



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A. IV kwartał 2015 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” (według stanu prawnego na dzień 1 października 2013 r.). 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: 15.02.2016 r.



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

IV kwartał 2015 r.

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE.....	3
I. SYTUACJA FINANSOWA	5
1. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Abak S.A.	5
2. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte jednostkowe wyniki finansowe Abak S.A.....	7
3. Analiza wskaźnikowa.....	8
II. INFORMACJA DOTYCZĄCA AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ ABAK S.A.	10
III. POZOSTAŁE INFORMACJE DO RAPORTU KWARTALNEGO	11
1. Opis organizacji Grupy Kapitałowej	11
2. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu ..	11
3. Wykaz Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Abak S.A.	12
4. Zatrudnienie w Grupie Abak	12
5. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	12
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	18
Bilans Grupy Abak S.A.	18
Skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	23
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.....	25
Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	27
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	29
Bilans Abak S.A.	29
Jednostkowy rachunek zysków i strat.....	33
Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych	35
Zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym	38



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

IV kwartał 2015 r.

WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE (TYS. PLN)	IV kwartał		IV kwartały narastająco	
	2015	2014	2015	2014
Przychody netto ze sprzedaży	2 001,15	1 916,30	7 817,90	7 855,07
Zysk (strata) na sprzedaży	221,61	157,97	927,12	837,00
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	17,91	-10,95	267,17	205,31
Zysk (strata) netto	2,53	-96,27	44,09	-145,71
EBITDA	246,72	170,75	1 039,51	917,29
Amortyzacja	43,73	28,44	127,49	98,96
Odpis wartości firmy jednostki zależnej	25,73	25,73	102,93	102,93
Odpis wartości firmy	185,08	153,26	644,85	613,02

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

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE (TYS. PLN)	31.12.2015	31.12.2014
Kapitał własny	2 001,53	1 957,43
Zobowiązania długoterminowe	833,92	896,70
Zobowiązania krótkoterminowe	1 583,82	939,50
Aktywa ogółem	4 634,33	3 958,17
Aktywa obrotowe	1 544,81	1 104,60
Należności krótkoterminowe	1 285,44	847,55
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	86,47	114,43



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

IV kwartał 2015 r.

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE (TYS. PLN)	IV kwartał		IV kwartały narastająco	
	2015	2014	2015	2014
Przychody netto ze sprzedaży	1 620,98	1 050,33	4 957,32	4 356,19
Zysk (strata) na sprzedaży	394,32	-17,07	436,72	101,34
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	209,77	-176,51	-204,55	-521,05
Zysk (strata) netto	223,07	-181,12	474,15	-555,78
EBITDA	436,37	4,23	560,15	187,10
Amortyzacja	41,52	27,48	119,85	95,13
Odpis wartości firmy	185,08	153,26	644,85	613,02

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

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE (TYS. PLN)	31.12.2015	31.12.2014
Kapitał własny	2 248,11	1 773,96
Zobowiązania długoterminowe	833,93	854,47
Zobowiązania krótkoterminowe	1 208,25	1 001,06
Aktywa ogółem	4 492,51	3 794,03
Aktywa obrotowe	820,85	501,36
Należności krótkoterminowe	675,84	253,39
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	67,54	112,24



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

IV kwartał 2015 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 IV kwartale 2015 r. Grupa Abak S.A. osiągnęła przychody, które przekroczyły kwotę 2 000 tys. PLN, co stanowi wzrost o 85 tys. zł (4,5%) względem 1 916 tys. PLN, odnotowanych w analogicznym okresie 2014 roku. Zwiększenie przychodów w ostatnich 3 miesiącach 2015r. rok do roku (rdr) związane jest przede wszystkim z ujęciem w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za IV kwartał 2015 r. danych finansowych nowego oddziału ABAK S.A. w Ełku, przejętego w październiku 2015 r.

23 października 2015 r. (raport bieżący EBI 13/2015) Spółka ABAK S.A. dokonała zakupu zorganizowanej części przedsiębiorstwa w postaci Biura Rachunkowego „Debet” z siedzibą w Ełku, świadczącego usługi księgowe i kadrowo-płacowe w wyniku czego uruchomiono kolejny oddział Spółki w Ełku. Oddział ten obsługuje obecnie ok. 75 klientów oraz zatrudnia 9 księgowych co pozwoliło Spółce zająć dominującą pozycję na lokalnym rynku miasta Ełk. W wyniku transakcji zakupu powstał 7 oddział Grupy Abak, który istotnie wzmocnił pozycję Grupy Abak w województwie warmińsko-mazurskim.

Wyniki nowego oddziału są uwzględniane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od 1 listopada 2015r. Nowy oddział w Ełku przyniósł przychody netto ze sprzedaży za okres listopad - grudzień 2015 r., wynoszące 133 tys. PLN.

Funkcjonowanie kolejnego oddziału w ramach struktury organizacyjnej Grupy Abak miało również wpływ na wzrost kosztów działalności operacyjnej, które w okresie od października do grudnia 2015 r. wyniosły 1 780 tys. PLN i były wyższe o 22 tys. PLN niż w IV kwartale 2014r. Zwiększeniu uległy koszty amortyzacji (o 16 tys. PLN tj. o 57%) oraz koszty wynagrodzeń (o 26 tys. PLN, czyli o 3%) związane ze zwiększeniem ilości pracowników zatrudnionych w Grupie Abak S.A.

Zysk ze sprzedaży za IV kwartał 2015 roku ukształtował się na poziomie 222 tys. PLN i był wyższy o 64 tys. PLN tj. o 41% względem analogicznego okresu roku poprzedniego.

W IV kwartale 2015 r. zysk z działalności operacyjnej Grupy Abak SA wyniósł 18 tys. PLN co stanowi wzrost o 27 tys. PLN w stosunku do okresu październik-grudzień 2014 r. Należy pamiętać że na ten parametr bardzo znaczący wpływ mają pozostałe koszty operacyjne w kwocie 209 tys. PLN, które wynikają przede wszystkim z odpisu amortyzacyjnego dodatniej wartości firmy i które wzrosły w stosunku do IV kwartału poprzedniego roku o 37 tys. PLN (22% wzrost rdr). Wzrost kosztów jest efektem przejęć 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 IV kwartale 2015r. EBITDA Grupy Abak wyniosła 247 tys. PLN i była wyższa o 76 tys. PLN w porównaniu z okresem październik - grudzień 2014 r. (44% wzrost rdr) Ten pozytywny trend wzrostowy wskazuje na skuteczność długofalowej strategii przejmowania funkcjonujących przedsiębiorstw, skutkującej



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

IV kwartał 2015 r.

efektywnym poszerzaniem bazy klientów i wzrostem przychodów i dochodów Grupy Abak wskutek implementacji kolejnych podmiotów.

W całym 2015 roku Grupa Abak osiągnęła przychody na poziomie 7 818 tys. PLN, które są porównywalne rokiem poprzednim, kiedy ich wartość wyniosła 7 855 tys. PLN. Nastąpił natomiast wzrost zysku ze sprzedaży o 90 tys. PLN (11% wzrost rdr) oraz wzrost zysku z działalności operacyjnej o 62 tys. PLN, czyli o 30% w porównaniu z 2014 rokiem. Świadczy to o skuteczności działań integracyjnych mających na celu optymalizację ponoszonych kosztów w Grupie Abak, których skutkiem było obniżenie kosztów działalności operacyjnej o 127 tys. PLN. W omawianym okresie odpisy amortyzacyjne dodatniej wartości firmy wyniosły 645 tys. PLN. W związku z powyższym EBITDA narastająco w całym 2015 r. wyniosła 1 040 tys. PLN i była wyższa o 123 tys. PLN tj. o 13% w porównaniu do 2014 roku.

Na dzień 31 grudnia 2015r. aktywa ogółem w Grupie Abak wyniosły 4 634 tys. PLN, i były wyższe o 676 tys. PLN (o 17%) w porównaniu z końcem 2014 r. Aktywa obrotowe na koniec 2015 r. osiągnęły wartość 1 545 tys. PLN (40% wzrost rdr). Wartość kapitału własnego wyniosła 2 002 tys. PLN i była wyższa o 45% w stosunku do wartości kapitału na koniec 2014 r.

Nastąpił 68% wzrost zobowiązań krótkoterminowych z kwoty 940 tys. PLN na koniec IV kwartału 2014 r. do wartości 1 584 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2015 r., wynikający z zaciągnięcia kredytu na zakup nowego oddziału w Elku.

Zwiększyły się istotnie należności krótkoterminowe z kwoty 848 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2014r. do wartość 1 285 tys. PLN na koniec IV kwartału 2015 r., tj. o ponad 50% rdr. 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.

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 11 do 12% i wskaźnik rentowności EBITDA z wartości 12% do 13,3% oraz wzrost wskaźnika EBITDA do kapitałów własnych o 5%.

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. Prezentowane wyniki finansowe Grupy Abak na koniec IV kwartału 2015 r. wskazują na stale utrzymujące się pozytywne, długoterminowe tendencje wzrostowe.



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

IV kwartał 2015 r.

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

W IV kwartale 2015 r. Abak S.A. odnotowała przychody w kwocie 1 621 tys. PLN, co oznacza wzrost o 571 tys. PLN czyli o 54% w porównaniu do analogicznego okresu 2014 roku. Tak znaczący wzrost przychodów netto ze sprzedaży miał związek z ujęciem w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za IV kwartał 2015 r. danych finansowych nowego oddziału ABAK S.A. w Ełku, przejętego w październiku 2015 r., z pozyskaniem kolejnych klientów i negocjacjami cenowymi, ale przede wszystkim z wystawieniem przez Spółkę Abak faktur dotyczących sprzedaży usług za cały 2015 rok dla spółek zależnych Valor sp. z o.o. i Progress XXVIII sp. z o.o., funkcjonujących w ramach Grupy Abak. Przychody ze sprzedaży netto dla jednostek powiązanych w IV kwartale 2015r. wyniosły 432 tys. PLN i były wyższe o 371 tys. PLN niż w okresie październik-grudzień 2014 r. Przychody netto ze sprzedaży dla innych podmiotów niż jednostki powiązane w IV kwartale 2015 r. wzrosły o 200 tys. PLN, tj. o 20% w stosunku do analogicznego okresu w 2014 r.

Funkcjonowanie kolejnego oddziału w ramach struktury organizacyjnej Abak S.A a także obsługa pozyskanych klientów miały jednak również wpływ na wzrost kosztów działalności operacyjnej. Z kwoty 1 067 tys. PLN w okresie październik - grudzień 2014 r. wzrosły one do poziomu 1 227 tys. PLN w IV kwartale 2015, tj. o 15%. Było to spowodowane przede wszystkim wzrostem kosztów amortyzacji oraz kosztów wynagrodzeń i kosztów ubezpieczeń społecznych o 132 tys. PLN.

Jednostkowe wyniki Spółki w związku z kolejnym przejęciem są również obciążone odpisami amortyzacyjnymi dodatniej wartości firmy w wysokości 185 tys. PLN kwartalnie, które prezentowane są w pozostałych kosztach operacyjnych i które wzrosły o 32 tys. PLN w porównaniu z IV kwartałem 2014 r.

Znaczna dynamika wzrostu przychodów (54% wzrost rdr) miała istotny wpływ na wzrost EBITDA Spółki do kwoty 436 tys. PLN, co stanowi zwiększenie o ok 430 tys. PLN w porównaniu z IV kwartałem 2014 r.

W 2015 roku narastająco, Abak S.A osiągnęła przychody na poziomie 4 957 tys. PLN, co stanowi wzrost o 601 tys. PLN w stosunku do 4 356 tys. PLN odnotowanych za rok poprzedni. W omawianym okresie odpisy amortyzacyjne dodatniej wartości firmy wyniosły 645 tys. PLN. W związku z powyższym, EBITDA w 2015 r. wyniosła 560 tys. PLN i była wyższa o 373 tys. PLN (200%) w porównaniu do 2014 roku.

Analiza jednostkowego bilansu ABAK S.A. wskazuje na obniżenie się wysokości zobowiązań długoterminowych o kwotę 20 tys. PLN co świadczy o terminowym i systematycznym regulowaniu zobowiązań zaciągniętych przez Spółkę. Zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o ok. 200 tys. PLN ze względu na zaciągnięcie kredytu na zakup oddziału w Ełku. Na dzień 31 grudnia 2015r. wzrósł również o 474 tys. PLN kapitał własny Spółki do kwoty 2 248 tys. PLN (26% wzrost rdr) oraz zwiększyły się aktywa obrotowe do kwoty 821 tys. PLN z wartości 501 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2014 r.



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

IV kwartał 2015 r.

3. Analiza wskaźnikowa

3.1. Dane skonsolidowane

Analiza płynności	31.12.2015	31.12.2014
Wskaźnik płynności bieżącej	0,97	1,18
Wskaźnik płynności szybkiej	0,95	1,15
Wskaźnik płynności podwyższonej	0,10	0,25

Analiza rentowności*	31.12.2015	31.12.2014
Wskaźnik rentowności sprzedaży	11,86%	10,66%
Wskaźnik rentowności EBITDA	13,30%	11,68%
Wskaźnik EBITDA do kapitałów własnych	51,94%	46,86%
EBITDA na jedną akcję	0,39	0,34

Analiza wartości rynkowej*	31.12.2015	31.12.2014
Wskaźnik C/WK	1,72	2,20
Wskaźnik C/EBITDA	3,32	4,70
Wskaźnik C/P	0,44	0,55
Wskaźnik EV/EBITDA	4,66	5,96
Wskaźnik EV/P	0,62	0,70

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 + zobowiązania + kapitały mniejszości - środki pieniężne)/(zysk operacyjny + amortyzacja + odpis wartości firmy)

Wskaźnik EV/P = (cena akcji * liczba akcji + zobowiązania + kapitały mniejszości - środki pieniężne)/(przychody ze sprzedaży)

* Wskaźniki obliczono na podstawie danych skonsolidowanych za dwa kwartały.

3.2. Dane jednostkowe

Analiza płynności	31.12.2015	31.12.2014
Wskaźnik płynności bieżącej	0,68	0,50
Wskaźnik płynności szybkiej	0,66	0,48
Wskaźnik płynności podwyższonej	0,10	0,23



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

IV kwartał 2015 r.

Analiza rentowności*	31.12.2015	31.12.2014
Wskaźnik rentowności sprzedaży	8,81%	2,33%
Wskaźnik rentowności EBITDA	11,30%	4,30%
Wskaźnik EBITDA do kapitałów własnych	24,92%	10,55%

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

* Wskaźniki obliczono na podstawie danych jednostkowych za dwa kwartały.



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

IV kwartał 2015 r.

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

Najważniejszymi działaniami w IV kwartale 2015 r. zmierzającymi do rozwoju działalności prowadzonej przez Grupę Abak były:

- zakup 23 października 2015 r. zorganizowanej części przedsiębiorstwa w postaci Biura Rachunkowego „Debet” z siedzibą w Ełku, świadczącego usługi księgowe i kadrowo-płacowe w wyniku czego uruchomiono kolejny oddział Spółki w Ełku;
- zakończenie II etapu umowy wdrożeniowej dotyczącej projektu Internetowa Platforma Księgowa Abak IPK w zakresie obsługi klienta;
- intensyfikacja działań 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.



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

IV kwartał 2015 r.

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 Łódź
- Abak S.A. Oddział Warszawa
- Abak S.A. Oddział Wrocław
- Abak S.A. Oddział Ełk
- 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.	1 673 395	62,10%	1 673 395	62,10%
Vasto Investment S. a r.l.	250 500	9,30%	250 500	9,30%
Igor Puterko	195 761	7,26%	195 761	7,26%
Ewa Stolarczyk	195 000	7,24%	195 000	7,24%
Marzena Leonowicz	150 000	5,57%	150 000	5,57%
Pozostali	230 104	8,54%	230 104	8,54%
Razem	2 694 760	100,00%	2 694 760	100,00%



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

IV kwartał 2015 r.

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

Skład organów zarządzających i nadzorujących Abak S.A. na dzień 31.12.2015

Zarząd Spółki:

Paweł Puterko – Prezes Zarządu
Ewa Stolarczyk – Członek Zarządu
Marzena Leonowicz – Członek Zarządu
Igor Puterko – Członek Zarządu

Rada Nadzorcza Spółki:

Szczepan Czyczerski - Przewodniczący Rady Nadzorczej
Krzysztof Olbrycht - Członek Rady Nadzorczej
Sławomir Roman Rudowicz - Członek Rady Nadzorczej
Wojciech Kaliciak - Członek Rady Nadzorczej
Małgorzata Puterko - Członek Rady Nadzorczej

Skład organów zarządzających i nadzorujących Abak S.A. na dzień publikacji niniejszego raportu

Zarząd Spółki:

Paweł Puterko – Prezes Zarządu
Ewa Stolarczyk – Członek Zarządu
Igor Puterko – Członek Zarządu

Rada Nadzorcza Spółki:

Szczepan Czyczerski - Przewodniczący Rady Nadzorczej
Krzysztof Olbrycht - Członek Rady Nadzorczej
Sławomir Roman Rudowicz - Członek Rady Nadzorczej
Wojciech Kaliciak - Członek Rady Nadzorczej
Małgorzata Puterko - Członek Rady Nadzorczej

4. Zatrudnienie w Grupie Abak

	Abak S.A.	Grupa Kapitałowa Abak S.A.
Liczba zatrudnionych pracowników na dzień 31 grudnia 2015 r.	65	95
Liczba zatrudnionych pracowników na dzień 31 grudnia 2014 r.	55	96

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.



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

IV kwartał 2015 r.

Walutą sprawozdawczą jest polski złoty.

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

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

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

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

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

Przez kontrolę rozumie się możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności. Dlatego też metodą pełną konsolidowane jest sprawozdanie finansowe spółki Valor Sp. z o.o., 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.



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

IV kwartał 2015 r.

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 ujednolicenie zasad rachunkowości stosowanych przez Jednostkę z zasadami stosowanymi przez Podmiot Dominujący.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

IV kwartał 2015 r.

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

Dla wartości niematerialnych i prawnych:

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

Dla środków trwałych:

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

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

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

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

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

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

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

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



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

IV kwartał 2015 r.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe bierne tworzone są w ciężar kosztów operacyjnych.

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

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



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

IV kwartał 2015 r.

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

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

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

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

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

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

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

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

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych. Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące środków trwałych w budowie naliczone do dnia przejęcia ich do użytkowania wpływają na wartość początkową tych składników majątku. Różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu środka trwałego do użytkowania wpływają na wynik operacji finansowych.

Wynik zdarzeń nadzwyczajnych stanowi różnicę między zrealizowanymi zyskami nadzwyczajnymi a poniesionymi stratami nadzwyczajnymi wynikającymi ze zdarzeń losowych, niezwiązanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia działalności podmiotu.



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

IV kwartał 2015 r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Bilans Grupy Abak S.A.

AKTYWA		tys. PLN	
		31.12.2015	31.12.2014
A. AKTYWA TRWAŁE		3 089,52	2 853,57
I. Wartości niematerialne i prawne, w tym:		2 213,44	1 798,39
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		0,00	0,00
2. Wartość firmy		1 693,29	1 383,42
3. Inne wartości niematerialne i prawne		362,13	350,12
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
5. Inne wartości niematerialne i prawne w toku realizacji		158,01	64,86
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych		463,21	566,14
1. Wartość firmy - jednostki zależne		463,21	566,14
2. Wartość firmy - jednostki współzależne		0,00	0,00
3. Wartość firmy - jednostki stowarzyszone		0,00	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe		294,49	358,99
1. Środki trwałe:		294,49	358,99
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		10,20	12,75
c) urządzenia techniczne i maszyny		96,67	108,65
d) środki transportu		159,11	180,12
e) inne środki trwałe		28,51	57,48
2. Środki trwałe w budowie		0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00	0,00
IV. Należności długoterminowe		0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek		0,00	0,00
V. Inwestycje długoterminowe		0,00	42,43
1. Nieruchomości		0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe		0,00	42,43
a) w jednostkach zależnych i współzależnych niewycenianych metodą		0,00	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		0,00	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

IV kwartał 2015 r.

- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	42,43
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	42,43
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	118,39	87,62
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	118,39	87,62
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	1 464,55	1 104,60
I. Zapasy	0,00	0,00
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	1 285,44	847,55
1. Należności od jednostek powiązanych	1,35	1,35
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	1,35	1,35
- do 12 miesięcy	1,35	1,35
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	1 284,09	846,21
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	1 244,11	825,61
- do 12 miesięcy	1 244,11	825,61
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tyt. podatków, dotacji, cel i ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	20,44	16,25
c) inne	19,54	4,35
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	143,79	230,29
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	143,79	230,29
a) w jednostkach zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi	0,00	0,00



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

IV kwartał 2015 r.

- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	57,32	115,86
- udziały lub akcje	51,32	115,86
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	6,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	86,47	114,43
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	86,47	114,43
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	35,32	26,76
Aktywa razem:	4 554,07	3 958,17



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

IV kwartał 2015 r.

PASywa	tys. PLN	
	31.12.2015	31.12.2014
A. KAPITAŁ WŁASNY	2 001,53	1 957,43
I. Kapitał podstawowy	269,48	269,48
II. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał zapasowy	1 687,96	1 941,37
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00
VII. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych*)	0,00	0,00
1. dodatnie różnice kursowe	0,00	0,00
2. ujemne różnice kursowe	0,00	0,00
VIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	-107,70
IX. Zysk (strata) netto	44,09	-145,71
X. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	0,00	0,00
C. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
2. Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
3. Ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	2 552,54	2 000,73
I. Rezerwy na zobowiązania	171,19	123,32
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12,77	12,58
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	18,87	18,87
a) długoterminowa	18,87	18,87
b) krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	139,56	91,87
a) długoterminowe	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	139,56	91,87
II. Zobowiązania długoterminowe	833,92	896,70
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	833,92	896,70
a) kredyty i pożyczki	763,68	799,81
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	70,25	96,89
d) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 503,56	939,50
1. Wobec jednostek powiązanych	1,11	1,56
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1,11	1,56
- do 12 miesięcy	1,11	1,56
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

IV kwartał 2015 r.

2.	Wobec pozostałych jednostek	1 502,45	937,94
a)	kredyty i pożyczki	833,63	416,60
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	26,54	34,37
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	87,69	120,96
-	do 12 miesięcy	87,69	120,96
-	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 i innych świadczeń	272,79	243,65
h)	z tytułu wynagrodzeń	76,99	117,25
i)	inne	204,81	5,10
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	43,86	41,22
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	43,86	41,22
a)	długoterminowe	19,87	23,84
b)	krótkoterminowe	23,99	17,38
	Pasywa razem:	4 554,07	3 958,17



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

IV kwartał 2015 r.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		tys. PLN			
		IV kwartał		IV kwartał narastająco	
		2015	2014	2015	2014
I.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	2 001,15	1 916,30	7 817,90	7 855,07
-	od jednostek powiązanych	3,29	3,29	103,14	8,79
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 001,15	1 916,30	7 817,90	7 855,07
2.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Koszty działalności operacyjnej	1 779,55	1 758,33	6 890,78	7 018,07
1.	Amortyzacja	43,73	28,44	127,49	98,96
2.	Zużycie materiałów i energii	46,69	56,14	196,99	211,39
3.	Usługi obce	454,70	457,96	1 771,16	1 636,19
4.	Podatki i opłaty, w tym:	18,34	21,16	78,77	75,73
-	podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Wynagrodzenia	1 002,46	976,35	3 944,42	4 195,67
6.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	174,46	186,73	656,63	716,07
7.	Pozostałe koszty rodzajowe	39,17	31,55	115,33	84,06
8.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk (strata) ze sprzedaży (I-II)	221,61	157,97	927,12	837,00
IV.	Pozostałe przychody operacyjne	5,80	2,94	18,18	10,57
1.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4,10	0,00	4,10	0,90
2.	Dotacje	0,99	0,99	3,97	7,04
3.	Inne przychody operacyjne	0,71	1,94	10,11	2,63
V.	Pozostałe koszty operacyjne	209,50	171,85	678,13	642,26
1.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	21,46	14,86	21,46	16,67
3.	Inne koszty operacyjne	188,03	157,01	656,66	625,60
VI.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+IV-V)	17,91	-10,95	267,17	205,31
VII.	Przychody finansowe	13,09	6,31	95,34	10,81
1.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	1,80	2,39	1,80	2,39
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Odsetki, w tym:	0,38	2,01	2,10	6,48
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Zysk ze zbycia inwestycji	10,91	0,08	91,26	0,08
4.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	1,80	0,00	1,80
5.	Inne	0,00	0,02	0,17	0,05
VIII.	Koszty finansowe	33,32	27,64	117,52	123,48
1.	Odsetki, w tym:	21,87	20,97	76,07	89,54
-	dla jednostek powiązanych	0,00	-0,09	0,00	0,00
2.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

IV kwartał 2015 r.

3.	Aktualizacja wartości inwestycji	6,36	0,00	14,20	0,00
4.	Inne	5,08	6,67	27,24	33,94
IX.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00
X.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (VI+VII-VIII+/-IX)	-2,32	-32,27	244,99	92,64
XI.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (X.1 - X.2)	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
XII.	Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	25,73	25,73	102,93	102,93
1.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	25,73	25,73	102,93	102,93
2.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Odpis wartości firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00	0,00	0,00
XIII.	Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00	0,00	0,00
XIV.	Zysk (strata) brutto (X+/-XI-XII+XIII)	-28,05	-58,01	142,06	-10,30
XV.	Podatek dochodowy	-30,58	38,26	97,97	135,41
1.	część bieżąca	0,00	-95,28	128,55	133,64
2.	część odroczone	-30,58	133,54	-30,58	1,77
XVI.	Pozostałe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
XVII.	Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
XVIII.	Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00	0,00	0,00
XIX.	Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII+/-XVIII)	2,53	-96,27	44,09	-145,71



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

IV kwartał 2015 r.

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	tys. PLN			
	IV kwartał		IV kwartał narastająco	
	2015	2014	2015	2014
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	2,52	-96,27	44,09	-145,71
II. Korekty razem	156,42	298,68	417,21	636,70
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	228,80	181,69	772,33	711,99
4. Odpisy wartości firmy	25,73	25,74	102,93	102,93
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	20,07	23,05	74,27	87,15
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-10,90	-0,98	-91,26	-1,88
9. Zmiana stanu rezerw	28,16	8,71	47,88	8,11
10. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
11. Zmiana stanu należności	-521,57	8,04	-747,10	-221,27
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	349,31	29,35	264,08	-86,28
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	36,82	20,06	-5,92	35,95
14. Inne korekty	0,00	3,02	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	158,94	202,40	461,30	490,98
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	238,57	7,60	475,59	12,07
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	9,00	0,00	9,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	238,57	-1,40	475,59	3,07
a) w jednostkach powiązanych	180,00	0,00	180,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	58,57	-1,40	295,59	3,07
- zbycie aktywów finansowych	56,56	0,68	293,35	0,68
- dywidendy i udziały w zyskach	1,80	2,39	1,80	2,39
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki	0,21	-4,47	0,44	0,00
- 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	859,92	64,96	1 277,79	255,67
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	825,80	64,64	922,88	255,35



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

IV kwartał 2015 r.

2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	34,12	0,32	354,91	0,32
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	180,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	34,12	0,32	174,91	0,32
- nabycie aktywów finansowych	34,12	0,32	174,91	0,32
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-621,35	-57,36	-802,20	-243,60
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	490,20	-38,50	849,33	234,23
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	490,20	-38,50	849,33	234,23
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	124,94	80,85	536,40	572,72
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	94,35	83,93	426,05	429,28
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	8,91	-24,06	34,47	53,89
8. Odsetki	21,68	20,97	75,88	89,54
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	365,26	-119,34	312,93	-338,48
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	-97,13	25,70	-27,97	-91,10
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-97,13	25,70	-27,97	-91,10
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	183,60	88,73	114,43	205,53
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	86,47	114,43	86,47	114,43
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

IV kwartał 2015 r.

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	tys. PLN			
	IV kwartał		IV kwartał narastająco	
	2015	2014	2015	2014
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 957,43	2 103,15	1 957,43	2 103,15
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 957,43	2 103,15	1 957,43	2 103,15
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	269,48	269,48	269,48	249,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00	0,00	20,48
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	20,48
- wydanie udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00	20,48
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. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	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
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Zmiany udziałów (akcji) własnych	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
3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 687,96	1 941,37	1 941,37	1 650,72
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	-253,41	290,65
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	409,52
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	409,52
- 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	253,41	118,87
- pokrycia straty	0,00	0,00	253,41	118,87
- wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 687,96	1 941,37	1 687,96	1 941,37
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.1. 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
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	430,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	-430,00



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

IV kwartał 2015 r.

a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	430,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	-107,70	-253,41	-226,57
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	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
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	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	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	-107,70	-253,41	-226,57
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	-107,70	-253,41	-226,57
7.7. Zmiany straty z lat ubiegłych	0,00	0,00	253,41	118,87
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	-253,41	-118,87
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	-253,41	-118,87
7.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-107,70	0,00	-107,70
7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-107,70	0,00	-107,70
8. Zysk (strata) niepodzielony (-a) na początek okresu	41,57	-49,44	0,00	0,00
8.1. 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
8.2. Zysk (strata) niepodzielony (-a) na koniec okresu	41,57	-49,44	0,00	0,00
9. Wynik netto	2,52	-96,27	44,09	-145,71
a) zysk netto	0,00	0,00	0,00	0,00
b) strata netto	2,52	-96,27	44,09	-145,71
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 001,53	1 957,43	2 001,53	1 957,43
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 001,53	1 957,43	2 001,53	1 957,43



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

IV kwartał 2015 r.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Bilans Abak S.A.

AKTYWA		tys. PLN	
		31.12.2015	31.12.2014
A.	AKTYWA TRWAŁE	3 671,66	3 292,67
I.	Wartości niematerialne i Prawne	2 207,28	1 798,39
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	1 693,29	1 383,42
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	355,98	350,11
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
5.	Inne wartości niematerialne i prawne w toku realizacji	158,01	64,86
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	279,25	339,92
1.	Środki trwałe	279,25	339,92
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	94,51	105,76
d)	środki transportu	159,11	180,12
e)	inne środki trwałe	25,63	54,04
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	1 066,74	1 066,74
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	1 066,74	1 066,74
a)	w jednostkach powiązanych	1 066,74	1 066,74
-	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)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	118,39	87,62
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	118,39	87,62
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	820,85	501,36



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

IV kwartał 2015 r.

I.	Zapasy	0,00	0,00
1.	Materiały	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00
5.	Zaliczki na poczet dostaw	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	675,84	253,39
1.	Należności od jednostek powiązanych	313,77	2,58
a)	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	313,77	2,58
-	do 12 miesięcy	313,77	2,58
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	Inne	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek	362,07	250,81
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	335,02	237,60
-	do 12 miesięcy	335,02	237,60
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ. i zdrowotnych oraz innych świadczeń	8,17	9,24
c)	Inne	18,88	3,97
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	124,86	228,10
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	124,86	228,10
a)	w jednostkach powiązanych	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
b)	w pozostałych jednostkach	57,32	115,86
-	udziały lub akcje	51,32	115,86
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	6,00	0,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	67,54	112,24
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	67,54	112,24
-	inne środki pieniężne	0,00	0,00
-	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20,14	19,87
	RAZEM AKTYWA	4 492,51	3 794,03



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

IV kwartał 2015 r.

PASywa		tys. PLN	
		31.12.2015	31.12.2014
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	2 248,10	1 773,96
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	269,48	269,48
II.	Należne wpłaty na poczet kapitału podstaw. (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	1 504,49	2 073,66
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	-13,40
VIII.	Zysk (strata) netto	474,14	-555,78
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	2 244,41	2 020,07
I.	Rezerwy na zobowiązania	158,38	123,32
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12,77	12,58
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	18,87	18,87
-	długoterminowa	18,87	18,87
-	krótkoterminowa	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	126,74	91,87
-	długoterminowe	0,00	0,00
-	krótkoterminowe	126,74	91,87
II.	Zobowiązania długoterminowe	833,93	854,47
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	833,93	854,47
a)	kredyty i pożyczki	763,68	757,58
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	70,25	96,89
d)	inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 208,25	1 001,06
1.	Wobec jednostek powiązanych	85,72	387,89
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	5,46	7,89
-	do 12 miesięcy	5,46	7,89
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	80,26	380,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	1 122,53	613,17
a)	kredyty i pożyczki	616,63	382,37
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	26,54	34,37
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	55,78	72,28
-	do 12 miesięcy	55,78	72,28
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

IV kwartał 2015 r.

f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadc.	220,67	119,92
h)	z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,22
i)	inne	202,91	4,01
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	43,86	41,22
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	43,86	41,22
-	długoterminowe	19,87	23,84
-	krótkoterminowe	23,99	17,38
	RAZEM PASYWA	4 492,51	3 794,03



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

IV kwartał 2015 r.

Jednostkowy rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		tys. PLN			
		IV kwartał		IV kwartał narastająco	
		2015	2014	2015	2014
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 620,98	1 050,33	4 957,32	4 356,19
	- od jednostek powiązanych	431,94	60,78	716,35	220,42
I.	Przychód ze sprzedaży produktów	1 620,98	1 050,33	4 957,32	4 356,19
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	1 226,66	1 067,40	4 520,60	4 254,85
I.	Amortyzacja	41,52	27,48	119,85	95,13
II.	Zużycie materiałów i energii	28,98	32,29	139,87	162,17
III.	Usługi obce	337,14	320,49	1 274,81	1 289,52
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	14,28	12,19	54,44	49,42
-	podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	677,34	558,87	2 452,73	2 209,80
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	108,59	95,26	407,11	384,73
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	18,81	20,82	71,79	64,08
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk (Strata) ze sprzedaży (A - B)	394,32	-17,07	436,72	101,34
D.	Pozostałe przychody operacyjne	2,29	2,04	8,86	9,49
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,90
II.	Dotacje	0,99	0,99	3,97	7,04
III.	Inne przychody operacyjne	1,30	1,05	4,89	1,55
E.	Pozostałe koszty operacyjne	186,84	161,48	650,13	631,88
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	4,48	0,00	6,29
III.	Inne koszty operacyjne	186,84	157,00	650,13	625,59
F.	Zysk (Strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	209,77	-176,51	-204,55	-521,05
G.	Przychody finansowe	12,91	24,61	756,55	84,68
I.	Dywidendy z tytułu udziałów w zyskach, w tym:	1,80	22,39	664,68	82,25
-	od jednostek powiązanych	0,00	20,00	662,87	79,86
II.	Odsetki, w tym:	0,21	0,32	0,44	0,50
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,10
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	10,90	0,08	91,26	0,08
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	1,80	0,00	1,80
V.	Inne	0,00	0,02	0,17	0,05
H.	Koszty finansowe	23,83	29,32	108,43	117,64
I.	Odsetki, w tym:	18,75	22,65	72,74	89,60



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

IV kwartał 2015 r.

-	dla jednostek powiązanych	1,27	2,21	7,74	2,40
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	14,20	0,00
IV.	Inne	5,08	6,67	21,49	28,04
I.	Zysk (Strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	198,85	-181,22	443,57	-554,01
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K.	Zysk (strata) brutto (I +/- J)	192,49	-181,22	443,57	-554,01
L.	Podatek dochodowy	-30,58	-0,10	-30,58	1,77
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	223,07	-181,12	474,14	-555,78



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

IV kwartał 2015 r.

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	tys. PLN			
	IV kwartał		IV kwartał narastająco	
	2015	2014	2015	2014
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	223,07	-181,12	474,14	-555,78
II. Korekty razem	76,97	213,68	-223,04	751,68
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	226,60	180,73	764,70	708,15
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)	16,95	0,34	-591,93	7,26
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-10,90	-0,98	-91,26	-1,88
9. Zmiana stanu rezerw	35,05	8,71	35,05	8,11
10. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
11. Zmiana stanu należności	-329,04	22,89	-422,46	-32,24
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	104,61	-3,75	80,49	28,61
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	33,70	17,41	2,37	33,68
14. Inne korekty	0,00	-11,66	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	300,02	32,56	251,10	195,90
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	58,57	17,00	958,46	92,03
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	9,00	0,00	9,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	58,57	8,00	958,46	83,03
a) w jednostkach powiązanych	0,00	64,96	662,87	79,96
b) w pozostałych jednostkach	58,57	-56,96	295,59	3,07
- zbycie aktywów finansowych	56,56	0,68	293,35	0,68
- dywidendy i udziały w zyskach	1,80	-57,47	1,80	2,39
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

IV kwartał 2015 r.

- odsetki	0,21	-0,17	0,44	0,00
- 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	859,92	49,96	1 087,83	255,67
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	825,80	64,64	912,92	255,35
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	34,12	-14,68	174,91	0,32
a) w jednostkach powiązanych	0,00	-15,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	34,12	0,32	174,91	0,32
- nabycie aktywów finansowych	34,12	0,32	174,91	0,32
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-801,35	-32,96	-129,37	-163,64
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	716,25	127,27	982,33	580,00
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	716,25	127,27	982,33	580,00
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	291,75	67,53	1 148,77	572,78
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	264,09	68,93	1 041,56	429,28
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	8,91	-24,06	34,47	53,89
8. Odsetki	18,75	22,65	72,74	89,60
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	424,50	59,74	-166,44	7,22
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	-76,83	59,34	-44,71	39,48



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

IV kwartał 2015 r.

E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-76,83	59,34	-44,71	39,48
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	144,36	52,90	112,24	72,76
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	67,53	112,24	67,54	112,24
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

IV kwartał 2015 r.

Zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	tys. PLN			
	IV kwartał		IV kwartał narastająco	
	2015	2014	2015	2014
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 773,97	2 329,74	1 773,97	2 329,74
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 773,97	2 329,74	1 773,97	2 329,74
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	269,48	269,48	269,48	249,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00	0,00	20,48
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	20,48
- wydanie udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00	20,48
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. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	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
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Zmiany udziałów (akcji) własnych	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
3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 504,49	2 073,67	2 073,67	1 783,02
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	-569,18	290,65
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	409,52
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	409,52
- 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	569,18	118,87
- pokrycia straty	0,00	0,00	569,18	118,87
- wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 504,49	2 073,67	1 504,49	2 073,66
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.1. 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
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	430,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	-430,00



Raport kwartalny z działalności Grupy Kapitałowej Abak S.A.

IV kwartał 2015 r.

a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (zarejestrowane podwyższenia kapitału podstawowego i zapasowego)	0,00	0,00	0,00	430,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	-13,40	-569,18	-132,28
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	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
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	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	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	-13,40	-569,18	-132,28
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	-13,40	-569,18	-132,28
7.7. Zmiany straty z lat ubiegłych	0,00	0,00	569,18	118,87
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	-569,18	-118,87
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	-569,18	-118,87
7.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-13,41	0,00	-13,40
7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-13,41	0,00	-13,40
8. Zysk (strata) niepodzielony (-a) na początek okresu	251,09	-374,66	0,00	0,00
8.1. 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
8.2. Zysk (strata) niepodzielony (-a) na koniec okresu	251,09	-374,66	0,00	0,00
9. Wynik netto	223,05	-181,12	474,14	-555,78
a) zysk netto	223,05	0,00	474,14	0,00
b) strata netto	0,00	-181,12	0,00	-555,78
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 248,10	1 773,96	2 248,10	1 773,96
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 248,10	1 773,96	2 248,10	1 773,96