



Sprawozdanie Zarządu
z działalności
Grupy ABC Data
za rok obrotowy 2014

Warszawa, 19 marca 2015 r.

Spis treści:

1	Wprowadzenie	4
2	Powiązania organizacyjne i kapitałowe ABC Data S.A.	4
2.1	Opis Grupy Kapitałowej ABC Data.....	4
2.2	Zmiany w organizacji oraz zasadach zarządzania Spółką i Grupą.....	5
2.3	Informacje o innych istotnych powiązaniach.....	5
2.4	Informacje o oddziałach i zakładach.....	5
3	Działalność Grupy	6
3.1	Informacje o podstawowych produktach, towarach i usługach.....	6
3.2	Informacje o rynkach zbytu.....	7
3.3	Informacje o dostawcach.....	9
3.4	Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.....	9
3.5	Zagadnienia dotyczące środowiska naturalnego.....	9
3.6	Zatrudnienie.....	10
4	Informacje o umowach znaczących dla działalności Grupy ABC Data	11
4.1	Umowy handlowe.....	11
4.2	Umowy pomiędzy akcjonariuszami.....	11
4.3	Umowy ubezpieczenia.....	11
4.4	Umowy i transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi.....	12
4.5	Umowy dotyczące kredytów i pożyczek, umowy faktoringu.....	12
4.6	Umowy poręczeń i gwarancji.....	16
5	Analiza danych finansowych	16
5.1	Wybrane skonsolidowane dane finansowe.....	16
5.2	Zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	18
5.3	Analiza sytuacji finansowej.....	18
5.3.1	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	18
5.3.2	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	20
5.3.3	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	22
5.3.4	Struktura finansowania.....	23
5.4	Charakterystyka struktury aktywów i pasywów Grupy ABC Data.....	23
5.5	Analiza wskaźnikowa.....	24
5.5.1	Wskaźniki płynności.....	24
5.5.2	Zarządzenie kapitałem obrotowym.....	24
5.5.3	Wskaźniki zadłużenia.....	25
5.6	Opis struktury głównych lokat kapitałowych i głównych inwestycji kapitałowych.....	26
5.7	Ważniejsze zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe w roku obrotowym lub których wpływ jest możliwy w następnych latach.....	26
5.8	Realizacja prognoz.....	26
5.9	Czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze wpływające na wynik oraz opis sytuacji ekonomicznej Grupy.....	26
5.10	Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi.....	26
5.11	Informacja o instrumentach finansowych.....	27
5.12	Opis pozycji pozabilansowych.....	27
5.13	Sposób wykorzystania wpływów z emisji.....	27
6	Opis perspektyw oraz czynników rozwoju	27
6.1	Realizacja strategii Grupy ABC Data S.A.....	27
6.2	Perspektywy rozwoju Spółki i jej Grupy Kapitałowej.....	27
6.3	Czynniki rozwoju istotne dla działalności Grupy Kapitałowej.....	28
6.3.1	Otoczenie makroekonomiczne mające wpływ na działalność Grupy ABC Data oraz sytuacja branży IT.....	28
6.4	Czynniki ryzyka.....	28
6.5	Planowane inwestycje.....	32
7	Organy spółek z Grupy ABC Data	32
7.1	Skład osobowy.....	32
7.1.1	Zarząd.....	32
7.1.2	Rada Nadzorcza.....	32
7.2	Zmiany w składzie organów zarządzających i nadzorujących.....	33
7.3	Umowy pomiędzy Spółką a osobami zarządzającymi.....	33
7.4	Wygodzenie osób zarządzających oraz nadzorujących.....	34
7.5	Osoby zarządzające oraz nadzorujące posiadające akcje Spółki lub jednostek powiązanych.....	35
8	Akcje i akcjonariat Spółki Dominującej	35
8.1	Struktura kapitału zakładowego ABC Data S.A.....	35

ABC Data S.A.

ul. Daniszewska 14, 03-230 Warszawa, NIP: 524-26-17-178, tel.: +48 022/676 09 00, fax: +48 022/614 16 16

sekretariat@abcdata.eu

8.1.1	Łączna liczba i wartość nominalna wszystkich akcji (udziałów) Spółki.....	35
8.1.2	Łączna liczba i wartość nominalna wszystkich akcji i udziałów w jednostkach zależnych Spółki	36
8.2	Struktura akcjonariatu ABC Data S.A.....	36
8.3	Umowy w wyniku których mogą nastąpić zmiany wśród akcjonariuszy lub obligatariuszy.....	37
8.4	Akcje własne.....	37
8.5	System kontroli akcji pracowniczych.....	38
9	Informacje uzupełniające do Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy ABC Data	38
9.1	Postępowania sądowe.....	38
9.2	Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	38
9.3	System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych	38
9.4	Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety.....	38
9.5	Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień.....	39
9.6	Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu.....	39
9.7	Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki	39
9.8	Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień	39
9.9	Opis zasad zmiany statutu Spółki	39
9.10	Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania.....	40
9.11	Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających nadzorujących Spółki oraz ich komitetów	42
9.11.1	Zarząd.....	42
9.11.2	Rada Nadzorcza	43
9.11.3	Komitety.....	43
10	Dane teleadresowe.....	46

1 Wprowadzenie

Skonsolidowany raport okresowy Grupy Kapitałowej ABC Data za rok obrotowy 2014 zawiera Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy ABC Data w 2014 r., prezentujące informacje zgodnie z wymogami § 92 ust. 1 pkt 4 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych [...] [Rozporządzenie], wybrane dane finansowe, o których mowa w § 92 ust. 1 pkt 2 Rozporządzenia oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe ABC Data S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. sporządzone zgodnie z § 92 ust. 1 pkt 3 lit b Rozporządzenia.

Oświadczenie Zarządu, o którym mowa w § 92 ust. 1 pkt 5 i 6 oraz raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, o których mowa odpowiednio w § 92 ust. 1 pkt 7 Rozporządzenia stanowią dodatkowe załączniki do skonsolidowanego raportu okresowego Grupy ABC Data za rok 2014.

Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe zawarte w skonsolidowanym raporcie rocznym sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

Dane finansowe, jeżeli nie wskazano inaczej, są wyrażone w tysiącach PLN.

Sprawozdania finansowe zostały sporządzone w oparciu o założenie kontynuacji działania w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu rocznego nie stwierdzono istnienia przesłanek wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności.

2 Powiązania organizacyjne i kapitałowe ABC Data S.A.

Grupa Kapitałowa ABC Data składa się z jednostki dominującej ABC Data S.A. oraz ośmiu spółek zależnych: ABC Data s.r.o. w Czechach, ABC Data s.r.o. w Słowacji, UAB „ABC Data Lietuva” na Litwie, ABC DATA Marketing Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ABC Data Hungary Kft. na Węgrzech, ABC Data Distributie SRL w Rumunii, ABC Data Germany GmbH w Niemczech i iSource S.A z siedzibą w Warszawie. W dniu 8 sierpnia 2014 roku Spółka IT Power Solution została wykreślona z rumuńskiego rejestru spółek handlowych, tym samym przestała istnieć.

Na dzień 31 grudnia 2014 r., jak również na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego wszystkie spółki zależne podlegają konsolidacji.

2.1 Opis Grupy Kapitałowej ABC Data

Struktura Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2014 r. przedstawia się następująco:

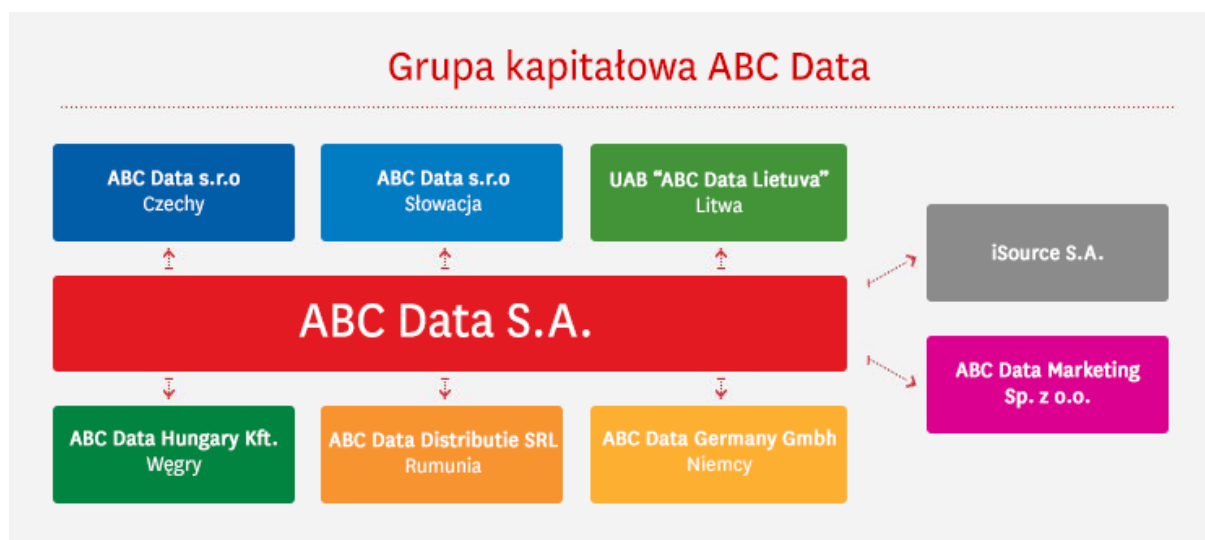
Nazwa	Siedziba spółki	Przedmiot działalności	Udział ABC Data S.A. w kapitale	Udział ABC Data S.A. w głosach
ABC Data S.A.	ul. Daniszewska 14 03-230 Warszawa	Dystrybucja sprzętu komputerowego i oprogramowania	Jednostka Dominująca	
ABC Data s.r.o.	Na Radosti 399 155 21 Praha 5 Republika Czeska	Dystrybucja sprzętu komputerowego i oprogramowania	100%	100%
ABC Data s.r.o.	Palisady 33, 811 06 Bratislava Słowacja	Dystrybucja sprzętu komputerowego i oprogramowania	100%	100%
UAB „ABC Data Lietuva”	Jogailos g.4 LT-01116 Vilnius, Litwa	Dystrybucja sprzętu komputerowego i oprogramowania	100%	100%
ABC Data Marketing Sp. z o.o.	ul. Daniszewska 14 03-230 Warszawa	Usługi marketingowe i zarządzanie znakami towarowymi	100%	100%

ABC Data S.A.

ul. Daniszewska 14, 03-230 Warszawa, NIP: 524-26-17-178, tel.: +48 022/676 09 00, fax: +48 022/614 16 16
sekretariat@abcdata.eu

ABC Data Hungary Kft.	1077 Budapest, Kéthly Anna tér 1., Węgry	Dystrybucja sprzętu komputerowego i oprogramowania	100%	100%
ABC Data Distributie SRL	Str. Halelor, nr. 7, et. 3, sector 3, 030118, Bucuresti, Rumunia	Dystrybucja sprzętu komputerowego i oprogramowania	100% *)	100% *)
ABC Data Germany GmbH	Lindberghstr. 5 82178 Puchheim b. München Niemcy	Dystrybucja sprzętu komputerowego i oprogramowania	100%	100%
iSource S.A.	ul. Daniszewska 14 03-230 Warszawa	Dystrybucja sprzętu komputerowego i oprogramowania	100%	100%

*) – 99% udziałów i głosów posiada bezpośrednio ABC Data S.A., 1% udziałów i głosów posiada spółka zależna ABC Data S.A. – ABC Data Marketing Sp z o.o.



Spółka iSource S.A. należy do grupy kapitałowej ABC Data od dnia 30 maja 2014 roku. O fakcie przejęcia kontroli nad iSource S.A Spółka informowała raportem bieżącym 23/2014 z dnia 30 maja 2014 roku.

2.2 Zmiany w organizacji oraz zasadach zarządzania Spółką i Grupą

W okresie sprawozdawczym oraz od jego zakończenia do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie zaszły żadne zmiany w organizacji oraz zasadach zarządzania Spółką i Grupą Kapitałową Spółki.

2.3 Informacje o innych istotnych powiązaniach

Poza opisanymi w pkt 2.1 powyżej powiązaniem kapitałowymi w obrębie Grupy Kapitałowej ABC Data wynikającymi z posiadania przez ABC Data S.A. udziałów w tychże jednostkach, występują również istotne powiązania ABC Data S.A. z Grupą Kapitałową MCI Management S.A. wynikające ze struktury własnościowej akcji ABC Data S.A.

MCI Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. poprzez MCI PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonym subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0 pośrednio przez MCI Venture Projects Sp. z o.o. VI S.K.A. posiada 77.060.378 akcji ABC Data S.A., stanowiących 61,52% kapitału zakładowego Spółki, o czym

ABC Data S.A.

ul. Daniszewska 14, 03-230 Warszawa, NIP: 524-26-17-178, tel.: +48 022/676 09 00, fax: +48 022/614 16 16
sekretariat@abcdata.eu

Spółka informowała raportem bieżącym 176/2014 z dnia 19 grudnia 2014 roku oraz raportem bieżącym 180/2014 z dnia 30 grudnia 2014 roku.

2.4 Informacje o oddziałach i zakładach

W 2014 roku Spółka, ani żadna spółka zależna od ABC Data S.A. nie posiadała zakładów ani oddziałów. Spółka posiada główną siedzibę w Warszawie na ul. Daniszewskiej 14. Magazyny Spółki znajdują się w Warszawie i w Sosnowcu.

3 Działalność Grupy

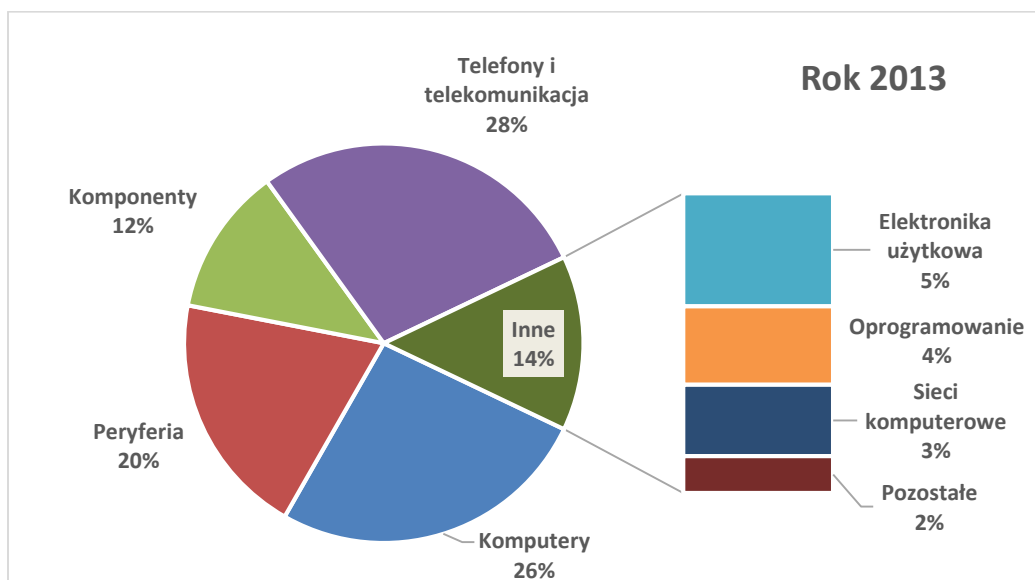
3.1 Informacje o podstawowych produktach, towarach i usługach

Grupa ABC Data jest czołowym dystrybutorem sprzętu i oprogramowania komputerowego w regionie Europy Środkowo-Wschodniej, działającym bezpośrednio na obszarze Polski, Republiki Czeskiej, Słowacji, Litwy, Łotwy, Estonii, Węgier, Rumunii i Niemiec. Spółka wraz ze spółkami zależnymi posiada jedną z największych w regionie swojego działania ofertę ponad 73 tys. produktów. Podstawowe kategorie oferowanych przez Grupę ABC Data produktów to sprzęt IT, w tym komputery i peryferia, komponenty do montażu komputerów, sprzęt i akcesoria sieciowe, oprogramowanie, materiały eksploatacyjne, a także urządzenia telekomunikacyjne, tablety i produkty elektroniki użytkowej. W strukturze rynku IT Grupa ABC Data S.A. pełni funkcję pośrednika pomiędzy producentem sprzętu a *resellerem*, którego rolą jest dostarczenie produktów klientom końcowym. ABC Data odsprzedając towar oferuje także dodatkowe usługi z tym związane – począwszy od prostych instalacji, aż do skomplikowanych usług integracji całych systemów informatycznych.

Podstawową aktywnością firmy ABC Data Marketing Sp. z o.o. jest obsługa marketingowa ABC Data SA oraz jej partnerów i klientów. Celem spółki marketingowej jest tworzenie wciąż ewoluującego portfolio usług, umożliwiających prowadzenie komplementarnych strategii marketingowych dla partnerów biznesowych.

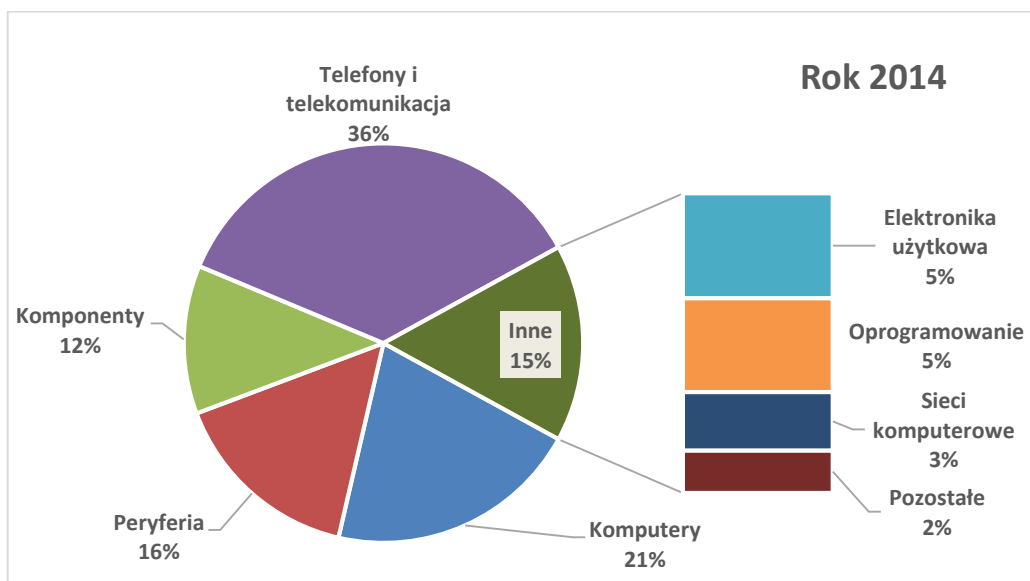
Największy udział (wartościowo) w sprzedaży towarów w roku obrotowym 2014 miały telefony i smartfony, komputery, urządzenia peryferyjne, konsole do gier i komponenty. Znaczący wzrost udziału telefonów był bezpośrednim efektem utworzenia w 2012 roku działu GSM oraz rozwoju Działu Eksportu. Poniższe wykresy obrazują strukturę sprzedaży produktów według ich typów za dwa ostatnie lata.

Struktura sprzedaży poszczególnych grup produktów w sprzedaży towarów i produktów za lata 2013 i 2014:



ABC Data S.A.

ul. Daniszewska 14, 03-230 Warszawa, NIP: 524-26-17-178, tel.: +48 022/676 09 00, fax: +48 022/614 16 16
sekretariat@abcdata.eu



3.2 Informacje o rynkach zbytu

Grupa ABC Data prowadzi sprzedaż do następujących grup klientów:

- tradycyjnych firm IT, segmentu MSP,
- sklepów internetowych,
- sieci sklepów detalicznych,
- integratorów systemów świadczących kompleksowe usługi informatyczne dla dużych instytucji,
- odbiorców hurtowych i subdystrybutorów,
- operatorów telekomunikacyjnych,
- odbiorców zagranicznych.

Od ponad 15 lat bardzo intensywnie rozwijana jest komunikacja Spółek z Grupy Kapitałowej ABC Data z ich odbiorcami za pośrednictwem platform internetowych, w konsekwencji czego spółki z Grupy Kapitałowej niezmiennie posiadają czołowe pozycje w zakresie obsługi klientów za pośrednictwem internetu na swoich rynkach krajowych. Stworzony w Polsce i przetłumaczony oraz zaadaptowany do działania na wszystkich rynkach krajów w których obecna jest Grupa ABC Data, system InterLink pozostaje referencyjnym rozwiązaniem B2B nie tylko w branży IT. System ten umożliwi kompleksową obsługę transakcji, w tym: składanie zamówień, sprawdzanie stanu magazynowego, kontrolowanie realizacji złożonych zamówień, a także zasięganie informacji o stanie płatności i dostępnych kredytach kupieckich lub stanie rozpatrywanych reklamacji. System pozwala na obsługę, w ramach zintegrowanego systemu logistycznego, klientów prowadzących działalność w różnych krajach, w lokalnych językach i przy użyciu lokalnych walut. System InterLink jest nieustannie rozwijany, czego wynikiem jest coraz lepsza funkcjonalność oraz komfort pracy. O rynkowym sukcesie serwisu InterLink oraz potwierdzeniu jego popularności wśród klientów w różnych krajach najlepiej świadczy fakt, że drogą internetową dociera obecnie do spółek z Grupy Kapitałowej ponad 85% zamówień.

Główna siedziba i centrum logistyczne ABC Data S.A. znajduje się w Warszawie. Spółka posiada obecnie dwa magazyny w Polsce (w Warszawie o powierzchni 20 tys. m kw. oraz w Sosnowcu o powierzchni 11,5 tys. m kw.). W styczniu 2015 roku rozpoczęliśmy współpracę z partnerem logistycznym w Rumunii, dzięki czemu dysponujemy 10 tys. m.kw. powierzchni magazynowej, która może elastycznie się zmieniać w zależności od potrzeb logistycznych (obecnie wykorzystujemy zaledwie niewielki procent z dostępnej powierzchni ponosząc koszty wyłącznie zajętego obszaru). Wdrożenie takiego modelu zapewnia minimalne koszty stałe, a koszty zmienne są wynikiem rzeczywistych potrzeb magazynowych.

Organizacja systemu sprzedaży pozwala na obsługę pozostałego obszaru działania Grupy ABC Data z magazynów krajowych.

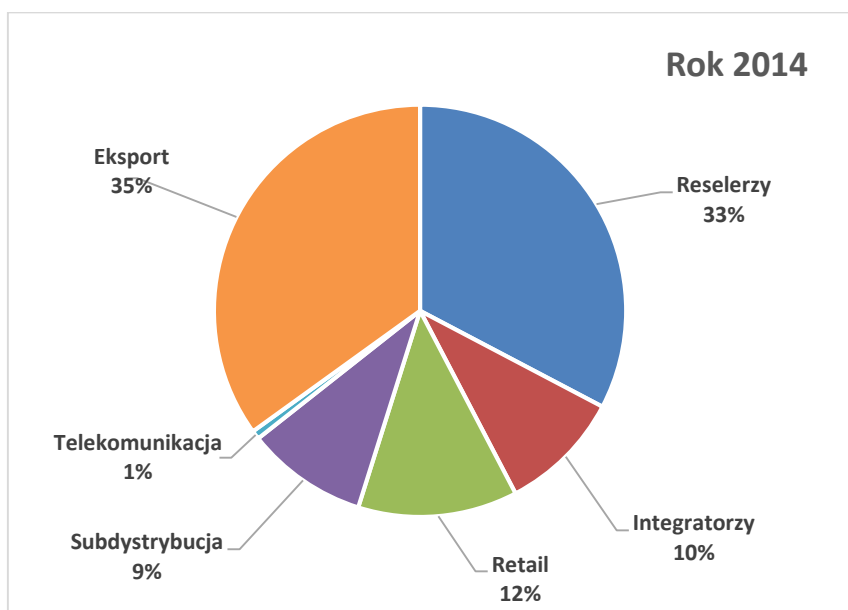
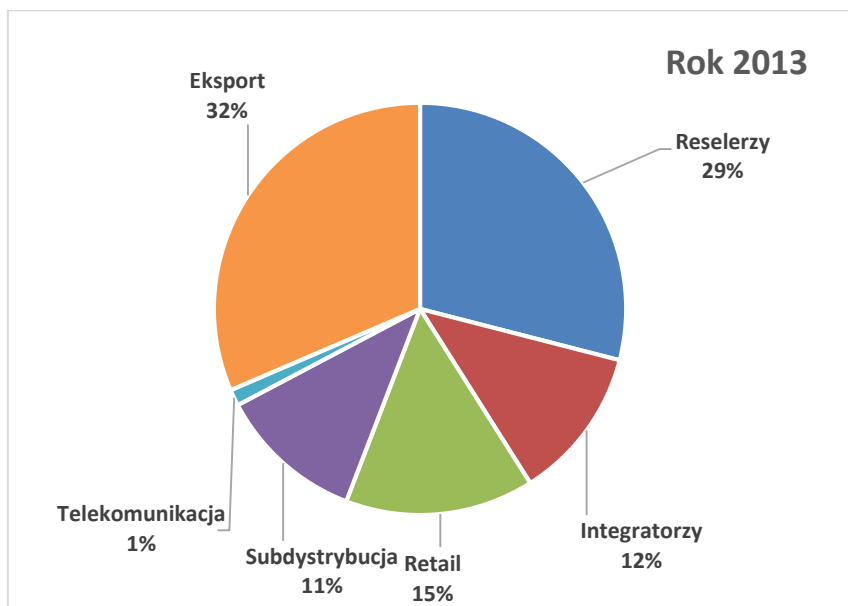
Dla dostawców i odbiorców bardzo ważnym kryterium jest sprawność logistyczna dystrybutora, gdzie wymogiem jest dostarczenie odbiorcy zamówionego z magazynu towaru za pośrednictwem firmy kurierskiej w przeciągu 24h. ABC Data S.A. spełnia ten warunek, a ponadto oferuje usługę dostawy tego samego dnia dla aglomeracji

ABC Data S.A.

ul. Daniszewska 14, 03-230 Warszawa, NIP: 524-26-17-178, tel.: +48 022/676 09 00, fax: +48 022/614 16 16
sekretariat@abcdata.eu

Warszawy, Krakowa i Katowic. ABC Data współpracuje ze sklepami internetowymi, dla których bardzo istotna jest możliwość dostaw bezpośrednio do klienta końcowego

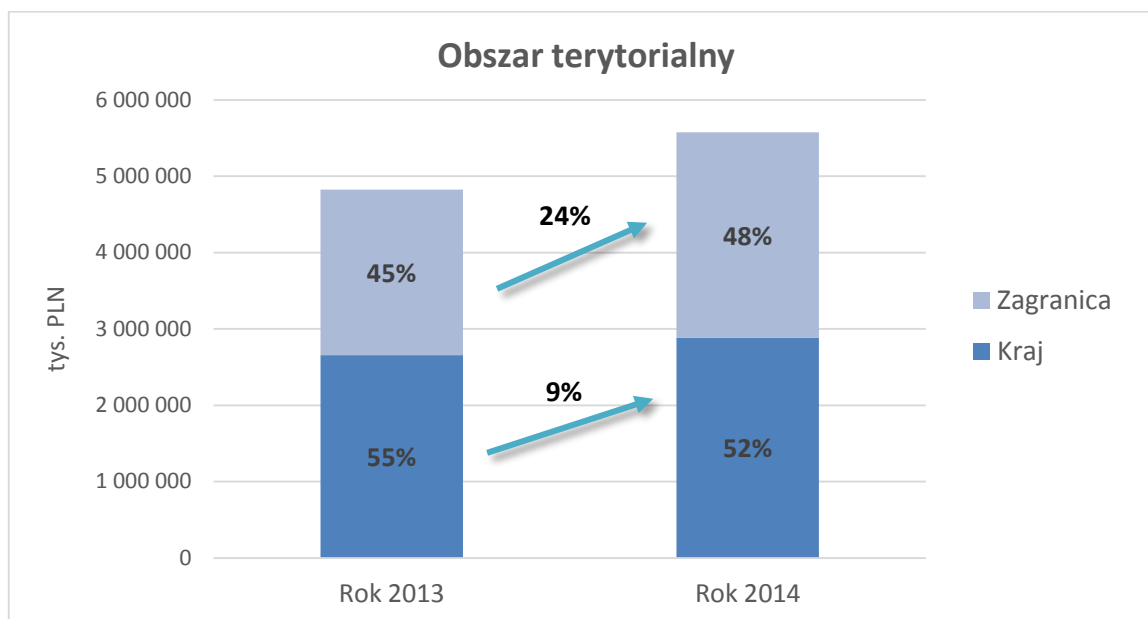
Struktura sprzedaży Grupy wg grup klientów za lata 2013 i 2014 przedstawia się następująco:



Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży Grupy w latach 2013 i 2014 roku została przedstawiona poniżej:

ABC Data S.A.

ul. Daniszewska 14, 03-230 Warszawa, NIP: 524-26-17-178, tel.: +48 022/676 09 00, fax: +48 022/614 16 16
sekretariat@abcdata.eu



Żaden z odbiorców Grupy nie osiąga udziału 10 % przychodów ze sprzedaży ogółem. Grupa od 2011 roku utrzymuje wysoką dynamikę wzrostu eksportu na pozostałe rynki.

3.3 Informacje o dostawcach

Grupa współpracuje ze światowymi producentami branży IT, przy czym większość kontraktów ze względu na centralny system magazynu i dostaw posiada Spółka dominująca ABC Data S.A. Największy udział w sprzedaży ogółem mają firmy produkujące komputery, peryferia i komponenty. Struktura dostawców Grupy wykazuje znaczne rozproszenie (ponad 430 dostawców).

3.4 Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Spółka nieustannie rozwija swoje narzędzia informatyczne, w tym związane z funkcjonowaniem systemu Interlink, który jest głównym narzędziem obsługującym on-line kontakty handlowe z klientami. Rozwój tych narzędzi od wielu lat ma charakter ewolucyjny i nie wiąże się ze znaczącymi jednorazowymi nakładami finansowymi.

3.5 Zagadnienia dotyczące środowiska naturalnego

Zagadnienia ochrony środowiska naturalnego dotyczące ABC Data S.A. wynikają z przepisów o:

- zużytych sprzęcie elektrycznym i elektronicznym;
- bateriach i akumulatorach;
- opakowaniach i odpadach, w tym odpadach opakowaniowych;
- substancjach i preparatach chemicznych.

Na mocy przepisów o zużytych sprzęcie elektrycznym i elektronicznym ABC Data S.A. jako wprowadzający do obrotu jest obowiązana przede wszystkim do zorganizowania i sfinansowania zbierania zużytego sprzętu oraz przetwarzania, odzysku, w tym recyklingu, i unieszkodliwiania zużytego sprzętu pochodzącego z gospodarstw domowych, jak i od użytkowników innych niż gospodarstwa domowe. Ponadto wprowadzający sprzęt jest obowiązany m.in. do osiągnięcia minimalnych rocznych poziomów zbierania sprzętu pochodzącego z gospodarstw domowych, a także jest obowiązany prowadzić publiczne kampanie edukacyjne. Wynikające z ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o zużytych sprzęcie elektrycznym i elektronicznym obowiązki Spółka przekazała – w zakresie, w jakim było to możliwe - firmie ElektroEko Organizacja Odzysku Sprzętu Elektrycznego i Elektronicznego S.A., zawierając z nią stosowną umowę. Spółka deklaruje przestrzeganie przepisów dotyczących zużytego sprzętu elektrycznego i elektronicznego.

ABC Data S.A.

ul. Daniszewska 14, 03-230 Warszawa, NIP: 524-26-17-178, tel.: +48 022/676 09 00, fax: +48 022/614 16 16
sekretariat@abcdata.eu

Obowiązki wynikające z ustawy z dnia 24 kwietnia 2009 r. o bateriach i akumulatorach oraz Ustawie z dnia 29 sierpnia 2014 r. o zmianie ustawy o bateriach i akumulatorach oraz niektórych innych ustaw Spółka przekazała – w zakresie, w jakim mogła – firmie Polski System Recyklingu Organizacja Odzysku Opakowań SA w szczególności zorganizowanie zbierania, przetwarzania, recyklingu i unieszkodliwiania zużytych baterii i akumulatorów. Spółka deklaruje przestrzeganie przepisów dotyczących baterii i akumulatorów.

Problematyka gospodarki opakowaniami i odpadami została unormowana w kilku ustawach, w szczególności w:
- ustawie z dnia 14 grudnia 2012 o odpadach;
- ustawie z dnia 13 czerwca 2013 r. o opakowaniach i odpadach opakowaniowych;
- ustawie z dnia 11 maja 2001 r. o obowiązkach przedsiębiorców w zakresie gospodarowania niektórymi odpadami oraz o opłacie produktowej i depozytowej.

Obowiązki wynikające z w/w ustaw Spółka przekazała – w zakresie, w jakim było to możliwe – firmie Polski System Recyklingu Organizacja Odzysku Opakowań SA. Spółka deklaruje przestrzeganie przepisów dotyczących recyklingu opakowań i odpadów, w tym odpadów opakowaniowych. W szczególności Spółka ogranicza ilość i negatywne oddziaływanie na środowisko odpadów przemysłowych powstałych podczas jej działalności oraz zapewnia zgodnie z zasadami ochrony środowiska unieszkodliwianie odpadów, których powstawaniu nie udało się zapobiec lub których nie udało się poddać odzyskowi.

Spółka oraz spółki zależne dokonały wnikliwej analizy i oceny swojej działalności pod kątem wymogów ustawy z dnia 25 lutego 2011 r. o substancjach chemicznych i ich mieszaninach oraz tzw. Rozporządzenia REACH. W celu minimalizacji ryzyka handlowego związanego z procesem rejestracji substancji chemicznych oraz w związku z obowiązkiem przekazywania informacji na temat właściwości wyrobów i zasad bezpiecznego ich stosowania, Grupa zwróciła się z zapytaniem do swoich dostawców w jakim zakresie ich produkty podlegają przepisom rozporządzenia REACH. Do końca 2012 roku Grupa otrzymała deklaracje większości swoich dostawców, że kupowane przez nią wyroby nie zawierają substancji chemicznych, które mogą być z nich uwalniane w sposób zamierzony podczas normalnych lub dających się przewidzieć warunków użytkowania. W przypadku substancji szczególnie niebezpiecznych, których lista kandydacka została opublikowana przez Europejską Agencję Chemikaliów w dniu 28 października 2008 r., Grupa na bieżąco kompletuje właściwe dokumenty od swoich dostawców. W związku z w/w wymaganiami Spółka nie przewiduje żadnych ograniczeń w dostępności poszczególnych produktów ze swojej oferty.

3.6 **Zatrudnienie**

Stan i strukturę zatrudnienia w przeliczeniu na pełne etaty w ostatnim dniu roku obrotowego przedstawia poniższe zestawienie:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2014</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>
Zarząd Jednostki Dominującej *	2	3
Zarządy Jednostek z Grupy	9	6
Administracja	151	104
Dział sprzedaży i marketingu	319	253
Logistyka	125	110
Razem	606	476

* *Dane obejmują wszystkich członków Zarządu bez względu na formę stosunku prawnego łączącego ich ze Spółką.*

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2014 roku kształtowało się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2014</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>
Zarząd Jednostki Dominującej *	2	4
Zarządy Jednostek z Grupy	9	5
Administracja	146	96
Dział sprzedaży i marketingu	284	227
Logistyka	123	105
Razem	564	437

ABC Data S.A.

ul. Daniszewska 14, 03-230 Warszawa, NIP: 524-26-17-178, tel.: +48 022/676 09 00, fax: +48 022/614 16 16
sekretariat@abcdata.eu

* Dane obejmują wszystkich członków Zarządu bez względu na formę stosunku prawnego łączącego ich ze Spółką.

Wzrost zatrudnienia nastąpił głównie w związku z rozszerzeniem portfolio produktów, zwiększeniem potencjału działów sprzedaży oraz rozszerzeniem działalności spółek zależnych, obsługiwanych z centrali w Warszawie. Poziom fluktuacji kadr w Spółce utrzymuje się na umiarkowanym poziomie. Pracownicy mają możliwość uczestniczenia w szkoleniach podnoszących kwalifikacje zawodowe. Wszyscy pracownicy objęci są ponadstandardową opieką medyczną.

4 Informacje o umowach znaczących dla działalności Grupy ABC Data

Wg oceny Grupy wielkość kapitałów własnych nie jest kryterium pozwalającym na właściwą ocenę znaczenia zawartej umowy, Grupa ocenia znaczenie zawartej umowy stosując kryterium 10% udziału w wartości przychodów ze sprzedaży za okres ostatnich czterech kwartałów obrotowych.

Zgodnie z powyższym kryterium, w okresie objętym raportem Grupa nie zawarła nowych umów znaczących. Zgodnie z §3 ust. 2 Rozporządzenia Grupa przedstawia poniżej dodatkowe informacje gwarantujące prawdziwość, rzetelny i kompletny obraz zdarzeń sytuacji Spółki oraz Grupy Kapitałowej Spółki.

4.1 Umowy handlowe

Grupa nie zawarła znaczących umów handlowych w okresie sprawozdawczym.

4.2 Umowy pomiędzy akcjonariuszami

Grupa nie posiada wiedzy o żadnych umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami.

4.3 Umowy ubezpieczenia

Polisa Ubezpieczenia Ryzyka Kredytu Kupieckiego z Opcją Windykacji Należności 2004 Nr 701266 zawarta przez ABC Data S.A. z Towarzystwem Ubezpieczeń Euler Hermes Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie w dniu 10.02.2014 roku z późniejszymi aneksami oraz oparta na niej Polisa Ubezpieczenia CAP Europe Nr 200567 zawarta w dniu 06.03.2014 r. z późniejszymi aneksami.

Na podstawie ww. umowy T.U. Euler Hermes SA udziela Spółce ochrony należności od klientów powstałych z tytułu sprzedaży towarów i usług z odroczonym terminem płatności w przypadku niewypłacalności lub przewlekłej zwłoki. Klienci objęci są ubezpieczeniem na podstawie indywidualnych decyzji ubezpieczyciela lub w ramach tzw. kontroli własnej, w przypadku spełnienia wymogów określonych w Polisie.

Okres obowiązywania Polisy dotyczy należności powstałych w okresie od 1 stycznia 2014 roku do 28 lutego 2015 roku (14 miesięcy). Polisa obejmuje również ubezpieczenie należności z tytułu sprzedaży z odroczonym terminem płatności dokonywanych przez spółki zależne: ABC Data s.r.o. Słowacja, UAB „ABC Data Lietuva”, ABC Data Hungary Kft., ABC Data Distributie S.R.L. oraz ABC Data Germany GmbH jako Ubezpieczonych. Maksymalna kwota odszkodowania została określona jako 40-krotność składki zapłaconej w danym roku obowiązywania Polisy. Polisa nakłada na Spółkę obowiązki informacyjne o zgłaszaniu do Ubezpieczyciela w określonych terminach informacji o przeterminowaniach w należnościach od klientów, których niedopełnienie może spowodować utratę prawa do otrzymania odszkodowania.

W dniu 10.02.2014 r. została również zawarta Polisa Ubezpieczenia Ryzyka Kredytu Kupieckiego z Opcją Windykacji Należności 2004 Nr 701266 na kolejny rok ubezpieczeniowy przypadający od 01.03.2015-29.02.2016 (12 miesięcy). Integralną część umowy stanowią Ogólne Warunki Ubezpieczenia Ryzyka Kredytu Kupieckiego z Opcją Windykacji 2004. Polisa ulega automatycznemu przedłużeniu na kolejny rok o ile żadna ze stron nie wypowie jej najpóźniej na 2 miesiące przed upływem bieżącego okresu ubezpieczenia

Polisa o ubezpieczenie Należności nr 7020005 zawarta przez ABC Data s.r.o. w Pradze z Euler Hermes Europe SA, organizační složka w Pradze w imieniu Euler Hermes Europe SA w Brukseli

ABC Data S.A.

ul. Daniszewska 14, 03-230 Warszawa, NIP: 524-26-17-178, tel.: +48 022/676 09 00, fax: +48 022/614 16 16
sekretariat@abcdata.eu

Na podstawie umowy Euler Hermes udziela Spółce ochrony należności powstałych z tytułu sprzedaży towarów i usług z odroczonym terminem płatności z tytułu niewypłacalności lub przewlekłej zwłoki. Okres obowiązywania Polisy dotyczy należności powstałych w dwóch kolejnych okresach ubezpieczenia: od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku oraz od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. (polisa na dwa lata). Polisa obejmuje ubezpieczenie w ramach decyzji indywidualnych Ubezpieczyciela dla wyższych limitów kredytowych oraz możliwość ubezpieczenia należności klientów w ramach kontroli własnej dla niższych kwot.

Maksymalna kwota odszkodowania została określona jako 20-krotność składki zapłaconej w danym roku obowiązywania Polisy.

Polisa nakłada na Spółkę obowiązki informacyjne o zgłaszaniu do Ubezpieczyciela w określonych terminach informacji o przeterminowaniach w należnościach od klientów, których niedopełnienie może spowodować utratę prawa do otrzymania odszkodowania.

Polisa o ubezpieczenie Należności nr 703230 zawarta przez Isource SA z Towarzystwem Ubezpieczeń Euler Hermes Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie w dniu 17.03.2014 roku oraz oparta na niej Polisa Ubezpieczenia CAP Europe Nr 201076 zawarta w dniu 17.06. 2014 roku z późniejszymi aneksami.

Na podstawie umowy Euler Hermes udziela Spółce ochrony należności powstałych z tytułu sprzedaży towarów i usług z odroczonym terminem płatności z tytułu niewypłacalności lub przewlekłej zwłoki. Okres obowiązywania Polisy dotyczy należności powstałych: od 1 kwietnia 2014 roku do 31 marca 2015 roku. Polisa obejmuje ubezpieczenie w ramach decyzji indywidualnych Ubezpieczyciela dla wyższych limitów kredytowych oraz możliwość ubezpieczenia należności klientów w ramach kontroli własnej dla niższych kwot.

Maksymalna kwota odszkodowania została określona jako 75-krotność składki zapłaconej w danym roku obowiązywania Polisy.

Polisa nakłada na Spółkę obowiązki informacyjne o zgłaszaniu do Ubezpieczyciela w określonych terminach informacji o przeterminowaniach w należnościach od klientów, których niedopełnienie może spowodować utratę prawa do otrzymania odszkodowania.

4.4 Umowy i transakcje zawarte z podmiotami powiązаныmi

W okresie sprawozdawczym Spółka dokonywała transakcji z jednostkami powiązаныmi. W relacjach z podmiotami powiązаныmi Spółka występowała głównie jako podmiot dominujący.

W powyższym okresie Spółka nie zawarła transakcji z jednostkami powiązаныmi o charakterze nietypowym dla prowadzonej działalności. Warunki ustalone w ramach transakcji dokonywanych z podmiotami powiązаныmi nie odbiegały od warunków rynkowych stosowanych w tego typu transakcjach.

Charakter i warunki transakcji dokonywanych z jednostkami powiązаныmi wynikały z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez Spółkę. Transakcje z podmiotami powiązаныmi przeprowadzone w ramach zwykłej działalności operacyjnej obejmowały m.in.: sprzedaż towarów i usług oferowanych przez Spółkę w ramach jej działalności podstawowej (tj. dystrybucja sprzętu elektronicznego i komputerowego, w tym oprogramowania komputerowego oraz sprzętu AGD), jak również usług w zakresie marketingu, usług związanych z centralną obsługą finansową, księgową i logistyczną.

Zestawienie transakcji z podmiotami zależnymi zostało ujawnione w nocie nr 30 do sprawozdania finansowego.

4.5 Umowy dotyczące kredytów i pożyczek, umowy faktoringu

Źródłem finansowania działalności Grupy w okresie sprawozdawczym były krótkoterminowe i średnioterminowe linie kredytowe w bankach oraz linie faktoringowe dla wybranych klientów i dostawców. Pomędzy spółkami Grupy zawierane są również krótkoterminowe oprocentowane pożyczki.

Umowa Nr BDK/KR-RB/000803558/0356/08 o Kredyt w Rachunku Bieżącym zawarta przez ABC Data SA w Warszawie oraz ABC Data Marketing Sp. z o.o. w Warszawie z Bankiem Handlowym w Warszawie w dniu 21.10.2008 r. wraz z późniejszymi aneksami

W ramach Umowy Bank udostępnia spółce ABC Data SA w Warszawie finansowanie w postaci odnawialnego kredytu w rachunku bieżącym w walutach PLN, EUR, USD, CZK i RON a w spółce ABC Data Marketing Sp. z o.o. w Warszawie wyłącznie w PLN, na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej spółek oraz spłatę Kredytu Płatniczego Nr BDK/KR-P/000803558/0042/10 zaciągniętego przez ABC Data SA w Warszawie.

Ogólny limit finansowania był zmienny w czasie i wynosił:

70 mln PLN od 08.12.2011 r. do 28.02.2012 r.

ABC Data S.A.

ul. Daniszewska 14, 03-230 Warszawa, NIP: 524-26-17-178, tel.: +48 022/676 09 00, fax: +48 022/614 16 16
sekretariat@abcdata.eu

50 mln PLN od 29.02.2012 r. do 21.10.2012 r.
70 mln PLN od 22.10.2012 r. do 28.02.2013 r.
50 mln PLN od 01.03.2013 r. do 24.03.2013 r.
70 mln PLN od 25.03.2013 r. do 30.07.2013 r.
90 mln PLN od 31.07.2013 r. do 29.07.2016 r.

W ramach aktualnego limitu 90 mln PLN: 88 mln PLN limitu jest alokowane na potrzeby ABC Data SA w Warszawie a 2 mln PLN na potrzeby ABC Data Marketing Sp. z o.o. w Warszawie

Maksymalne dostępne wykorzystanie limitu dla walut obcych wynosi odpowiednio:

0,5 mln USD
5,0 mln EUR
200 mln CZK
3 mln RON

W ramach udostępnionego limitu jest możliwość wypowiedzenia kredytu w każdą kolejną rocznicę podpisania umowy. Kredyt jest oprocentowany według zmiennej stawki WIBOR 1M, LIBOR 1M, EURIBOR 1M, PRIBOR 1M w zależności od wykorzystanej waluty, powiększonej o marżę Banku.

Zabezpieczeniem limitu jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz pełnomocnictwo do rachunków Spółki w Banku.

Umowa nr CRD/L/5287/00 o Limit Wierzytelności zawarta przez ABC Data SA w Warszawie z Raiffeisen Bank Polska SA w dniu 18.09.2000 r. wraz z późniejszymi aneksami

Na podstawie umowy Bank udostępnia spółce limit zobowiązań na produkty bankowe obarczone ryzykiem na potrzeby finansowania działalności bieżącej Spółki. W skład dostępnych produktów wchodziły:

- kredyt odnawialny w rachunku bieżącym dla waluty: PLN, EUR, USD i CZK do wykorzystania w formie wykonywania przez Bank dyspozycji płatniczych Spółki,
- kredyt rewolwingowy w PLN w drodze wykonywania przez Bank poleceń Spółki wypłaty z kredytu

Limit Umowy dla okresu sprawozdawczego wynosi 40 mln PLN i obowiązuje do dnia 06.09.2016 r.

Kredyt jest oprocentowany według zmiennej stawki: WIBOR 1M, LIBOR 1M, EURIBOR 1M, PRIBOR 1M w zależności od waluty kredytu, powiększonej o marżę Banku.

Zabezpieczeniem limitu jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków Spółki w Banku.

Umowa o linię wielowalutową nr 7026/14/M/04 zawarta przez ABC Data SA w Warszawie z Bankiem Millennium SA w Warszawie w dniu 29.04.2014 r.

Na podstawie umowy Bank udzielił spółce kredytu w złotych polskich w rachunku bieżącym na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Limit kredytu wynosi:

60 mln PLN do 28.04.2017 r.

W ramach udostępnionego limitu jest możliwość wypowiedzenia kredytu w każdą kolejną rocznicę podpisania umowy.

Kredyt jest oprocentowany według zmiennej stawki WIBOR 1M, EURIBOR 1M, LIBOR 1M powiększonej o marżę Banku.

Zabezpieczeniem limitu jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji i pełnomocnictwo do rachunków w Banku.

Umowa kredytowa o Limit Kredytowy zawarta przez ABC Data SA w Warszawie z ING Bank Śląski S.A. w dniu 09.10.2013 r.

Na podstawie umowy Bank udostępnia spółce limit zobowiązań na produkty bankowe obarczone ryzykiem na potrzeby finansowania działalności bieżącej Spółki i zabezpieczenia umów oraz rozliczania płatności pomiędzy ABC DATA S.A. i kontrahentami. W skład dostępnych produktów wchodziły:

- kredyt odnawialny w rachunku bieżącym dla waluty: PLN, EUR, USD i CZK do wykorzystania w formie wykonywania przez Bank dyspozycji płatniczych Spółki do kwoty 80 mln PLN
- gwarancje, akredytywy w PLN, EUR i USD w drodze wykonania zlecenia do kwoty 10 mln PLN

Limit Umowy dla okresu sprawozdawczego wynosi łącznie 80 mln PLN i obowiązuje do dnia 08.10.2023 r. W ramach udostępnionego limitu jest możliwość wypowiedzenia kredytu w każdą kolejną rocznicę podpisania umowy. Maksymalne możliwe wykorzystanie limitu dla walut obcych wynosi odpowiednio:

w EUR równowartość 25 mln PLN
w CZK równowartość 10 mln PLN
w USD równowartość 5 mln PLN

Kredyt jest oprocentowany według zmiennej stawki WIBOR 1M, LIBOR 1M, EURIBOR 1M, PRIBOR 1M w zależności od wykorzystanej waluty, powiększonej o marżę Banku.

Zabezpieczeniem limitu jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz pełnomocnictwo do rachunków Spółki w Banku.

ABC Data S.A.

ul. Daniszewska 14, 03-230 Warszawa, NIP: 524-26-17-178, tel.: +48 022/676 09 00, fax: +48 022/614 16 16
sekretariat@abcdata.eu

W dniu 16.03.2015 została zawarta trójstronna Umowa Kredytowa pomiędzy ING Bank Śląski S.A. a ABC DATA S.A. oraz iSource S.A.

Zgodnie z Umową Bank udostępnia finansowanie w kwocie 98,2 mln PLN

W związku z zawartą Umową Kredytową wygasa Umowa Poręczenia dla iSource na kwotę 21,84 mln PLN.

Umowa nr 2013/2014/DF o Limit Kredytowy zawarta przez ABC Data SA w Warszawie z Bankiem Pekao S.A. w dniu 18.12.2013 r.

W ramach Umowy Bank udostępnia Spółce finansowanie w postaci odnawialnego kredytu w rachunku bieżącym w walutach PLN, EUR i USD na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej spółki. Ogólny limit finansowania wynosi 60 mln PLN, udostępniony do dnia 15.12.2016 r. i może zostać skrócony przez każdą ze stron na koniec każdej rocznicy umowy za 30 dniowym oświadczeniem.

Maksymalne możliwe wykorzystanie limitu dla walut obcych wynosi odpowiednio:

EUR 4 mln EUR

USD 3 mln USD

Kredyt jest oprocentowany według zmiennej stawki WIBOR 1M, LIBOR 1M, EURIBOR 1M w zależności od wykorzystanej waluty, powiększonej o marżę Banku. Zabezpieczeniem limitu jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty oraz pełnomocnictwo do rachunków Spółki w Banku.

Umowa Faktoringowa nr CRD/F/28959/08 zawarta przez ABC Data SA w Warszawie z Raiffeisen Bank Polska SA w Warszawie w dniu 15.09.2008 roku wraz z późniejszymi aneksami

Zgodnie z Umową Faktor wyznaczył limit zmienny w czasie, który wynosił dla okresu sprawozdawczego:

od 22.10.2013 r. 80 mln PLN do 31.10.2014 r.

od 01.11.2014 r. 85 mln PLN do 28.11.2014 r.

od 29.11.2014 r. 105 mln PLN

na usługę faktoringu pełnego bez regresu w stosunku do wybranego kontrahenta Spółki. Umowa została zawarta na czas nieokreślony z zastrzeżeniem odnawiania limitu Kontrahenta w cyklu rocznym.

Zabezpieczeniem umowy jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji.

Umowa Faktoringowa nr 1505 zawarta przez ABC Data SA w Warszawie z Bankiem Millennium SA w Warszawie w dniu 19.04.2010 roku wraz z późniejszymi aneksami

Zgodnie z Umową Faktor wyznaczył limit zmienny w czasie, który wynosił dla okresu sprawozdawczego:

10 mln PLN do 26.03.2013 r., a 20 mln PLN od 27.03.2013 r. na usługę faktoringu pełnego bez regresu w stosunku do wybranego kontrahenta Spółki. Umowa została zawarta na czas nieokreślony z zastrzeżeniem odnawiania limitu Kontrahenta w cyklu rocznym. Wygaśnięcie limitu nastąpi w dniu 11.03.2015 r. Umowa ma charakter bezterminowy. Zabezpieczeniem Umowy jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz pełnomocnictwo do rachunków Spółki w Banku. Spółka przewiduje podpisanie aneksu w ciągu najbliższych dni.

Umowa Faktoringowa nr 100/2010 zawarta przez ABC Data SA w Warszawie z Pekao Faktoring Sp. z o.o. w Lublinie w dniu 20.12.2010 roku wraz z późniejszymi aneksami

Zgodnie z Umową Faktor wyznaczył limit zmienny w czasie w okresie sprawozdawczym:

40 mln PLN od 20.12.2012 r. do 31.01.2013 r.

30 mln PLN od 01.02.2013 r. do 12.12.2013 r.

35 mln PLN od 13.12.2013 r. do 31.05.2014 r.

30 mln PLN od 01.06.2014 r. do 17.06.2014 r.

43 mln PLN od 18.06.2014 r.

na usługę faktoringu pełnego bez regresu w stosunku do wybranego kontrahenta Spółki. Umowa została zawarta na czas nieokreślony z zastrzeżeniem odnawiania limitu Kontrahenta w cyklu rocznym.

Zabezpieczeniem Umowy jest pełnomocnictwo do rachunku bankowego w Banku PEKAO SA, weksel własny in-blanco wystawiony przez Spółkę wraz z deklaracją wekslową oraz cesja praw z tytułu Umowy Ubezpieczenia Ryzyka Kredytu Kupieckiego z Opcją windykacji Należności 2004 nr 701266 zawartej przez Spółkę z TU Euler Hermes SA.

Umowa Faktoringu Odwrotnego nr 2355 zawarta przez ABC Data SA w Warszawie z Bankiem Millennium SA w Warszawie w dniu 24.04.2013 roku wraz z późniejszymi aneksami

Zgodnie z Umową Faktor wyznaczył limit zmienny w czasie w okresie sprawozdawczym w wysokości 20 mln PLN od 24.04.2013 r. do 23.10.2013 r., a 34,2 mln PLN od 24.10.2013 r. do 23.04.2016 r. dostępny w walutach PLN, EUR i USD.

Limit jest dostępny na usługę faktoringu odwrotnego w stosunku do wybranych dostawców Spółki. W ramach udostępnionego limitu jest możliwość wypowiedzenia linii faktoringowej w każdą kolejną rocznicę podpisania umowy.

Zabezpieczeniem Umowy jest weksel własny in-blanco wystawiony przez Spółkę wraz z deklaracją wekslową.

ABC Data S.A.

ul. Daniszewska 14, 03-230 Warszawa, NIP: 524-26-17-178, tel.: +48 022/676 09 00, fax: +48 022/614 16 16
sekretariat@abcdata.eu

Umowa Ramowa Dotycząca Spłaty Wierzytelności z Kontraktów Handlowych Nr SFR/ABC/19/2013 zawarta przez ABC Data SA w Warszawie z Bankiem Handlowym w Warszawie w dniu 12.12.2013 roku wraz z późniejszymi aneksami

Zgodnie z Umową Faktor wyznaczył limit w okresie sprawozdawczym 20 mln PLN dostępny w walutach PLN, EUR i USD. Limit jest ważny do 24.11.2016 r.

Limit jest dostępny na usługę faktoringu odwrotnego w stosunku do wybranych dostawców Spółki. W ramach udostępnionego limitu jest możliwość wypowiedzenia linii faktoringowej w każdą kolejną rocznicę podpisania umowy.

Zabezpieczeniem Umowy jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji.

Umowa Faktoringu nr 134/2013 zawarta przez ABC Data SA w Warszawie z ING Commercial Finance Polska S.A. w Warszawie w dniu 26.06.2013 roku wraz z późniejszymi aneksami

Zgodnie z Umową Faktor wyznaczył limit zmienny w czasie, który wynosił dla okresu sprawozdawczego:

60 mln PLN do 26.06.2013 r., a od 12.12.2013 r. 80 mln PLN

Od 18.06.2014 r. 100 mln PLN

Od 09.10.2014 r. 90 mln PLN

Od 02.12.2014 r. 70 mln PLN

Od 01.03.2015 r. 90 mln PLN

na usługę faktoringu pełnego bez regresu w stosunku do wybranych kontrahentów Spółki. Umowa została zawarta na czas określony do 25.06.2014 r., z możliwością automatycznego odnawiania na kolejny rok. Limit jest dostępny w walutach PLN, EUR i USD.

Zabezpieczeniem Umowy są dwa weksle in blanco wraz z deklaracjami wekslowymi.

Umowa Pożyczki nr 4 zawarta przez ABC Data S.A. w Warszawie z ABC Data Marketing Sp. z o.o. w Warszawie w dniu 13.02.2013 r.

Zgodnie z Umową spółka zależna ABC Data Marketing Sp. z o.o. udzieliła Spółce w dniu zawarcia umowy pożyczki w kwocie 3 mln PLN do dnia 13.02.2014 r. Pożyczka jest oprocentowana według średniej stawki WIBOR 1M + marża. Odsetki są płacone miesięcznie.

Umowa została spłacona w całości w dniu 13.02.2014 r.

Umowa Pożyczki nr 1/2013 zawarta przez ABC Data S.A. w Warszawie z ABC Data Marketing Sp. z o.o. w Warszawie w dniu 27.05.2013 r.

Zgodnie z Umową spółka zależna ABC Data Marketing Sp. z o.o. zobowiązała się udzielić pożyczki w formie linii odnawialnej z limitem w kwocie 70 mln PLN do dnia 26.05.2017 r. Pożyczka jest oprocentowana według średniej stawki WIBOR 1M + marża. Odsetki są płacone miesięcznie. Kwota pożyczki na dzień 31.12.2014 r. to 36,4 mln PLN.

Umowa Faktoringowa nr 94/2014 zawarta przez ABC Data SA w Warszawie z Pekao Faktoring Sp. z o.o. w Lublinie w dniu 18.12.2014 roku

Zgodnie z Umową Faktor wyznaczył limit w kwocie 40 mln PLN

na usługę faktoringu pełnego cichego w stosunku do wybranych kontrahentów Spółki. Umowa została zawarta na czas nieokreślony.

Zabezpieczeniem Umowy jest pełnomocnictwo do rachunku bankowego w Banku PEKAO SA, oraz cesja praw z tytułu Umowy Ubezpieczenia Ryzyka Kredytu Kupieckiego z Opcją windykacji Należności 2004 nr 701266 zawartej przez Spółkę z TU Euler Hermes SA.

Umowa Kredytu Krótkoterminowego nr 2014/026 z Societe Generale Spółka Akcyjna zawarta w dniu 23.09.2014 roku

W ramach Umowy Bank udostępnia spółce ABC Data SA w Warszawie finansowanie w postaci kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 38 mln PLN. Data wygaśnięcia 31.07.2015 r.

Oprocentowanie WIBOR 1M, LIBOR 1M, EURIBOR 1M plus marża banku.

Umowa Kredytowa zawarta przez iSource SA w Warszawie z ING Bankiem Śląskim SA w dniu 25.08.2014 r.

W ramach umowy Bank udostępnia Spółce finansowanie w postaci linii kredytowej w PLN w postaci kredytu odnawialnego w rachunku bieżącym oraz akredytywy na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Ogólny limit finansowania wynosi 18, 2 mln PLN, udostępniony na 12 miesięcy i może zostać przedłużony automatycznie na kolejne 12 miesięcy w przypadku braku oświadczeń stron o zakończeniu umowy na 35 dni przed datą zapadalności.

Maksymalne wykorzystanie limitu wynosi odpowiednio:

w postaci kredytu odnawialnego 3 mln PLN

w postaci akredytywy i gwarancji 15,2 mln PLN

ABC Data S.A.

ul. Daniszewska 14, 03-230 Warszawa, NIP: 524-26-17-178, tel.: +48 022/676 09 00, fax: +48 022/614 16 16
sekretariat@abcdata.eu

Kredyt jest oprocentowany według zmiennej stawki WIBOR 1M, powiększonej o marżę Banku. Zabezpieczeniem limitu jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty, pełnomocnictwo do rachunków Spółki w Banku oraz poręczenie ABC Data SA do kwoty.

Umowa Faktoringowa nr 29/2013 zawarta przez iSource SA w Warszawie z ING Commercial Finance Polska SA w dniu 08.02.2013 r. wraz z późniejszymi aneksami

Zgodnie z Umową Faktor wyznaczył limit zmienny w czasie, który wynosił dla okresu sprawozdawczego:

do 31.01.2014 11,6 mln PLN
od 01.02.2014 do 23.09.2014 16 mln PLN
od 24.09.2014 do 5.12.2014 30 mln PLN
od 06.12.2014 50 mln PLN
od 01.03.2015 30 mln PLN

na usługę faktoringu pełnego bez regresu do wysokości ochrony ubezpieczeniowej w stosunku do wybranego kontrahenta Spółki. Umowa została zawarta na okres roku z automatycznym przedłużaniem o kolejne roczne okresy. Zabezpieczeniem umowy jest weksel in blanco oraz pełnomocnictwo do rachunku Spółki w ING Banku Śląskim SA.

4.6 Umowy poręczeń i gwarancji

W dniu 16 marca 2015 roku Spółka zawarła trójstronną umowę kredytową z ING Bankiem Śląskim i swoją spółką zależną iSource S.A. Umowa stanowi, że Spółka i iSource ponoszą solidarną odpowiedzialność za zobowiązania wobec banku.

Ponadto Spółka udzieliła gwarancji za zobowiązania iSource S.A. wobec jednego z jej dostawców do kwoty 15 000 tys. USD.

5 Analiza danych finansowych

5.1 Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Poniższe tabele przedstawiają wybrane skonsolidowane dane finansowe za okresy dwunastu miesięcy zakończone 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku oraz wybrane dane finansowe za okresy dwunastu miesięcy zakończone 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku.

Wybrane skonsolidowane dane finansowe:

- ze sprawozdania z całkowitych dochodów oraz ze sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia danego roku zostały przeliczone na euro według kursu średniego, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień miesiąca w danym roku; odpowiednio za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku po kursie 4,1893, a dla roku 2013 roku - po kursie 4,2110,
- z bilansu zostały przeliczone według kursu średniego NBP obowiązującego na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku, które wynosiły odpowiednio: 4,1472 i 4,2623.

WYBRANE DANE FINANSOWE	01.01.2014	okres		Okres
		01.01.2013	01.01.2014	01.01.2013
		-		-
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Przychody ze sprzedaży	5 573 430	4 822 468	1 330 396	1 145 207
------------------------	-----------	-----------	-----------	-----------

ABC Data S.A.

ul. Daniszewska 14, 03-230 Warszawa, NIP: 524-26-17-178, tel.: +48 022/676 09 00, fax: +48 022/614 16 16
sekretariat@abcdata.eu

Zysk z działalności operacyjnej	60 548	77 158	14 453	18 323
Zysk przed opodatkowaniem	48 587	68 022	11 598	16 153
Zysk netto z działalności kontynuowanej	33 282	59 135	7 945	14 043
Podstawowy zysk na jedną akcję z działalności kontynuowanej (nie w tysiącach)	0,27	0,48	0,06	0,11
Średnia ważona ilość akcji zwykłych (w szt.)	124 043 000	123 888 000	124 043 000	123 888 000
Rozwodniony zysk z działalności kontynuowanej na jedną akcję (nie w tysiącach)	0,27	0,48	0,06	0,11
Działalność zaniechana				
Zysk / Strata netto z działalności zaniechanej	0	50	0	12
Zysk netto	33 282	59 185	7 945	14 055
Podstawowy zysk na jedną akcję (nie w tysiącach)	0,27	0,48	0,06	0,11
Rozwodniony zysk na jedną akcję (nie w tysiącach)	0,27	0,48	0,06	0,11
Skonsolidowane przepływy pieniężne				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	157 942	36 378	37 701	8 639
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(15 705)	(1 194)	(3 749)	(284)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(125 135)	(31 869)	(29 870)	(7 568)
Przepływy pieniężne netto razem	17 102	3 315	4 082	787

WYBRANE DANE FINANSOWE	stan na dzień	stan na dzień	stan na dzień	stan na dzień
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Skonsolidowany bilans				
Aktywa	948 364	916 521	222 501	220 998
Zobowiązania długoterminowe	1 304	901	306	217
Zobowiązania krótkoterminowe	648 471	599 908	152 141	144 654
Kapitał własny	298 589	315 712	70 053	76 127
Kapitał zakładowy	125 267	125 252	29 390	30 202

ABC Data S.A.

 ul. Daniszewska 14, 03-230 Warszawa, NIP: 524-26-17-178, tel.: +48 022/676 09 00, fax: +48 022/614 16 16
 sekretariat@abcdata.eu

5.2 Zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zarząd Spółki dominującej jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Grupie Kapitałowej i skuteczność jego funkcjonowania w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych przygotowywanych i publikowanych zgodnie z zasadami Rozporządzenia.

Skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy są przygotowywane przez kierownictwo Pionu Finansowo-Księgowego Spółki dominującej, podlegającego Dyrektorowi Finansowemu Spółki dominującej odpowiedzialnemu za finanse Spółki.

Podstawą skonsolidowanych sprawozdań finansowych i skonsolidowanych raportów okresowych są dane finansowe pochodzące z jednostkowych sprawozdań finansowych Spółki dominującej i spółek zależnych, sporządzone na podstawie prowadzonych przez nie ksiąg rachunkowych. Poszczególne spółki sporządzają sprawozdania wg wzoru opracowanego przez Spółkę dominującą, zgodnie z polityką rachunkowości Grupy, opartą na Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej. W procesie sporządzania sprawozdań wykorzystywane są informacje z systemu sprawozdawczości zarządczej, a także uzyskiwane bezpośrednio od poszczególnych przedstawicieli kadry kierowniczej Spółki dominującej i spółek zależnych oraz radcy prawnego Grupy.

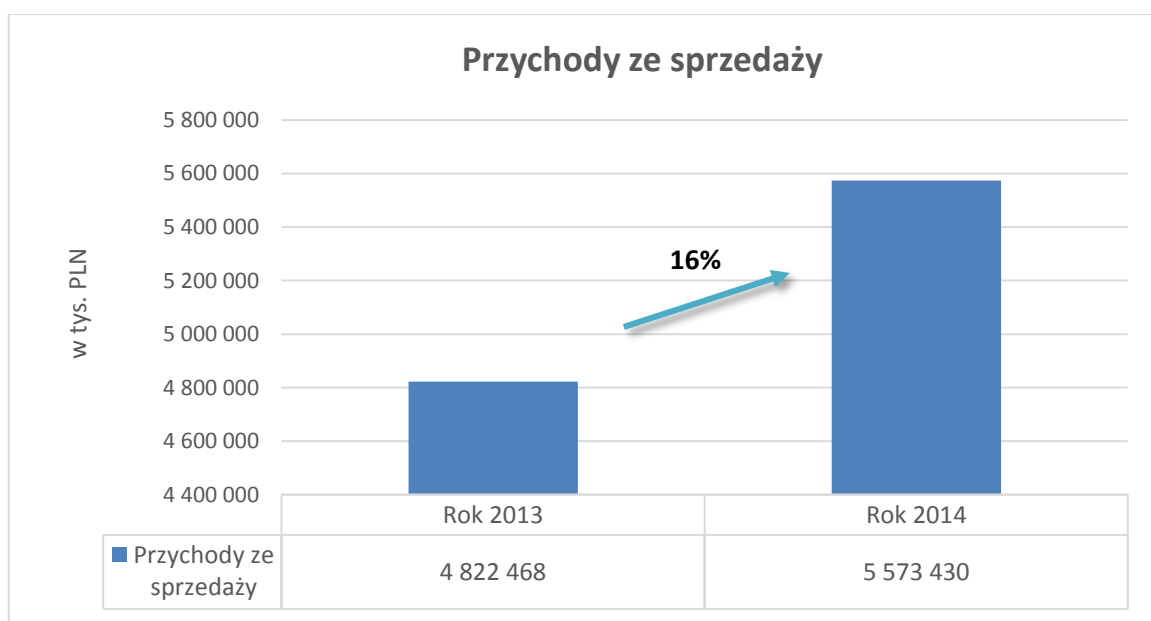
Istotnym elementem kontroli jakości i poprawności danych jest system miesięcznej sprawozdawczości zarządczej dotyczący poszczególnych spółek oraz całej Grupy. Analiza wyników prowadzona jest zarówno w porównaniu do budżetu zatwierdzonego na dany rok, jak i do wyników poprzednich okresów.

Skonsolidowane sprawozdania finansowe są weryfikowane i wstępnie zatwierdzane przez Główną Księgową Spółki dominującej, a następnie przedstawiane Dyrektorowi Finansowemu do zatwierdzenia. Przed ostatecznym zatwierdzeniem sprawozdań do publikacji przez Zarząd, są one udostępniane Komitetowi Audytu Rady Nadzorczej.

Roczne i półroczne skonsolidowane sprawozdania finansowe podlegają odpowiednio badaniu oraz przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta Spółki dominującej. Wnioski z badania i przeglądu finansowego przedstawiane są Komitetowi Audytu. Przedstawiciele Komitetu Audytu analizują wyniki badania i przeglądu w trakcie spotkań z biegłym rewidentem Grupy, również bez udziału Zarządu.

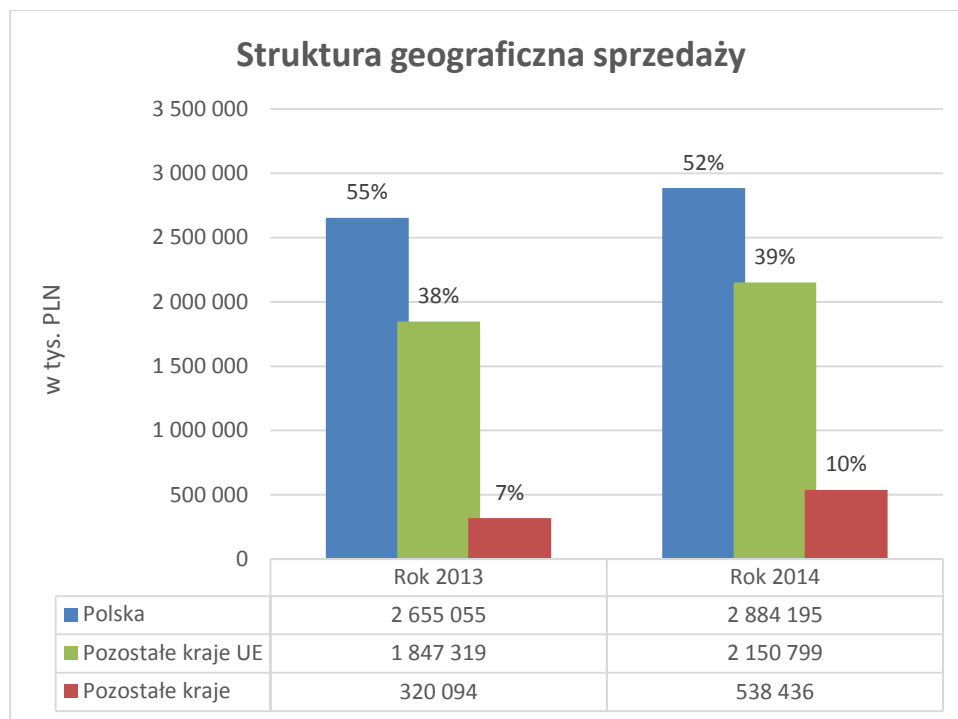
5.3 Analiza sytuacji finansowej

5.3.1 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów



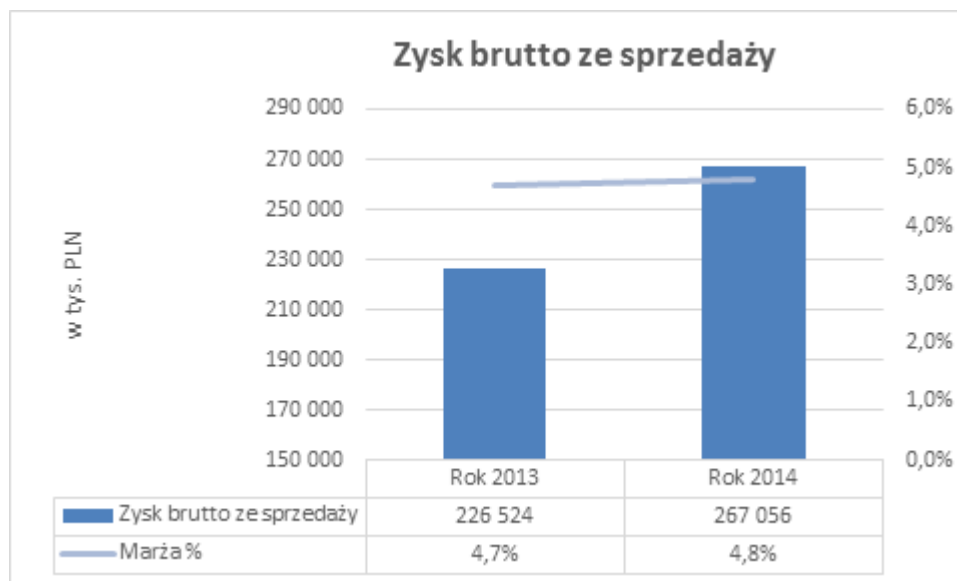
W 2014 roku Grupa odnotowała znaczny bo prawie 16% wzrost sprzedaży w stosunku do roku ubiegłego. Do znacznego wzrostu przychodów przyczyniły się: wzrost sprzedaży w spółce ABC Data SA w Polsce SA wraz z realizowaną z tej spółki działalnością eksportową, sprzedaż zrealizowana za pośrednictwem nabytej w 2014 roku spółki iSource, dynamiczny rozwój działalności na Litwie z kontynuacją ekspansji z tego kraju na rynek łotewski i estoński oraz rozwój działalności w Rumunii.

Poniżej została zaprezentowana struktura geograficzna sprzedaży w 2014 rok w zestawieniu z danymi za rok poprzedni



Największy kwotowo wzrost sprzedaży nastąpił w krajach, w których Grupa posiada swoje spółki zależne.

Zysk brutto na sprzedaży w wyrażeniu wartościowym oraz procentowym w stosunku do sprzedaży przedstawiał się następująco:



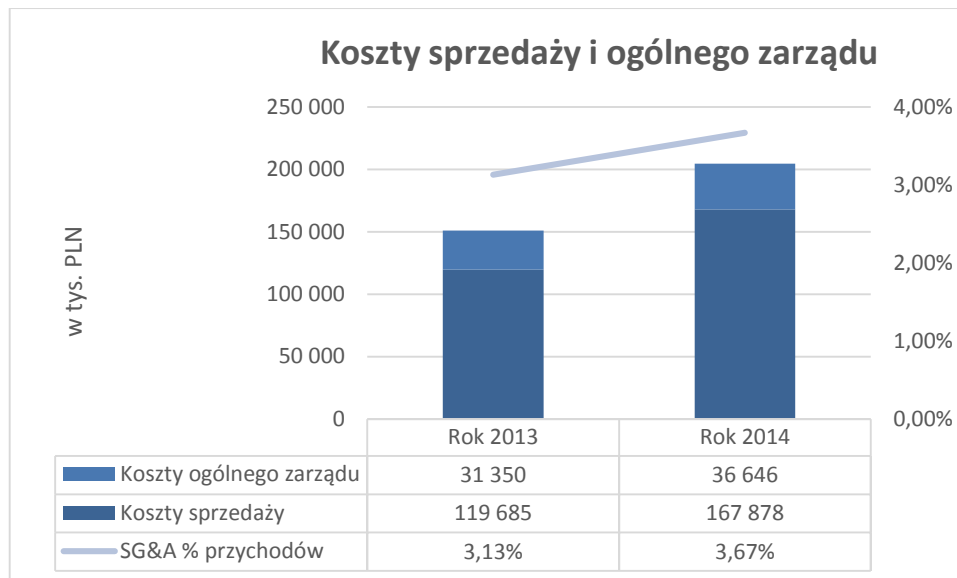
ABC Data S.A.

ul. Daniszewska 14, 03-230 Warszawa, NIP: 524-26-17-178, tel.: +48 022/676 09 00, fax: +48 022/614 16 16
sekretariat@abcdata.eu

Skonsolidowany zysk brutto ze sprzedaży za 2014 rok był wyższy o 40,5 mln PLN od wyniku osiągniętego w roku poprzednim co stanowi wzrost o 18% r/r. Zdarzenia jednorazowe rozpoznane w marży brutto ze sprzedaży tj. rewizja metodologii i założeń w zakresie szacowania rezerwy na opłaty na rzecz organizacji zbiorowego zarządzania prawami autorskimi lub prawami pokrewnymi oraz aktualizację wyceny majątku obrotowego łącznie nie wpłynęły w istotny sposób na poziom rentowności.

5.3.2 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

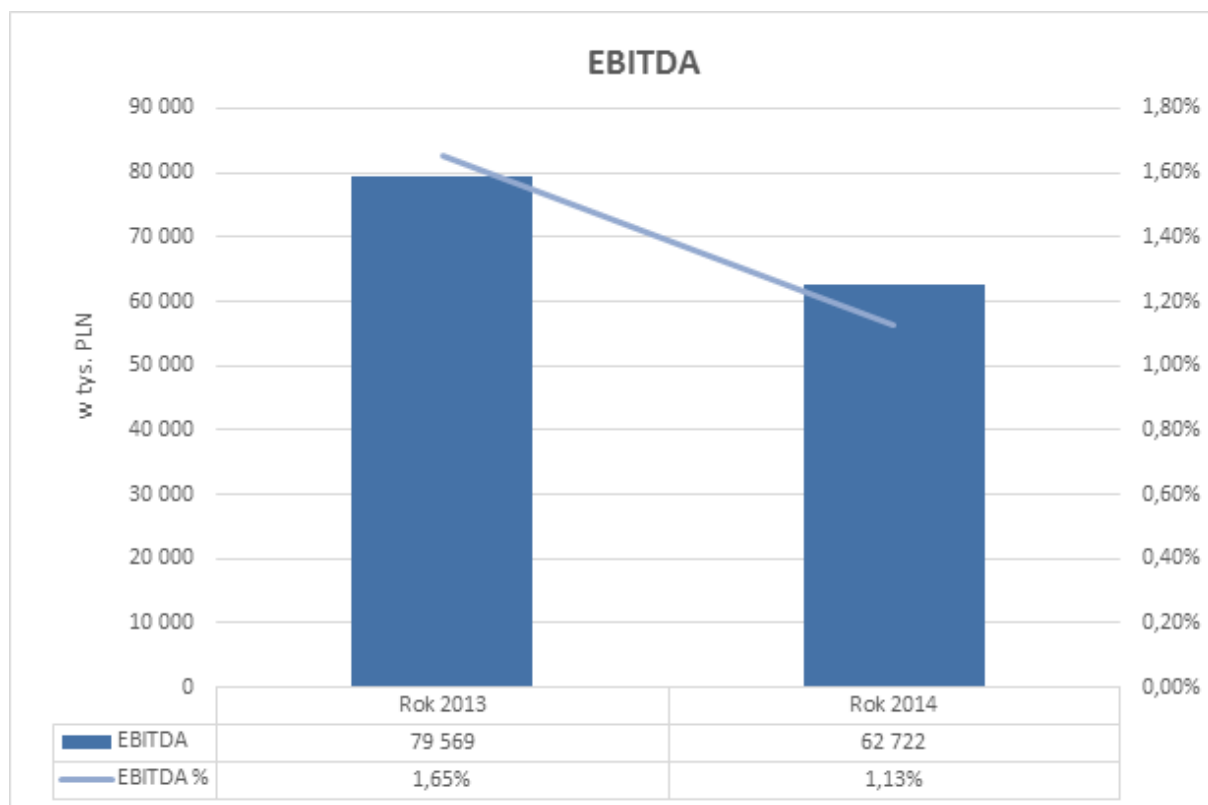
5.3.2.1 Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu



Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu w 2014 roku wyniosły 204.524 tys. PLN i wzrosły w stosunku do roku ubiegłego o 35%. Wzrost ten spowodowany jest przede wszystkim przez wyższe koszty sprzedaży związane z dynamicznym wzrostem sprzedaży, nakładami poczynionymi w 2014 roku na rozwój sił sprzedażowych oraz zdarzeniami jednorazowymi do których zaliczyć należy aktualizację wyceny należności od kontrahentów w kwocie ok 15,1 mln PLN. Wzrost kosztów sprzedaży skorygowany o ten jednorazowy czynnik wyniósł 28%. Wzrost kosztów ogólnego zarządu o 17% związany jest głównie z rosnącą skalą prowadzonej działalności.

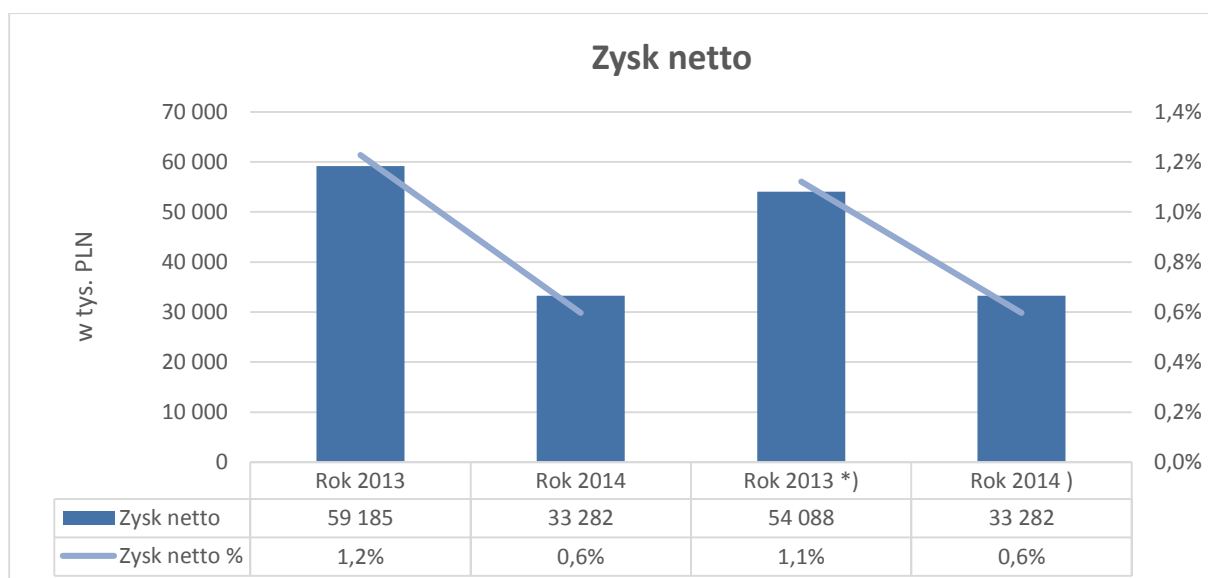
Całkowity udział kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu w stosunku do wielkości sprzedaży wzrósł do poziomu 3,57% (skorygowany o wpływ zdarzeń jednorazowych 3,4%).

5.3.2.2 Wyniki finansowe



EBITDA jest liczona jako zysk na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację.

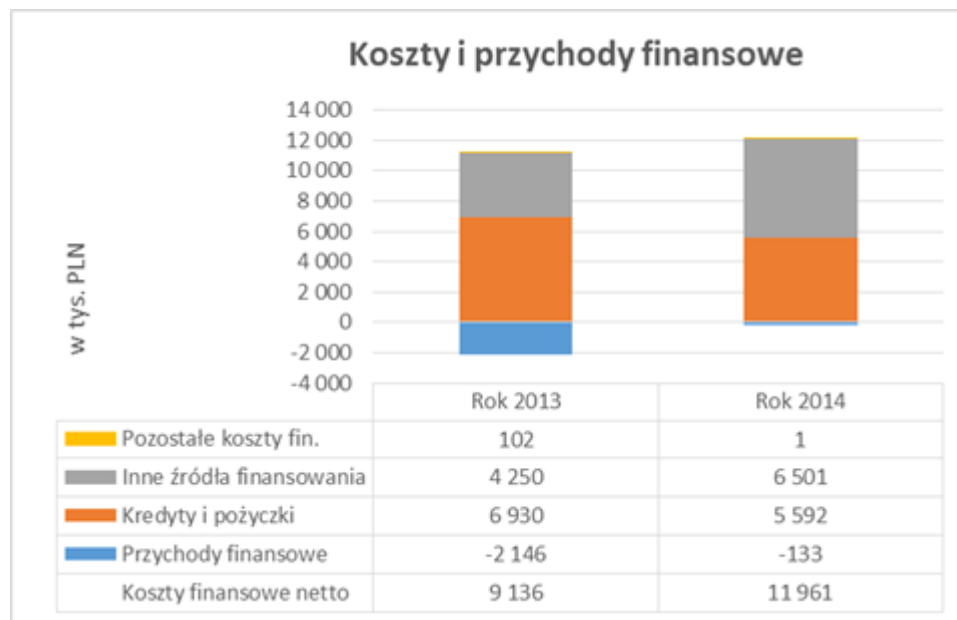
Wynik skonsolidowany EBITDA za 2014 rok wyniósł 62.722 tys. PLN i w porównaniu do roku ubiegłego był niższy o 16.847 tys. PLN. Rentowność EBITDA liczona w relacji do przychodów wyniosła 1,1%. Wynik EBITDA skorygowany o wpływ zdarzeń jednorazowych opisanych powyżej wyniósł 77.888 tys. PLN.



**) skorygowany zysk netto o zdarzenia związane z transakcjami związanymi ze spółką SCOP Computers*

W 2014 r. zysk netto Grupy z działalności kontynuowanej zmniejszył się o ponad 20,8 mln PLN w porównaniu do analogicznego roku poprzedniego w wyniku czynników opisanych powyżej.

5.3.2.3 Koszty finansowe netto



Skonsolidowane koszty finansowe Grupy wzrosły o ponad 2,8 mln PLN w stosunku do roku poprzedniego. Było to związane głównie z jednorazową transakcją rozpoznaną w roku ubiegłym dotyczącą przychodu w kwocie 2.115 tys. PLN z tytułu sprzedaży aktywów finansowych.

5.3.3 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Pozycja (w tys. zł)	okres 01.01.2013 - 31.12.2013	okres 01.01.2014 - 31.12.2014
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	36 378	157 942
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 194)	(15 705)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(31 869)	(125 135)
Razem przepływy pieniężne	3 315	17 102
Środki pieniężne na początek okresu	13 499	16 814
Środki pieniężne na koniec okresu	16 814	33 916

Grupa wygenerowała w 2014 roku dodatnie przepływy z działalności operacyjnej. Było to związane z głównie z akumulacją zysków i zmniejszeniem zapotrzebowania na kapitał obrotowy. Wygospodarowane środki zostały spożytkowane głównie na wypłatę dywidendy, akwizycję i spłatę kredytów bankowych.

5.3.4 Struktura finansowania

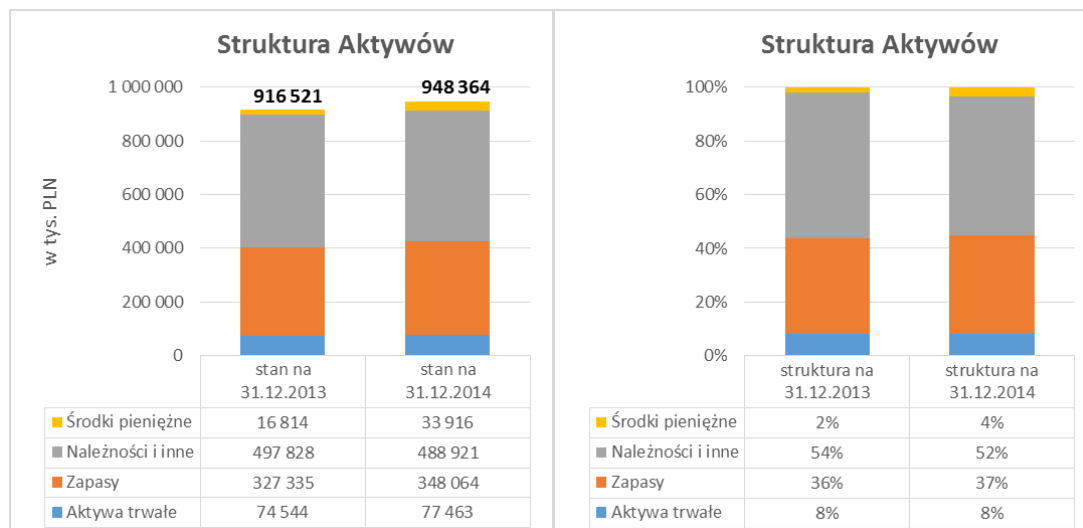
Pozycja (w tys. zł)	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2014
Kapitał własny	315 712	298 589
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 814	33 916
Długoterminowe zadłużenie bankowe	0	0
Krótkoterminowe zadłużenie bankowe	140 828	80 594

Kapitały własne na dzień 31.12.2014 roku spadły o 17 123 tys. PLN w porównaniu do stanu na 31.12.2013 roku. Zmiana jest głównie efektem wypłaty dywidendy oraz akumulacji zysków.

Poziom środków pieniężnych na dzień 31.12.2014 roku odpowiada potrzebom operacyjnym Grupy. Płynność utrzymywana jest przez dostępne linie w rachunkach bieżących.

Zadłużenie bankowe spadło o 60 mln PLN, głównie dzięki zmniejszeniu zapotrzebowania za kapitał obrotowy.

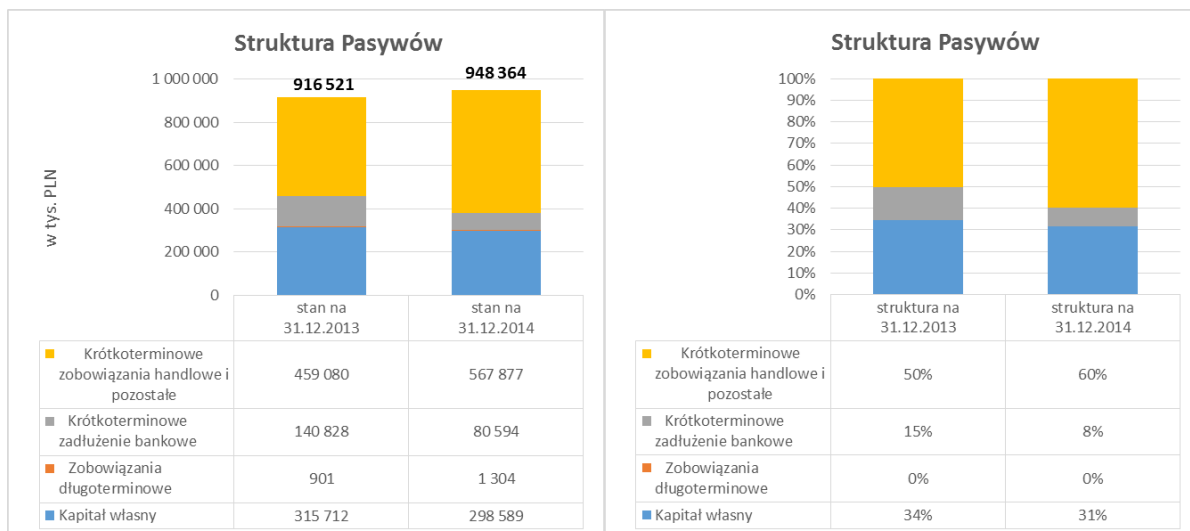
5.4 Charakterystyka struktury aktywów i pasywów Grupy ABC Data



Struktura aktywów odzwierciedla specyfikę branży, w której główną część aktywów stanowią aktywa obrotowe, w szczególności zapasy i krótkoterminowe należności handlowe.

Na koniec 2014 roku aktywa obrotowe stanowiły 92% sumy bilansowej i ich udział był porównywalny do udziału z końca ubiegłego roku. Aktywa obrotowe obejmowały głównie zapasy i należności krótkoterminowe, które stanowiły odpowiednio 37% i 52% sumy bilansowej. Spadek udziału należności w sumie bilansowej na dzień 31.12.2014 roku w stosunku do udziału z końca roku ubiegłego wynika ze zmiany struktury sprzedaży i wzrostu obrotów z odbiorcami eksportowymi charakteryzującymi się krótszymi terminami płatności.

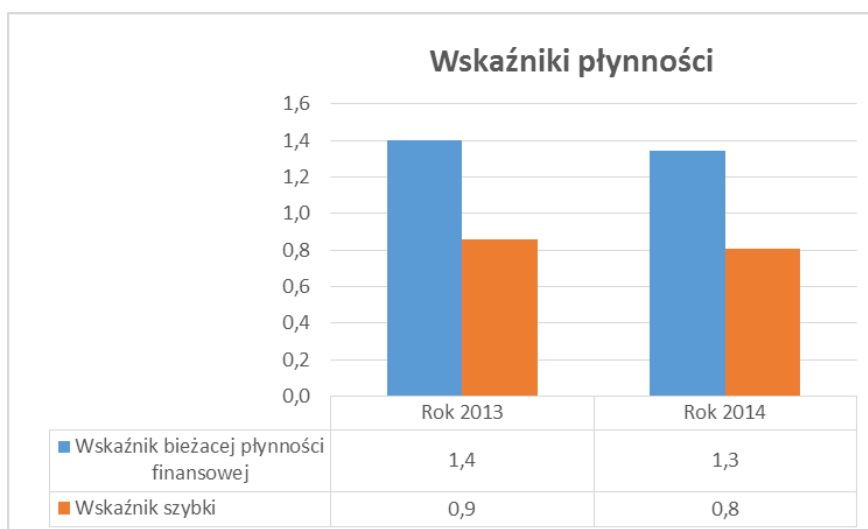
Aktywa trwałe zawierają głównie wartość firmy i aktywa z tytułu podatku odroczonego.



Kapitały własne stanowiły 31% sumy pasywów i sfinansowały w pełni majątek trwały oraz część aktywów obrotowych. Majątek obrotowy został sfinansowany w głównej mierze kredytami kupieckimi udzielonymi przez dostawców (60% sumy pasywów) i krótkoterminowym zadłużeniem bankowym (8% sumy pasywów).

5.5 Analiza wskaźnikowa

5.5.1 Wskaźniki płynności



Wskaźniki płynności grupy w 2014 roku utrzymały się na zbliżonych poziomach co w roku poprzednim i w opinii Zarządu wskaźniki wykazują bezpieczny poziom pozwalający na terminową realizację zobowiązań przedsiębiorstwa w oparciu o aktywa obrotowe.

5.5.2 Zarządzenie kapitałem obrotowym

Jednym z istotnych celów strategicznych Grupy ABC Data jest odpowiednie zarządzanie kapitałem obrotowym. Średnio w całym 2014 roku cykl konwersji gotówki uległ poprawie w stosunku do ubiegłego roku. Głównym czynnikiem mającym wpływ na skrócenie cyklu obiegu gotówki było wydłużenie terminów płatności do dostawców, wzrost finansowania faktoringiem bez regresu i odwrotnym oraz zmiany w strukturze sprzedaży.

Przedstawione poniżej dane pochodzą z rachunkowości zarządczej.

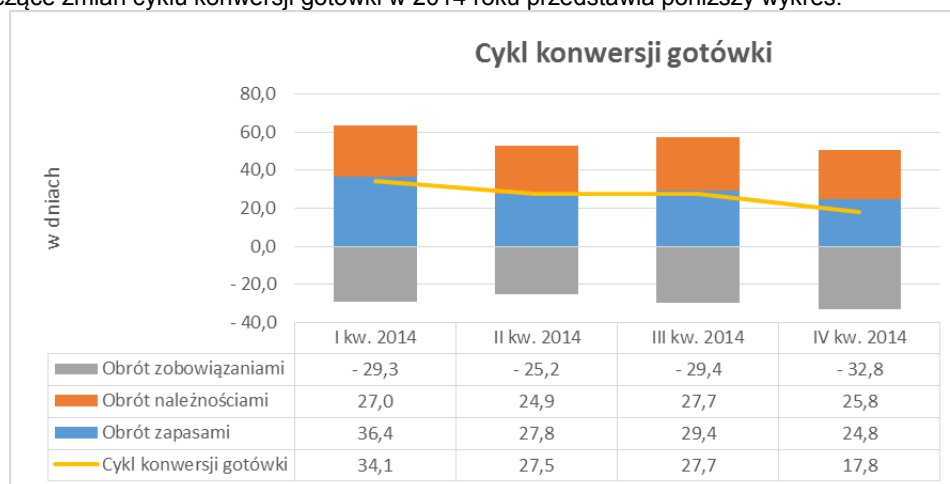
ABC Data S.A.

ul. Daniszewska 14, 03-230 Warszawa, NIP: 524-26-17-178, tel.: +48 022/676 09 00, fax: +48 022/614 16 16
 sekretariat@abcdata.eu

Porównanie wskaźników poszczególnych okresów zawiera poniższa tabela:

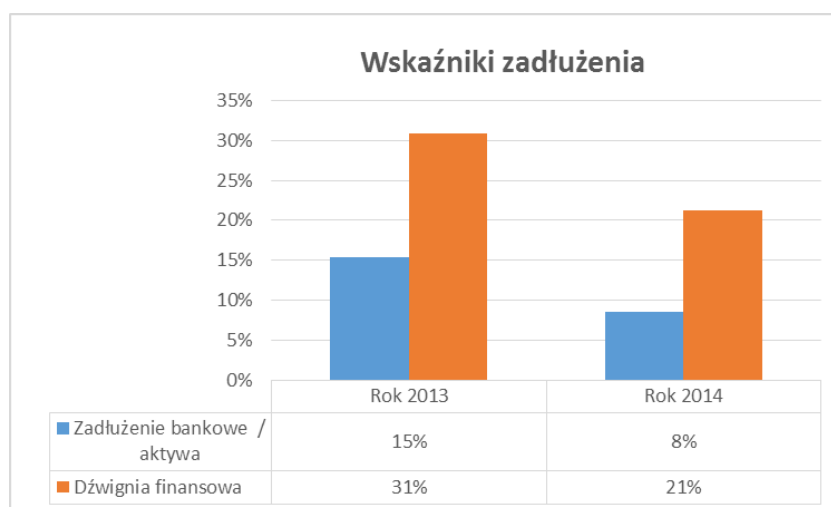
Element majątku obrotowego	Rok 2013	Rok 2014
Obrót zapasami w dniach	30,0	29,6
Obrót należnościami w dniach	25,2	26,4
Obrót zobowiązaniami w dniach	25,9	29,2
Cykl konwersji gotówki	29,3	26,8

Dane dotyczące zmian cyklu konwersji gotówki w 2014 roku przedstawia poniższy wykres:



Cykl konwersji gotówki został określony jako średnia arytmetyczna wskaźników miesięcznych przypadających na dany okres. Wskaźniki miesięczne zostały policzone jako suma rotacji należnościami i zapasami w dniach pomniejszona o rotację zobowiązań w dniach. Poszczególne składowe wskaźników miesięcznych zostały policzone jako relacja poziomu właściwych pozycji bilansowych na koniec miesiąca pomnożona przez 30 dni, a następnie odniesiona odpowiednio w przypadku należności do przychodów miesiąca powiększonych o narzut VAT na sprzedaży, w przypadku zapasu do kosztu własnego sprzedaży miesiąca, zaś w przypadku zobowiązań do kosztu własnego sprzedaży miesiąca powiększonego o narzut VAT na zakupach towarów.

5.5.3 Wskaźniki zadłużenia



ABC Data S.A.

ul. Daniszewska 14, 03-230 Warszawa, NIP: 524-26-17-178, tel.: +48 022/676 09 00, fax: +48 022/614 16 16
sekretariat@abcdata.eu

Wskaźniki zadłużenia spadły w stosunku do roku poprzedniego i kształtują się na bezpiecznym poziomie.

Dźwignia finansowa została określona jako relacja zadłużenia bankowego do łącznej wartości księgowej kapitałów własnych i tego zadłużenia.

5.6 Opis struktury głównych lokat kapitałowych i głównych inwestycji kapitałowych

Spółka ani podmioty z jej Grupy Kapitałowej nie posiadają żadnych znaczących lokat kapitałowych.

5.7 Ważniejsze zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe w roku obrotowym lub których wpływ jest możliwy w następnych latach.

W roku 2014 Grupa Kapitałowa zaliczyła do zdarzeń jednorazowych mających istotny wpływ na wyniki finansowe aktualizację wyceny należności od kontrahentów w kwocie ok 15,1 mln PLN (która obciążyla koszty sprzedaży). W wyniku tego zdarzenia Zarząd Grupy Kapitałowej przeanalizował i zaktualizował procedury zarządzania ryzykiem kredytowym (w szczególności w zakresie koncentracji ryzyka kredytowego).

5.8 Realizacja prognoz

Zarząd Spółki opublikował w dniu 12 maja 2014 roku raportem bieżącym 20/2014 prognozę wyników Grupy Kapitałowej ABC Data na 2014 rok. Prognoza ta została skorygowana w dniu 10 listopada 2014 roku raportem bieżącym 142/2014, a następnie w dniu 17 marca 2015 roku raportem bieżącym 53/2015.

Prognoza przewidywała osiągnięcie przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej ABC Data w wysokości 5 573 430 tysięcy złotych oraz skonsolidowanej EBITDA w wysokości 62 722 tysięcy złotych. Prognoza została opracowana z uwzględnieniem poziomu sprzedaży, struktury kosztów oraz przychodów w oparciu o dane historyczne, doświadczenie rynkowe oraz szacowaną kondycję rynków, na których działa Grupa Kapitałowa ABC Data. Opracowując niniejszą korektę prognozy Zarząd ABC Data S. A. wziął pod uwagę wyższą niż zakładano bazę kosztową oraz coroczną wycenę kapitału obrotowego, w tym głównie zapasów.

5.9 Czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze wpływające na wynik oraz opis sytuacji ekonomicznej Grupy

W 2014 roku w ocenie Zarządu Spółki nie wystąpiły tego rodzaju czynniki ani zdarzenia.

5.10 Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa wykazywała pełną zdolność do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań wobec innych podmiotów.

Grupa finansowała swoją działalność bieżącą korzystając ze środków własnych, krótkoterminowych i średnioterminowych kredytów bankowych, pożyczek od spółki zależnej ABC Data Marketing Sp. z o.o. w Warszawie oraz dyskontowała należności wybranych odbiorców w ramach zawartych umów faktoringowych. W celu zapewnienia finansowania działalności obrotowej Grupa utrzymywała zdywersyfikowaną politykę wobec banków jako dostawców finansowania, dzieląc finansowanie bankowe pomiędzy sześć banków finansujących Spółkę dominującą oraz pięć współpracujących w ramach linii faktoringowych należności i dwa w ramach faktoringu odwrotnego. Zestawienie i parametry umów kredytowych i faktoringu są opisane w pkt. 4.5 Umowy dotyczące kredytów i pożyczek.

ABC Data S.A.

ul. Daniszewska 14, 03-230 Warszawa, NIP: 524-26-17-178, tel.: +48 022/676 09 00, fax: +48 022/614 16 16
sekretariat@abcdata.eu

W ciągu roku obrotowego wszystkie istotne wskaźniki finansowe Grupy, w tym wskaźniki zadłużenia utrzymywane były na dobrym poziomie. Dzięki zabezpieczeniu odpowiednio wysokich poziomów limitów finansowania w bankach, Grupa była przygotowana na sfinansowanie zwiększonego zapotrzebowania na kapitał obrotowy i nie wystąpiły problemy z realizacją zobowiązań finansowych Grupy wobec kontrahentów.

W kolejnym roku obrotowym będą prowadzone dalsze działania zmierzające do zapewnienia Grupie optymalnych źródeł finansowania umożliwiające wykonanie założonych planów sprzedaży na 2015 rok.

Dodatkowe informacje na temat zagrożeń związanych z zasobami finansowymi zostały przedstawione w punkcie 6.4 Ryzyko zadłużenia.

5.11 Informacja o instrumentach finansowych

Opisy wybranych ryzyk (min. zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej), na jakie narażona jest Grupa oraz informacja o przyjętych przez Grupę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń; przedstawione zostały w pkt. 6.4 *Czynniki ryzyka i zagrożenia*.

5.12 Opis pozycji pozabilansowych

Pozycje pozabilansowe zostały wymienione w pkt. 4.6 *Umowy poręczeń i gwarancji*.

5.13 Sposób wykorzystania wpływów z emisji

W dniu 21 lutego 2014r. nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 7.598 zł do kwoty 125.259.301 zł w wyniku objęcia 7.598 akcji serii I Spółki przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii G. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło w związku z wykonaniem przez uczestników programu motywacyjnego praw z warrantów.

W dniu 20 czerwca 2014 r. nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 7.598 zł do kwoty 125.266.899 zł w wyniku objęcia 7.598 akcji serii I Spółki przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii G. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło w związku z wykonaniem przez uczestników programu motywacyjnego praw z warrantów.

Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji jest równa 125.266.899.

6 Opis perspektyw oraz czynników rozwoju

6.1 Realizacja strategii Grupy ABC Data S.A.

Spółka konsekwentnie rozwija efektywną platformę sprzedaży, obsługi logistycznej (w tym usprawnianie procesów magazynowych) poprzez wdrażanie procesów integracji systemów i procedur wewnątrz Spółki i na poziomie Grupy.

Oprócz działalności prowadzonej w oparciu o lokalne spółki, ABC Data dynamicznie rozwija działalność eksportową, traktując ją zarówno jako uzupełnienie i dywersyfikację bieżącej działalności poprzez podniesienie wyników sprzedaży i wykorzystywanie różnic w cenach produktów na tych rynkach, jak i zdobywanie klientów oraz rozpoznanie rynków zagranicznych przed planowaną ekspansją na te rynki.

Spółka, po analizie czterech lat obecności na rynku marki własnej Colorovo, pracuje nad zdefiniowaniem nowego kształtu portfolio jej produktów.

6.2 Perspektywy rozwoju Spółki i jej Grupy Kapitałowej

Jednym z ważniejszych celów Spółki jest dalsze rozwijanie sprzedaży na rynkach czeskim, rumuńskim, słowackim, litewskim, estońskim, łotewskim niemieckim oraz węgierskim. Środkami do osiągnięcia tego celu pozostają

ABC Data S.A.

ul. Daniszewska 14, 03-230 Warszawa, NIP: 524-26-17-178, tel.: +48 022/676 09 00, fax: +48 022/614 16 16
sekretariat@abcdata.eu

poszerzanie oferty oraz dalsza rozbudowa bazy klientów, zwłaszcza segmentu MSP, retail, integratorów systemów i operatorów telekomunikacyjnych.

Oddzielnym kierunkiem rozwoju Spółki jest intensyfikacja prac związanych z usługą udostępniania w pełni funkcjonalnych sklepów internetowych prowadzonych przez Partnerów Handlowych Spółki. Ponadto następować będzie stały rozwój udostępnianych wszystkim klientom narzędzi typu B2B (BiznesLink) oraz B2B2C (PC Link oraz ResellerWEB).

W dalszym ciągu jednym z najbardziej obiecujących kierunków rozwoju jest rynek związany ze współpracą z operatorami telekomunikacyjnymi oraz z dodaniem do oferty produktów związanych z sektorem Telecom. Spółka podejmowała w ubiegłych latach działania mające na celu stałą współpracę z operatorami telekomunikacyjnymi zawierając pojedyncze wolumenowe transakcje, jednak z pewnością potencjał takiej współpracy jest jeszcze bardzo duży. Podobnie w przypadku dystrybucji urządzeń telekomunikacyjnych (aparatów GSM i smartfonów) producenci dopiero zaczynają dostrzegać możliwości oraz korzyści, jakie mogą odnieść podejmując współpracę z dystrybutorami IT. Chodzi zwłaszcza o takich dystrybutorów, którzy z sukcesem radzą sobie z obsługą wymagających klientów w rodzaju dużych sieci sprzedaży detalicznej. Coraz ważniejszy staje się również rozwój sprzedaży na rynku elektroniki konsumenckiej i AGD, a także urządzeń i oprogramowania dla graczy komputerowych.

6.3 Czynniki rozwoju istotne dla działalności Grupy Kapitałowej

6.3.1 Otoczenie makroekonomiczne mające wpływ na działalność Grupy ABC Data oraz sytuacja branży IT

Podstawowymi czynnikami decydującymi o warunkach prowadzonej działalności w okresie sprawozdawczym oraz w nadchodzącym roku są:

- stale rosnący rynek IT w krajach, w których ABC Data obecna jest bezpośrednio, stymulowany przez wzrost gospodarczy oraz stały rozwój krajów Europy Środkowej, jednakże z niższą dynamiką w stosunku do lat poprzednich,
- utrzymująca się tendencja do zwiększania roli polskich przedsiębiorstw na rynku Europy Środkowej i Wschodniej stymulująca rozwój działalności eksportowej,
- silna konkurencja cenowa w większości grup produktowych w dystrybucji IT,
- rosnący udział w rynku największych dystrybutorów IT,
- niepewność na rynkach działania Grupy ABC Data, związana z możliwym negatywnym wpływem wydarzeń w strefie Euro na sytuację makroekonomiczną w regionie, zwłaszcza w krajach niżej rozwiniętych.

6.4 Czynniki ryzyka

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski i innych państw, w których Grupa prowadzi działalność

Rozwój sektora IT jest ściśle skorelowany z ogólną sytuacją gospodarczą Polski i innych państw, w których Grupa prowadzi działalność. Gospodarka polska jest wrażliwa na poziom koniunktury gospodarczej na świecie, w szczególności w Unii Europejskiej. Ewentualne gwałtowne załamanie tej koniunktury może mieć istotny, negatywny wpływ na wyniki finansowe Spółki dominującej i całej Grupy.

Na wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę największy wpływ wywiera tempo wzrostu PKB w poszczególnych krajach, poziom wydatków na sprzęt IT, poziom wynagrodzeń, poziom inwestycji w przedsiębiorstwach, poziom inflacji oraz poziom kursów walut obcych. Istnieje ryzyko, że spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego w krajach będących rynkami zbytu Grupy, spadek poziomu inwestycji w przedsiębiorstwach, spadek poziomu zamówień publicznych czy wzrost inflacji mogą mieć negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Spółki dominującej i spółek Grupy, oraz osiągnięte przez nie wyniki finansowe i perspektywy rozwoju.

Wydarzenia polityczne na Ukrainie nie wpływają w istotny sposób na poziom sprzedaży Grupy Kapitałowej ABC Data, a w szczególności nie spowodowały żadnych istotnych problemów związanych z niewypłacalnością Klientów Grupy Kapitałowej Spółki. Spółki Grupy ABC Data nie prowadziły i obecnie nie prowadzą żadnych znaczących projektów sprzedażowych na rynku ukraińskim.

ABC Data S.A.

ul. Daniszewska 14, 03-230 Warszawa, NIP: 524-26-17-178, tel.: +48 022/676 09 00, fax: +48 022/614 16 16
sekretariat@abcdata.eu

Ryzyko obniżenia marż

Wszystkie rynki, na których Grupa ABC Data prowadzi działalność operacyjną charakteryzują się wysoką konkurencyjnością. Zaostrzająca się konkurencja związana z pojawieniem się nowych podmiotów na rynku, rosnący stopień nasycenia rynku produktami IT oraz agresywna polityka cenowa mogą skutkować obniżeniem marż handlowych.

Kontrola marży z uwzględnieniem wszystkich podstawowych elementów kształtujących jej wysokość, aktywne reagowanie na przypadki jej spadku oraz znaczna dywersyfikacja producentów w ofercie Grupy pozwalają w sposób znaczący ograniczyć to ryzyko.

Ryzyko związane ze zmianami kursów walut

Znaczna część produktów oferowanych przez Spółkę pochodzi od dostawców zagranicznych. Rozliczanie transakcji w walutach obcych z dostawcami i odbiorcami powoduje ryzyko fluktuacji przychodów i kosztów w wyniku zmian kursów walut, co może wpłynąć negatywnie na wyniki Spółki.

Organizacja struktury zakupów w ramach Grupy opiera się w głównej mierze na centralizacji zakupów w ABC Data SA w Warszawie a następnie sprzedaży poprzez spółki zależne (które nie posiadają odrębnych magazynów poza Rumunią) zlokalizowane w Czechach, na Słowacji, na Litwie, Węgrzech i Niemczech do klientów na rynkach lokalnych. Tylko znikoma część zakupów jest dokonywana poprzez spółki zależne bezpośrednio. Ponieważ dostawy centralne do tych spółek zależnych odbywają się w walucie, w której spółki zależne sprzedają do swoich klientów, ryzyko kursowe w tych spółkach jest znikome a cały proces jego zarządzania jest po stronie spółki centralnej – ABC Data SA.

Spółka dominująca stara się zapobiegać negatywnym skutkom zmian kursów walut prowadząc aktywnie swoją politykę zarządzania ryzykiem kursowym. W tym celu ABC Data SA stosuje rozwiązania polegające na codziennym indeksowaniu cen oferowanych produktów wyrażonych w walutach. Taka polityka kalkulacji cen sprzedaży umożliwia z jednej strony elastyczne dostosowanie cen wyrażonych w walucie krajowej do aktualnego poziomu kursów waluty a z drugiej strony użycie zapasów towarów w walucie jako naturalnego sposobu zabezpieczenia ryzyka kursowego związanego z zobowiązaniami w walutach obcych.

Celem zarządzania pozycją walutową Spółki dominującej jest utrzymywanie zbilansowanej pozycji aktywów i pasywów w danej walucie również z uwzględnieniem wielkości magazynu. Głównymi instrumentami finansowymi używanymi do zabezpieczania pozycji walutowych Spółki są transakcje Spot, Forward oraz Swapy walutowe. Grupa w 2014 roku nie stosowała opcji walutowych jako instrumentu zabezpieczającego ryzyko kursowe.

Ze względu na system ustalania cen i dostosowaną do niego politykę zarządzania ryzykiem kursowym oraz w celu ograniczenia finansowych efektów gwałtownych zmian kursów walutowych i ich wpływu na wynik Grupy, Spółka dominująca stosuje rachunkowość zabezpieczeń polegającą na zabezpieczaniu przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu prowadzonej działalności handlowej. Pozwala to na zaliczenie różnic kursowych do okresu, którego one w rzeczywistości dotyczą a tym samym znacznie ogranicza możliwość przypadkowej deformacji wyniku finansowego spółki w danym okresie.

Ryzyko związane ze stopą procentową

Grupa w okresie sprawozdawczym posiadała zobowiązania w postaci krótkoterminowych kredytów bankowych oraz linii faktoringowych, z oprocentowaniem opartym najczęściej o 1-miesięczne stawki bazowe dla danej waluty powiększone o marżę banku. Ze względu na organizację dostaw wewnątrz Grupy polegającą na centralizacji w ABC Data S.A. w Warszawie zakupów dla Polski, Słowacji, Czech, Litwy, Węgier, Rumunii i Niemiec, główny ciężar finansowania działalności operacyjnej spoczywa na spółce dominującej. Zakupy dystrybucyjnych spółek zależnych są finansowane są poprzez zobowiązania handlowe wobec Spółki dominującej.

Znaczny wzrost rynkowych stóp procentowych może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe osiągane przez Spółkę. Spółka stara się przeciwdziałać powyższemu ryzyku oraz zapobiegać ewentualnym, negatywnym skutkom poprzez ciągły monitoring sytuacji na rynku pieniężnym oraz efektywne zarządzanie pozycjami bilansowymi mającymi wpływ na kapitał obrotowy, aczkolwiek nie stosuje instrumentów finansowych zabezpieczających przed ryzykiem związanym ze zmianami stóp procentowych.

ABC Data S.A.

ul. Daniszewska 14, 03-230 Warszawa, NIP: 524-26-17-178, tel.: +48 022/676 09 00, fax: +48 022/614 16 16
sekretariat@abcdata.eu

Ryzyko związane z przejęciami podmiotów

Istotnym elementem strategii rozwoju Grupy ABC Data jest przyspieszenie tempa wzrostu skali działalności poprzez transakcje przejęć innych podmiotów. Istnieje ryzyko, że w przypadku niektórych podmiotów, z którymi Spółka prowadzi negocjacje, Spółka będzie musiała zrezygnować z planów inwestycyjnych, ponieważ transakcje przejęć wstępnie ocenione jako atrakcyjne będą generowały zbyt duże ryzyko lub też cena transakcji, oczekiwana przez właścicieli analizowanych podmiotów, nie będzie miała ekonomicznego uzasadnienia. Również w przypadku realizacji transakcji może okazać się, że przyszłe wyniki finansowe przejmowanych podmiotów oraz zakładany efekt synergii okażą się niższe od planowanych.

Ryzyko związane ze zmianami cen produktów

Specyfiką rynku IT jest stałe obniżanie przez producentów cen towarów w miarę ich technicznego starzenia się i wprowadzania do sprzedaży nowych produktów. Spółka dominująca dokonuje głównie zakupu towarów bezpośrednio od producentów sprzętu IT z zamiarem ich dalszego dystrybuowania. W okresie magazynowania do momentu sprzedania, ceny poszczególnych towarów mogą się zmniejszyć ze względu na obniżki dokonywane przez producentów.

Zabezpieczenie przed tym ryzykiem stanowią klauzule ochrony cenowej zawarte w umowach z kluczowymi dostawcami będącymi producentami towarów oraz praktyka rynkowa. Pozwalają one na uzyskanie zwrotu części ceny zakupu niesprzedanych towarów, w przypadku spadku ich cen sprzedaży dla odbiorców Grupy. Standardem w branży dystrybucyjnej jest ponoszenie przez producenta odpowiedzialności w zakresie zmiany cen towarów, które znajdują się w magazynie dystrybutora.

W przypadku zakupu towarów od pośredników Spółka nie utrzymuje stanów magazynowych, które mogłyby rodzić ryzyko związane z obniżką cen, zwyczajowo transakcje te są zamawiane pod konkretne zamówienia odbiorców. Niezależnie od tego, aby ograniczyć ryzyko związane ze zmianami oferowanych produktów, Grupa stara się utrzymać wysoką rotację zapasów.

Ryzyko zadłużenia

Grupa w okresie sprawozdawczym korzystała z zewnętrznych źródeł finansowania w postaci krótkoterminowych kredytów bankowych, pożyczek wewnątrzgrupowych oraz linii faktoringowych. Główny ciężar finansowania Grupy spoczywa na Spółce dominującej, która poprzez centralny magazyn obsługuje sprzedaż do dystrybucyjnych spółek zależnych.

Grupa podzieliła źródła finansowania kredytem bankowym na sześć banków finansujących działalność Spółki dominującej, oraz pięć niezależnych linii faktoringowe dla wybranych klientów ABC Data SA w Warszawie w celu bieżącego dyskontowania należności tych klientów.

Ze względu na handlowy charakter działalności Spółki i Grupy wysokość finansowania jest ściśle uzależniona od poziomu realizowanej sprzedaży oraz jakości zarządzania kapitałem obrotowym Spółki (szybkości rotacji należności, zobowiązań i zapasów). Na bieżąco monitorowana jest efektywność rotacji należności, zobowiązań i zapasów, tak aby ograniczać wysokość finansowania zewnętrznego, przy zachowaniu jednocześnie optymalnej dostępności produktów oraz atrakcyjności finansowania klientów Spółki kredytami kupieckimi. Oprócz planowania zapotrzebowania na finansowanie w budżecie rocznym Spółka na bieżąco monitoruje stan zadłużenia i przepływy środków pieniężnych tak, aby w razie konieczności podjąć odpowiednie działania zmierzające do pozyskania dodatkowego finansowania niezbędnego w celu terminowej realizacji płatności kontrahentom Spółki.

W ocenie Zarządu posiadane limity pokrywają potencjalne zapotrzebowanie na kapitał obrotowy Spółki i Grupy, a ryzyko że, w przyszłości banki, z którymi współpracuje Spółka, nie przedłużą umów na udzielenie finansowania, jest ograniczone.

Ryzyko związane z dostawcami

Działalność Spółki opiera się na współpracy z czołowymi dostawcami sprzętu IT. W ocenie Zarządu Spółki żaden z dostawców nie jest na tyle istotny, żeby zakłócenie współpracy z takim podmiotem mogło przynieść znaczący negatywny efekt w realizacji celów sprzedażowych Spółki. Szerokie portfolio produktów pozwala efektywnie zarządzać relacjami z dostawcami i w sytuacjach związanych z przejściowym brakiem towaru lub wahaniami cen w większości przypadków proponować klientom rozwiązania alternatywne.

ABC Data S.A.

ul. Daniszewska 14, 03-230 Warszawa, NIP: 524-26-17-178, tel.: +48 022/676 09 00, fax: +48 022/614 16 16
sekretariat@abcdata.eu

Ryzyko związane z zależnością od systemów informatycznych i telekomunikacyjnych

Z uwagi na specyfikę działalności Spółki i Grupy jej efektywność w dużym stopniu uzależniona jest od szybkości przepływu i przetwarzania danych. Z tych względów niezwykle istotne jest stałe doskonalenie i bezawaryjna praca narzędzi informatycznych wspomagających komunikację i zarządzanie. Grupa systematycznie rozbudowuje i modernizuje infrastrukturę informatyczną wspomagającą proces zarządzania biznesem. Pomimo nowoczesności oraz dotychczasowej sprawności działania, nie można wykluczyć ryzyka awarii systemów teleinformatycznych lub niebezpieczeństwa, że w przyszłości infrastruktura informatyczna będzie działać w sposób mniej efektywny z powodu zwiększania skali działania lub innych czynników, w tym niezależnych od Grupy. Jakiegokolwiek obniżenie efektywności infrastruktury informatycznej działającej w Grupie może mieć negatywny wpływ na sprawność zarządzania biznesem, realizację strategii rozwoju oraz wyniki finansowe.

Grupa na bieżąco monitoruje efektywność działania posiadanych rozwiązań informatycznych oraz dokonuje ich modernizacji i rozbudowy tak, aby mogły sprostać rozwojowi Grupy. Dodatkowo Grupa dysponuje zespołem specjalistów IT umożliwiającym szybkie usunięcie ewentualnych awarii. Grupa wdrożyła system zapewniający kontrolę i odzyskiwanie danych w sytuacjach kryzysowych.

Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

Działalność Grupy oraz jej perspektywy rozwoju są w dużej mierze zależne od wiedzy, doświadczenia i kwalifikacji osób będących Członkami Zarządu oraz innych kluczowych menedżerów. Znaczny popyt na specjalistów z branży informatycznej oraz działania konkurencji mogą doprowadzić do odejścia kluczowego personelu, a także utrudnić proces rekrutacji nowych pracowników o odpowiedniej wiedzy, doświadczeniu oraz kwalifikacjach. Istnieje więc ryzyko, że odejście kluczowych pracowników będzie miało negatywny wpływ na działalność i sytuację finansową Grupy, osiągnięte przez nią wyniki finansowe oraz perspektywy rozwoju. Podkreślić należy jednak fakt, że w Grupie występuje niewielka fluktuacja pracowników. Ponadto, Grupa w celu ograniczenia tego ryzyka na bieżąco monitoruje rynek pracy oraz stara się dostosowywać do panujących na nim tendencji, w tym również w zakresie oferowanych wynagrodzeń oraz stosowania programów motywacyjnych, w tym opcji na Akcje dla kierownictwa wyższego szczebla.

Ryzyko związane z udzielonymi kredytami kupieckimi

Spółka udziela swoim kontrahentom kredytów kupieckich, w związku z czym jest narażone na ryzyko utraty należności związane z potencjalną niewypłacalnością swoich partnerów.

Ograniczeniu tego ryzyka służą polisy ubezpieczenia należności handlowych zawarte grupowo bądź indywidualnie przez wszystkie spółki wchodzące w skład Grupy. W oparciu o decyzje ubezpieczeniowe podejmowane są wewnętrzne decyzje kredytowe dotyczące limitów kredytów kupieckich klientów spółek z Grupy. W większości przypadków limity kredytu kupieckiego nie przekraczają poziomu zabezpieczenia udzielonego przez ubezpieczyciela.

Spółki działające w ramach Grupy korzystają z wewnętrznego zintegrowanego systemu CRM (Customer Relationship Management) który umożliwia analizę ryzyka dotyczącego klientów, uwzględniając dotychczasową historię kontraktów, wartość zamówień oraz terminowość płatności, oraz w którym dokonywana jest analiza, zatwierdzanie i zarządzanie limitami kredytów dla poszczególnych klientów.

Należności klientów są na bieżąco monitorowane a w przypadku zaległości w płatnościach sprzedaż do klientów są blokowane oraz podejmowane są natychmiastowe działania windykacyjne.

Dzięki efektywnej procedurze udzielania, weryfikacji i monitoringu kredytów kupieckich udział złych kredytów jest utrzymywany.

Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Sprzedaż Grupy charakteryzuje się sezonowością polegającą na wyższej niż średnia sprzedaży w IV kwartale danego roku. Na sezonowość rynku IT decydujący wpływ mają wydatki inwestycyjne dokonywane przez klientów instytucjonalnych oraz zwiększone zakupy klientów detalicznych w okresie świąt Bożego Narodzenia i Nowego Roku.

Istnieje ryzyko, że zwiększona sprzedaż w IV kwartale może spowodować zwiększone zapotrzebowanie na kapitał obrotowy w tym okresie.

ABC Data S.A.

ul. Daniszewska 14, 03-230 Warszawa, NIP: 524-26-17-178, tel.: +48 022/676 09 00, fax: +48 022/614 16 16
sekretariat@abcdata.eu

Ryzyko związane z wystąpieniem uszkodzeń lub utratą towaru w magazynie na skutek siły wyższej

Zgromadzenie w jednym miejscu towaru o znacznej wartości tworzy ryzyko narażenia go na działanie pożaru, zalanie itp. Należy jednak zaznaczyć, że cały majątek Spółki (w tym zapasy towarów), jak też potencjalna utrata zysku podlegają ubezpieczeniu.

Jednak wystąpienie wspomnianych wyżej zdarzeń losowych może znacznie ograniczyć lub nawet wstrzymać normalne funkcjonowanie Spółki i spółek z Grupy Kapitałowej. Wiąże się to oczywiście z czasowym zakłóceniem relacji handlowych z klientami i może spowodować spadek ich zaufania do ABC Data jako dostawcy.

Ryzyko związane z dominującym akcjonariuszem

Na dzień 31 grudnia 2014 r. podmioty z Grupy MCI posiadały łącznie 61,52% akcji w kapitale zakładowym, które odpowiadają 61,52% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania podmioty z Grupy MCI posiadają łącznie 61,52% akcji w kapitale zakładowym, które odpowiadają 61,52% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. W okresie sprawozdawczym łączny udział podmiotów z Grupy MCI uległ w ujęciu procentowym zmniejszeniu z 61,54% do 61,52% w związku z podwyższeniem kapitału. Jednocześnie w okresie sprawozdawczym oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania ilość akcji Spółki posiadanych przez podmioty z Grupy MCI nie uległa zmianie.

Grupa MCI, posiadając większość głosów na WZ Spółki Dominującej, może mieć istotnie większy wpływ na treść uchwał od wpływu akcjonariuszy mniejszościowych.

6.5 Planowane inwestycje

Spółka koncentrować się będzie na inwestycjach w obszarze modernizacji systemów obsługi magazynowej, dalszym rozwoju infrastruktury IT- magazynowej i logistycznej potrzebnej do efektywnej obsługi e-handlu w obszarach B2B oraz B2B2C. Spółka posiada możliwości finansowania takich inwestycji.

Spółka nadal konsekwentnie będzie realizować zamierzenia inwestycyjne dotyczące w szczególności ekspansji geograficznej w regionie Europy Środkowej i Wschodniej.

7 Organy spółek z Grupy ABC Data

7.1 Skład osobowy

7.1.1 Zarząd

Na dzień 31 grudnia 2014 r. skład Zarządu ABC Data S.A. był następujący:

- Norbert Biedrzycki - Prezes Zarządu
- Ilona Weiss – Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych i Operacyjnych

W okresie sprawozdawczym skład Zarządu Spółki ulegał zmianom.

W dniu 24 kwietnia 2014 roku rezygnację z funkcji Członka Zarządu Spółki złożył Pan Dobrosław Wereszko, o czym Spółka informowała raportem bieżącym 17/2014 w tym samym dniu.

W dniu 6 października 2014 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła decyzję o powołaniu od dnia 1 stycznia 2015 roku Pana Juliusza Niemołko do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki na okres trzyletniej kadencji, o czym Spółka informowała raportem bieżącym 115/2014 z dnia 7 października 2014.

W dniu 7 października 2014 roku rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu Spółki ze skutkiem na koniec dnia 31 grudnia 2014 roku złożył Pan Norbert Biedrzycki.

ABC Data S.A.

ul. Daniszewska 14, 03-230 Warszawa, NIP: 524-26-17-178, tel.: +48 022/676 09 00, fax: +48 022/614 16 16
sekretariat@abcdata.eu

Jednocześnie w dniu 7 października 2014 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki od dnia 1 stycznia 2015 roku Panią Ilonę Weiss, dotychczasowego Wiceprezesa Zarządu Spółki ds. Finansowych i Operacyjnych, o czym Spółka informowała raportem bieżących 115/2014 w tym samym dniu.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Zarządu ABC Data S.A. jest następujący:

- Ilona Weiss - Prezes Zarządu
- Juliusz Niemotko – Wiceprezes Zarządu

7.1.2 Rada Nadzorcza

Na dzień 31 grudnia 2014 roku skład Rady Nadzorczej ABC Data S.A. był następujący:

- Ulrich Kottmann - Przewodniczący RN
- Mirosław Godlewski – Wiceprzewodniczący RN
- Nevres Erol Bilecik – Członek RN
- Fabian Bohdziul – Członek RN, powiązany z MCI Management S.A.
- Tomasz Czechowicz – Członek RN, powiązany z MCI Management S.A.
- Maciej Piotr Kowalski – Członek RN, powiązany z MCI Management S.A.
- Cezary Smorszczewski - Członek RN, powiązany z MCI Management S.A.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym opisano w punkcie 7.2 niniejszego Sprawozdania Zarządu.

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

7.2 Zmiany w składzie organów zarządzających i nadzorujących

W dniu 2 stycznia 2014 roku Zarząd Spółki powziął wiadomość o powołaniu z dniem 1 stycznia 2014 r. przez spółkę MCI Management S.A., działającą zgodnie z §14 ust. 3 Statutu ABC Data S.A., Fabiana Bohdziula w skład Rady Nadzorczej ABC Data S.A. w charakterze członka Rady Nadzorczej na kadencję 3-letnią, o czym Spółka poinformowała raportem bieżącym 1/2014 z dnia 2 stycznia 2014 roku.

W dniu 23 czerwca 2014 roku WZA odwołało Pana Mirosława Godlewskiego oraz Pana Marka Sadowskiego ze składu Rady Nadzorczej Spółki oraz jednocześnie powołało ich do składu Rady Nadzorczej Spółki na okres trzyletniej kadencji, o czym Spółka poinformowała raportem bieżącym 37/2014 z dnia 23 czerwca 2014 roku.

W dniu 4 lipca 2014 roku zmarł członek RN, Pan Marek Sadowski, o czym Spółka poinformowała raportem bieżącym 49/2014 z dnia 4 lipca 2014 roku.

W dniu 27 sierpnia Rada Nadzorcza powierzyła funkcję Wiceprzewodniczącego RN Panu Mirosławowi Godlewskiemu, o czym Spółka poinformowała raportem bieżącym 90/2014 z dnia 28 sierpnia 2014 roku.

W dniu 5 grudnia 2014 roku Zarząd Spółki powziął wiadomość o powołaniu z dniem 5 grudnia 2014 r. przez spółkę MCI Management S.A., działającą zgodnie z §14 ust. 3 Statutu ABC Data S.A., Macieja Piotra Kowalskiego w skład Rady Nadzorczej ABC Data S.A. w charakterze członka Rady Nadzorczej na kadencję 3-letnią, o czym Spółka poinformowała raportem bieżącym 166/2014 z dnia 5 grudnia 2014 roku.

7.3 Umowy pomiędzy Spółką a osobami zarządzającymi

Na dzień sporządzenia sprawozdania nie występują umowy między Spółką a osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Spółki przez przejęcie.

ABC Data S.A.

ul. Daniszewska 14, 03-230 Warszawa, NIP: 524-26-17-178, tel.: +48 022/676 09 00, fax: +48 022/614 16 16
sekretariat@abcdata.eu

7.4 Wynagrodzenie osób zarządzających oraz nadzorujących

Organ Spółki	Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	
	Okres 1.01.2014 -31.12.2014 r. (tys. PLN)	Okres 1.01.2013 -31.12.2013 r. (tys. PLN)
Zarząd Jednostki Dominującej		
Norbert Biedrzycki – Prezes Zarządu (do dnia 31 grudnia 2014 roku)	1 443	1 306*
Ilona Weiss – Prezes zarządu (do dnia 31 grudnia 2014 roku Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych i Operacyjnych)	1 133	769**
Dobrosław Wereszko – Członek Zarządu (do dnia 24 kwietnia 2014 roku)	140	717***
Wojciech Łastowiecki – Wiceprezes Zarządu (do dnia 6 grudnia 2013 roku)	-	1 158****
Tomasz Zatorski – Członek Zarządu (do dnia 6 marca 2013 roku)	-	209
Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej		
Ulrich Kottmann – Przewodniczący RN	120	80
Tomasz Czechowicz – Członek RN	15	30
Hans-Dieter Kemler – Członek RN (do dnia 23 czerwca 2014 roku)	8	16
Mirosław Godlewski – Członek RN (od dnia 28 sierpnia 2014 roku)	19	21
Marek Sadowski – Wiceprzewodniczący RN (do dnia 4 sierpnia 2014 roku członek) Rady Nadzorczej)	16	29
Nevres Erol Bilecik – Członek RN	12	8
Hans-Peter Ständer – Członek RN	-	4
Ryszard Warzocha - Członek RN (do dnia 10 czerwca 2013 roku)	-	11
Fabian Bohdziul (od dnia 1 stycznia 2014 roku)	15	-
Cezary Smorszczewski (od dnia 23 czerwca 2014 roku)	8	-
Maciej Piotr Kowalski (od dnia 5 grudnia 2014 roku)	1	-
Zarządy Jednostek Zależnych	4 853	2 004

*w tym 614 Dochód z tytułu udziału w programie opcyjnym

**w tym 205 Dochód z tytułu udziału w programie opcyjnym

***w tym 153 Dochód z tytułu udziału w programie opcyjnym

**** w tym 461 Dochód z tytułu udziału w programie opcyjnym

ABC Data S.A.

ul. Daniszewska 14, 03-230 Warszawa, NIP: 524-26-17-178, tel.: +48 022/676 09 00, fax: +48 022/614 16 16
 sekretariat@abcdata.eu

Osoby zarządzające i nadzorujące nie pobierają z tytułu pełnionej funkcji w spółkach GK wynagrodzenia innego niż wskazane w tabeli powyżej.

7.5 Osoby zarządzające oraz nadzorujące posiadające akcje Spółki lub jednostek powiązanych

Imię i nazwisko	Funkcja	Stan na 31.12.2014 r.		Stan na 19.03.2015	
		Ilość akcji/głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym/głosach	Ilość akcji/głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym/głosach
Norbert Biedrzycki	Prezes Zarządu (do 31 grudnia 2014 r.)	86 700	0,069%	-	-
Ilona Weiss	Prezes Zarządu (od 1 stycznia 2015 r.)	56 500	0,045%	56 500	0,045%
Ulrich Kottmann *	Przewodniczący Rady Nadzorczej	229 692	0,183%	229 692	0,183%
Nevres Erol Bilecik	Członek Rady Nadzorczej	1 252 222	1%	1 252 222	1%

* Ponadto Dejavu Fashion Sp. z o.o. kontrolowana przez pana Ulricha Kottmann'a jest w posiadaniu 49.579 akcji ABC Data S.A.

Pan Ulrich Kottman, Przewodniczący Rady Nadzorczej posiadał 7 598 warrantów Subskrypcyjnych serii G wydanych w związku z programem motywacyjnym Spółki z 2011 roku dla członków Rady Nadzorczej. W okresie sprawozdawczym wymienione powyżej warranty subskrypcyjne zostały zamienione na akcje Spółki.

Pozostałe osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają akcji ani uprawnień do akcji Spółki.

W dniu 27 listopada 2014 r. wpłynęły od pana Ulricha Kottmann'a oraz od kontrolowanej przez niego spółki Dejavu Fashion Sp. z o.o. zawiadomienia o zawarciu transakcji kupna/sprzedaży akcji Spółki, w wyniku której pan Ulrich Kottmann nabył od spółki Dejavu Fashion Sp. z o.o. łącznie 200.000 akcji Spółki. Transakcja została zawarta w Warszawie na mocy umowy cywilnoprawnej.

8 Akcje i akcjonariat Spółki Dominującej

8.1 Struktura kapitału zakładowego ABC Data S.A.

8.1.1 Łączna liczba i wartość nominalna wszystkich akcji (udziałów) Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2014 r. kapitał zakładowy Spółki wynosił 125.266.899,00 (sto dwadzieścia pięć milionów dwieście sześćdziesiąt sześć tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt dziewięć) złotych i dzielił się na 125.266.899 (sto dwadzieścia pięć milionów dwieście sześćdziesiąt sześć tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt dziewięć) równych i niepodzielnych akcji o wartości nominalnej po 1,- (jeden) złoty każda. Kwota wpłacona przed zarejestrowaniem na pokrycie kapitału zakładowego wynosi 125.000 (sto dwadzieścia pięć tysięcy) złotych.

Struktura kapitału zakładowego przedstawia się następująco:

ABC Data S.A.

ul. Daniszewska 14, 03-230 Warszawa, NIP: 524-26-17-178, tel.: +48 022/676 09 00, fax: +48 022/614 16 16
 sekretariat@abcdata.eu

- 500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, o kolejnych numerach od 000 001 do 500 000;
- 54.972.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B, o kolejnych numerach od B 00 000 001 do B 54 972 000;
- 44.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C, o kolejnych numerach od C 00 000 001 do C 44 000 000;
- 2.878.869,00 akcji zwykłych na okaziciela serii D, o kolejnych numerach od D 0 000 001 do D 2 878 869;
- 291.584 akcji zwykłych na okaziciela serii E, o kolejnych numerach od E 000 001 do E 291 584;
- 304.625 akcji zwykłych na okaziciela serii F, o kolejnych numerach od F 000 001 do F 304 625;
- 304.625 akcji zwykłych na okaziciela serii G, o kolejnych numerach od G 000 001 do G 304 625;
- 22.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H, o kolejnych numerach od H 00 000 001 do H 22 000 000;
- 15.196 akcji zwykłych na okaziciela serii I, o kolejnych numerach od I 00 001 do I 15 196.

W okresie sprawozdawczym wysokość kapitału zakładowego uległa podwyższeniu łącznie o 15.196 złotych, w drodze dwóch podwyższeń o kwotę 7.598 każde, o czym Spółka informowała raportem bieżącym 11/2014 z dnia 24 lutego 2014 roku oraz raportem bieżącym 32/2014 z dnia 20 czerwca 2014 roku.

8.1.2 Łączna liczba i wartość nominalna wszystkich akcji i udziałów w jednostkach zależnych Spółki

Jednostka powiązana	Liczba akcji / udziałów	Udział	Wartość nominalna akcji/udziałów
ABC Data s.r.o. – Czechy	- *)	100%	44 000 000 CZK
ABC Data s.r.o. – Słowacja	- *)	100%	6 638,78 EUR
UAB "ABC Data Lietuva" – Litwa	260 000	100%	260 000 LTL
ABC Marketing Sp. z o.o.	2 424 100	100%	121 205 000 zł
ABC Data Hungary Kft.	- *)	100 %	34 870 000 Ft
ABC Data Distributie SRL	100	99% **)	889 680 RON
ABC Data Germany GmbH	250 000	100%	250 000 EUR
iSource S.A.	81 632 653	100%	8 163 265,30 zł

*) zgodnie z prawem lokalnym w przypadku posiadania 100% udziałów w spółce, kapitał nie jest podzielony na udziały

**)- 99% udziałów i głosów posiada bezpośrednio ABC Data S.A., 1% udziałów i głosów posiada spółka zależna ABC Data S.A. – ABC Data Marketing Sp z o.o.

8.2 Struktura akcjonariatu ABC Data S.A.

Akcjonariusz	Stan na 31.12.2014 r.		Stan na 19.03.2015 r.	
	Liczba akcji/głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym/głosach	Liczba akcji/głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym/głosach
MCI Venture Projects sp. z o.o. VI S.K.A.	77 060 378	61,52%	77 060 378	61,52%
OFE PZU "Złota Jesień"	11 624 678	9,28%	11 624 678	9,28%
Aviva OFE Aviva BZ WBK	8 741 426	6,98%	8 741 426	6,98%
BZ WBK Asset Management S.A.	6 307 838	5,04%	6 192 289*	4,94%*
Pozostali Akcjonariusze	21 532 579	17,18%	21 648 128	17,28
Razem	125 266 899	100,00%	125 266 899	100,00%

*Stan z zawiadomienia otrzymanego w dniu 5 marca 2015 r.

W okresie od dnia 10 listopada 2014 roku (dzień publikacji ostatniego sprawozdania okresowego Spółki – Skorygowane rozszerzone sprawozdanie skonsolidowane za 3 kwartał 2014 roku) do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nastąpiły poniżej przedstawione zmiany w stanie posiadania akcji przez znaczących akcjonariuszy Spółki.

ABC Data S.A.

ul. Daniszewska 14, 03-230 Warszawa, NIP: 524-26-17-178, tel.: +48 022/676 09 00, fax: +48 022/614 16 16
 sekretariat@abcdata.eu

Zgodnie z zawiadomieniami otrzymanymi w dniu 18 grudnia 2014 roku - ABCD Management Sp. z o.o. spółka jawna z siedzibą w Warszawie oraz MCI Venture Projects Sp. z o.o. VI S.K.A. przeprowadziły transakcję poza rynkiem regulowanym, na podstawie umowy cywilnoprawnej zawartej za pośrednictwem domu maklerskiego w Warszawie, w dniu 12 grudnia 2014 roku polegającej na sprzedaży przez ABCD Management Sp. z o.o. spółka jawna na rzecz MCI Venture Projects Sp. z o.o. VI S.K.A. 4.700.000 akcji zwykłych na okaziciela Spółki, po cenie 3,91 PLN za jedną akcję, tj. łącznie za 18.377.000 PLN (raport bieżący 176/2014 z dnia 19 grudnia 2014 roku).

Zgodnie z zawiadomieniami otrzymanymi w dniu 30 grudnia 2014 roku - ABCD Management Sp. z o.o. spółka jawna z siedzibą w Warszawie oraz MCI Venture Projects Sp. z o.o. VI S.K.A. przeprowadziły transakcję poza rynkiem regulowanym, na podstawie umowy cywilnoprawnej zawartej za pośrednictwem domu maklerskiego w Warszawie, w dniu 23 grudnia 2014 roku polegającą na sprzedaży przez ABCD Management Sp. z o.o. spółka jawna na rzecz MCI Venture Projects Sp. z o.o. VI S.K.A. 46.675.378 akcji zwykłych na okaziciela Spółki, po cenie 3,88 PLN za jedną akcję, tj. łącznie za 181.100.466,64 PLN. (raport bieżący 180/2014 z dnia 30 grudnia 2014 roku).

Zgodnie z zawiadomieniem otrzymanym w dniu 5 marca 2015 roku od BZ WBK Asset Management Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu w wyniku sprzedaży akcji w dniu 2 marca 2015 roku, klienci BZ WBK Asset Management S.A. stali się posiadaczami akcji zapewniających mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki. Przed zmniejszeniem udziału, o którym mowa powyżej, klienci BZ WBK Asset Management S.A., których rachunki są objęte umowami o zarządzanie, posiadali 6 268 077 akcji spółki, co stanowi 5,00% w kapitale zakładowym. Z akcji tych przysługiwały 6 268 077 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, co stanowi 5,00% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki. W dniu 2 marca 2015 roku klienci BZ WBK Asset Management S.A., których rachunki są objęte umowami o zarządzanie, posiadali łącznie 6 192 289 akcji, co stanowi 4,94% w kapitale zakładowym. Z akcji tych przysługiwały 6 192 289 głosów, co stanowi 4,94% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki (raport bieżący 44/2015 z dnia 5 marca 2015 roku).

Wiedza Zarządu Spółki w zakresie zmian, jakie zaszły w okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego oparta jest również na publikowanych przez Otwarte Fundusze Emerytalne informacjach o strukturze własnych aktywów.

8.3 Umowy w wyniku których mogą nastąpić zmiany wśród akcjonariuszy lub obligatariuszy

Opis Programu motywacyjnego i jego realizacji umieszczono w Sprawozdaniu Finansowym w nocie 20.1.

8.4 Akcje własne

W dniu 23 czerwca 2014 roku WZA podjęło uchwałę nr 31 w sprawie udzielenia Zarządowi ABC Data S.A. upoważnienia do nabycia akcji własnych w celu ich dalszej odsprzedaży lub umorzenia. Zgodnie z treścią uchwały łączna liczba nabywanych akcji wyniesie nie więcej niż 5% ilości akcji Spółki znajdujących się w obrocie na rynku regulowanym, łączna cena nabycia akcji nie przekroczy 20.000.000 zł, cena jednostkowa nabywanych akcji wyniesie nie mniej niż 1 zł i nie więcej niż 6 zł a skup akcji własnych będzie prowadzony nie dłużej niż do dnia 30 marca 2015 r.

W dniu 24 czerwca Spółka rozpoczęła skup akcji własnych, prowadzony zgodnie z ww. upoważnieniem udzielonym przez WZA, na podstawie zatwierdzonego przez Zarząd Spółki Regulaminu Skupu Akcji Własnych (raport bieżący 38/2014 z dnia 24 czerwca 2014 roku). Od dnia 24 czerwca do dnia poprzedzającego publikację niniejszego raportu okresowego Spółka skupiła łącznie 2 242 835 akcji, co stanowi 1,79 % udział w kapitale własnym i głosach na WZA Spółki.

W dniu 6 sierpnia 2014 roku Spółka złożyła dyspozycję przeniesienia 1 351 853 akcji własnych na rzecz sprzedających Spółce udziały w spółce iSource S.A. zgodnie z umową inwestycyjną zawartą 23 grudnia 2013 roku (raport bieżący 47/2013 z dnia 23 grudnia 2013 roku). O tym zdarzeniu Spółka informowała raportem bieżącym 71/2014 z dnia 6 sierpnia 2014 roku. Akcje objęte dyspozycją pochodziły z programu skupu akcji własnych i realizowanego na podstawie uchwały nr 5 WZA z dnia 30 września 2011 r. w sprawie udzielenia Zarządowi ABC Data S.A. upoważnienia do nabycia akcji własnych w celu ich umorzenia lub dalszej odsprzedaży.

ABC Data S.A.

ul. Daniszewska 14, 03-230 Warszawa, NIP: 524-26-17-178, tel.: +48 022/676 09 00, fax: +48 022/614 16 16
sekretariat@abcdata.eu

8.5 System kontroli akcji pracowniczych

Organem uprawnionym do ustalania parametrów i zasad przyznawania akcji pracowniczych jest Rada Nadzorcza, która ustala parametry finansowe dla okresu oraz dokonuje kontroli ich realizacji.

9 Informacje uzupełniające do Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy ABC Data

9.1 Postępowania sądowe

W 2014 r. nie toczyły się ani nie były wszczynane postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności ABC Data S.A. lub jednostek zależnych, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki, zarówno w przypadku pojedynczego postępowania, jak i dwu lub więcej postępowań łącznie.

9.2 Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

Dnia 1 lipca 2013 roku Spółka zawarła umowę z Deloitte Polska Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 19, której przedmiotem jest badanie rocznych sprawozdań finansowych oraz przegląd półrocznych sprawozdań finansowych – jednostkowych i skonsolidowanych za lata 2013 i 2014.

Poniższe zestawienie zawiera wykaz usług świadczonych przez Deloitte Polska Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. wraz z wynagrodzeniem za te usługi w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 roku.

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku i za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	Rok zakończony 31 grudnia 2014	Rok zakończony 31 grudnia 2013
Obowiązkowe badanie i przegląd sprawozdań finansowych jednostki dominującej	209	202
Usługi doradztwa podatkowego	42	45
Inne usługi	42	11
Usługi dotyczące spółek zależnych	350	120
Razem	643	378

W roku 2014 i 2013 powyższe usługi były świadczone przez spółki należące do Grupy Deloitte. Grupa Deloitte przeprowadziła obowiązkowe badania we wszystkich spółkach Grupy ABC Data S.A. za rok 2014.

9.3 System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce i skuteczność jego funkcjonowania w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych przygotowywanych i publikowanych zgodnie z zasadami Rozporządzenia.

Sprawozdania finansowe Spółki są przygotowywane przez kierownictwo Pionu Finansowo-Księgowego, podlegającego Dyrektorowi Finansowemu odpowiedzialnemu za finanse Spółki.

Podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych są dane finansowe pochodzące z systemu finansowo-księgowego, zarejestrowane zgodnie z polityką rachunkowości Spółki zatwierdzoną przez Zarząd, opartą na Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej. W procesie sporządzania sprawozdań

ABC Data S.A.

ul. Daniszewska 14, 03-230 Warszawa, NIP: 524-26-17-178, tel.: +48 022/676 09 00, fax: +48 022/614 16 16
sekretariat@abcdata.eu

wykorzystywane są informacje z systemu sprawozdawczości zarządczej, a także uzyskiwane bezpośrednio od poszczególnych przedstawicieli kadry kierowniczej i działu prawnego Spółki.

Sprawozdania finansowe są weryfikowane i wstępnie zatwierdzane przez Główną Księgową, a następnie przedstawiane Dyrektorowi Finansowemu do zatwierdzenia. Przed ostatecznym zatwierdzeniem sprawozdań do publikacji przez Zarząd, są one udostępniane Komitetowi Audytu Rady Nadzorczej.

Roczne i półroczne sprawozdania finansowe podlegają odpowiednio badaniu oraz przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta Spółki. Wnioski z badania i przeglądu finansowego przedstawiane są Komitetowi Audytu. Przedstawiciele Komitetu Audytu analizują wyniki badania i przeglądu w trakcie spotkań z biegłym rewidentem Spółki, również bez udziału Zarządu Spółki.

9.4 Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety

Akcjonariuszy posiadających pakiety powyżej 5% akcji ABC Data S.A. opisano w punkcie 8.2 niniejszego sprawozdania.

9.5 Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień

Żaden z posiadaczy papierów wartościowych Spółki nie posiada specjalnych uprawnień kontrolnych.

9.6 Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu

Nie występują żadne ograniczenia w zakresie wykonywania praw głosu za wyjątkiem akcji własnych posiadanych przez Spółkę wskazanych w punkcie 8.4 niniejszego sprawozdania, z których Spółka nie może wykonywać prawa głosu.

9.7 Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki

Według wiedzy Zarządu Spółki na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie występują tego rodzaju ograniczenia.

9.8 Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień

Zarząd ABC Data S.A. powołany jest ustawowo do prowadzenia spraw Spółki oraz jej reprezentowania na zewnątrz. Zarząd Spółki prowadzi działalność w oparciu o przepisy obowiązującego prawa, w tym w szczególności Kodeksu Spółek Handlowych i Ustawę o rachunkowości, a także zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki. Realizacja kompetencji Zarządu Spółki odbywa się przy tym z poszanowaniem obowiązujących zasad ładu korporacyjnego.

Zarząd pod przewodnictwem Prezesa Zarządu prowadzi bieżące sprawy Spółki, zarządza nią i reprezentuje Spółkę na zewnątrz. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem przedsiębiorstwa Spółki, nie zastrzeżone przepisami prawa lub Statutem do kompetencji innych organów Spółki – Rady Nadzorczej bądź Walnego Zgromadzenia, należą do zakresu działania Zarządu.

Zarząd Spółki składa się z jednego do pięciu członków, w tym Prezesa Zarządu. Kadencja poszczególnych Członków Zarządu trwa 3 lata. Liczbę członków Zarządu określa Rada Nadzorcza.

ABC Data S.A.

ul. Daniszewska 14, 03-230 Warszawa, NIP: 524-26-17-178, tel.: +48 022/676 09 00, fax: +48 022/614 16 16
sekretariat@abcdata.eu

Rada Nadzorcza powołuje, przydziela i zmienia zakres zadań oraz określa zakres odpowiedzialności poszczególnych członków Zarządu, odwołuje i zawiesza w czynnościach członków Zarządu Spółki. Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie, bilans oraz rachunek zysków i strat za ostatni pełny rok ich urzędowania.

Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem. Prokurent może reprezentować Spółkę tylko łącznie z członkiem Zarządu Spółki.

Uchwały Zarządu wymagają m.in. sprawy przekraczające zwykły zarząd Spółką. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględłą większością głosów obecnych. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.

Zarząd nie posiada uprawnień do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

9.9 Opis zasad zmiany statutu Spółki

Zgodnie z § 22 lit i) Statutu Spółki dokonanie zmian w Statucie Spółki wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

Zasady zmiany statutu Spółki wynikają z art. 430 Kodeksu Spółek Handlowych.

9.10 Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania

Walne Zgromadzenie ABC Data S.A. jest organem decydującym o podstawowych sprawach istotnych z punktu widzenia funkcjonowania Spółki. Walne Zgromadzenie ABC Data S.A. działa w oparciu o postanowienia Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz zgodnie z Regulaminem obrad Walnego Zgromadzenia z dnia 30 czerwca 2011 roku. Pełny tekst Statutu Spółki, określający w sposób szczegółowy kompetencje Walnego Zgromadzenia, oraz Regulamin Obrad Walnego Zgromadzenia, dostępne są w siedzibie Spółki oraz na stronie internetowej Spółki www.abcddata.eu.

Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd w ciągu sześciu miesięcy po zakończeniu roku obrotowego. Rada Nadzorcza może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeśli Zarząd nie dokona tego w terminie sześciu miesięcy po zakończeniu roku obrotowego.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd dla rozpatrzenia spraw wymagających niezwłocznego postanowienia:

- a) z własnej inicjatywy,
- b) na pisemny lub w postaci elektronicznej wniosek Rady Nadzorczej,
- c) na pisemny lub w postaci elektronicznej wniosek akcjonariuszy, reprezentujących łącznie co najmniej 5% (pięć procent) kapitału zakładowego.

Zarząd zwołuje Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w ciągu 14 dni od zgłoszenia takiego wniosku. Do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia uprawniona jest Rada Nadzorcza w razie bezczynności Zarządu bądź jeśli zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia uzna za wskazane.

Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia. W przypadku, gdy akcjonariusze dokonają zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, zgodnie ze zdaniem pierwszym, Zarząd Spółki będzie zobowiązany do niezwłocznego wykonania czynności, o których mowa w art. 402¹-402³ kodeksu spółek handlowych, dotyczących ogłoszenia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia.

Walne zgromadzenie spółki publicznej zwołuje się co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem walnego zgromadzenia przez ogłoszenie na stronie internetowej spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

ABC Data S.A.

ul. Daniszewska 14, 03-230 Warszawa, NIP: 524-26-17-178, tel.: +48 022/676 09 00, fax: +48 022/614 16 16
sekretariat@abcdata.eu

Ogłoszenie o walnym zgromadzeniu spółki publicznej powinno zawierać co najmniej:

- 1) datę, godzinę i miejsce walnego zgromadzenia oraz szczegółowy porządek obrad,
- 2) precyzyjny opis procedur dotyczących uczestniczenia w walnym zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu, w szczególności informacje o:
 - a) prawie akcjonariusza do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad walnego zgromadzenia,
 - b) prawie akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem walnego zgromadzenia,
 - c) prawie akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad podczas walnego zgromadzenia,
 - d) sposobie wykonywania prawa głosu przez pełnomocnika, w tym w szczególności o formularzach stosowanych podczas głosowania przez pełnomocnika, oraz sposobie zawiadomiania spółki przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej o ustanowieniu pełnomocnika,
 - e) możliwości i sposobie uczestniczenia w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
 - f) sposobie wypowiedzania się w trakcie walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
 - g) sposobie wykonywania prawa głosu drogą korespondencyjną lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
- 3) dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu,
- 4) informacje, że prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu,
- 5) wskazanie, gdzie i w jaki sposób osoba uprawniona do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu może uzyskać pełny tekst dokumentacji, która ma być przedstawiona walnemu zgromadzeniu, oraz projekty uchwał lub, jeżeli nie przewiduje się podejmowania uchwał, uwagi zarządu lub rady nadzorczej spółki, dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem walnego zgromadzenia,
- 6) wskazanie adresu strony internetowej, na której będą udostępnione informacje dotyczące walnego zgromadzenia.

Ponadto, od dnia zwołania walnego zgromadzenia, na stronie internetowej Spółki zamieszczone są następujące dane:

- 1) ogłoszenie o zwołaniu walnego zgromadzenia,
- 2) informacje o ogólnej liczbie akcji w spółce i liczbie głosów z tych akcji w dniu ogłoszenia, a jeżeli akcje są różnych rodzajów - także o podziale akcji na poszczególne rodzaje i liczbie głosów z akcji poszczególnych rodzajów,
- 3) dokumentację, która ma być przedstawiona walnemu zgromadzeniu,
- 4) projekty uchwał lub, jeżeli nie przewiduje się podejmowania uchwał, uwagi zarządu lub rady nadzorczej spółki, dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem walnego zgromadzenia,
- 5) formularze pozwalające na wykonywanie prawa głosu przez pełnomocnika lub drogą korespondencyjną, jeżeli nie są one wysyłane bezpośrednio do wszystkich akcjonariuszy.

Na podstawie decyzji Zarządu Spółki dopuszczalny jest udział w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, co obejmuje w szczególności:

- a) transmisję obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- b) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad Walnego Zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia,
- c) wykonywanie osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu przed lub w toku Walnego Zgromadzenia.

W świetle postanowień § 22 Statutu Spółki do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności:

- a) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Rady Nadzorczej, rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki, a także sprawozdania finansowego skonsolidowanego grupy kapitałowej za ubiegły rok obrotowy oraz udzielenie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania obowiązków;
- b) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru;
- c) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa Spółki oraz ustanowienie na nim prawa użytkownika;
- d) zbycie nieruchomości Spółki;
- e) emisja obligacji w tym obligacji zamiennych na akcje i z prawem pierwszeństwa oraz emisja warrantów subskrypcyjnych;
- f) umorzenie akcji Spółki;
- g) połączenie lub podział Spółki;
- h) podział zysku lub pokrycie strat, określenie daty ustalenia prawa do dywidendy oraz terminu wypłaty dywidendy;

ABC Data S.A.

ul. Daniszewska 14, 03-230 Warszawa, NIP: 524-26-17-178, tel.: +48 022/676 09 00, fax: +48 022/614 16 16
sekretariat@abcdata.eu

- i) dokonanie zmian w Statucie Spółki;
- j) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego Spółki;
- k) zatwierdzanie regulaminu funkcjonowania Rady Nadzorczej oraz jego zmian;
- m) wybór i odwołanie członków Rady Nadzorczej;
- n) uchwalenie Regulaminu Obrad Walnego Zgromadzenia.

Akcjonariusze Spółki swoje uprawnienia wykonują w sposób i w granicach wyznaczonych przez przepisy powszechnie obowiązujące, Statut Spółki oraz Regulamin obrad Walnego Zgromadzenia. Akcjonariusze mogą wykonywać prawo głosu z akcji podczas Walnych Zgromadzeń osobiście lub przez pełnomocnika. Wszystkie akcje są akcjami na okaziciela. Każda akcja daje prawo do jednego głosu. Nie istnieją ograniczenia w przenoszeniu praw własności akcji Spółki oraz w zakresie wykonywania praw głosu przypadających na akcje Spółki, inne niż wynikające z powszechnie obowiązujących przepisów prawa. Spółka nie wyemitowała papierów wartościowych, które dawałyby specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Spółki.

9.11 Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających nadzorujących Spółki oraz ich komitetów

9.11.1 Zarząd

Na dzień 31 grudnia 2014 r. skład Zarządu ABC Data S.A. był następujący:

- Norbert Biedrzycki - Prezes Zarządu
- Ilona Weiss – Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych i Operacyjnych

Zmiany w składzie Zarządu w okresie sprawozdawczym opisano w punkcie 7.1.1 niniejszego Sprawozdania Zarządu.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Zarządu ABC Data S.A. jest następujący:

- Ilona Weiss - Prezes Zarządu
- Juliusz Niemoćko – Wiceprezes Zarządu

Do zakresu działania Zarządu należy kierowanie bieżącą działalnością Spółki oraz bieżący nadzór nad spółkami zależnymi, reprezentowanie Spółki na zewnątrz oraz zarządzanie majątkiem Spółki.

W szczególności do zakresu działania Zarządu należy:

- 1) opracowywanie i uaktualnianie oraz realizacja strategii oraz głównych celów działania Spółki oraz nadzór nad opracowywaniem i uaktualnianiem strategii spółek zależnych,
- 2) opracowywanie i realizacja rocznych budżetów Spółki i Grupy Kapitałowej, opracowywanie kwartalnych planów operacyjnych, a także monitoring ich wykonania;
- 3) wykonywanie zadań zgromadzenia wspólników/walnego zgromadzenia spółek zależnych i nadzór właścicielski nad pozostałymi organami w spółkach zależnych;
- 4) zatwierdzanie zobowiązań finansowych nie ujętych w budżecie Spółki, i nie będących przedmiotem zatwierdzenia/wyrażenia zgody przez Radę Nadzorczą;
- 5) opracowanie oraz implementacja zasad zarządzania ryzykiem w Spółce i spółkach zależnych oraz monitoring zgodności procesów operacyjnych z przyjętymi procedurami (compliance);
- 6) podejmowanie decyzji w sprawach procesów operacyjnych Spółce;
- 7) podejmowanie decyzji w sprawach obowiązujących w Spółce systemów wynagrodzeń oraz ich zmian, w tym także zawieranie i rozwiązywanie kontraktów menedżerskich oraz umów o pracę w zakresie, w jakim nie dotyczy to członków Zarządu Spółki,
- 8) zawieranie i rozwiązywanie wszelkich kontraktów handlowych z kontrahentami Spółki;
- 9) zwoływanie Walnych Zgromadzeń i proponowanie porządku obrad Walnych Zgromadzeń.
- 10) składanie wniosków i proponowanie projektów uchwał Walnego Zgromadzenia;
- 11) składanie do Przewodniczącego Rady Nadzorczej wniosków w przedmiocie zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej;
- 12) sporządzanie bilansu Spółki oraz rachunku zysków i strat oraz sprawozdań ze swej działalności,
- 13) składanie sprawozdań finansowych oraz sprawozdań ze swej działalności Radzie Nadzorczej Spółki i Walnemu Zgromadzeniu a także wniosków co do podziału zysku i pokryciu strat;
- 14) rozpatrywanie ocen i zaleceń kontrolnych oraz pokontrolnych jak również ich realizacja;

ABC Data S.A.

ul. Daniszewska 14, 03-230 Warszawa, NIP: 524-26-17-178, tel.: +48 022/676 09 00, fax: +48 022/614 16 16
sekretariat@abcdata.eu

- 15) wykonywanie czynności wynikających z obowiązków rejestracyjnych i informacyjnych Spółki;
- 16) tworzenie procedur i zasad dotyczących kontaktów z mediami i inwestorami oraz prowadzenie polityki informacyjnej, zapewniającej spójne i rzetelne informacje o Spółce i spółkach zależnych;
- 17) przedłożenie do zaakceptowania Radzie Nadzorczej zakresów odpowiedzialności poszczególnych członków Zarządu oraz system wzajemnych zastępstw.

9.11.2 Rada Nadzorcza

Na dzień 31 grudnia 2014 roku skład Rady Nadzorczej ABC Data S.A. był następujący:

- Ulrich Kottmann - Przewodniczący RN
- Mirosław Godlewski – Wiceprzewodniczący RN
- Nevres Erol Bilecik – Członek RN
- Fabian Bohdziul – Członek RN, powiązany z MCI Management S.A.
- Tomasz Czechowicz – Członek RN, powiązany z MCI Management S.A.
- Maciej Piotr Kowalski – Członek RN, powiązany z MCI Management S.A.
- Cezary Smorszczewski - Członek RN, powiązany z MCI Management S.A.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym opisano w punkcie 7.2 niniejszego Sprawozdania Zarządu.

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

Rada Nadzorcza Spółki sprawuje stały, ogólny nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności, działając na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu Spółki, Regulaminu Rady Nadzorczej oraz uchwał Walnego Zgromadzenia i przepisów prawa. Do zakresu kompetencji Rady Nadzorczej należą sprawy przewidziane w Kodeksie Spółek Handlowych i Statucie Spółki.

Do szczególnych obowiązków Rady Nadzorczej należy ocena sprawozdań, o których mowa w art. 395 § 2 pkt 1 KSH, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny.

W dniu 23 czerwca 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie zatwierdzenia zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej.

9.11.3 Komitety

Uchwałą 30/2010 Rady Nadzorczej ABC Data S.A. w dniu 22 czerwca 2010 r. został powołany Komitet Audytu działający w oparciu o obowiązujące przepisy prawa, w szczególności Regulaminu Rady Nadzorczej oraz ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

W dniu 23 czerwca 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie zatwierdzenia zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej. Wprowadzone zmiany objęły swoim zakresem zasady funkcjonowania Komitetu Audytu.

Do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności:

- 1) wspieranie Rady Nadzorczej w zakresie:
 - a. monitorowania rzetelności informacji finansowych przedstawianych przez Spółkę, w szczególności w drodze przeglądu stosowności i konsekwencji stosowania metod rachunkowości przyjętych przez Spółkę i jej grupę;
 - b. przeglądu, przynajmniej raz w roku, systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, pod kątem zapewnienia, że główne ryzyka są prawidłowo identyfikowane, zarządzane i ujawniane;
 - c. zapewnienia skuteczności funkcji audytu wewnętrznego, w szczególności w drodze wydania zaleceń dotyczących wyboru, powołania, ponownego powołania i odwołania szefa działu audytu wewnętrznego oraz dotyczących budżetu tego działu, a także przez monitorowanie reakcji kierownictwa na jego ustalenia i zalecenia;
 - d. monitorowania działalności finansowej Spółki i jej grupy;

ABC Data S.A.

ul. Daniszewska 14, 03-230 Warszawa, NIP: 524-26-17-178, tel.: +48 022/676 09 00, fax: +48 022/614 16 16
sekretariat@abcdata.eu

- 2) wydawanie Radzie Nadzorczej rekomendacji dotyczących wyboru, powołania, ponownego powołania i odwołania rewidenta zewnętrznego oraz dotyczących zasad i warunków jego zatrudnienia;
- 3) monitorowanie niezależności rewidenta zewnętrznego oraz jego obiektywizmu, w szczególności w drodze przeglądu przestrzegania przez firmę audytorską obowiązujących wytycznych dotyczących rotacji partnerów audytu, wysokości opłat wnoszonych przez spółkę oraz wymogów regulacyjnych w tym zakresie;
- 4) kontrolowanie charakteru i zakresu usług pozarewidencjonalnych, w szczególności na podstawie ujawnienia przez rewidenta zewnętrznego sumy wszystkich opłat wniesionych przez spółkę i jej grupę na rzecz firmy audytorskiej i jej sieci, pod kątem zapobieżenia istotnej sprzeczności interesów na tym tle;
- 5) prowadzenie przeglądu skuteczności procesu kontroli zewnętrznej i monitorowanie reakcji kierownictwa na zalecenia przedstawione przez zewnętrznych rewidentów w piśmie do kierownictwa;
- 6) badanie kwestii będących powodem rezygnacji z usług rewidenta zewnętrznego i wydawanie rekomendacji w sprawie wymaganych czynności.

Skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień przekazania niniejszego sprawozdania:

Na dzień 31 grudnia 2014 roku:

1. Fabian Bohdziul
2. Ulrich Kottmann

Na dzień przekazania niniejszego raportu:

1. Fabian Bohdziul
2. Ulrich Kottmann
3. Maciej Kowalski

Zmiany w składzie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym:

Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 5 marca 2014 roku, Pan Fabian Bohdziul został wybrany na członka Komitetu Audytu.

W dniu 4 lipca zmarł Pan Marek Sadowski – członek Rady Nadzorczej Spółki i członek Komitetu Audytu.

W dniu 27 listopada 2014 roku, uchwałą Rady Nadzorczej, Pan Fabian Bohdziul został powołany do funkcji Przewodniczącego Komitetu Audytu.

W dniu 13 stycznia 2015 roku, uchwałą Rady Nadzorczej, Pan Maciej Kowalski został wybrany na członka Komitetu Audytu.

Uchwałą 36/2010 Rady Nadzorczej ABC Data S.A. w dniu 22 września 2010 r. został powołany Komitet Wynagrodzeń działający w oparciu o obowiązujące przepisy prawa oraz Dobre Praktyki Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych.

W dniu 23 czerwca 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie zatwierdzenia zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej. Wprowadzone zmiany objęły swoim zakresem zasady funkcjonowania Komitetu Wynagrodzeń. Komitet Wynagrodzeń zmienił nazwę na „Komitet Nominacji i Wynagrodzeń”.

Do zadań Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń należy:

- 1) ustalanie i rekomendowanie, do zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą, kandydatów do obsadzenia wakatów pojawiających się w Zarządzie;
- 2) okresowa ocena struktury, liczby członków, składu i wyników Zarządu i rekomendowanie zmiany Radzie Nadzorczej;
- 3) okresowa ocena umiejętności, wiedzy i doświadczenia poszczególnych członków Zarządu i przedstawianie wyników oceny Radzie Nadzorczej;
- 4) prawidłowe rozpatrywanie kwestii związane z planowaniem zastępstw;
- 5) wykonywanie przeglądu polityki Zarządu pod kątem wyboru i powołania kadry kierowniczej wysokiego szczebla;
- 6) przedstawianie propozycji, do zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą, dotyczących zasad wynagradzania członków Zarządu na pierwszym posiedzeniu po zatwierdzeniu rocznego budżetu;

ABC Data S.A.

ul. Daniszewska 14, 03-230 Warszawa, NIP: 524-26-17-178, tel.: +48 022/676 09 00, fax: +48 022/614 16 16
sekretariat@abcdata.eu

- 7) przedstawianie Radzie Nadzorczej propozycji dotyczących wynagrodzenia poszczególnych członków Zarządu, z zapewnieniem ich zgodności z zasadami wynagradzania przyjętymi przez Spółkę, oraz oceną wyników pracy danych członków Zarządu;
- 8) przedstawianie Radzie Nadzorczej propozycji dotyczących odpowiednich form umowy z członkami Zarządu;
- 9) służenie Radzie Nadzorczej pomocą w nadzorowaniu procesu, zgodnie z którym Spółka przestrzega obowiązujących przepisów dotyczących obowiązków informacyjnych w zakresie wynagrodzeń (w szczególności stosowanych zasad wynagradzania i wynagrodzeń przyznanych członkom Zarządu);
- 10) prowadzenie negocjacji w imieniu Rady Nadzorczej dotyczących kontraktów menadżerskich z członkami Zarządu;
- 11) wydawanie ogólnych zaleceń członkom Zarządu odnośnie do poziomu i struktury wynagradzania kadry kierowniczej wysokiego szczebla;
- 12) monitorowanie poziomu i struktury wynagrodzeń kadry kierowniczej wysokiego szczebla na podstawie odpowiednich informacji przekazywanych przez członków Zarządu;
- 13) odnośnie do opcji na akcje lub innych inicjatyw motywacyjnych opartych na akcjach, które można przyznać dyrektorom, menadżerom lub innym pracownikom:
 - a. omawianie ogólnych zasad realizowania takich systemów, w szczególności opcji na akcje, i przedstawianie Radzie Nadzorczej propozycje w tym zakresie;
 - b. przeglądanie informacji na ten temat zawartych w sprawozdaniu rocznym i przedstawionych na walnym zgromadzeniu, zależnie od sytuacji;
 - c. przedstawianie Radzie Nadzorczej propozycji dotyczących wyboru pomiędzy przyznaniem opcji zapisu na akcje lub opcji zakupu akcji, z podaniem powodów wyboru i jego konsekwencji.
- 14) przeprowadzanie okresowego przeglądu systemu wynagrodzeń obowiązującego w Spółce.

Skład Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień przekazania niniejszego sprawozdania:

Na dzień 31 grudnia 2014 roku:

1. Ulrich Kottmann
2. Tomasz Czechowicz
3. Cezary Smorszczewski

Na dzień przekazania niniejszego raportu:

1. Ulrich Kottmann
2. Tomasz Czechowicz
3. Maciej Kowalski

Zmiany w składzie Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym:

W 23 czerwca 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie odwołało i ponownie powołało Pana Mirosława Godlewskiego do składu Rady Nadzorczej, wobec czego przestał on pełnić funkcję członka Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń.

W dniu 27 sierpnia 2014 roku, uchwałami Rady Nadzorczej, Pan Ulrich Kottmann oraz Pan Cezary Smorszczewski powołani zostali do składu komitetu Nominacji i Wynagrodzeń. Ponadto Pan Ulrich Kottmann powołany został do pełnienia funkcji Przewodniczącego Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń.

W dniu 17 lutego 2015 roku Pan Cezary Smorszczewski zrezygnował z pełnienia funkcji członka Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń. W tym samym dniu, uchwałą Rady Nadzorczej, Pan Maciej Kowalski został powołany do składu Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń.

10 Dane teleadresowe

Kontakt:

ABC Data S.A.
ul. Daniszewska 14
03-230 Warszawa
Tel.: +48 (022) 676 09 00
Fax: +48 (022) 614 16 16

Kontakt dla inwestorów:

Dział Relacji Inwestorskich
Agnieszka Forasińska
e-mail: agnieszka.forasinska@abcdata.eu
tel: +48 (22) 591 6783
+48 (22) 676 0900
fax: +48 (22) 614 1616

Warszawa, 19 marca 2015 r.

Ilona Weiss
Prezes Zarządu

Juliusz Niemotko
Wiceprezes Zarządu