885 tys. PLN i była niższa o 6% w stosunku do wartości kapitału na dzień 30 września 2015 r., głównie na skutek dywidendy za rok 2015 wypłaconej akcjonariuszom ABAK S.A. w kwocie 189 tys. PLN.

Nastąpił wzrost zobowiązań krótkoterminowych o 97% tj. z kwoty 1 037 tys. PLN na koniec III kwartału 2015 r. do wartości 2 038 tys. PLN na dzień 30 września 2016 r., wynikający z zaciągnięcia kredytu na zakup nowego oddziału w Ełku oraz kredytów na działalność bieżącą.

Zwiększyły się istotnie należności krótkoterminowe z kwoty 1 075 tys. PLN na dzień 30 września 2015 r. do wartości 1 782 tys. PLN na koniec III kwartału 2016 r. (o 66%). Miało to związek przede wszystkim ze znaczącym 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 Ełku oraz wynikającym z tego zwiększeniem ilości obsługiwanych klientów i wystawianych faktur sprzedaży usług.

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

Należy również odnotować wzrost wskaźników dotyczących analizy rentowności (wskaźnik rentowności sprzedaży z 12 do 15% i wskaźnik rentowności EBITDA z wartości 14% do 17%) oraz wzrost wskaźnika EBITDA do kapitałów własnych o 25%.

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

Należy podkreślić, że dzięki akwizycjom kolejnych biur rachunkowych Grupa Abak buduje silną i stabilną pozycję na rozdrobnionym rynku księgowym, stając się atrakcyjnym i zaufanym partnerem biznesowym dla małych i średnich przedsiębiorstw. W perspektywie czasowej ma to prowadzić do stworzenia wiodącej polskiej firmy outsourcingu księgowego z usługami dedykowanymi dla małych i średnich przedsiębiorców.



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

III kwartał 2016 r.

Prezentowane wyniki finansowe Grupy Abak na koniec III kwartału 2016 r. wskazują na stale utrzymujące się pozytywne, długoterminowe tendencje wzrostowe.



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

III kwartał 2016 r.

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

W III kwartale 2016 r. Abak S.A. odnotowała przychody w kwocie 1 323 tys. PLN, co oznacza wzrost o 236 tys. PLN czyli o 22% w porównaniu do analogicznego okresu 2015 roku. Tak znaczący wzrost przychodów netto ze sprzedaży miał związek z ujęciem w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za III kwartał 2016 r. danych finansowych nowego oddziału ABAK S.A. w Ełku, przejętego w październiku 2015 r., z pozyskaniem kolejnych klientów i negocjacjami cenowymi, a także z wystawieniem przez Spółkę Abak faktur dotyczących sprzedaży usług za III kwartał 2016 r. dla spółek zależnych Valor sp. z o.o. i Progress XXVIII sp. z o.o., funkcjonujących w ramach Grupy Abak.

Wyniki nowego oddziału są uwzględniane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od 1 listopada 2015 r., a za 3 miesiące III kwartału 2016 r. nowy oddział w Ełku przyniósł przychody netto ze sprzedaży w wysokości 187 tys. PLN.

Jednostkowe wyniki Spółki za III kwartał 2016 r. w związku z przejęciami innych biur rachunkowych były obciążone odpisami amortyzacyjnymi dodatniej wartości firmy w wysokości 201 tys. PLN kwartalnie, które prezentowane są w pozostałych kosztach operacyjnych i które wzrosły o 48 tys. PLN w porównaniu z III kwartałem 2015 r.

Znaczna dynamika wzrostu przychodów w III kwartale 2016 r. (22% wzrost rdr) miała istotny wpływ na wzrost EBITDA Spółki do kwoty 208 tys. PLN, co stanowi zwiększenie o 248 tys. PLN w porównaniu z III kwartałem 2015 r.

Po III kwartałach 2016 roku narastająco, Abak S.A. osiągnęła przychody na poziomie 4 094 tys. PLN, co stanowi wzrost o 758 tys. PLN (23%) w stosunku do 3 336 tys. PLN odnotowanych w analogicznym okresie roku poprzedniego. W omawianym okresie odpisy amortyzacyjne dodatniej wartości firmy wyniosły 603 tys. PLN i wzrosły o 31% w porównaniu z 9 miesiącami 2015 r. W związku z powyższym, EBITDA narastająco po III kwartałach 2016 r. wyniosła 684 tys. PLN i była wyższa o 560 tys. PLN (192%) w porównaniu do okresu styczeń – wrzesień 2015 roku.

Analiza jednostkowego bilansu ABAK S.A. wskazuje na wzrost zobowiązań krótkoterminowych o 894 tys. PLN, głównie ze względu na zaciągnięcie kredytu na zakup oddziału w Ełku. Na dzień 30 września 2016 r. wzrosły również aktywa ogółem do kwoty 4 085 tys. PLN tj. o 625 tys. PLN (18%) oraz zwiększyły się o 61% aktywa obrotowe do kwoty 996 tys. PLN z wartości 618 tys. PLN na 30 września 2015 r.

Należy również odnotować w porównywanym okresie istotny wzrost wskaźników dotyczących analizy rentowności (wskaźnik rentowności sprzedaży z 1% do 15% i wskaźnik rentowności EBITDA z wartości 4% do 17% oraz wzrost wskaźnika EBITDA do kapitałów własnych z wartości 6% do 58%).

Wszystkie zaprezentowane dane potwierdzają skuteczność przyjętej strategii oraz wskazują na stale utrzymujące się pozytywne, długoterminowe tendencje wzrostowe.





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

III kwartał 2016 r.

### 3. Analiza wskaźnikowa

#### Dane skonsolidowane

Analiza płynności	30.09.2016	30.09.2015
Wskaźnik płynności bieżącej	1,05	1,53
Wskaźnik płynności szybkiej	1,03	1,48
Wskaźnik płynności podwyższonej	0,15	0,44

Analiza rentowności	30.09.2016	30.09.2015
Wskaźnik rentowności sprzedaży	15%	12%
Wskaźnik rentowności EBITDA	17%	14%
Wskaźnik EBITDA do kapitałów własnych*	73%	48%
EBITDA na jedną akcję*	0,51	0,36

Analiza wartości rynkowej	30.09.2016	30.09.2015
Wskaźnik C/WK	3,43	1,70
Wskaźnik C/EBITDA*	4,70	3,52
Wskaźnik C/P*	0,80	0,44
Wskaźnik EV/EBITDA*	5,80	4,48
Wskaźnik EV/P*	0,99	0,56

\* 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.

III kwartał 2016 r.

### 3.1. Dane jednostkowe

<b>Analiza płynności</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>30.09.2015</b>
Wskaźnik płynności bieżącej	0,66	1,00
Wskaźnik płynności szybkiej	0,64	0,94
Wskaźnik płynności podwyższonej	0,24	0,38

<b>Analiza rentowności</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>30.09.2015</b>
Wskaźnik rentowności sprzedaży	15%	1%
Wskaźnik rentowności EBITDA	17%	4%
Wskaźnik EBITDA do kapitałów własnych*	58%	6%

\* 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 2016 r.

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

Najważniejszymi działaniami w III kwartale 2016 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;
- wdrożenie programów księgowych Symfonia i Optima, dedykowanych docelowo poszczególnym oddziałom;
- bieżące działania marketingowe i reklamowe mające na celu pozyskiwanie nowych klientów oraz dalszą optymalizację kosztów działalności operacyjnej Grupy Abak w warunkach zwiększonej wydajności przy zachowaniu jakości i profesjonalizmu usług świadczonych przez Grupę;
- analiza możliwości oferowania powiększającej się grupie klientów innych usług niematerialnych związanych z obsługą księgową i kadrowo-płacową;
- realizacja działań marketingowych mających na celu ciągłe zwiększanie wolumenu sprzedaży oraz poszerzenie grupy odbiorców usług poprzez identyfikowanie i zaspokajanie potrzeb klienta;
- oferowanie nowym i dotychczasowym klientom nowego zakresu usług doradczych;
- 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 2016 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 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	202 594	7,52%	202 594	7,52%
Ewa Stolarczyk	195 000	7,24%	195 000	7,24%
Marzena Leonowicz	150 000	5,57%	150 000	5,57%
Pozostali	259 981	9,65%	259 981	9,65%
<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 2016 r.

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

#### Zarząd Spółki:

Paweł Puterko – Prezes Zarządu  
Ewa Stolarczyk – Członek Zarządu  
Igor Puterko – Członek 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 2016 r.	59	91
Liczba zatrudnionych pracowników na dzień 30 września 2015 r.	59	92

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

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

Walutą sprawozdawczą jest polski złoty.

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

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

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

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

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



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

III kwartał 2016 r.

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., w której Jednostka Dominująca posiada 100% udziału w kapitale zakładowym.

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

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

Wyłączeniu ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego podlegają następujące istotne pozycje:

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

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

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

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

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

Wartość firmy jest wykazywana jako składnik aktywów i przynajmniej raz w roku podlega analizie pod kątem utraty wartości. Ewentualna utrata wartości rozpoznawana będzie od razu w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

Jednostka Dominująca dokonuje odpisów amortyzacyjnych wartości firmy Jednostek Zależnych na każdy dzień bilansowy kończący rok obrotowy.



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

III kwartał 2016 r.

Przy sprzedaży Jednostki Zależnej odpowiednia część wartości firmy uwzględniana będzie przy wyliczaniu skonsolidowanego zysku bądź straty na sprzedaży tejże Jednostki.

Ujemna wartość firmy powstająca przy konsolidacji to nadwyżka wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania składników aktywów i pasywów Jednostki Zależnej lub Stowarzyszonej na dzień nabycia nad kosztem nabycia Jednostki.

Ujemną wartość firmy, do wysokości nieprzekraczającej wartości godziwej nabytych aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na regulowanych rynkach, Grupa Kapitałowa zalicza do pasywów skonsolidowanego bilansu przez okres będący średnią ważoną okresu ekonomicznej użyteczności nabytych i podlegających amortyzacji aktywów.

Ujemna wartość firmy w wysokości przekraczającej wartość godziwą aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na regulowanych rynkach, zaliczana jest do pozostałych przychodów operacyjnych na dzień połączenia.

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe i środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe o wartości początkowej nieprzekraczającej 3.500 PLN obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania.

Na składniki aktywów, co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić korzyści ekonomicznych dokonuje się odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.

Grupa Kapitałowa stosuje dla podstawowych grup majątku następujące roczne stawki amortyzacyjne:

Dla wartości niematerialnych i prawnych:

- |   |         |
|---|---------|
| ▪ Autorskie prawa majątkowe lub zrównane z nimi | 10%-50% |
| ▪ Inne wartości niematerialne i prawne          | 10%-50% |

Dla środków trwałych:

- |                                   |           |
|-----------------------------------|-----------|
| ▪ Budynki i budowle               | 2,5%-4,5% |
| ▪ Urządzenia techniczne i maszyny | 14%-25%   |
| ▪ Środki transportu               | 10%-20%   |
| ▪ Pozostałe środki trwałe         | 6%-20%    |

Nabyte lub powstałe aktywa finansowe oraz inne inwestycje ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczane do aktywów trwałych są wycenione według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości obciążają koszty finansowe. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu, równowartość całości lub części uprzednio dokonanych odpisów z tytułu trwałej utraty wartości zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu do przychodów finansowych.

Nabyte udziały, akcje oraz inne aktywa krótkoterminowe ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy aktywa zaliczone do inwestycji krótkoterminowych są



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

III kwartał 2016 r.

wycenione według ceny rynkowej. Skutki zmian wartości inwestycji krótkoterminowych wpływają w pełnej wysokości odpowiednio na przychody lub koszty finansowe.

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

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

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

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

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Wpływ walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się według kursów kupna walut, stosowanych na ten dzień przez bank prowadzący rachunek dewizowy, zaś rozchód walut wycenia się według kursu sprzedaży banku stosowanego na dzień ich rozchodu. Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w walucie obcej wycenia się według średniego kursu NBP ustalonego dla danej waluty na ten dzień. Ustalone na koniec roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy będąc odnoszone odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

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

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





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

III kwartał 2016 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 2016 r.

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

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

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

Przychodem ze sprzedaży towarów i materiałów jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów lub materiałów.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody niezwiązane bezpośrednio z działalnością operacyjną, wpływające na wynik finansowy.

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych. Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące środków trwałych w budowie naliczone do dnia 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 2016 r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Bilans Grupy Abak S.A.

AKTYWA	tys. PLN	
	30.09.2016	30.09.2015
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>2 686,49</b>	<b>2 331,33</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>1 610,79</b>	<b>1 405,75</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	1 090,32	923,65
3. Inne wartości niematerialne i prawne	520,47	335,87
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
5. Inne wartości niematerialne i prawne w toku realizacji	0,00	146,23
<b>II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>386,01</b>	<b>488,94</b>
1. Wartość firmy - jednostki zależne	386,01	488,94
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>546,71</b>	<b>305,19</b>
<b>1. Środki trwałe</b>	<b>546,71</b>	<b>305,19</b>
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	8,29	10,84
c) urządzenia techniczne i maszyny	126,65	93,32
d) środki transportu	399,56	164,36
e) inne środki trwałe	12,21	36,67
<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>3,75</b>	<b>43,84</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>3,75</b>	<b>43,84</b>
<b>a) w jednostkach powiązanych</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>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 2016 r.

<b>c) w pozostałych jednostkach</b>	<b>3,75</b>	<b>43,84</b>
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	3,75	43,84
- 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>139,23</b>	<b>87,62</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	139,23	87,62
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>2 138,36</b>	<b>1 583,69</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>1 781,93</b>	<b>1 074,88</b>
<b>1. Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>1,38</b>	<b>27,18</b>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1,38	27,18
- do 12 miesięcy	1,38	27,18
- 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>1 780,54</b>	<b>1 047,70</b>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 761,23	1 030,96
- do 12 miesięcy	1 761,23	1 030,96
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	15,41	10,31
c) inne	3,90	6,44
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>309,31</b>	<b>455,97</b>
<b>1. Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>309,31</b>	<b>455,97</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 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 2016 r.

c) w pozostałych jednostkach	82,34	272,37
- udziały lub akcje	81,09	92,37
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	1,25	180,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	76,97	183,60
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	76,97	182,80
- inne środki pieniężne	0,00	0,80
- 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>47,13</b>	<b>52,83</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>4 824,85</b>	<b>3 915,01</b>

PASywa	tys. PLN	
	30.09.2016	30.09.2015
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>1 884,78</b>	<b>1 999,00</b>
<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>269,48</b>	<b>269,48</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>1 560,11</b>	<b>1 687,96</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>0,00</b>
<b>VI. Zysk (strata) netto</b>	<b>59,64</b>	<b>41,57</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>2 940,07</b>	<b>1 916,02</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>170,10</b>	<b>143,04</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9,77	12,58
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	12,55	18,87
- długoterminowa	12,55	18,87
- krótkoterminowa	0,00	0,00



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

III kwartał 2016 r.

3. Pozostałe rezerwy	147,78	111,60
- długoterminowe	9,30	0,00
- krótkoterminowe	138,48	111,60
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>711,32</b>	<b>711,58</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	711,32	711,58
a) kredyty i pożyczki	428,31	632,59
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	68,42	78,99
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	214,59	0,00
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>2 037,78</b>	<b>1 036,84</b>
<b>1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych</b>	<b>0,76</b>	<b>1,22</b>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,76	1,22
- do 12 miesięcy	0,76	1,22
- 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>2 037,02</b>	<b>1 035,62</b>
a) kredyty i pożyczki	1 355,24	605,05
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	42,55	26,71
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	102,55	88,66
- do 12 miesięcy	102,55	88,66
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	268,59	224,61
h) z tytułu wynagrodzeń	95,03	89,92
i) inne	173,06	0,68
<b>4. Fundusze specjalne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>20,86</b>	<b>24,55</b>
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	20,86	24,55
- długoterminowe	19,87	23,84
- krótkoterminowe	0,99	0,71
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>4 824,85</b>	<b>3 915,01</b>



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

III kwartał 2016 r.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)	tys. PLN			
	III kwartał		III kwartał narastająco	
	2016	2015	2016	2015
<b>A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:</b>	<b>1 886,57</b>	<b>1 834,13</b>	<b>6 071,92</b>	<b>5 816,75</b>
- od jednostek powiązanych	3,32	3,28	9,98	99,86
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 886,57	1 834,13	6 071,92	5 816,75
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>1 681,03</b>	<b>1 721,67</b>	<b>5 171,58</b>	<b>5 111,24</b>
I. Amortyzacja	54,24	28,46	165,61	83,76
II. Zużycie materiałów i energii	50,55	42,65	159,82	150,29
III. Usługi obce	406,61	465,13	1 296,77	1 316,46
IV. Podatki i opłaty, w tym:	9,51	18,74	31,37	60,42
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	961,23	968,54	2 937,46	2 941,96
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	161,68	160,96	494,10	482,17
- emerytalne	82,21	81,84	249,22	243,20
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	37,21	37,19	86,44	76,17
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>205,54</b>	<b>112,46</b>	<b>900,34</b>	<b>705,52</b>
<b>D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>5,63</b>	<b>7,52</b>	<b>22,13</b>	<b>12,37</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	4,26	0,99	12,77	2,98
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	1,37	6,53	9,36	9,39
<b>E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>217,87</b>	<b>159,71</b>	<b>629,42</b>	<b>468,63</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1,38	0,00	1,38	0,00
III. Inne koszty operacyjne	216,49	159,71	628,04	468,63
<b>F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)</b>	<b>-6,70</b>	<b>-39,72</b>	<b>293,05</b>	<b>249,26</b>
<b>G. PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>7,37</b>	<b>27,10</b>	<b>8,37</b>	<b>82,25</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	2,76	0,00	2,76	0,00
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	-0,02	0,48	0,64	1,72
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	26,58	2,56	80,36
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

III kwartał 2016 r.

IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	4,56	0,00	2,28	0,00
V. Inne	0,07	0,05	0,14	0,17
<b>H. KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>38,16</b>	<b>39,81</b>	<b>100,89</b>	<b>84,20</b>
I. Odsetki, w tym:	30,19	17,46	86,03	54,20
- 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	11,33	0,00	7,84
IV. Inne	7,97	11,03	14,86	22,16
<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>-37,49</b>	<b>-52,43</b>	<b>200,53</b>	<b>247,31</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>-63,22</b>	<b>-78,16</b>	<b>123,33</b>	<b>170,11</b>
<b>N. Podatek dochodowy</b>	<b>19,80</b>	<b>34,39</b>	<b>63,69</b>	<b>128,55</b>
I. Część bieżąca	19,80	34,39	63,69	128,55
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>-83,03</b>	<b>-112,56</b>	<b>59,64</b>	<b>41,57</b>





Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

III kwartał 2016 r.

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	tys. PLN			
	III kwartał		III kwartał narastająco	
	2016	2015	2016	2015
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
I. Zysk (strata) netto	-83,03	-112,55	59,64	41,57
II. Korekty razem	89,77	238,42	411,66	260,79
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	255,23	181,72	768,59	543,53
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)	26,80	17,46	82,64	54,20
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-4,56	-23,09	-4,83	-80,36
9. Zmiana stanu rezerw	0,61	0,00	-3,74	19,72
10. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
11. Zmiana stanu należności	-247,16	107,27	-538,27	-225,53
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	28,38	-71,85	63,98	-85,23
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	4,74	1,18	-33,91	-42,74
14. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>6,74</b>	<b>125,87</b>	<b>471,30</b>	<b>302,36</b>
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
I. Wpływy	2,74	92,80	50,53	237,02
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:	2,74	92,80	50,53	237,02
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	2,74	92,80	50,53	237,02
- zbycie aktywów finansowych	0,00	92,80	47,13	236,79
- dywidendy i udziały w zyskach	2,76	0,00	2,76	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki	-0,02	0,00	0,64	0,23
- 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	0,00	85,82	366,62	417,87
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	25,32	144,56	97,08
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

III kwartał 2016 r.

3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	60,50	222,06	320,79
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	150,00	180,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	60,50	72,06	140,79
- nabycie aktywów finansowych	0,00	60,50	72,06	140,79
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>2,74</b>	<b>6,98</b>	<b>-316,09</b>	<b>-180,85</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
I. Wpływy	227,99	38,70	544,70	359,13
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	227,99	38,70	544,70	359,13
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	213,48	114,05	709,39	411,46
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	188,63	0,00	188,63	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-34,24	86,60	346,56	331,70
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	28,90	9,99	88,17	25,56
8. Odsetki	30,19	17,46	86,03	54,20
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>14,51</b>	<b>-75,35</b>	<b>-164,69</b>	<b>-52,33</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	<b>23,99</b>	<b>57,49</b>	<b>-9,48</b>	<b>69,17</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>23,96</b>	<b>57,49</b>	<b>-9,50</b>	<b>69,17</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>52,98</b>	<b>126,11</b>	<b>86,47</b>	<b>114,43</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM</b>	<b>76,97</b>	<b>183,60</b>	<b>76,97</b>	<b>183,60</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

III kwartał 2016 r.

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	tys. PLN			
	III kwartał		III kwartał narastająco	
	2016	2015	2016	2015
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>1 972,26</b>	<b>1 957,44</b>	<b>2 018,21</b>	<b>1 957,43</b>
- korekty błędów podstawowych	-4,44	0,00	-4,44	0,00
- 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>1 967,82</b>	<b>1 957,44</b>	<b>2 013,78</b>	<b>1 957,43</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	1 560,11	1 687,96	1 687,96	1 941,37
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	-127,85	-253,41
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	127,85	253,41
- pokrycia straty	0,00	0,00	127,85	253,41
- wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 560,11	1 687,96	1 560,11	1 687,96
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 2016 r.

5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	60,78	-253,41
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	60,78	0,00
- 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	60,78	0,00
5.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	-60,78	0,00
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	60,78	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	60,78	0,00
5.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	-253,41
- korekty błędów podstawowych	-4,44	0,00	-4,44	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-4,44	0,00	-4,44	-253,41
5.7. Zmiany straty z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	253,41
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	-253,41
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	-253,41
5.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-4,44	0,00	-4,44	0,00
5.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-4,44	0,00	-4,44	0,00
6. Zysk (strata) niepodzielony (-a) na początek okresu	142,67	154,12	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	142,67	154,12	0,00	0,00
7. Wynik netto	-83,03	-112,55	59,64	41,57
a) zysk netto	0,00	0,00	59,64	41,57
b) strata netto	-83,03	-112,55	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>1 884,79</b>	<b>1 999,00</b>	<b>1 884,78</b>	<b>1 999,00</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>1 884,79</b>	<b>1 999,00</b>	<b>1 884,78</b>	<b>1 999,00</b>



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

III kwartał 2016 r.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Bilans Abak S.A.

AKTYWA	tys. PLN	
	30.09.2016	30.09.2015
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>3 088,92</b>	<b>2 841,70</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>1 604,37</b>	<b>1 398,35</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	1 090,32	923,65
3. Inne wartości niematerialne i prawne	514,05	328,47
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
5. Inne wartości niematerialne i prawne w toku realizacji	0,00	146,23
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>274,83</b>	<b>288,99</b>
<b>1. Środki trwałe</b>	<b>274,83</b>	<b>288,99</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	121,74	90,98
d) środki transportu	143,34	164,36
e) inne środki trwałe	9,75	33,65
<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>1 070,49</b>	<b>1 066,74</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>1 070,49</b>	<b>1 066,74</b>
<b>a) w jednostkach powiązanych</b>	<b>1 066,74</b>	<b>1 066,74</b>
- udziały lub akcje	1 066,74	1 066,74
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	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>3,75</b>	<b>0,00</b>
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	3,75	0,00



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

III kwartał 2016 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>139,23</b>	<b>87,62</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	139,23	87,62
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>996,00</b>	<b>618,07</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>599,18</b>	<b>346,82</b>
<b>1. Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>192,41</b>	<b>28,41</b>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	192,41	28,41
- do 12 miesięcy	192,41	28,41
- 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>406,77</b>	<b>318,41</b>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	395,38	303,65
- do 12 miesięcy	395,38	303,65
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	7,78	8,62
c) inne	3,61	6,14
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>369,31</b>	<b>236,73</b>
<b>1. Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>369,31</b>	<b>236,73</b>
a) w jednostkach powiązanych	210,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	210,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	82,34	92,37
- udziały lub akcje	81,09	92,37
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	1,25	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	76,97	144,36
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	76,97	143,56
- inne środki pieniężne	0,00	0,80
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

III kwartał 2016 r.

2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	27,52	34,53
<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>4 084,92</b>	<b>3 459,77</b>

PASywa	tys. PLN	
	30.09.2016	30.09.2015
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>1 896,42</b>	<b>2 025,06</b>
<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>269,48</b>	<b>269,48</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>1 699,26</b>	<b>1 504,49</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>0,00</b>
<b>VI. Zysk (strata) netto</b>	<b>-67,88</b>	<b>251,09</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>2 188,50</b>	<b>1 434,71</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>158,36</b>	<b>123,32</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9,77	12,58
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	12,55	18,87
- długoterminowa	12,55	18,87
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	136,04	91,87
- długoterminowe	9,30	0,00
- krótkoterminowe	126,74	91,87
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>496,73</b>	<b>667,94</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	496,73	667,94
a) kredyty i pożyczki	428,31	588,95
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	68,42	78,99
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>1 512,56</b>	<b>618,90</b>
<b>1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych</b>	<b>104,98</b>	<b>5,76</b>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4,98	5,76
- do 12 miesięcy	4,98	5,76
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

III kwartał 2016 r.

b) inne	100,00	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>1 407,58</b>	<b>613,14</b>
a) kredyty i pożyczki	1 048,99	412,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	42,55	26,71
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	60,91	53,68
- do 12 miesięcy	60,91	53,68
- 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	153,18	117,59
h) z tytułu wynagrodzeń	0,36	2,72
i) inne	101,59	0,44
<b>4. Fundusze specjalne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>20,85</b>	<b>24,55</b>
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	20,85	24,55
- długoterminowe	19,87	23,84
- krótkoterminowe	0,98	0,71
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>4 084,92</b>	<b>3 459,77</b>





Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

III kwartał 2016 r.

Jednostkowy rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)	tys. PLN			
	III kwartał		III kwartał narastająco	
	2016	2015	2016	2015
<b>A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:</b>	<b>1 323,07</b>	<b>1 087,23</b>	<b>4 093,92</b>	<b>3 336,34</b>
- od jednostek powiązanych	118,96	56,49	356,85	284,41
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 323,07	1 087,23	4 093,92	3 336,34
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>1 131,43</b>	<b>1 153,54</b>	<b>3 494,53</b>	<b>3 293,94</b>
I. Amortyzacja	27,61	26,26	86,13	78,33
II. Zużycie materiałów i energii	40,23	32,56	117,58	110,89
III. Usługi obce	307,50	345,93	971,53	937,67
IV. Podatki i opłaty, w tym:	7,36	13,41	25,37	40,16
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	630,61	611,50	1 932,99	1 775,39
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	106,07	103,43	329,10	298,52
- emerytalne	54,01	51,90	166,61	148,24
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	12,05	20,45	31,83	52,98
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>191,64</b>	<b>-66,31</b>	<b>599,39</b>	<b>42,40</b>
<b>D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>5,63</b>	<b>1,72</b>	<b>22,13</b>	<b>6,57</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	4,26	0,99	12,77	2,98
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	1,37	0,73	9,36	3,59
<b>E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>217,87</b>	<b>154,50</b>	<b>626,59</b>	<b>463,29</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1,38	0,00	1,38	0,00
III. Inne koszty operacyjne	216,49	154,50	625,21	463,29
<b>F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)</b>	<b>-20,60</b>	<b>-219,09</b>	<b>-5,07</b>	<b>-414,32</b>
<b>G. PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>8,42</b>	<b>126,62</b>	<b>9,44</b>	<b>743,64</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	2,76	100,00	2,77	662,88
a) od jednostek powiązanych	0,00	100,00	0,00	662,87
- 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:	1,03	0,00	1,69	0,23
- od jednostek powiązanych	1,05	0,00	1,05	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	26,58	2,56	80,36
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	4,56	0,00	2,28	0,00



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

III kwartał 2016 r.

V. Inne	0,07	0,04	0,14	0,17
<b>H. KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>25,33</b>	<b>23,19</b>	<b>72,24</b>	<b>78,24</b>
I. Odsetki, w tym:	22,62	14,42	62,64	53,99
- dla jednostek powiązanych	1,17	0,00	3,48	6,47
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	3,49	0,00	7,84
IV. Inne	2,71	5,28	9,60	16,41
<b>I. ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G-H)</b>	<b>-37,51</b>	<b>-123,50</b>	<b>-67,87</b>	<b>251,08</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 ZMNIEJSZENIA 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>-37,51</b>	<b>-123,50</b>	<b>-67,87</b>	<b>251,08</b>



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

III kwartał 2016 r.

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	tys. PLN			
	III kwartał		III kwartał narastająco	
	2016	2015	2016	2015
<b>A. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
I. Zysk (strata) netto	-37,50	-123,48	-67,88	251,09
II. Korekty razem	87,95	93,82	534,79	-300,01
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	228,61	179,52	689,11	538,10
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)	18,18	-85,58	58,20	-608,88
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-4,56	-23,09	-4,83	-80,36
9. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	-2,66	0,00
10. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
11. Zmiana stanu należności	-59,50	78,30	-110,79	-93,42
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-94,51	-53,00	-64,75	-24,12
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-0,27	-2,33	-29,49	-31,33
14. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>50,45</b>	<b>-29,66</b>	<b>466,91</b>	<b>-48,92</b>
<b>B. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
I. Wpływy	3,77	192,80	51,58	899,89
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:	3,77	192,80	51,58	899,89
a) w jednostkach powiązanych	1,05	100,00	1,05	662,87
b) w pozostałych jednostkach	2,72	92,80	50,53	237,02
- zbycie aktywów finansowych	0,00	92,80	47,13	236,79
- dywidendy i udziały w zyskach	2,72	0,00	2,76	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00	0,64	0,23
- 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	0,00	85,82	416,11	227,91
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	25,32	134,05	87,12
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

III kwartał 2016 r.

3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	60,50	282,06	140,79
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	210,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	60,50	72,06	140,79
- nabycie aktywów finansowych	0,00	60,50	72,06	140,79
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>3,77</b>	<b>106,98</b>	<b>-364,53</b>	<b>671,98</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
I. Wpływy	240,46	43,59	582,69	266,08
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	240,46	43,59	582,69	266,08
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	270,71	102,63	675,62	857,02
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	188,63	0,00	188,63	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	49,11	78,22	390,81	777,47
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	10,35	9,99	33,54	25,56
8. Odsetki	22,62	14,42	62,64	53,99
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-30,25</b>	<b>-59,04</b>	<b>-92,93</b>	<b>-590,94</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	<b>23,97</b>	<b>18,28</b>	<b>9,45</b>	<b>32,12</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>23,96</b>	<b>18,28</b>	<b>9,43</b>	<b>32,12</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>53,00</b>	<b>126,09</b>	<b>67,54</b>	<b>112,24</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM</b>	<b>76,97</b>	<b>144,36</b>	<b>76,97</b>	<b>144,36</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

III kwartał 2016 r.

Zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	tys. PLN			
	III kwartał		III kwartał narastająco	
	2016	2015	2016	2015
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>1 938,36</b>	<b>1 773,97</b>	<b>2 157,37</b>	<b>1 773,97</b>
- korekty błędów podstawowych	-4,44	0,00	-4,44	0,00
- 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>1 933,92</b>	<b>1 773,97</b>	<b>2 152,93</b>	<b>1 773,97</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	1 699,26	1 504,49	1 504,49	2 073,67
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	194,77	-569,18
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	194,77	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
- z podziału zysku	0,00	0,00	194,77	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	0,00	569,18
- pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	569,18
- wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 699,26	0,00	1 699,26	0,00
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	1 504,49	0,00	1 504,49
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 2016 r.

5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	383,40	-569,18
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	383,40	0,00
- 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	383,40	0,00
5.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	-383,40	0,00
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	383,40	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	383,40	0,00
5.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	-569,18
- korekty błędów podstawowych	-4,44	0,00	-4,44	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-4,44	0,00	-4,44	-569,18
5.7. Zmiany straty z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	569,18
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	-569,18
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	-569,18
5.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-4,44	0,00	-4,44	0,00
5.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-4,44	0,00	-4,44	0,00
6. Zysk (strata) niepodzielony (-a) na początek okresu	-30,38	374,57	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	-30,38	374,57	0,00	0,00
7. Wynik netto	-37,51	-123,48	-67,88	251,09
a) zysk netto	0,00	0,00	0,00	251,09
b) strata netto	-37,51	-123,48	-67,88	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>1 896,41</b>	<b>2 025,06</b>	<b>1 896,41</b>	<b>2 025,06</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>1 896,41</b>	<b>2 025,06</b>	<b>1 896,41</b>	<b>2 025,06</b>