

ABC Data S.A.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2014 ROKU**

The logo for ABC DATA features the word "ABC DATA" in a bold, black, sans-serif font. A red diagonal line is positioned to the left of the letter "A", extending from the top left towards the middle of the letter.

Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	2
Śródroczny skrócony bilans	3
Śródroczny skrócony rachunek przepływów pieniężnych	4
Śródroczne skrócone zestawienie zmian w kapitale własnym	5
Dodatkowe noty objaśniające	6
1. Informacje ogólne	6
2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego	6
3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	7
4. Sezonowość działalności.....	8
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	8
6. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	8
7. Podatek dochodowy	8
8. Rzeczowe aktywa trwałe	8
8.1. Kupno i sprzedaż.....	8
9. Wartości niematerialne.....	9
9.1. Kupno i sprzedaż.....	9
10. Zapasy	9
11. Rezerwy.....	9
12. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	9
13. Kapitał	10
14. Rachunkowość zabezpieczeń	10
15. Zarządzanie kapitałem.....	12
16. Zobowiązania warunkowe.....	12
17. Transakcje z podmiotami powiązanymi	12
18. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	14

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2014 roku

	<i>Noty</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2014 roku (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku (niebadane)</i>
Działalność kontynuowana			
Przychody		1 101 912	998 367
Koszt własny sprzedaży		(1 055 876)	(956 572)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży		46 036	41 795
Pozostałe przychody operacyjne		1 348	1 971
Koszty sprzedaży		(32 675)	(26 595)
Koszty ogólnego zarządu		(6 670)	(5 619)
Pozostałe koszty operacyjne		(49)	(96)
Zysk/(strata) brutto na działalności operacyjnej		7 990	11 456
Przychody finansowe		-	1
Koszty finansowe		(3 125)	(2 891)
Koszty finansowe netto		(3 125)	(2 890)
Zysk/(strata) brutto		4 865	8 566
Podatek dochodowy	7	(1 302)	(1 639)
Zysk/(strata) netto za okres		3 563	6 927
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych podlegających przeklasyfikowaniu na wynik finansowy	14	(697)	(4 203)
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów		132	799
Inne całkowite dochody ogółem		(565)	(3 404)
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES		2 998	3 523
Zysk/(strata) na jedną akcję w zł :			
– podstawowy z zysku za okres		0,03	0,06
– rozwodniony z zysku za okres		0,03	0,06

Norbert Biedrzycki
Prezes Zarządu

Ilona Weiss
Wiceprezes Zarządu

Krystyna Cybulska
Główna Księgowa

Warszawa, dnia 12 maja 2014 r.

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY BILANS

na dzień 31 marca 2014 roku

	Noty	31 marca 2014 roku (niebadane)	31 grudnia 2013 roku	31 marca 2013 roku (niebadane)
AKTYWA				
Aktywa trwale				
Rzeczowe aktywa trwale	8	4 274	4 493	4 632
Wartości niematerialne	9	26 880	26 392	25 354
Inwestycje w jednostkach zależnych		17 595	17 595	15 677
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		7 345	8 041	6 567
		<u>56 094</u>	<u>56 521</u>	<u>52 230</u>
Aktywa obrotowe				
Zapasy	10	383 525	327 238	338 053
Aktywa finansowe krótkoterminowe		771	1 001	40
Należności z tytułu podatku dochodowego		1 255	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		412 875	476 151	385 749
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5	4 709	2 690	6 339
		<u>803 135</u>	<u>807 080</u>	<u>730 181</u>
SUMA AKTYWÓW		<u>859 229</u>	<u>863 601</u>	<u>782 411</u>
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	13	125 259	125 252	125 222
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości		37 615	37 595	37 551
Akcje własne		(3 190)	(3 190)	(3 190)
Pozostałe kapitały rezerwowe		1 205	1 776	(1 734)
Zyski zatrzymane/niepokryte straty		94 643	91 080	88 314
		<u>255 532</u>	<u>252 513</u>	<u>246 163</u>
Zobowiązania długoterminowe				
Oprocentowane kredyty i pożyczki		-	-	20 000
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		346	346	194
Rezerwy	11	472	472	432
		<u>818</u>	<u>818</u>	<u>20 626</u>
Zobowiązania krótkoterminowe				
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	12	226 094	166 328	172 807
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		7 900	7 310	7 270
Pozostałe zobowiązania finansowe		172	170	775
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	150	1 930
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		366 158	433 757	330 796
Rezerwy	11	2 555	2 555	2 044
		<u>602 879</u>	<u>610 270</u>	<u>515 622</u>
Zobowiązania razem		<u>603 697</u>	<u>611 088</u>	<u>536 248</u>
SUMA PASYWÓW		<u>859 229</u>	<u>863 601</u>	<u>782 411</u>

Norbert Biedrzycki
 Prezes Zarządu

Ilona Weiss
 Wiceprezes Zarządu

Krystyna Cybulska
 Główna Księgową

Warszawa, dnia 12 maja 2014 r.

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 6 do 14 stanowią jego integralną część

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2014 roku

	<i>okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 roku (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013 roku (niebadane)</i>
Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	4 865	8 566
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	481	520
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(103)	(2)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	63 275	104 796
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	(56 287)	(32 713)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(67 599)	(124 105)
Przychody finansowe	-	(1)
Koszty finansowe	3 125	2 891
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań	590	1 393
Podatek dochodowy zapłacony	(1 880)	(3 001)
Pozostałe	(466)	(3 045)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(53 999)	(44 701)
Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	103	2
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	8,9 (750)	(621)
Odsetki otrzymane	-	1
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(647)	(618)
Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	21	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek	12 6 636	3 000
Splaty kredytów i pożyczek	12 (3 000)	-
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	12 56 130	48 092
Odsetki zapłacone	(3 122)	(3 046)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	56 665	48 046
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 019	2 727
Środki pieniężne na początek okresu	2 690	3 612
Środki pieniężne na koniec okresu	5 4 709	6 339

Norbert Biedrzycki
 Prezes Zarządu

Ilona Weiss
 Wiceprezes Zarządu

Krystyna Cybulska
 Główna Księgowa

Warszawa, dnia 12 maja 2014 r.

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączony na stronach od 6 do 14 stanowią jego integralną część

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2014 roku

Nota	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane/niepo- kryte straty	Zysk netto	Kapitał własny ogółem
3 miesiące 2014 roku							
Na dzień 1 stycznia 2014 roku	125 252	37 595	(3 190)	1 776	91 080		252 513
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	3 563	3 563
Inne całkowite dochody netto za okres	-	-	-	(565)	-	-	(565)
Całkowity dochód za okres	-	-	-	(565)	-	3 563	2 998
Konwersja warrantów na akcje	7	20	-	(6)	-	-	21
Na dzień 31 marca 2014 roku	125 259	37 615	(3 190)	1 205	91 080	3 563	255 532
12 miesięcy 2013 roku							
Na dzień 1 stycznia 2013 roku	125 222	37 551	(3 190)	1 670	81 387	-	242 640
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	39 422	39 422
Inne całkowite dochody netto za okres	-	-	-	148	-	-	148
Całkowity dochód za okres	-	-	-	148	-	39 422	39 570
Konwersja warrantów na akcje	30	44	-	(44)	-	-	30
Płatności w formie akcji	-	-	-	2	-	-	2
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(29 729)	-	(29 729)
Na dzień 31 grudnia 2013 roku	125 252	37 595	(3 190)	1 776	51 658	39 422	252 513

Norbert Biedrzycki
Prezes Zarządu

Ilona Weiss
Wiceprezes Zarządu

Krystyna Cybulska
Główna Księgowa

Warszawa, dnia 12 maja 2014 r.

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączony na stronach od 6 do 14 stanowią jego integralną część

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

ABC Data S.A. („Spółka”) jest spółką akcyjną z siedzibą w Warszawie, której akcje znajdują się w publicznym obrocie. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2014 roku. Sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych zawiera dane porównawcze za okres 4 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku. Dane porównawcze w bilansie obejmują stan na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz stan na dzień 31 marca 2013 roku. W zestawieniu zmian w kapitale własnym jako dane porównawcze zaprezentowano dane za pełny rok 2013.

Spółka została zawiązana aktem notarialnym z dnia 25 lipca 2007 r. pod firmą ABC Data Holding S.A.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000287132. Spółce nadano numer statystyczny REGON 141054682.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest:

- sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania,
- sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego,
- produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych,
- działalność związana z oprogramowaniem,
- przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
- naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych,
- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
- działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
- pozostałe pozaszkolne formy edukacji.

Dnia 12 maja 2014 roku niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

Spółka sporządziła również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 roku, które dnia 12 maja 2014 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku.

Śródroczny wynik finansowy może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania wyniku finansowego za rok obrotowy.

3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2014 roku:

- **MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”** – objaśnienia na temat przepisów przejściowych, zatwierdzone w UE w dniu 4 kwietnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** – jednostki inwestycyjne, zatwierdzone w UE w dniu 20 listopada 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”** – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów”** – Ujawnianie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”** – Nowacja instrumentów pochodnych oraz kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

Zastosowanie ww. zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie.

4. Sezonowość działalności

Sprzedaż sprzętu komputerowego oraz elektroniki użytkowej podlega wahaniom sezonowym. Wyższe przychody i zyski operacyjne są zazwyczaj osiągane w drugiej połowie roku. Szczyt sprzedaży przypada na miesiące listopad i grudzień. Zjawisko to ma bezpośredni wpływ na wielkość należności z tytułu dostaw i usług oraz stopień wykorzystania kredytów bankowych.

5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dla celów śródrocznego skróconego rachunku przepływów pieniężnych, środki pieniężne i ich ekwiwalenty składają się z następujących pozycji:

	<i>31 marca 2013</i> <i>(niebadane)</i>	<i>31 marca 2013</i> <i>(niebadane)</i>
Środki pieniężne w banku i w kasie	4 579	6 309
Inne środki pieniężne	130	30
	4 709	6 339

6. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Zarząd Spółki proponuje wypłatę dywidendy w kwocie ok. 45 mln PLN (0,36 PLN na jedną akcję), na którą zamierza przeznaczyć zysk netto za rok 2013 (pomniejszony o obowiązkowy odpis na kapitał zapasowy) oraz część kapitału utworzonego w latach ubiegłych na skup akcji własnych.

Dywidenda z akcji zwykłych za 2012 rok, wypłacona dnia 23 września 2013 roku, wyniosła 29 729 tys. PLN (0,24 PLN na jedną akcję).

7. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego w rachunku zysków i strat przedstawiają się następująco:

	<i>za okres 3 miesięcy</i> <i>zakończony</i> <i>31 marca 2014 roku</i> <i>(niebadane)</i>	<i>za okres 3 miesięcy</i> <i>zakończony</i> <i>31 marca 2013 roku</i> <i>(niebadane)</i>
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(474)	(3 283)
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(828)	1 644
Podatek dochodowy ujęty w zysku netto za bieżący okres	(1 302)	(1 639)

8. Rzeczowe aktywa trwałe

8.1. Kupno i sprzedaż

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku Spółka nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 190 tys. PLN (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2013 roku: 559 tys. PLN).

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku Spółka sprzedała wyłącznie w pełni zamortyzowane składniki rzeczowych aktywów trwałych. Analogiczna sytuacja wystąpiła w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2013 roku.

9. Wartości niematerialne

9.1. Kupno i sprzedaż

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku Spółka nabyła składniki wartości niematerialnych o wartości 560 tys. PLN (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2013 roku: 62 tys. PLN).

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku Spółka nie sprzedała składników wartości niematerialnych. Analogiczna sytuacja wystąpiła w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2013 roku.

10. Zapasy

Na dzień 31 marca 2014 roku wartość odpisu aktualizującego zapasy do możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto wynosiła 6 689 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2013 roku: 5 498 tys. PLN, a na dzień 31 marca 2013 roku: 2 967 tys. PLN). Zmiana wysokości odpisu ujmowana jest w pozycji „Koszt własny sprzedaży”.

11. Rezerwy

Spółka tworzy rezerwę na koszty obsługi reklamacji z tytułu gwarancji i rękojmi udzielonych na sprzedane towary. Rezerwa ta jest szacowana na podstawie wielkości sprzedaży, długości okresów gwarancyjnych, danych historycznych dotyczących wadliwości towarów i związanych z tym strat oraz aktualnych kosztów funkcjonowania działu serwisu.

Spółka tworzy także rezerwę w związku z otwartymi na dzień bilansowy zamówieniami zakupu towarów, które zostaną zrealizowane przez dostawców po cenach wyższych niż możliwa do uzyskania cena sprzedaży netto.

W okresie sprawozdawczym wielkość ww. rezerw nie uległa zmianie.

12. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Łączny limit aktywnych linii kredytowych na dzień 31 marca 2014 roku wynosił 278 000 tys. PLN.

Informację o kredytach i zmianie zadłużenia w poszczególnych bankach przedstawia poniższa tabela:

<i>w tysiącach PLN</i>	Walu ta	Oprocento wanie	Termin zapadalności	31 marca 2014	31 grudnia 2013	31 marca 2013
Kredyt w rachunku bieżącym - Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	06.09.2016	18 362	9 860	14 549
Kredyt w rachunku bieżącym - Raiffeisen Bank Polska S.A.	EUR	Euribor 1M+marża	06.09.2016	2 799	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym - Raiffeisen Bank Polska S.A.	CZK	Pribor 1M+marża	06.09.2016	3 957	3 732	16 076
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Handlowy w Warszawie S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	29.07.2016	36 872	10 998	6 169
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Handlowy w Warszawie S.A.	CZK	Pribor 1M+marża	29.07.2016	9 733	13 906	17 057
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Handlowy w Warszawie S.A.	EUR	Euribor 1M+marża	29.07.2016	14 717	559	20 194
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Polska Kasa Opieki S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	15.12.2016	3 235	693	41 455
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Polska Kasa Opieki S.A.	EUR	Euribor 1M+marża	15.12.2016	-	667	-
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	25.03.2016	40 236	40 099	44 064

Kredyt w rachunku bieżącym - ING Bank Śląski	PLN	Wibor 1M+marża	08.10.2023	50 767	35 819	
Kredyt w rachunku bieżącym - ING Bank Śląski	EUR	Euribor 1M+marża	08.10.2023	16 280	24 495	
Kredyt w rachunku bieżącym - Societe Generale S.A.	USD	Wibor 1M+marża	n/a	-	-	9
Kredyt- Bank Handlowy w Warszawie S.A.	PLN	Wibor 3M+ marża	n/a	-	-	20 234
Pożyczka od kontrahenta	PLN	n/a	31.12.2014	136	-	-
Pożyczki od spółki zależnej*	PLN	Wibor 1M+marża	26.05.2017	29 000	25 500	13 000
Razem				226 094	166 328	192 807

*/ Umowy pożyczki od spółki zależnej ABC Data Marketing Sp. z o.o. zostały zaciągnięte na okres jednego roku i podlegają jednorazowym spłatom na koniec obowiązywania umowy. Odsetki płacone są w okresach miesięcznych.

13. Kapitał

W okresie sprawozdawczym nastąpił wzrost kapitału zakładowego Spółki o kwotę 7 598 PLN. Podwyższenie kapitału nastąpiło w wyniku wykonania praw z 7 598 warrantów serii G przez jednego z uczestników programu motywacyjnego, przyjętego na rok 2011.

Na dzień 31 marca 2014 roku struktura akcjonariatu przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów na WZA	% posiadanych głosów
ABCD Management Sp. z o. o. Sp.j.	51 375 378	51 375 378	41,02%
MCI Venture Projects Sp. z o.o. Sp.j.	25 685 000	25 685 000	20,51%
OFE PZU "Złota Jesień"	11 624 678	11 624 678	9,28%
Aviva OFE Aviva BZ WBK	8 741 426	8 741 426	6,98%
Pozostali Akcjonariusze	27 832 819	27 832 819	22,21%
Razem	125 259 301	125 259 301	100,00%

14. Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka zabezpiecza ryzyko walutowe związane ze sprzedażą indeksowaną do kursu EUR i USD oraz denominowaną w EUR i USD przy zastosowaniu walutowych pozycji monetarnych, tj. zobowiązań handlowych pomniejszonych o należności handlowe i środki pieniężne oraz powiększonych / pomniejszonych o nominal kontraktów FX Forward oraz FX Swap na sprzedaż / zakup waluty. Spółka wyznacza desygnowane walutowe pozycje monetarne jako instrumenty zabezpieczające w modelu zabezpieczenia przepływów pieniężnych i ujmuje je zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

W tabelach poniżej przedstawione zostały podstawowe parametry walutowych pozycji monetarnych wyznaczonych na instrumenty zabezpieczające, w tym okresy, w których wystąpią przepływy pieniężne z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych oraz w których wpłyną one na wynik finansowy, a także ich wartość godziwa w tysiącach polskich złotych na dzień 31 marca 2014 roku.

Instrumenty zabezpieczające – EUR

Typ instrumentu	Wartość nominalna		Wartość godziwa*		Oczekiwany okres realizacji pozycji zabezpieczanej	
	31 marca 2014 roku	31 marca 2013 roku	31 marca 2014 roku	31 marca 2013 roku	31 marca 2014 roku	31 marca 2013 roku
Zobowiązania handlowe	(108 386)	(52 361)	(108 386)	(52 361)	kwiecień/maj 2014	kwiecień/maj 2013
Należności handlowe	65 357	70 092	65 357	70 092	kwiecień/maj 2014	kwiecień/maj 2013
Środki pieniężne	(32 046)	(20 039)	(32 046)	(20 039)	kwiecień/maj 2014	kwiecień/maj 2013
FX Forward EUR	(90 934)	(144 989)	785	(447)	kwiecień/maj 2014	kwiecień/maj 2013
Pozycje monetarne razem:	(166 009)	(147 297)	(74 290)	(2 755)		

Instrumenty zabezpieczające – USD

Typ instrumentu	Wartość nominalna		Wartość godziwa*		Oczekiwany okres realizacji pozycji zabezpieczanej	
	31 marca 2014 roku	31 marca 2013 roku	31 marca 2014 roku	31 marca 2013 roku	31 marca 2014 roku	31 marca 2013 roku
Zobowiązania handlowe	(65 820)	(64 705)	(65 820)	(64 705)	kwiecień/maj 2014	kwiecień/maj 2013
Należności handlowe	7 802	10 257	7 802	10 257	kwiecień/maj 2014	kwiecień/maj 2013
Środki pieniężne	4 207	9	4 207	9	kwiecień/maj 2014	kwiecień/maj 2013
FX Forward USD	16 865	(11 664)	15	(209)	kwiecień/maj 2014	kwiecień/maj 2013
Pozycje monetarne razem:	(36 946)	(66 103)	(53 796)	(54 648)		

* Dla pozycji innych niż transakcje pochodne FX Forward podano wartość bilansową. W ocenie Spółki wartość bilansowa tych pozycji nie odbiega istotnie od ich wartości godziwej.

Zmiana wartości godziwej zabezpieczeń przepływów pieniężnych odnoszona na kapitał własny została przedstawiona poniżej:

	3 miesiące do 31 marca 2014 roku	3 miesiące do 31 marca 2013 roku
Bilans otwarcia	2 136	1 953
Efektywna część zysków/strat na instrumencie zabezpieczającym	(409)	(6 723)
Kwoty odnoszone w rachunek zysków i strat, z tego:	288	(2 520)
- korekta przychodów ze sprzedaży	288	(2 520)
- korekta z tytułu nieefektywności zabezpieczenia	-	-
Bilans zamknięcia	1 439	(2 250)

15. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem Zarządu jest utrzymywanie takiej struktury kapitału, która pozwoli na rozwój Spółki, zapewni akcjonariuszom zwrot z inwestycji, a równocześnie będzie pozytywnie oceniana przez kredytodawców.

Spółka monitoruje strukturę kapitału za pomocą wskaźnika liczonego jako relacja zadłużenia netto do wartości EBITDA.

Zadłużenie netto obejmuje kredyty pomniejszone o wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów. EBITDA zdefiniowana jest jako wynik finansowy netto ustalony zgodnie z MSSF UE powiększony o amortyzację, odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, koszty finansowe netto oraz podatek dochodowy.

Na dzień 31 marca 2014 r. wyżej przedstawiony wskaźnik kształtował się następująco:

	31 marca 2014 roku	31 marca 2013 roku
Zadłużenie netto	221 385	186 468
EBITDA/*	51 709	45 190
Wskaźnik zadłużenia netto	4,3	4,1

**/EBITDA za okresy 12 miesięcy zakończone w dniu 31 marca 2014 roku i w dniu 31 marca 2013 roku*

Celem Spółki jest utrzymywanie wskaźnika na poziomie nie wyższym niż 4, wyliczonym na bazie danych skonsolidowanych.

Zarząd aktywnie kształtuje wysokość wskaźnika poprzez implementację i egzekwowanie procedur mających na celu optymalizację zapotrzebowania na kredyt obrotowy. Wskaźnik jest także korygowany poprzez zmianę poziomu dywidendy lub emisję akcji.

Ponadto, zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych, Spółka jest zobowiązana utworzyć kapitał zapasowy dokonując odpisów w wysokości co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego.

16. Zobowiązania warunkowe

Spółka posiada zobowiązanie warunkowe z tytułu gwarancji za zobowiązania spółki zależnej ABC Data s.r.o. w Czechach. Wartość zobowiązania na dzień 31 marca 2014 roku wynosiła 1 348 tys. PLN (na dzień 31 marca 2013: 1 287 tys. PLN).

Na mocy ustawy z dnia 4 lutego 1994 r. o prawie autorskim i prawach pokrewnych, Spółka, jako importer kserokopiarek, skanerów i innych podobnych urządzeń reprograficznych umożliwiających tworzenie kopii opublikowanych utworów, oraz czystych nośników służących do utrwalania utworów w zakresie użytku osobistego przekazuje opłaty na rzecz organizacji zbiorowego zarządzania prawami autorskimi lub prawami pokrewnymi. W wyniku kontroli przeprowadzonej przez audytora wyznaczonego przez organizację zbiorowego zarządzania prawami autorskimi, organizacje te wystąpiły wobec Spółki z roszczeniami o dopłatę znacznych kwot. Zdaniem Spółki kalkulacje audytora zawierają liczne błędy, a oparte na nich roszczenia są bezpodstawne. Obecnie Spółka jest w sporze sądowym z jedną z organizacji. Ze względu na wątpliwości interpretacyjne dotyczące przepisów prawa oraz niejednolite orzecznictwo sądów Spółka utworzyła rezerwę na kwotę, która w jej ocenie w całości pokrywa ryzyko związane z ewentualnym niekorzystnym dla niej rozstrzygnięciem sporu.

17. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi w okresach trzech miesięcy zakończonych odpowiednio 31 marca 2014 roku i 31 marca 2013 roku.

<i>podmiot powiązany</i>		<i>sprzedaż podmiotom powiązanym</i>	<i>zakupy od podmiotów powiązanych</i>	<i>należności od podmiotów powiązanych</i>	<i>zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>
<u>Spółki z Grupy MCI Management S.A.</u>					
MCI Management S.A.	2014	2	-	-	-
Morele.Net Sp.z o.o.	2014	9 933	9	3 693	9
MCI Management S.A.	2013	3	-	-	-
Morele.Net Sp. z o.o.	2013	6 048	2	3 072	2
<u>Spółki zależne</u>					
ABC Data Marketing Sp. z o.o.	2014	120	5 924	28	4 411
ABC Data s.r.o. - Czechy	2014	74 898	5 478	44 993	1 734
ABC Data s.r.o. - Słowacja	2014	24 267	1 739	11 216	107
UAB ABC Data Lietuva - Litwa	2014	42 444	-	5 799	150
ABC Data Hungary Kft.	2014	6 021	1	5 555	-
ABC Data Distributie SRL	2014	4 620	-	3 233	-
ABC Data Germany GmbH	2014	498	-	623	-
ABC Data Marketing Sp. z o.o.	2013	127	4 869	43	3 716
ABC Data s.r.o. - Czechy	2013	82 037	3 979	43 436	1 668
ABC Data s.r.o. - Słowacja	2013	20 215	-	9 804	-
UAB ABC Data Lietuva - Litwa	2013	31 178	-	8 149	111
ABC Data Hungary Kft.	2013	2 437	-	1 544	-
<u>Spółki kontrolowane przez członków Rady Nadzorczej</u>					
Clix Software Sp. z o.o./**	2014	-	-	-	-
Clix Software Sp. z o.o./**	2013	-	3	-	-

**/ Clix Software jest kontrolowana przez Przewodniczącą Rady Nadzorczej- pana Ulricha Kottmanna.

Pożyczki od spółki zależnej ABC Data Marketing Sp. z o.o.

		<i>zaciągnięcie pożyczek</i>	<i>splaty pożyczek</i>	<i>saldo zadłużenia na dzień bilansowy</i>	<i>zapłacone odsetki</i>
ABC Data Marketing Sp. z o.o.	2014	6 500	3 000	29 000	262
ABC Data Marketing Sp. z o.o.	2013	3 000	-	13 000	148

Wynagrodzenia wypłacone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki

	<i>za okres 3 miesięcy 31 marca 2014</i>	<i>za okres 3 miesięcy 31 marca 2013</i>
<u>Zarząd</u>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	456	623
<u>Rada Nadzorcza</u>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	60	39
	<u>516</u>	<u>662</u>

18. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia, które miałyby istotny wpływ na niniejsze sprawozdanie, a nie zostały w nim ujęte.

Norbert Biedrzycki

Ilona Weiss

Krystyna Cybulska

*Prezes Zarządu**Wiceprezes Zarządu**Główna Księgowa**Warszawa, dnia 12 maja 2014 r.*