

Grupa Kapitałowa ABC Data S.A.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRESY 3 i 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE DNIA 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU**



Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	2
Śródroczny skrócony skonsolidowany bilans	4
Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	6
Śródroczne skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym.....	8
Dodatkowe noty objaśniające	12
1. Informacje ogólne	12
2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.....	12
3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	13
4. Sezonowość działalności	14
5. Informacje dotyczące segmentów działalności	14
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	15
7. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	15
8. Podatek dochodowy	15
9. Rzeczowe aktywa trwałe	15
9.1. Kupno i sprzedaż	15
9.2. Leasing finansowy	16
10. Wartości niematerialne	16
10.1. Kupno i sprzedaż	16
11. Połączenia jednostek i nabycia udziałów niekontrolujących.....	16
12. Zapasy	18
13. Rezerwy	18
14. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	19
15. Pozostałe zobowiązania finansowe (krótkoterminowe)	20
16. Kapitał	20
17. Rachunkowość zabezpieczeń	21
18. Zarządzanie kapitałem.....	22
19. Zobowiązania warunkowe	22
20. Transakcje z podmiotami powiązanymi	23
21. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	24

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okresy 3 i 9 miesięcy zakończone 30 września 2014 r.

		okres 3 miesiące zakończony dnia 30.09.2014	okres 9 miesiące zakończony dnia 30.09.2014	okres 3 miesiące zakończony dnia 30.09.2013	okres 9 miesiące zakończony dnia 30.09.2013
Noty		(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Przychody	5	1 374 961	3 934 901	1 212 195	3 397 459
Koszt własny sprzedaży		(1 309 163)	(3 748 320)	(1 158 153)	(3 244 946)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży		65 798	186 581	54 042	152 513
Pozostałe przychody operacyjne		529	1 509	1 551	5 798
Koszty sprzedaży		(45 887)	(116 734)	(28 072)	(83 248)
Koszty ogólnego zarządu		(10 904)	(28 694)	(8 368)	(24 586)
Pozostałe koszty operacyjne		(2 066)	(1 081)	(247)	(905)
Zysk/(strata) brutto na działalności operacyjnej		7 470	41 581	18 906	49 572
Przychody finansowe		74	102	6	2 136
Koszty finansowe		(3 158)	(8 854)	(2 311)	(8 088)
Koszty finansowe netto		(3 084)	(8 752)	(2 305)	(5 952)
Zysk/(strata) brutto		4 386	32 829	16 601	43 620
Podatek dochodowy	8	(2 401)	(12 868)	(2 404)	(4 142)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		1 985	19 961	14 197	39 478
Działalność zaniechana					
Strata z działalności zaniechanej		-	-	-	-
Zysk/(strata) netto za okres		1 985	19 961	14 197	39 478
Zysk netto za okres przypadający					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		1 985	19 961	14 197	39 478
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(13)	152	(498)	210
Zmiana netto wartości godziwej zabezpieczeń przepływów pieniężnych		(2 696)	(4 280)	6 684	(862)
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów	8	512	813	(1 270)	164
Inne całkowite dochody ogółem		(2 197)	(3 315)	4 916	(488)
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES		(212)	16 646	19 113	38 990

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 24 stanowią jego integralną część

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okresy 3 i 9 miesięcy zakończone 30 września 2014 r.

	<i>okres 3 miesiące zakończony dnia 30.09.2014 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesiące zakończony dnia 30.09.2014 (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesiące zakończony dnia 30.09.2013 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesiące zakończony dnia 30.09.2013 (niebadane)</i>
Całkowity dochód za okres przypadający Akcjonariuszom jednostki dominującej	(212)	16 646	19 113	38 990
Zysk/(strata) na jedną akcję w zł :				
– podstawowy z zysku za okres sprawozdawczy	0,02	0,16	0,11	0,32
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	0,02	0,16	0,11	0,32
– rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy	0,02	0,16	0,11	0,32
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	0,02	0,16	0,11	0,32

Norbert Biedrzycki	Ilona Weiss	Krystyna Cybulska
Prezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	Główna Księgowa

Warszawa, dnia 10 listopada 2014 r

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 24
stanowią jego integralną część

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS na dzień 30 września 2014 r.

		30.09.2014	30.06.2014	31.12.2013	30.09.2013
	Noty	(niebadane)	(niebadane)		(niebadane)
AKTYWA					
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe	9	5 127	4 953	4 820	4 593
Wartości niematerialne	10	45 786	45 415	42 825	43 075
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		24 665	23 534	26 899	27 144
		75 578	73 902	74 544	74 812
Aktywa obrotowe					
Zapasy	12	396 893	396 169	327 335	329 878
Aktywa finansowe krótkoterminowe		60	4	1 001	280
Należności z tytułu podatku dochodowego		33	19	12	1 144
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		504 843	444 387	496 815	422 958
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6	23 641	28 688	16 814	14 423
		925 470	869 267	841 977	768 683
SUMA AKTYWÓW		1 001 048	943 169	916 521	843 495

Norbert Biedrzycki	Ilona Weiss	Krystyna Cybulska
Prezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	Główna Księgowa

Warszawa, dnia 10 listopada 2014 r.

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 24 stanowią jego integralną część

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS

na dzień 30 września 2014 r.

		30.09.2014 (niebadane)	30.06.2014 (niebadane)	31.12.2013	30.09.2013 (niebadane)
PASYWA					
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)					
Kapitał zakładowy	16	125 267	125 267	125 252	125 222
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		39 825	37 635	37 595	37 551
Akcje własne	16	(3 330)	(3 666)	(3 190)	(3 190)
Pozostałe kapitały rezerwowe		(1 704)	481	1 776	994
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		954	967	802	3 194
Zyski zatrzymane/niepokryte straty		128 844	126 859	153 477	133 770
		289 856	287 543	315 712	297 541
Zobowiązania długoterminowe					
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		351	351	351	209
Pozostałe zobowiązania finansowe		130	138	-	-
Rezerwy	13	542	542	550	497
		1 023	1 031	901	706
Zobowiązania krótkoterminowe					
Oprocentowane kredyty i pożyczki	14	193 776	171 523	140 828	144 647
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		10 005	8 740	8 905	11 397
Pozostałe zobowiązania finansowe	15	258	57 173	170	128
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		3 239	2 920	2 183	1 297
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		500 229	411 577	445 090	384 969
Rezerwy	13	2 662	2 662	2 732	2 810
		710 169	654 595	599 908	545 248
Zobowiązania razem		711 192	655 626	600 809	545 954
SUMA PASYWÓW		1 001 048	943 169	916 521	843 495

Norbert Biedrzycki Ilona Weiss Krystyna Cybulska
Prezes Zarządu Wiceprezes Zarządu Główna Księgowa

Warszawa, dnia 10 listopada 2014 r.

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 24
stanowią jego integralną część

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okresy 3 i 9 miesięcy zakończone 30 września 2014 r.

		okres 3 miesiące zakończony dnia 30.09.2014 <i>(niebadane)</i>	okres 9 miesiące zakończony dnia 30.09.2014 <i>(niebadane)</i>	okres 3 miesiące zakończony dnia 30.09.2013 <i>(niebadane)</i>	okres 9 miesiące zakończony dnia 30.09.2013 <i>(niebadane)</i>
	<i>Noty</i>				
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
Zysk brutto z działalności kontynuowanej		4 386	32 829	16 601	43 620
Strata brutto z działalności zaniechanej		-	-	-	-
Korekty o pozycje:					
Amortyzacja		547	1 621	584	1 654
Koszty z tytułu płatności w formie akcji własnych		(1)	(1)	-	22
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		(6)	(139)	2	(43)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności		(60 456)	17 793	(67 591)	81 245
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów		(724)	(61 593)	(9 527)	(24 534)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		88 652	39 364	74 133	(79 401)
Przychody finansowe		(74)	(102)	(6)	(2 136)
Koszty finansowe		3 158	8 854	2 311	8 088
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań pracowniczych		1 265	1 100	785	4 571
Zmiana stanu rezerw	13	-	(78)	127	643
Podatek dochodowy zapłacony		(2 710)	(8 193)	(2 284)	(7 912)
Pozostałe		(3 257)	(3 177)	5 802	(629)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		30 780	28 278	20 937	25 188
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	9,10	18	179	75	120
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	9,10	(1 070)	(2 898)	(671)	(1 544)
Nabycie jednostek zależnych po potrąceniu przejętych środków pieniężnych	11	(6 541)	(12 011)	-	-
Zbycie udziałów w jednostkach zależnych		-	-	2 115	2 115
Odsetki otrzymane		18	46	6	21
Inne wpływy inwestycyjne		17	17	-	-
Inne wydatki inwestycyjne		(31)	(31)	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(7 589)	(14 698)	1 525	712

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 24 stanowią jego integralną część

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okresy 3 i 9 miesięcy zakończone 30 września 2014 r.

		<i>okres 3 miesiące zakończony dnia 30.09.2014 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesiące zakończony dnia 30.09.2014 (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesiące zakończony dnia 30.09.2013 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesiące zakończony dnia 30.09.2013 (niebadane)</i>
	<i>Noty</i>				
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
Wpływy z tytułu emisji akcji		-	43	30	30
Nabycie akcji własnych	16	(2 854)	(3 330)	-	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(7)	(59)	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów/pożyczek		-	204	-	-
Dywidendy wypłacone		(44 594)	(44 594)	(29 729)	(29 729)
Splata kredytów/pożyczek		(51)	(170)	(20 000)	(20 000)
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	14	22 304	49 952	33 976	33 104
Odsetki zapłacone		(3 036)	(8 799)	(2 509)	(8 381)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(28 238)	(6 753)	(18 232)	(24 976)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(5 047)	6 827	4 230	924
Środki pieniężne na początek okresu		28 688	16 814	10 193	13 499
Środki pieniężne na koniec okresu	6	23 641	23 641	14 423	14 423

Norbert Biedrzycki Ilona Weiss Krystyna Cybulska
Prezes Zarządu Wiceprezes Zarządu Główna Księgowa

Warszawa, dnia 10 listopada 2014 r.

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 24 stanowią jego integralną część

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okresy 3 miesięcy zakończone 30 września 2014 r.

	<i>Nota</i>	<i>Kapitał zakładowy</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Zysk netto</i>	<i>Razem</i>	<i>Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
3 miesięcy 2014 roku											
Na dzień 1 lipca 2014 roku		125 267	37 635	(3 666)	967	481	108 883	17 976	287 543	-	287 543
Zysk netto za okres		-	-	-	-	-	-	1 985	1 985	-	1 985
Inne całkowite dochody netto za okres		-	-	-	(13)	(2 184)	-	-	(2 197)	-	(2 197)
Całkowity dochód za okres		-	-	-	(13)	(2 184)	-	1 985	(212)	-	(212)
Skup akcji własnych	16	-	-	(2 854)	-	-	-	-	(2 854)	-	(2 854)
Płatności w formie akcji		-	-	-	-	(1)	-	-	(1)	-	(1)
Konwersja warrantów na akcje	16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż akcji własnych	11	-	2 190	3 190	-	-	-	-	5 380	-	5 380
Wypłata dywidendy	7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 30 września 2014 roku		125 267	39 825	(3 330)	954	(1 704)	108 883	19 961	289 856	-	289 856

Norbert Biedrzycki Ilona Weiss Krystyna Cybulska
Prezes Zarządu Wiceprezes Zarządu Główna Księgowa

Warszawa, dnia 10 listopada 2014 r.

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 24 stanowią jego integralną część

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okresy 9 miesięcy zakończone 30 września 2014 r.

	<i>Nota</i>	<i>Kapitał zakładowy</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Zysk netto</i>	<i>Razem</i>	<i>Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
9 miesięcy 2014 roku											
Na dzień 1 stycznia 2014 roku		125 252	37 595	(3 190)	802	1 776	153 477	-	315 712	-	315 712
Zysk netto za okres		-	-	-	-	-	-	19 961	19 961	-	19 961
Inne całkowite dochody netto za okres		-	-	-	152	(3 467)	-	-	(3 315)	-	(3 315)
Całkowity dochód za okres		-	-	-	152	(3 467)	-	19 961	16 646	-	16 646
Skup akcji własnych	16	-	-	(3 330)	-	-	-	-	(3 330)	-	(3 330)
Płatności w formie akcji		-	-	-	-	(1)	-	-	(1)	-	(1)
Konwersja warrantów na akcje	16	15	40	-	-	(12)	-	-	43	-	43
Sprzedaż akcji własnych	11	-	2 190	3 190	-	-	-	-	5 380	-	5 380
Wypłata dywidendy	7	-	-	-	-	-	(44 594)	-	(44 594)	-	(44 594)
									-		-
Na dzień 30 września 2014 roku		125 267	39 825	(3 330)	954	(1 704)	108 883	19 961	289 856	-	289 856

Norbert Biedrzycki Ilona Weiss Krystyna Cybulska
Prezes Zarządu Wiceprezes Zarządu Główna Księgowa

Warszawa, dnia 10 listopada 2014 r

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 24 stanowią jego integralną część

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013 r.

<i>Nota</i>	<i>Kapitał zakładowy</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Zysk netto</i>	<i>Razem</i>	<i>Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
12 miesięcy 2013 roku										
Na dzień 1 stycznia 2013 roku	125 222	37 551	(3 190)	2 984	1 670	124 021	-	288 258	-	288 258
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	-	59 185	59 185	-	59 185
Inne całkowite dochody netto za okres	-	-	-	(2 182)	148	-	-	(2 034)	-	(2 034)
Całkowity dochód za okres	-	-	-	(2 182)	148	-	59 185	57 151	-	57 151
								-		-
Skup akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Płatności w formie akcji	-	-	-	-	2	-	-	2	-	2
Konwersja warrantów na akcje	30	44	-	-	(44)	-	-	30	-	30
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(29 729)	-	(29 729)	-	(29 729)
								-		-
Na dzień 31 grudnia 2013 roku	125 252	37 595	(3 190)	802	1 776	94 292	59 185	315 712	-	315 712

Norbert Biedrzycki Ilona Weiss Krystyna Cybulska
Prezes Zarządu Wiceprezes Zarządu Główna Księgowa

Warszawa, dnia 10 listopada 2014 r.

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączane na stronach od 12 do 24 stanowią jego integralną część

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 r.

<i>Nota</i>	<i>Kapitał zakładowy</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Zysk netto</i>	<i>Razem</i>	<i>Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
9 miesięcy 2013 roku										
Na dzień 1 stycznia 2013 roku	125 222	37 551	(3 190)	2 984	1 670	124 021	-	288 258	-	288 258
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	-	39 478	39 478	-	39 478
Inne całkowite dochody netto za okres	-	-	-	210	(698)	-	-	(488)	-	(488)
Całkowity dochód za okres	-	-	-	210	(698)	-	39 478	38 990	-	38 990
								-		-
Skup akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Płatności w formie akcji	-	-	-	-	22	-	-	22	-	22
Konwersja warrantów na akcje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(29 729)	-	(29 729)	-	(29 729)
								-		-
Na dzień 30 września 2013 roku	125 222	37 551	(3 190)	3 194	994	94 292	39 478	297 541	-	297 541

Norbert Biedrzycki Ilona Weiss Krystyna Cybulska
Prezes Zarządu Wiceprezes Zarządu Główna Księgowa

Warszawa, dnia 10 listopada 2014 r.

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączane na stronach od 12 do 24 stanowią jego integralną część

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa ABC Data S.A. („Grupa”) składa się z ABC Data S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”) i jej spółek zależnych. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okresy 3 i 9 miesięcy zakończone dnia 30 września 2014 roku. Sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych jak i noty do sprawozdania z całkowitych dochodów obejmują dane za okresy 3 i 9 miesięcy zakończone dnia 30 września 2014 roku oraz dane porównawcze za okresy 3 i 9 miesięcy zakończone dnia 30 września 2013 roku. Dane porównawcze w bilansie obejmują stan na dzień 31 grudnia 2013 roku, na dzień 30 września 2013 roku oraz na dzień 30 czerwca 2014 roku. W zestawieniu zmian w kapitale własnym jako dane porównawcze zaprezentowano dane za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 roku oraz za pełny rok 2013.

Jednostka dominująca została zawiązana aktem notarialnym z dnia 25 lipca 2007 r. pod firmą ABC Data Holding S.A. Od dnia 4 stycznia 2010 roku Spółka działa pod firmą ABC Data 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 jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Grupy 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.

Podmiotem dominującym najwyższego szczebla Grupy ABC Data S.A. jest MCI Management S.A., która sprawuje kontrolę nad Grupą poprzez swoje jednostki zależne: ABCD Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka jawna oraz MCI Venture Projects Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka jawna.

Dnia 10 listopada 2014 roku niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okresy 3 i 9 miesięcy zakończone 30 września 2014 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

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

2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

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

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji 17 marca 2014 roku.

3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 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 Grupy.

Grupa 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. Informacje dotyczące segmentów działalności

Grupa zajmuje się jednorodną działalnością handlową. Jako segmenty operacyjne Grupa zidentyfikowała Spółkę dominującą oraz spółki zależne prowadzące działalność dystrybucyjną w Czechach, Słowacji, Litwie, Rumunii, Niemczech i na Węgrzech. Segmenty te spełniają kryteria łączenia określone w MSSF 8.12, tzn. posiadają zbliżone cechy ekonomiczne, oferują taki sam asortyment towarów, prowadzą sprzedaż do takich samych kategorii klientów, wykorzystują jednakowe metody w dystrybucji. W związku z powyższym Grupa wyodrębnia tylko jeden segment operacyjny.

Informacje o obszarach geograficznych

Przychody ze sprzedaży według siedziby kraju klienta:

	<i>Okres 3 miesiący zakończony dnia 30.09.2014 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesiący zakończony dnia 30.09.2014 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesiący zakończony dnia 30.09.2013 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesiący zakończony dnia 30.09.2013 (niebadane)</i>
Polska	702 688	1 952 319	610 955	1 777 326
Kraje UE	506 199	1 588 913	502 773	1 319 028
Pozostałe kraje	166 074	393 669	98 467	301 105
	1 374 961	3 934 901	1 212 195	3 397 459

6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

	30.09.2014	30.09.2013
Środki pieniężne w banku i w kasie	23 576	14 378
Inne środki pieniężne	65	45
	23 641	14 423

7. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Dywidenda z akcji zwykłych za 2013 rok, została wypłacona dnia 14 lipca 2014 roku i wyniosła 44 594 tys. PLN (29 729 tys. PLN za rok 2012). Wartość dywidendy na jedną akcję wypłaconej za rok 2013 wyniosła 0,36 PLN (0,24 PLN za rok 2012).

8. Podatek dochodowy

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

	<i>za okres 3 miesiące zakończony 30.09.2014 (niebadane)</i>	<i>za okres 9 miesiące zakończony 30.09.2014 (niebadane)</i>	<i>za okres 3 miesiące zakończony 30.09.2013 (niebadane)</i>	<i>za okres 9 miesiące zakończony 30.09.2013 (niebadane)</i>
Bieżący podatek dochodowy				
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(3 016)	(9 406)	6	(6 075)
Odroczony podatek dochodowy				
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	615	(3 462)	(2 410)	1 933
Podatek dochodowy ujęty w zysku netto za bieżący okres	(2 401)	(12 868)	(2 404)	(4 142)

9. Rzeczowe aktywa trwałe

9.1. Kupno i sprzedaż

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 roku Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 1 444 tys. PLN (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku: 1 405 tys. PLN).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 roku Grupa sprzedała rzeczowe aktywa trwałe o wartości netto 40 tys. PLN. W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 roku Grupa sprzedała składniki rzeczowych aktywów trwałych o wartości netto 77 tys. PLN.

9.2. Leasing finansowy

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 roku Grupa zawarła umowy leasingu finansowego samochodów osobowych o łącznej wartości 221 tys. PLN. W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku Grupa nie zawarła umów leasingu finansowego.

10. Wartości niematerialne

10.1. Kupno i sprzedaż

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 roku Grupa nabyła składniki wartości niematerialnych o wartości 1 454 tys. PLN (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku: 139 tys. PLN).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 roku Grupa nie sprzedała składników wartości niematerialnych. Analogiczna sytuacja miała miejsce w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku.

11. Połączenia jednostek i nabycia udziałów niekontrolujących

Wartość firmy

Wartość bilansowa wartości firmy powstała na nabyciu następujących jednostek:

	30.09.2014	30.06.2014	31.12.2013	30.09.2013
ABC Data Sp. z o.o.	24 517	24 517	24 517	24 517
ABC Data s.r.o. - CZ	15 656	15 625	15 605	16 925
ABC Data s.r.o. - SK	788	785	783	796
ABC Data Marketing Sp. z o.o.	25	25	25	25
iSource S.A.	1 610	1 610	-	-
	42 596	42 562	40 930	42 263

Nabycie 100 % akcji iSource S.A.

W dniu 23 grudnia 2013 roku Spółka zawarła umowę inwestycyjną dotyczącą zakupu 100% akcji spółki iSource S.A.- dystrybutora sprzętu IT. Przejęcie kontroli nad spółką było uzależnione od spełnienia warunków zawieszających, w tym uzyskania zgody Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Zamknięcie transakcji nabycia i objęcie kontroli nastąpiło w dniu 30 maja 2014 roku. Nabycie spółki przez Grupę stanowi element realizacji strategii Grupy dotyczącej przejęć podmiotów na terenie Europy Środkowo-Wschodniej. Połączenie zostało rozliczone metodą nabycia.

Na dzień 30 września 2014 roku proces alokowania ceny nabycia nie został jeszcze przez Grupę zakończony ze względu na brak ostatecznych wycen w wartości godziwej aktywów i zobowiązań przejętej spółki. Wartość firmy rozpoznana na nabyciu spółki iSource S.A. może ulec istotnej zmianie.

Wartość prowizoryczna możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań iSource S.A. na dzień nabycia przedstawia się następująco:

	<i>Wartości tymczasowe na dzień nabycia</i>
Aktywa	
Rzeczowe aktywa trwałe	63
Wartości niematerialne	79
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	409
Należności z tytułu dostaw i usług	25 820
Zapasy	7 964
Należności z tytułu podatku dochodowego	185
Środki pieniężne	30
	<u>34 550</u>
Zobowiązania	
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	2 962
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	15 777
	<u>18 739</u>
 Możliwe do zidentyfikowania aktywa netto	 15 811
Wartość firmy na dzień nabycia	<u>1 610</u>
 Wartość godziwa przekazanej zapłaty z tytułu nabycia:	
Środki pieniężne zapłacone	12 041
Przekazane akcje własne	5 380
Zapłata ogółem	<u>17 421</u>
 Wpływ środków pieniężnych z tytułu przejęcia:	
Środki pieniężne netto przejęte wraz z jednostką zależną (ujęte jako przepływy z działalności inwestycyjnej)	(30)
Środki pieniężne zapłacone	5 500
Wpływ środków pieniężnych netto	<u>5 470</u>
 Zobowiązanie z tytułu nabycia jednostki zależnej	 <u>11 921</u>

Wartość godziwa ceny nabycia 100% akcji iSource wyniosła 17 421 tys. PLN, z czego kwota 12 041 tys. PLN została zapłacona gotówką, a pozostała kwota 5 380 tys. PLN poprzez przeniesienie na sprzedających 1 351 853 szt. akcji własnych ABC Data S.A.

Pierwsza transza płatności w kwocie 5 500 tys. PLN została zapłacona w dniu zamknięcia transakcji, a pozostała po dniu 11 sierpnia 2014 roku.

Wartość godziwa przekazanych akcji własnych została wyceniona wg. kursu zamknięcia z dnia 5 sierpnia 2014 roku t.j. dnia poprzedzającego przekazanie akcji.

W okresie od daty przejęcia udział spółki iSource w wypracowanym przez Grupę zysku netto wyniósł 266 tys. PLN, a udział w przychodach 63 473 tys. PLN. Gdyby połączenie miało miejsce na początku roku, zysk Grupy byłby wyższy o 104 tys. PLN, a przychody z kontynuowanej działalności byłyby wyższe o 70 653 tys. PLN.

Koszty transakcyjne w wysokości 464 tys. PLN zostały ujęte jako pozostałe koszty operacyjne w sprawozdaniu z całkowitych dochodów oraz jako element przepływów z działalności operacyjnej w rachunku przepływów pieniężnych.

12. Zapasy

Na dzień 30 września 2014 roku wartość odpisu aktualizującego zapasy do możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto wynosiła 11 153 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2013 roku: 5 498, a na dzień 30 września 2013 roku: 6 364 tys. PLN). Zmiana wysokości odpisu ujmowana jest w pozycji „Koszt własny sprzedaży”.

13. Rezerwy

<i>(niebadane)</i>	<i>Koszty gwarancji</i>	<i>Umowy rodzące obciążenia</i>	<i>Razem</i>
Wartość na dzień 1 stycznia 2014 r.	2 615	667	3 282
Utworzone	41	-	41
Rozwiązane	(2)	(119)	(121)
Różnice kursowe z przeliczenia	2	-	2
Wartość na dzień 30 września 2014 r.	2 656	548	3 204
Część długoterminowa	542	-	542
Część krótkoterminowa	2 114	548	2 662

<i>(niebadane)</i>	<i>Koszty gwarancji</i>	<i>Umowy rodzące obciążenia</i>	<i>Razem</i>
Wartość na dzień 1 stycznia 2013 r.	2 348	316	2 664
Utworzone	133	504	637
Rozwiązane	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia	6	-	6
Wartość na dzień 30 września 2013 r.	2 487	820	3 307
Część długoterminowa	497	-	497
Część krótkoterminowa	1 990	820	2 810

Koszty gwarancji

Grupa 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. Grupa przewiduje, że rezerwa w wysokości 2 114 tys. PLN zostanie wykorzystana w okresie 12 miesięcy do 30 września 2015 r., natomiast pozostała część rezerwy po 30 września 2015 r.

Umowy rodzące obciążenia

Grupa 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. Grupa dokonuje oszacowania wielkości rezerwy na podstawie szczegółowej analizy kształtowania się cen sprzedaży towarów w okresie po dacie bilansu. Zarówno utworzenie rezerwy jak i jej rozwiązanie są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych. Grupa przewiduje wykorzystanie całej kwoty rezerwy w 2014 r.

14. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Łączny limit aktywnych linii kredytowych na dzień 30 września 2014 roku wynosił 366 000 tys. PLN.

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

<i>w tysiącach PLN</i>	Waluta	Oprocentowanie	Termin zapadalności	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
Kredyt w rachunku bieżącym - Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	06.09.2016	-	9 860	4 321
Kredyt w rachunku bieżącym - Raiffeisen Bank Polska S.A.	EUR	Euribor 1M+marża	06.09.2016	23 373	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym - Raiffeisen Bank Polska S.A.	CZK	Pribor 1M+marża	06.09.2016	1 465	3 732	23 660
Kredyt w rachunku bieżącym - Raiffeisen Bank Polska S.A.	USD	Libor 1M+marża	06.09.2016	2 461	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Handlowy w Warszawie S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	29.07.2016	-	10 998	24 607
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Handlowy w Warszawie S.A.	CZK	Pribor 1M+marża	29.07.2016	7 184	13 906	12 171
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Handlowy w Warszawie S.A.	EUR	Euribor 1M+marża	29.07.2016	1 535	559	11 208
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Handlowy w Warszawie S.A.	USD	Libor 1M+marża	29.07.2016	92	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Handlowy w Warszawie S.A.	RON	Robor 1M+marża	29.07.2016	2 482	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Polska Kasa Opieki S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	15.12.2016	41 146	693	22 212
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Polska Kasa Opieki S.A.	EUR	Euribor 1M+marża	15.12.2016	7 206	667	-
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Polska Kasa Opieki S.A.	USD	Libor 1M+marża	15.12.2016	4 119	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	25.03.2016	22 358	40 099	46 468
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A.	EUR	Euribor 1M+marża	25.03.2016	15 925	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A.	USD	Libor 1M+marża	25.03.2016	12 855	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank ING Bank Śląski S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	08.10.2023	43 244	35 819	-
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank ING Bank Śląski S.A.	EUR	Euribor 1M+marża	08.10.2023	4 553	24 495	-
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank ING Bank Śląski S.A.	USD	Libor 1M+marża	08.10.2023	2 359	-	-
Kredyt- Bank Handlowy w Warszawie S.A.	PLN	Wibor 3M+ marża	16.12.2014	-	-	-
Kredyt- ING Bank Śląski S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	08.10.2014	1 386	-	-
Pożyczka od kontrahenta	PLN	n/a	31.12.2014	33	-	-
Razem				193 776	140 828	144 647

15. Pozostałe zobowiązania finansowe (krótkoterminowe)

	30.09.2014 (niebadane)	30.06.2014 (niebadane)	31.12.2013	30.09.2013 (niebadane)
Zobowiązanie z tytułu dywidendy	-	44 594	-	-
Zobowiązanie za nabyte udziały w spółce zależnej	-	11 921	-	-
Kontrakty FX	-	525	-	-
Zobowiązanie z tytułu leasingu	32	31	-	-
Inne zobowiązania finansowe	226	102	170	128
Razem	258	57 173	170	128

16. Kapitał

Kapitał zakładowy

W okresie sprawozdawczym nastąpił wzrost kapitału zakładowego jednostki dominującej Grupy o kwotę 15 196 PLN. Podwyższenie kapitału nastąpiło w wyniku wykonania praw z 15 196 warrantów serii G przez uczestników programu motywacyjnego, przyjętego na rok 2011.

Na dzień 30 września 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	41,01%
MCI Venture Projects sp. z o.o. IV S.K.A.	25 685 000	25 685 000	20,50%
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%
BZ WBK Asset Management S.A.	6 307 838	6 307 838	5,04%
Pozostali Akcjonariusze	21 532 579	21 532 579	17,19%
Razem	125 266 899	125 266 899	100,00%

Akcje własne

Na dzień 1 stycznia 2014 roku Grupa posiadała akcje własne, skupione na podstawie uchwały NWZA z dnia 30 września 2011 roku. W okresie sprawozdawczym rozpoczął się nowy skup akcji własnych na podstawie uchwały WZA z dnia 23 czerwca 2014 roku.

Zmianę ilości i wartości akcji własnych prezentuje poniższa tabela:

Akcje własne	Ilość skupionych akcji	Ilość rozliczonych akcji	Wartość skupionych akcji	Wartość rozliczonych akcji
Stan na dzień 1 stycznia 2014 roku	1 351 853	1 351 853	3 190	3 190
Zapłata akcjami za iSource	(1 351 853)	(1 351 853)	(3 190)	(3 190)
Zmiana w okresie sprawozdawczym	808 088	780 088	3 330	3 220
Stan na dzień 30 września 2014 roku	808 088	780 088	3 330	3 220

17. Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka dominująca Grupy 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 30 września 2014 roku.

Instrumenty zabezpieczające – EUR

Typ instrumentu	Wartość nominalna		Wartość godziwa*		Oczekiwany okres realizacji pozycji	
	30.09.2014	30.09.2013	30.09.2014	30.09.2013	30.09.2014	30.09.2013
Zobowiązania handlowe	(111 346)	(124 575)	(111 346)	(124 575)	październik/ listopad 2014	październik/ listopad 2013
Należności handlowe	76 804	77 555	76 804	77 555	październik/ listopad 2014	październik/ listopad 2013
Środki pieniężne	(52 417)	(11 056)	(52 417)	(11 056)	październik/ listopad 2014	październik/ listopad 2013
FX Forward EUR	(17 537)	(49 482)	49	110	październik/ listopad 2014	październik/ listopad 2013
Pozycje monetarne razem:	(104 496)	(107 558)	(86 910)	(57 966)		

Instrumenty zabezpieczające – USD

Typ instrumentu	Wartość nominalna		Wartość godziwa*		Oczekiwany okres realizacji pozycji	
	30.09.2014	30.09.2013	30.09.2014	30.09.2013	30.09.2014	30.09.2013
Zobowiązania handlowe	(73 848)	(74 688)	(73 848)	(74 688)	październik/ listopad 2014	październik/ listopad 2013
Należności handlowe	10 309	6 875	10 309	6 875	październik/ listopad 2014	październik/ listopad 2013
Środki pieniężne	(8 620)	1 724	(8 620)	1 724	październik/ listopad 2014	październik/ listopad 2013
FX Forward USD	(1 649)	54 082	(23)	149	październik/ listopad 2014	październik/ listopad 2013
Pozycje monetarne razem:	(73 808)	(12 007)	(72 182)	(65 940)		

* 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:

	9 miesięcy do 30.09.2014	9 miesięcy do 30.09.2013
Bilans otwarcia	2 136	1 953
Efektywna część zysków/strat na instrumencie zabezpieczającym	(6 631)	(4 146)
Kwoty odnoszone w rachunek zysków i strat, z tego:	(2 351)	(3 285)
- korekta przychodów ze sprzedaży	(2 351)	(3 285)
- korekta z tytułu nieefektywności zabezpieczenia	-	-
Bilans zamknięcia	(2 144)	1 092

18. Zarządzanie kapitałem

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

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

Zadłużenie netto obejmuje kredyty i pożyczki 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 30 września 2014 r. wyżej przedstawiony wskaźnik kształtował się następująco:

	30.09.2014	30.09.2013
Zadłużenie netto	170 135	130 224
EBITDA *	71 545	79 329
Wskaźnik zadłużenia netto	2,4	1,6

**/EBITDA za okresy 12 miesięcy zakończone dnia 30 września 2014 roku i dnia 30 września 2013 roku.*

Celem Grupy jest utrzymywanie wskaźnika na poziomie nie wyższym niż 4.

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.

19. Zobowiązania warunkowe

W okresie sprawozdawczym Spółka otrzymała wstępne informacje o wynikach weryfikacji przeprowadzonej przez jednego z dużych dostawców w zakresie wykonania umowy dystrybucyjnej w latach ubiegłych. Pozyskane przez Spółkę informacje wskazują na możliwe nieprawidłowości w zakresie wykonania zobowiązań wynikających z przedmiotowej umowy dystrybucyjnej. Aktualnie Zarząd zaangażował do oceny zasadności wstępnie przedstawionych wyników weryfikacji zewnętrznego doradcę. W ocenie Zarządu ujawnienie dalszych informacji dotyczących powyższego zobowiązania warunkowego mogłoby osłabić pozycję Spółki.

Na mocy ustawy z dnia 4 lutego 1994 r. o prawie autorskim i prawach pokrewnych, Grupa, 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 dominującej z roszczeniami o dopłatę znacznych kwot. Zdaniem Spółki kalkulacje audytora zawierają liczne błędy, a oparte na nich roszczenia są bezpodstawne. Obecnie Spółka dominująca jest w sporze sądowym z jedną z organizacji. Ze względu na wątpliwości interpretacyjne dotyczące przepisów prawa oraz niejednolite orzecznictwo sądów Spółka dominująca utworzyła w latach ubiegłych rezerwę na ryzyko związane z ewentualnym niekorzystnym rozstrzygnięciem sporu. W okresie sprawozdawczym Spółka przeprowadziła rewizję metodologii i założeń oszacowania tej rezerwy, czego efektem była jej zmiana. W ocenie Zarządu ujawnienie dalszych informacji dotyczących powyższej rezerwy mogłoby osłabić pozycję Spółki w toczącym się sporze sądowym.

20. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi w okresach 9 miesięcy zakończonych odpowiednio 30 września 2014 roku i 30 września 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	-	-	-	-
Morele Net Sp. z o.o.	2014	-	-	-	-
MCI Management S.A.	2013	6	20	-	-
Morele Net Sp. z o.o.	2013	22 037	254	4 404	53
<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 Przewodniczącego Rady Nadzorczej- pana Ulricha Kottmanna.

Wynagrodzenia wypłacone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki

	<i>za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2014 (niebadane)</i>	<i>za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2013 (niebadane)</i>
<u>Zarząd jednostki dominującej</u>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	2 708	2 197
Świadczenia pracownicze w formie akcji	-	10
<u>Rada Nadzorcza jednostki domunującej</u>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	161	128
Świadczenia pracownicze w formie akcji	-	1
Inne świadczenia	-	19
	2 869	2 355
<u>Zarządy jednostek zależnych</u>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	2 892	1 350
Razem	5 761	3 705

21. 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

Prezes Zarządu

Warszawa, dnia 10 listopada 2014 r.

Ilona Weiss

Wiceprezes Zarządu

Krystyna Cybulska

Główna Księgowa