

ABC Data S.A.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2015 ROKU**

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

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 r.

	<i>okres 3 miesiące zakończony dnia 31 marca 2015 roku Noty (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesiące zakończony dnia 31 marca 2014 roku (niebadane)</i>
Przychody	1 217 886	1 101 912
Koszt własny sprzedaży	(1 164 837)	(1 055 876)
Zysk brutto ze sprzedaży	53 049	46 036
Pozostałe przychody operacyjne	470	1 348
Koszty sprzedaży	(36 742)	(32 675)
Koszty ogólnego zarządu	(6 210)	(6 670)
Pozostałe koszty operacyjne	(1 607)	(49)
Zysk brutto na działalności operacyjnej	8 960	7 990
Przychody finansowe	7	-
Koszty finansowe	(2 007)	(3 125)
Koszty finansowe netto	(2 000)	(3 125)
Zysk brutto	6 960	4 865
Podatek dochodowy	7 (1 167)	(1 302)
Zysk netto za okres	5 793	3 563
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	14 5 377	(697)
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów	(1 022)	132
Inne całkowite dochody ogółem	4 355	(565)
CAŁKOWITY DOCHÓD za okres	10 148	2 998
Zysk/(strata) na jedną akcję w zł :		
– podstawowy z zysku za okres sprawozdawczy	0,05	0,03
– rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy	0,05	0,03

Ilona Weiss	Juliusz Niemotko	Andrzej Kuźniak	Krystyna Cybulska
Prezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	Główna Księgowa

Warszawa, dnia 14 maja 2015 r.

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 16 stanowią jego integralną część

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY BILANS na dzień 31 marca 2015 r.

	Noty	31.03.2015 (niebadane)	31.12.2014	31.03.2014 (niebadane)
AKTYWA				
Aktywa trwale				
Rzeczowe aktywa trwale	8	4 372	4 785	4 274
Wartości niematerialne	9	27 301	27 471	26 880
Inwestycje w jednostkach zależnych		36 511	36 511	17 595
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		8 938	9 333	7 345
		77 122	78 100	56 094
Aktywa obrotowe				
Zapasy	10	354 006	332 139	383 525
Aktywa finansowe krótkoterminowe		459	-	771
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		452 817	456 023	412 875
Należności z tytułu podatku dochodowego		743	-	1 255
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5	1 209	1 407	4 709
		809 234	789 569	803 135
SUMA AKTYWÓW		886 356	867 669	859 229
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	13	125 267	125 267	125 259
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		39 825	39 825	37 615
Akcje własne	13	(10 065)	(5 419)	(3 190)
Pozostałe kapitały rezerwowe		96	(4 259)	1 205
Zyski zatrzymane/niepokryte straty		95 495	89 702	94 643
		250 618	245 116	255 532
Zobowiązania długoterminowe				
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		452	452	346
Rezerwy	11	694	543	472
		1 146	995	818
Zobowiązania krótkoterminowe				
Bieżąca część oprocentowanych kredytów, pożyczek i instrumentów dłużnych	12	172 125	116 994	226 094
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		11 687	10 098	7 900
Pozostałe zobowiązania finansowe		203	656	172
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	3 449	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		447 677	488 065	366 158
Rezerwy	11	2 900	2 296	2 555
		634 592	621 558	602 879
Zobowiązania razem		635 738	622 553	603 697
SUMA PASYWÓW		886 356	867 669	859 229

Ilona Weiss Juliusz Niemotko Andrzej Kuźniak Krystyna Cybulska
Prezes Zarządu Wiceprezes Zarządu Wiceprezes Zarządu Główna Księgowa

Warszawa, dnia 14 maja 2015 r.

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 16 stanowią jego integralną część

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 r.

	<i>Noty</i>	<i>okres 3 miesiące zakończony dnia 31 marca 2015 roku (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesiące zakończony dnia 31 marca 2014 roku (niebadane)</i>
Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto		6 960	4 865
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		565	481
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		(52)	(103)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności		3 206	63 275
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów		(21 867)	(56 287)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		(40 388)	(67 599)
Przychody finansowe		(7)	-
Koszty finansowe		2 007	3 125
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań pracowniczych		1 589	590
Zmiana stanu rezerw	11	755	-
Podatek dochodowy zapłacony		(5 986)	(1 880)
Pozostałe		4 619	(466)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(48 599)	(53 999)
Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	8,9	233	103
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	8,9	(162)	(750)
Odsetki otrzymane		7	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		78	(647)
Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji		-	21
Nabycie akcji własnych	13	(4 646)	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek	17	4 500	6 636
Splata pożyczek/kredytów		-	(3 000)
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	12	50 631	56 130
Odsetki zapłacone		(2 162)	(3 122)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		48 323	56 665
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(198)	2 019
Środki pieniężne na początek okresu		1 407	2 690
Środki pieniężne na koniec okresu	5	1 209	4 709

Ilona Weiss	Juliusz Niemotko	Andrzej Kuźniak	Krystyna Cybulska
<i>Prezes Zarządu</i>	<i>Wiceprezes Zarządu</i>	<i>Wiceprezes Zarządu</i>	<i>Główna Księgowa</i>

Warszawa, dnia 14 maja 2015 r.

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 16 stanowią jego integralną część

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 r.

	<i>Nota</i>	<i>Kapitał zakładowy</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Zysk netto</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
3 miesiące 2015 roku								
Na dzień 1 stycznia 2015 roku		125 267	39 825	(5 419)	(4 259)	89 702	-	245 116
Zysk netto okres		-	-	-	-	-	5 793	5 793
Inne całkowite dochody netto okres		-	-	-	4 355	-	-	4 355
Całkowity dochód okres		-	-	-	4 355	-	5 793	10 148
Skup akcji własnych	13	-	-	(4 646)	-	-	-	(4 646)
Konwersja warrantów na akcje		-	-	-	-	-	-	-
Nabycie jednostki zależnej		-	-	-	-	-	-	-
Płatności w formie akcji		-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy		-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 31 marca 2015 roku		125 267	39 825	(10 065)	96	89 702	5 793	250 618

Ilona Weiss	Juliusz Niemotko	Andrzej Kuźniak	Krystyna Cybulska
<i>Prezes Zarządu</i>	<i>Wiceprezes Zarządu</i>	<i>Wiceprezes Zarządu</i>	<i>Główna Księgowa</i>

Warszawa, dnia 14 maja 2015 r.

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączony na stronach od 7 do 16 stanowią jego integralną część

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 r.

	<i>Kapitał zakładowy</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Zysk netto</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
12 miesięcy 2014 roku							
Na dzień 1 stycznia 2014 roku	125 252	37 595	(3 190)	1 776	91 080	-	252 513
Zysk netto okres	-	-	-	-	-	43 216	43 216
Inne całkowite dochody netto okres	-	-	-	(6 022)	-	-	(6 022)
Całkowity dochód okres	-	-	-	(6 022)	-	43 216	37 194
Skup akcji własnych	13	-	(5 419)	-	-	-	(5 419)
Konwersja warrantów na akcje	15	40	-	(12)	-	-	43
Nabycie jednostki zależnej	-	2 190	3 190	-	-	-	5 380
Płatności w formie akcji	-	-	-	(1)	-	-	(1)
Wypłata dywidendy	6	-	-	-	(44 594)	-	(44 594)
Na dzień 31 grudnia 2014 roku	125 267	39 825	(5 419)	(4 259)	46 486	43 216	245 116

Ilona Weiss	Juliusz Niemołko	Andrzej Kuźniak	Krystyna Cybulska
<i>Prezes Zarządu</i>	<i>Wiceprezes Zarządu</i>	<i>Wiceprezes Zarządu</i>	<i>Główna Księgowa</i>

Warszawa, dnia 14 maja 2015 r.

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 16 stanowią jego integralną część

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

ABC Data S.A. („Spółka”) jest spółką akcyjną z siedzibą w Warszawie, której akcje znajdują się w publicznym obrocie. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2015 roku. Sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych jak i noty do sprawozdania z całkowitych dochodów obejmują dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2015 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2014 roku. Dane porównawcze w bilansie obejmują stan na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 marca 2014 roku. W zestawieniu zmian w kapitale własnym jako dane porównawcze zaprezentowano dane za pełny rok 2014.

Spółka została zawiązana aktem notarialnym z dnia 25 lipca 2007 r. pod firmą ABC Data Holding S.A. Od dnia 4 stycznia 2010 roku Spółka działa pod firmą ABC Data S.A.

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest:

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

Dnia 14 maja 2015 roku niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki za okres 3 miesięcy zakończone 31 marca 2015 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

Spółka sporządziła również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okresy 3 miesięcy zakończone 31 marca 2015 roku, które dnia 14 maja 2015 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

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

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego

sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku.

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

3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2015 roku:

- **MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 13 oraz MSR 40) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty”** - zatwierdzona w UE w dniu 13 czerwca 2014 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 17 czerwca 2014 roku lub po tej dacie).

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

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

4. Sezonowość działalności

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

5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

	31.03.2015 <i>(niebadane)</i>	31.03.2014 <i>(niebadane)</i>
Środki pieniężne w banku i w kasie	860	4 579
Inne środki pieniężne	349	130
	1 209	4 709

6. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Zarząd proponuje wypłatę dywidendy za rok 2014 w kwocie 0,36 PLN na jedną akcję.

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

7. Podatek dochodowy

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

	<i>okres 3 miesiący zakończony dnia 31 marca 2015 roku (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesiący zakończony dnia 31 marca 2014 roku (niebadane)</i>
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(1 793)	(474)
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	626	(828)
Podatek dochodowy ujęty w zysku netto za bieżący okres	(1 167)	(1 302)

8. Rzeczowe aktywa trwałe

8.1. Kupno i sprzedaż

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2015 roku Spółka nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 149 tys. PLN (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku: 190 tys. PLN).

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2015 roku Spółka sprzedała rzeczowe aktywa trwałe w wartości netto 181 tys. PLN (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku sprzedała wyłącznie w pełni amortyzowane składniki rzeczowych aktywów trwałych) .

9. Wartości niematerialne

9.1. Kupno i sprzedaż

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2015 roku Spółka nabyła składniki wartości niematerialnych o wartości 13 tys. PLN (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku: 560 tys. PLN).

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2015 roku jak również w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku Spółka nie sprzedawała składników wartości niematerialnych.

10. Zapasy

Na dzień 31 marca 2015 roku wartość odpisu aktualizującego zapasy do możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto wynosiła 18 767 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2014 roku: 16 878 tys. PLN, a na dzień 31 marca 2014 roku: 6 689 tys. PLN). Zmiana wysokości odpisu ujmowana jest w pozycji „Koszt własny sprzedaży”.

11. Rezerwy

	<i>Koszty gwarancji</i>	<i>Umowy rodzące obciążenia</i>	<i>Razem</i>
Wartość na dzień 1 stycznia 2015 r.	2 716	123	2 839
Utworzone	755	-	755
Rozwiązane	-	-	-
Wartość na dzień 31 marca 2015 r.	3 471	123	3 594
Część długoterminowa	694	-	694
Część krótkoterminowa	2 777	123	2 900

	<i>Koszty gwarancji</i>	<i>Umowy rodzące obciążenia</i>	<i>Razem</i>
Wartość na dzień 1 stycznia 2014 r.	2 360	667	3 027
Utworzone	-	-	-
Rozwiązane	-	-	-
Wartość na dzień 31 marca 2014 r.	2 360	667	3 027
Część długoterminowa	472	-	472
Część krótkoterminowa	2 360	667	2 555

Koszty gwarancji

Spółka tworzy rezerwę na koszty obsługi reklamacji z tytułu gwarancji i rękojmi udzielonych na sprzedane towary. Rezerwa ta jest szacowana na podstawie wielkości sprzedaży, długości okresów gwarancyjnych, danych historycznych dotyczących wadliwości towarów i związanych z tym strat oraz aktualnych kosztów funkcjonowania działu serwisu. Spółka przewiduje, że rezerwa w wysokości 2 777 tys. PLN zostanie wykorzystana w okresie 12 miesięcy do 31 marca 2016 r., natomiast pozostała część rezerwy po 31 marca 2016 r.

Umowy rodzące obciążenia

Spółka tworzy także rezerwę w związku z otwartymi na dzień bilansowy zamówieniami zakupu towarów, które zostaną zrealizowane przez dostawców po cenach wyższych niż możliwa do uzyskania cena sprzedaży netto. Spółka dokonuje oszacowania wielkości rezerwy na podstawie szczegółowej analizy kształtowania się cen sprzedaży towarów w okresie po dacie bilansu. Zarówno utworzenie rezerwy jak i jej rozwiązanie są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych. Spółka przewiduje wykorzystanie całej kwoty rezerwy w 2015 r.

12. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Łączny limit aktywnych linii kredytowych na dzień 31 marca 2015 roku wynosił 366 000 tys. PLN.

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

<i>w tysiącach PLN</i>	Waluta	Oprocentowanie	Termin zapadalności	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Kredyt w rachunku bieżącym - Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	06.09.2016	149	2 683	18 362
Kredyt w rachunku bieżącym - Raiffeisen Bank Polska S.A.	EUR	Euribor 1M+marża	06.09.2016	-	7 388	2 799
Kredyt w rachunku bieżącym - Raiffeisen Bank Polska S.A.	CZK	Pribor 1M+marża	06.09.2016	-	-	3 957
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Handlowy w Warszawie S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	29.07.2016	36	250	36 872
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Handlowy w Warszawie S.A.	CZK	Pribor 1M+marża	29.07.2016	-	1	9 733
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Handlowy w Warszawie S.A.	EUR	Euribor 1M+marża	29.07.2016	1 974	9 952	14 717
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Handlowy w Warszawie S.A.	RON	Robor 1M+marża	29.07.2016	-	476	-
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Handlowy w Warszawie S.A.	USD	Libor 1M+marża	29.07.2016	428	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Polska Kasa Opieki S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	15.12.2016	6 663	1 375	3 235
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Polska Kasa Opieki S.A.	EUR	Euribor 1M+marża	15.12.2016	10 239	2 117	-
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Polska Kasa Opieki S.A.	USD	Libor 1M+marża	15.12.2016	6 668	203	-
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	28.04.2017	22 660	602	40 236
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A.	EUR	Euribor 1M+marża	28.04.2017	16 709	20 725	-
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A.	USD	Libor 1M+marża	28.04.2017	7 181	5 448	-
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank ING Bank Śląski S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	08.10.2023	15 168	10 860	50 767
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank ING Bank Śląski S.A.	EUR	Euribor 1M+marża	08.10.2023	7 993	13 981	16 280
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank ING Bank Śląski S.A.	USD	Libor 1M+marża	08.10.2023	4 138	4 533	-
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank ING Bank Śląski S.A.	CZK	Pribor 1M+marża	09.10.2025	4 922	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym - Societe General SA	PLN	Wibor 1M+marża	31.07.2015	5 215	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym - Societe General SA	USD	Libor 1M+marża	31.07.2015	3 813	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym - Societe General SA	EUR	Euribor 1M+marża	31.07.2015	17 269	-	-
Pożyczka od kontrahenta	PLN	n/a	31.12.2014	-	-	136
Pożyczki od spółki zależnej*	PLN	Wibor 1M+marża	26.05.2017	40 900	36 400	29 000
Razem				172 125	116 994	226 094

*/ Pożyczki od spółki zależnej ABC Data Marketing Sp. z o.o. podlegają spłacie w kwotach i okresach uzgodnionych pomiędzy stronami, całość zadłużenia powinna być spłacona najpóźniej na koniec obowiązywania umowy. Odsetki płacone są w okresach miesięcznych.

Zabezpieczeniem kredytów bankowych jest oświadczenie Spółki w sprawie dobrowolnego poddania się egzekucji oraz upoważnienia dla banków do wystawienia bankowego tytułu egzekucyjnego i wystąpienia do sądu o nadanie im klauzuli natychmiastowej wymagalności.

Zobowiązania z tytułu odsetek są zazwyczaj rozliczane w okresach miesięcznych w ciągu całego roku obrotowego.

13. Kapitał

Kapitał zakładowy

Na dzień 31 marca 2015 roku struktura akcjonariatu przedstawiała się następująco:

	Liczba akcji	Liczba głosów na WZA	% posiadanych głosów
MCI Venture Projects sp. z o.o. VI S.K.A.	77 060 378	77 060 378	61,52%
OFE PZU "Złota Jesień"	11 624 678	11 624 678	9,28%
Aviva OFE Aviva BZ WBK	8 741 426	8 741 426	6,98%
Pozostali Akcjonariusze	27 840 417	27 840 417	22,23%
Razem	125 266 899	125 266 899	100%

Akcje własne

W okresie sprawozdawczym Spółka kontynuowała skup akcji własnych rozpoczęty w roku poprzednim na podstawie uchwały WZA z dnia 23 czerwca 2014 roku. Skup akcji zakończył się w dniu 30 marca 2015 roku w związku z upływem terminu wskazanego w uchwale WZA.

Zmianę ilości i wartości akcji własnych prezentuje poniższa tabela:

Akcje własne	Ilość skupionych akcji	Wartość skupionych akcji
Stan na dzień 1 stycznia 2015 roku	1 388 677	5 419
Zmiana w okresie sprawozdawczym	1 283 672	4 646
Stan na dzień 31 marca 2015 roku	2 672 349	10 065

14. Rachunkowość zabezpieczeń

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

W tabelach poniżej przedstawione zostały podstawowe parametry walutowych pozycji monetarnych wyznaczonych na instrumenty zabezpieczające, w tym okresy, w których wystąpią przepływy pieniężne z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych oraz w których wpłyną one na wynik finansowy, a także ich wartość godziwa w tysiącach polskich złotych na dzień 31 marca 2015 roku.

Instrumenty zabezpieczające – EUR

Typ instrumentu	Wartość nominalna		Wartość godziwa*		Oczekiwany okres realizacji pozycji	
	31.03.2015	31.03.2014	31.03.2015	31.03.2014	31.03.2015	31.03.2014
Zobowiązania handlowe	(144 151)	(108 386)	(144 151)	(108 386)	kwiecień/maj 2015	kwiecień/maj 2014
Należności handlowe	69 828	65 357	69 828	65 357	kwiecień/maj 2015	kwiecień/maj 2014
Środki pieniężne	(59 977)	(32 046)	(59 977)	(32 046)	kwiecień/maj 2015	kwiecień/maj 2014
FX Forward EUR	(4 089)	(90 934)	83	785	kwiecień/maj 2015	kwiecień/maj 2014
Pozycje monetarne razem:	(138 389)	(166 009)	(134 217)	(74 290)		

Instrumenty zabezpieczające – USD

Typ instrumentu	Wartość nominalna		Wartość godziwa*		Oczekiwany okres realizacji pozycji	
	31.03.2015	31.03.2014	31.03.2015	31.03.2014	31.03.2015	31.03.2014
Zobowiązania handlowe	(73 717)	(65 820)	(73 717)	(65 820)	kwiecień/maj 2015	kwiecień/maj 2014
Należności handlowe	9 535	7 802	9 535	7 802	kwiecień/maj 2015	kwiecień/maj 2014
Środki pieniężne	102	4 207	102	4 207	kwiecień/maj 2015	kwiecień/maj 2014
FX Forward USD	-	16 865	-	15	kwiecień/maj 2015	kwiecień/maj 2014
Pozycje monetarne razem:	(64 080)	(36 946)	(64 080)	(53 796)		

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

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

	<i>okres 3 miesiące zakończony dnia 31 marca 2015 roku</i>	<i>okres 3 miesiące zakończony dnia 31 marca 2014 roku</i>
Bilans otwarcia	(5 299)	2 136
Efektywna część zysków/strat na instrumencie zabezpieczającym	176	(409)
Kwoty odnoszone w rachunek zysków i strat, z tego:	(5 201)	288
- korekta przychodów ze sprzedaży	(5 201)	288
- korekta z tytułu nieefektywności zabezpieczenia	-	-
Bilans zamknięcia	78	1 439

15. Zarządzanie kapitałem

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

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

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

Na dzień 31 marca 2015 r. wyżej przedstawiony wskaźnik kształtował się następująco:

	31.03.2015 <i>(niebadane)</i>	31.03.2014 <i>(niebadane)</i>
Zadłużenie netto	170 916	221 385
EBITDA	51 372	51 709
Wskaźnik zadłużenia netto	3,3	4,3

**/EBITDA za okresy 12 miesięcy zakończone w dniu 31 marca 2015 roku i w dniu 31 marca 2014 roku*

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

Zarząd aktywnie wpływa na kształtowanie się wysokości tego wskaźnika poprzez implementację i egzekwowanie procedur mających na celu optymalizację zapotrzebowania na kredyt obrotowy.

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

16. Zobowiązania warunkowe

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 oraz udzieliła gwarancji za zobowiązania ABC Data Distributie SRL wobec jednego z jej dostawców do kwoty 2 000 tys. USD.

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

17. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi w okresach 3 miesięcy zakończonych odpowiednio 31 marca 2015 roku i 31 marca 2014 roku.

<i>podmiot powiązany</i>		<i>sprzedaż podmiotom powiązanym</i>	<i>zakupy od podmiotów powiązanych</i>	<i>należności od podmiotów powiązanych</i>	<i>zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>
<u>Spółki z Grupy MCI Management S.A.</u>					
MCI Management S.A.	2015	10	-	3	-
Morele Net Sp. z o.o.	2015	41 577	2 570	3 693	349
MCI Management S.A.	2014	2	-	-	-
Morele Net Sp. z o.o.	2014	9 933	9	3 693	9

<i>podmiot powiązany</i>		<i>sprzedaż podmiotom powiązanym</i>	<i>zakupy od podmiotów powiązanych</i>	<i>należności od podmiotów powiązanych</i>	<i>zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>
<u>Spółki zależne</u>					
ABC Data Marketing Sp. z o.o.	2015	114	6 864	32	2 624
ABC Data s.r.o. - Czechy	2015	74 678	2 500	39 673	1 270
ABC Data s.r.o. - Słowacja	2015	18 542	21	9 187	18
UAB ABC Data Lietuva - Litwa	2015	93 862	-	7 194	-
ABC Data Hungary Kft.	2015	18 766	374	10 123	163
ABC Data Distributie SRL	2015	29 832	-	15 474	-
ABC Data GmbH - Niemcy	2015	43 888	-	7 844	-
iSource S.A.	2015	215	4	78	-
ABC Data Marketing Sp. z o.o.	2014	120	5 924	28	4 411
ABC Data s.r.o. - Czechy	2014	74 898	5 478	44 993	1 734
ABC Data s.r.o. - Słowacja	2014	24 267	1 739	11 216	107
UAB ABC Data Lietuva - Litwa	2014	42 444	-	5 799	150
ABC Data Hungary Kft.	2014	6 021	1	5 555	-
ABC Data Distributie SRL	2014	4 620	-	3 233	-
ABC Data GmbH - Niemcy	2014	498	-	623	-

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

		<i>zaciągnięcie pożyczek</i>	<i>splaty pożyczek</i>	<i>saldo zadłużenia na dzień bilansowy</i>	<i>zapłacone odsetki</i>
ABC Data Marketing Sp. Z o.o.	2015	4 500	-	40 900	282
ABC Data Marketing Sp. Z o.o.	2014	6 500	3 000	29 000	262

Wynagrodzenia wypłacone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki

	<i>okres 3 miesiący zakończony dnia 31 marca 2015 roku (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesiący zakończony dnia 31 marca 2014 roku (niebadane)</i>
<u>Zarząd</u>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	339	456
<u>Rada Nadzorcza</u>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	70	60
	409	516

18. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

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

Ilona Weiss Juliusz Niemotko Andrzej Kuźniak Krystyna Cybulska
Prezes Zarządu Wiceprezes Zarządu Wiceprezes Zarządu Główna Księgowa
 Warszawa, dnia 14 maja 2015 r.