



Rozszerzony skonsolidowany raport
za trzeci kwartał 2015 roku

Pozostałe informacje

Warszawa, 12 listopada 2015 r.

Spis treści:

1	Wprowadzenie	4
2	Opis Grupy Kapitałowej Spółki	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	6
3	Działalność Grupy Kapitałowej ABC Data.....	6
3.1	Informacje o podstawowych produktach, towarach i usługach	6
3.2	Informacje o rynkach zbytu	6
3.3	Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi	7
3.4	Umowy poręczeń i gwarancji.....	7
4	Analiza danych finansowych	7
4.1	Wybrane skonsolidowane dane finansowe.....	8
4.2	Analiza sytuacji finansowej.....	9
4.2.1	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	9
4.2.2	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	10
4.2.3	Zysk Netto.....	12
4.2.4	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	12
4.2.5	Struktura finansowania.....	12
4.3	Charakterystyka struktury aktywów i pasywów Grupy ABC Data.....	13
4.4	Analiza wskaźnikowa	14
4.4.1	Wskaźniki płynności	14
4.4.2	Zarządzenie kapitałem obrotowym.....	14
4.4.3	Wskaźniki zadłużenia	15
4.5	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników.....	16
4.6	Dywidenda	16
5	Opis perspektyw oraz czynników rozwoju	16
5.1	Sytuacja ekonomiczna Grupy	16
5.2	Otoczenie makroekonomiczne mające wpływ na działalność Grupy ABC Data oraz sytuacja branży IT	16
5.3	Realizacja strategii Grupy ABC Data S.A.....	17
5.4	Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących ABC Data S.A. lub spółek zależnych.....	17
6	Władze Spółki.....	18
6.1	Skład osobowy.....	18
6.1.1	Zarząd.....	18
6.1.2	Rada Nadzorcza.....	19
6.2	Osoby zarządzające oraz nadzorujące posiadające akcje Spółki lub jednostek powiązanych.....	19
7	Struktura kapitału zakładowego oraz akcjonariatu ABC Data S.A.	20
7.1	Łączna liczba i wartość nominalna wszystkich akcji (udziałów) Spółki.	20
7.2	Struktura akcjonariatu ABC Data S.A.	20
7.3	Akcje własne.....	20
8	Pozostałe informacje	21

8.1	Inne informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Grupy i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę.....	21
9	Dane teleadresowe	21

1 Wprowadzenie

Rozszerzony skonsolidowany raport okresowy ABC Data S.A. za trzeci kwartał 2015 r. został sporządzony zgodnie z wymogami § 87 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych [...] [Rozporządzenie].

Niniejszy dokument zawiera wybrane dane finansowe, o których mowa w § 87 ust. 7 pkt. 1 Rozporządzenia, oraz pozostałe informacje określone w § 87 ust. 7 pkt. 2-11 Rozporządzenia.

Skonsolidowane oraz jednostkowe kwartalne sprawozdanie finansowe zawarte w rozszerzonym skonsolidowanym raporcie kwartalnym (QSR) sporządzone zostały zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSF) w wersji skróconej.

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

Jednocześnie Spółka informuje, iż działając na podstawie § 83 ust. 1 Rozporządzenia ABC Data S.A. nie przekazuje odrębnego jednostkowego kwartalnego raportu. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe ABC Data S.A. przekazywane jest w rozszerzonym skonsolidowanym raporcie kwartalnym (QSR).

Sprawozdania finansowe zostały sporządzone w oparciu o założenie kontynuacji działania przez spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej ABC Data w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego nie stwierdzono istnienia przesłanek wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki wchodzące w skład Grupy.

2 Opis Grupy Kapitałowej Spółki

Na dzień 30 września Grupa Kapitałowa ABC Data składała 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, iSource S.A z siedzibą w Warszawie.

W dniu 1 października 2015 r. została zawiązana spółka ABC Data Finance sp. z o.o i zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000581319 w dniu 21 października 2015 r.

Na dzień 30 września 2015 r., jak również na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego wszystkie spółki zależne podlegają konsolidacji, za wyjątkiem ABC Data Finance sp. z o.o., która podlega konsolidacji począwszy od 4 kwartału 2015 r.

2.1 Opis Grupy Kapitałowej ABC Data

Struktura Grupy Kapitałowej na dzień 30 września 2015 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%

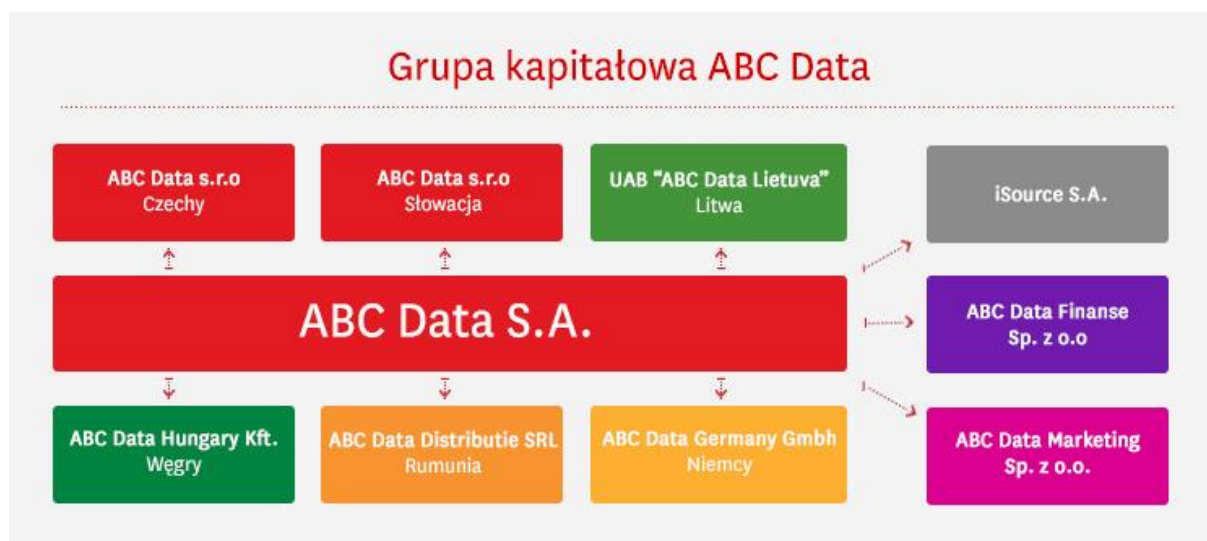
ABC Data S.A.

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 Marketing Sp. z o.o.	ul. Daniszewska 14 03-230 Warszawa	Usługi marketingowe i zarządzanie znakami towarowymi	100%	100%
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%
ABC Data Finance sp. z o.o.**	ul. Daniszewska 14 03-230 Warszawa	Usługi księgowo-rachunkowe	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.

**) – ABC Data Finance sp. z o.o. została zawiązana w dniu 1 października 2015 r. i zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000581319 w dniu 21 października 2015 r.



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 powiązaniach kapitałowymi w obrębie Grupy Kapitałowej ABC Data wynikającymi z posiadania przez ABC Data S.A. udziałów w tychże jednostkach, występują również istotne

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

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.

2.4 Informacje o oddziałach i zakładach

W trzecim kwartale 2015 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 Grupy znajdują się w Warszawie i w Sosnowcu oraz w Rumuni.

3 Działalność Grupy Kapitałowej ABC Data

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. Spółka wraz ze spółkami zależnymi posiada jedną z największych w regionie swojego działania ofertę ponad 100 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.

Grupa ABC Data zwiększyła swoje portfolio o szeroką grupę produktów z nowych branż m.in. artykułów szkolnych i papierniczych, zabawek, narzędzi i elektronarzędzi. Nowa oferta jest dostępna we wszystkich krajach działalności ABC Data w regionie CEE. Grupa planuje dalsze sukcesywne poszerzanie oferty o kolejne branże. Główną domeną działalności ABC Data pozostaje dystrybucja sprzętu IT i dostarczanie usług w tym obszarze. Model biznesowy Spółki nie ulega zmianom i nadal będzie się koncentrować na sektorze B2B. Zgodnie z przyjętą na najbliższe lata strategią firma ABC Data planuje wciąż wprowadzać nowe produkty IT oraz sukcesywnie rozwijać dział Value+ oferujący zaawansowane produkty i usługi. Grupa planuje również zwiększyć ofertę produktów mobilnych, przede wszystkim smartfonów, a także nowych kategorii smart home, smart fit czy smart health.

Podstawową aktywnością 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.

Podstawową aktywnością ABC Data Finanse sp. z o.o. jest obsługa księgowo-rachunkowa wybranych spółek zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej ABC Data.

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 17 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 **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

których obecna jest Grupa ABC Data, system InterLink pozostaje referencyjnym rozwiązaniem B2B nie tylko w branży IT. System ten umożliwia 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 Warszawy, Krakowa i Katowic. ABC Data współpracuje ze sklepami internetowymi, dla których bardzo istotna jest możliwość dostaw bezpośrednio do klienta końcowego.

3.3 Informacje o transakcjach 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 20 śródrocznego sprawozdania finansowego ABC Data S.A. za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku.

3.4 Umowy poręczeń i gwarancji

Informacje o gwarancjach i poręczeniach udzielonych przez Grupę Kapitałową zawarte są w nocie 19 śródrocznego sprawozdania finansowego ABC Data S.A. za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku.

4 Analiza danych finansowych

Wyniki finansowe zaprezentowane poniżej obejmują okres trzech kwartałów 2015 r. oraz okres porównawczy obejmujący okres trzech kwartałów 2014 r.

4.1 Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Poniższe tabele przedstawiają wybrane skonsolidowane dane finansowe za okresy dziewięciu miesięcy zakończony odpowiednio 30 września 2014 roku i 30 września 2015 roku.

Wybrane dane finansowe:

- ze skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz ze skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 września 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 30 września 2014 roku po kursie 4,1806 a dla roku 2015 roku - po kursie 4,1585
- ze skróconego skonsolidowanego bilansu zostały przeliczone według kursu średniego NBP obowiązującego na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 30 września 2015 roku, które wynosiły odpowiednio: 4,2623 oraz 4,2386

WYBRANE DANE FINANSOWE	okres		okres	
	01.01.2015	01.01.2014	01.01.2015	01.01.2014
	-	-	-	-
	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów				
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	3 365 906	3 934 901	809 404	941 229
Zysk z działalności operacyjnej	45 855	41 581	11 027	9 946
Zysk przed opodatkowaniem	40 454	32 829	9 728	7 853
Zysk netto z działalności kontynuowanej	31 800	19 961	7 647	4 775
Podstawowy zysk na jedną akcję (nie w tysiącach)	0,26	0,16	0,06	0,04
Średnia ważona ilość akcji zwykłych (w szt.)	122 900 907	123 994 357	122 900 907	123 994 357
Rozwodniony zysk na jedną akcję (nie w tysiącach)	0,26	0,16	0,06	0,04
Skonsolidowane przepływy pieniężne				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 035	28 278	970	6 764
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(239)	(14 698)	(57)	(3 516)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 867	(6 753)	1 651	(1 615)
Przepływy pieniężne netto razem	10 663	6 827	2 564	1 633

WYBRANE DANE FINANSOWE	stan na dzień		stan na dzień	
	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2015	31.12.2014
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Skonsolidowany bilans				
Aktywa	957 288	948 364	225 850	222 501
Zobowiązania długoterminowe	1 413	1 304	333	306
Zobowiązania krótkoterminowe	671 540	648 471	158 434	152 141

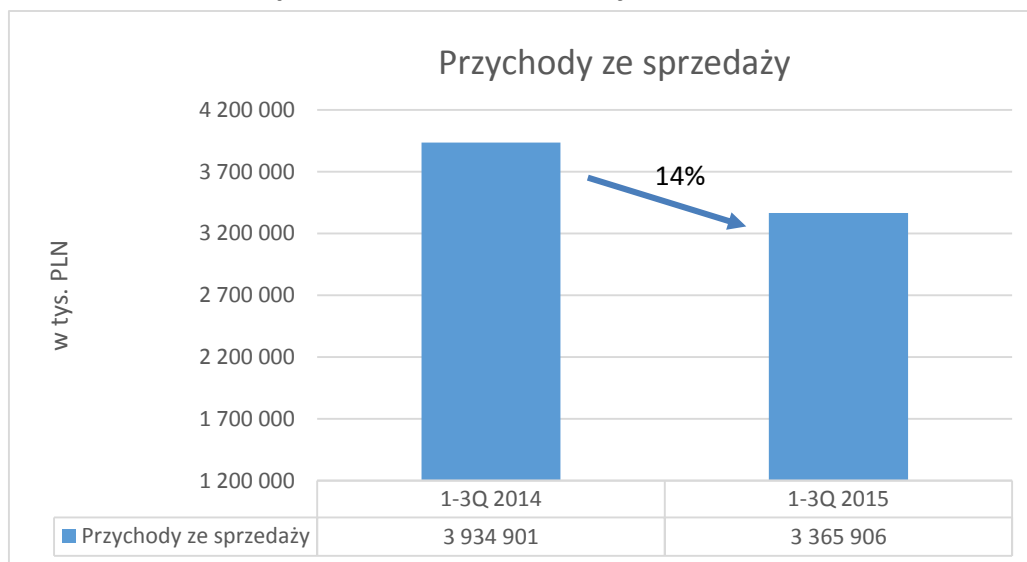
ABC Data S.A.

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

Kapitał własny	284 235	298 589	67 059	70 053
Kapitał zakładowy	125 267	125 267	29 554	29 390

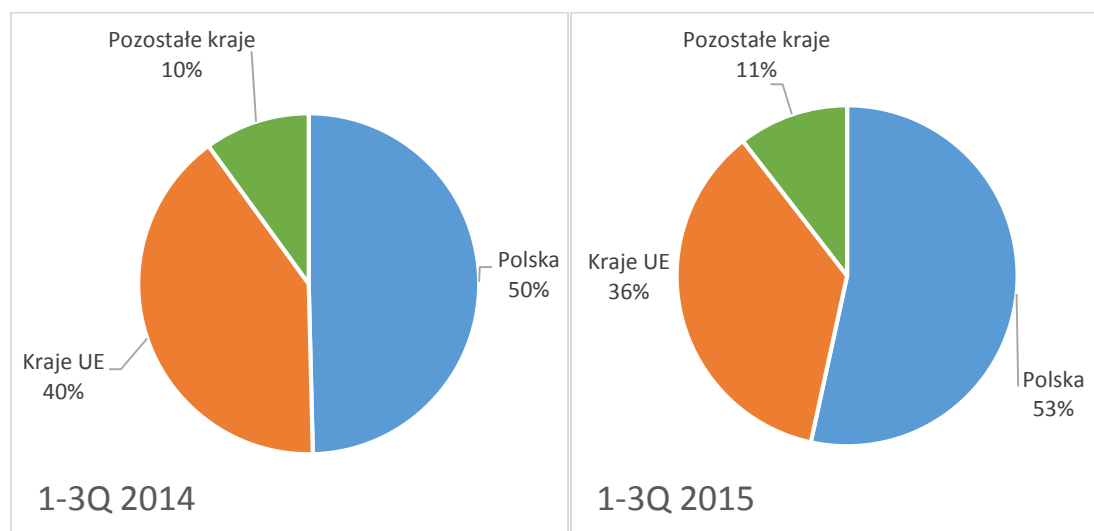
4.2 Analiza sytuacji finansowej

4.2.1 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów



W pierwszych trzech kwartałach 2015 roku sprzedaż spadła o 14% (569 mln PLN) w porównaniu do ubiegłego roku. Do spadku przychodów przyczyniły się zarówno spadek sprzedaży krajowej (8%) jak i eksportowej (21%).

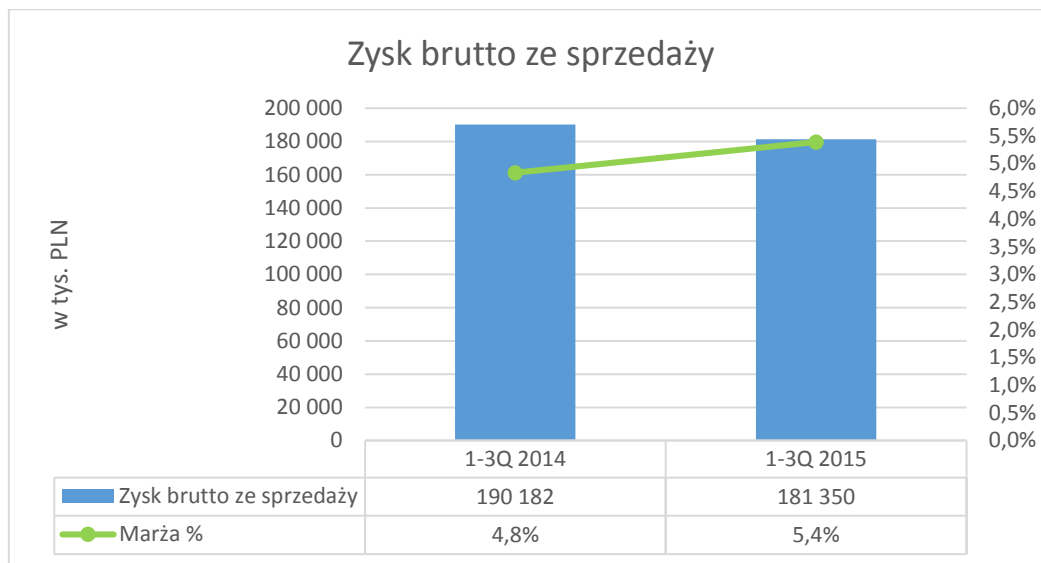
Poniżej została zaprezentowana struktura geograficzna sprzedaży w pierwszym kwartale 2015 roku w zestawieniu z danymi za analogiczny okres poprzedniego roku.



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

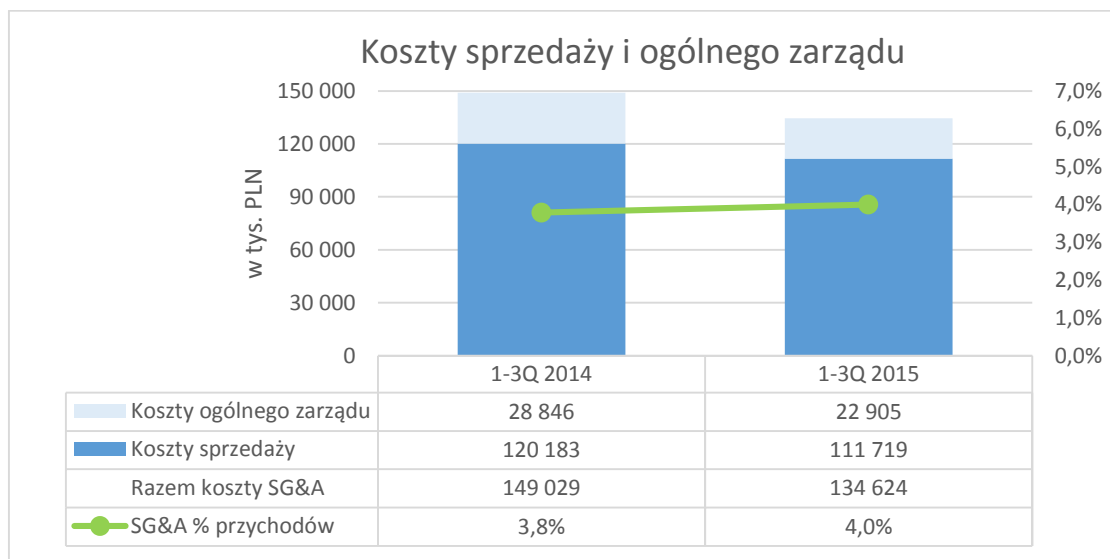


Skonsolidowany zysk brutto ze sprzedaży był niższy o 8,8 mln PLN w porównaniu do ubiegłego roku, co stanowi spadek o 5%. Poprawa rentowności brutto ze sprzedaży o 0,6 p.p. została osiągnięta głównie za sprawą wzrostu marż w działalności eksportowej oraz poprawą rentowności sprzedaży na rynku krajowym.

4.2.2 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

4.2.2.1 Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu

Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu w pierwszych dziewięciu miesiącach 2015 roku spadły w Grupie o 10%, czyli o 14,4 mln PLN w stosunku do analogicznego okresu 2014 roku.



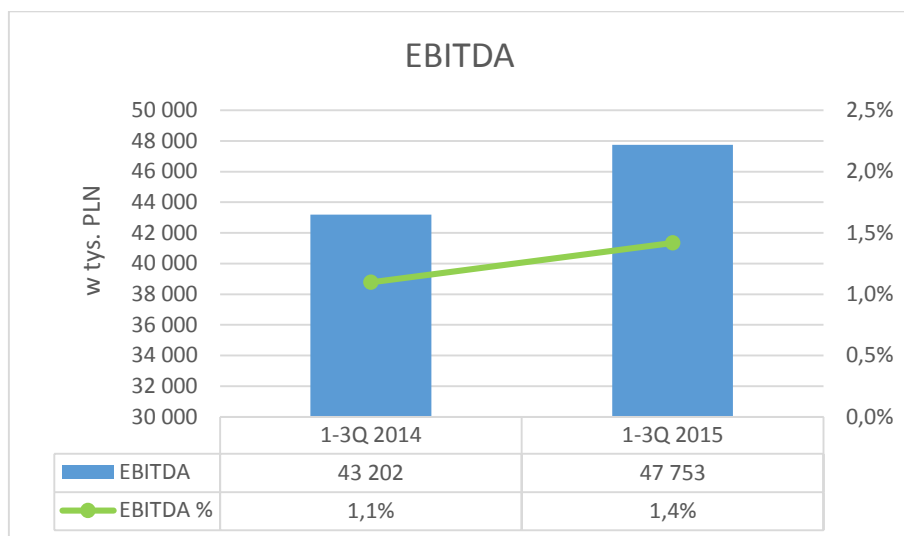
Spadek kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu wynika ze spadku sprzedaży, wzmocnienia dyscypliny kosztowej oraz istotnie mniejszych odpisów należności w porównaniu do ubiegłego roku.

Poziom kosztów SG&A w relacji do sprzedaży został utrzymany na zbliżonym poziomie co w analogicznym okresie ubiegłego roku.

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

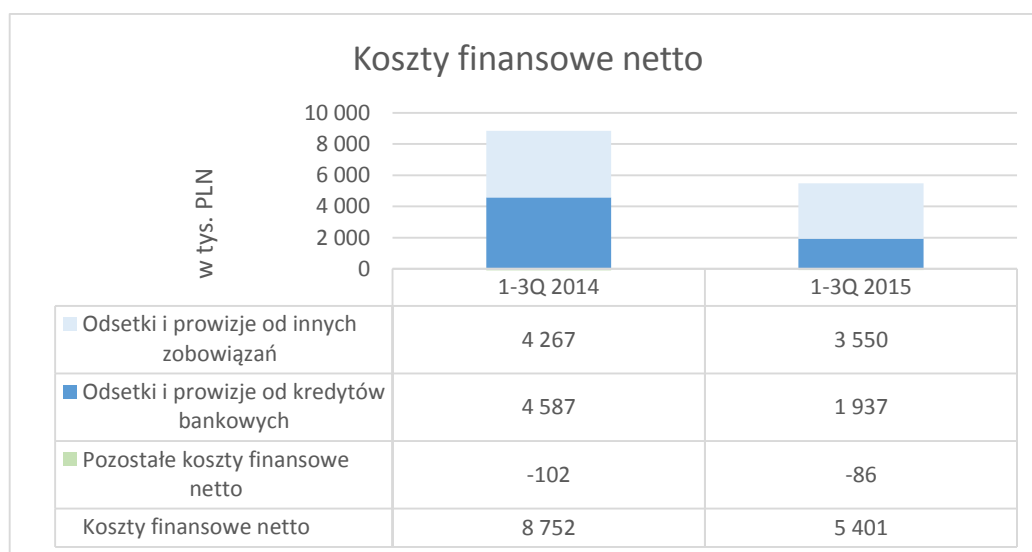
4.2.2.2 Wyniki finansowe



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

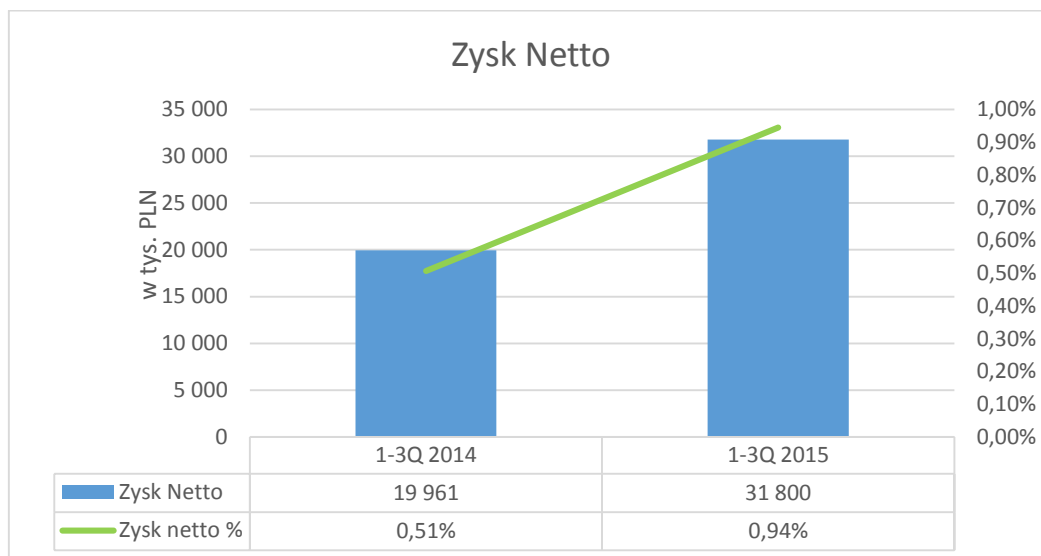
W pierwszych trzech kwartałach 2015 roku EBITDA wzrosła o 4,6 mln PLN. Grupa poprawiła rentowność EBITDA o 0,3 p.p. Opisane efekty zostały osiągnięte pomimo spadku sprzedaży, dzięki poprawie rentowności brutto sprzedaży oraz ograniczeniu kosztów operacyjnych.

4.2.2.3 Koszty finansowe netto



Skonsolidowane koszty finansowe netto Grupy spadły o 3,4 mln PLN. Niższe koszty wynikają ze spadku zadłużenia odsetkowego Grupy oraz niższych stóp procentowych w porównaniu z ubiegłym rokiem.

4.2.3 Zysk Netto



Zysk netto Grupy wyniósł prawie 32 mln PLN i wzrósł w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego o 59% (11,8 mln PLN). Tak dobry wynik Grupa osiągnęła dzięki poprawie rentowności brutto sprzedaży oraz obniżeniu kosztów operacyjnych i finansowania.

4.2.4 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Pozycja (w tys. zł)	okres 01.01.2014 - 30.09.2014	okres 01.01.2015 - 30.09.2015
Działalność operacyjna	28 278	4 035
Działalność inwestycyjna	-14 698	-239
Działalność finansowa	-6 753	6 867
Razem przepływy pieniężne	6 827	10 663

W pierwszych trzech kwartałach 2015 roku Grupa wygenerowała łącznie dodatnie przepływy pieniężne w kwocie 10,7 mln PLN. Grupa Kapitałowa utrzymuje dodatnie przepływy z działalności operacyjnej, które w okresie trzech kwartałów 2015 roku wyniosły 4 mln PLN.

4.2.5 Struktura finansowania

Pozycja (w tys. zł)	stan na 30.09.2014	stan na 30.09.2015
Kapitał własny	289 854	284 235
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23 641	44 579
Długoterminowe zadłużenie bankowe	0	0
Krótkoterminowe zadłużenie bankowe	193 776	140 626

Kapitały własne na dzień 30.09.2015 roku spadły o 5,6 mln PLN w porównaniu do stanu na 30.09.2014 roku. Zmiana jest łącznym efektem wypłaty dywidendy, skupu akcji własnych oraz akumulacji zysków w okresie ostatnich dwunastu miesięcy.

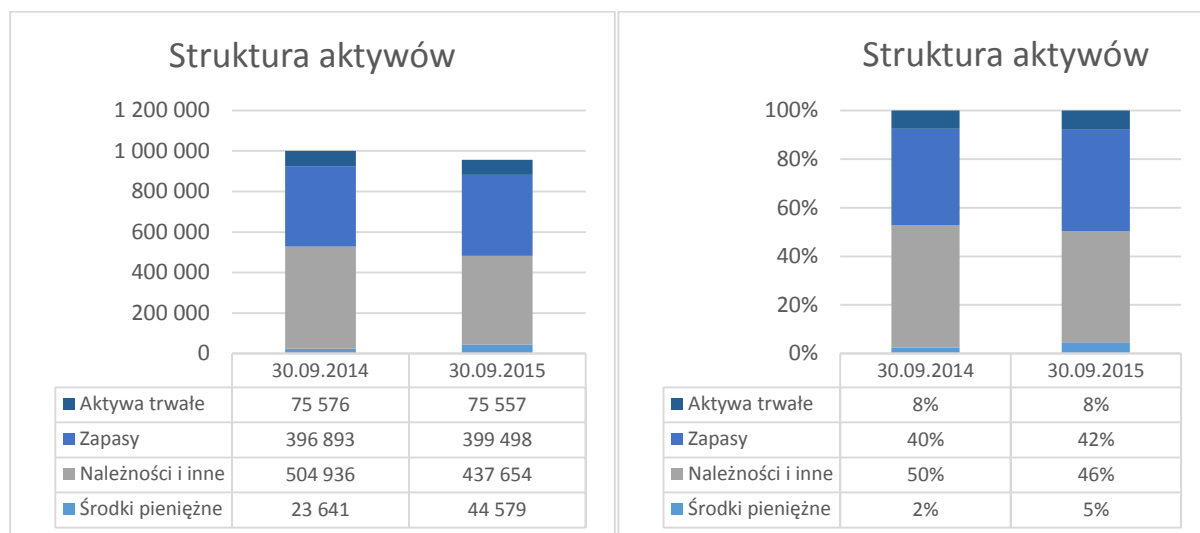
ABC Data S.A.

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

Poziom środków pieniężnych na dzień 30.09.2015 roku odpowiada potrzebom operacyjnym Grupy. Płynność utrzymywana jest przez dostępne linie w rachunkach bieżących.

Zadłużenie bankowe spadło o 53 mln PLN dzięki zmniejszeniu zapotrzebowania na kapitał obrotowy w stosunku do końca września ubiegłego roku.

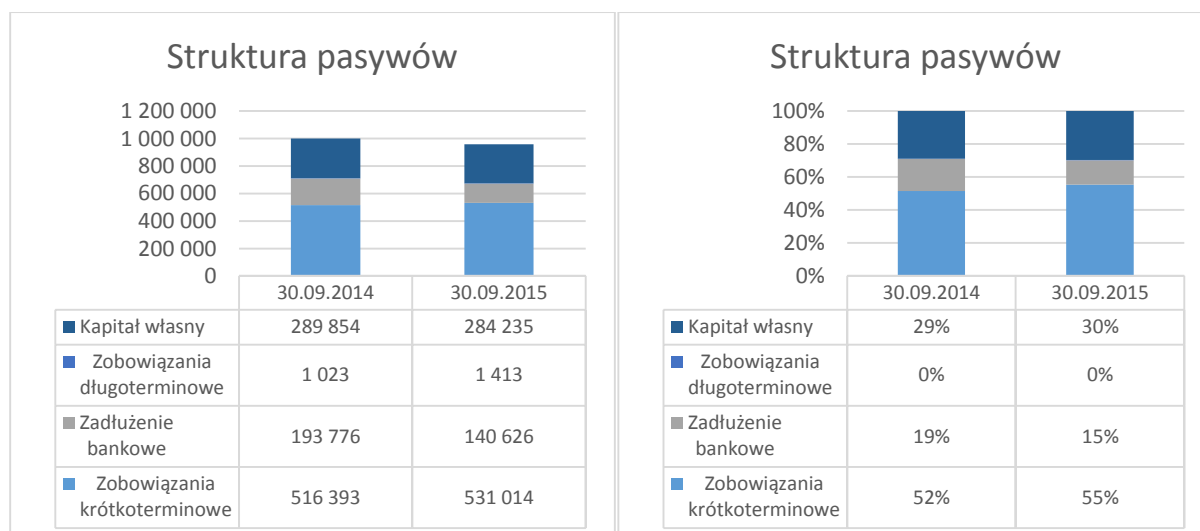
4.3 Charakterystyka struktury aktywów i pasywów Grupy ABC Data



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

Na dzień 30.09.2015 roku aktywa obrotowe stanowiły 92% sumy bilansowej i ich udział był zbliżony z udziałem z końca okresu porównawczego. Aktywa obrotowe obejmowały przede wszystkim zapasy i należności krótkoterminowe, które stanowiły odpowiednio 42% i 46% sumy bilansowej.

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



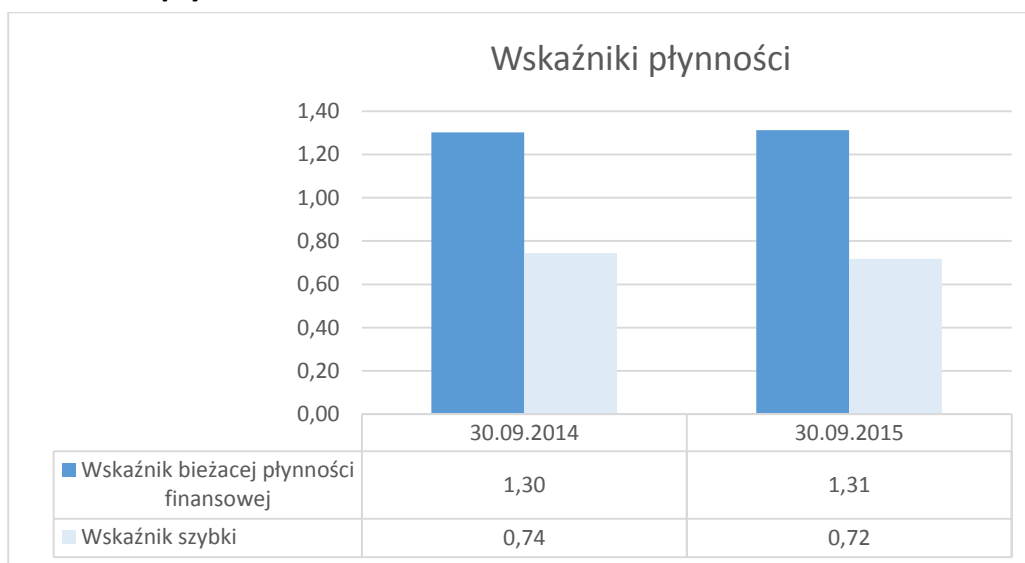
Kapitały własne stanowiły 30% sumy pasywów i sfinansowały w pełni majątek trwały oraz część aktywów obrotowych. Ponadto, majątek obrotowy został sfinansowany kredytami kupieckimi udzielonymi przez dostawców (55% sumy pasywów) i krótkoterminowym zadłużeniem bankowym (15% sumy pasywów).

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

4.4 Analiza wskaźnikowa

4.4.1 Wskaźniki płynności



Na koniec trzeciego kwartału 2015 roku wskaźniki płynności Grupy utrzymały się na tym samym poziomie co w roku poprzednim i w opinii Zarządu wskaźniki te wykazują bezpieczny poziom pozwalający na terminową realizację zobowiązań przedsiębiorstwa w oparciu o aktywa obrotowe.

4.4.2 Zarządzenie kapitałem obrotowym

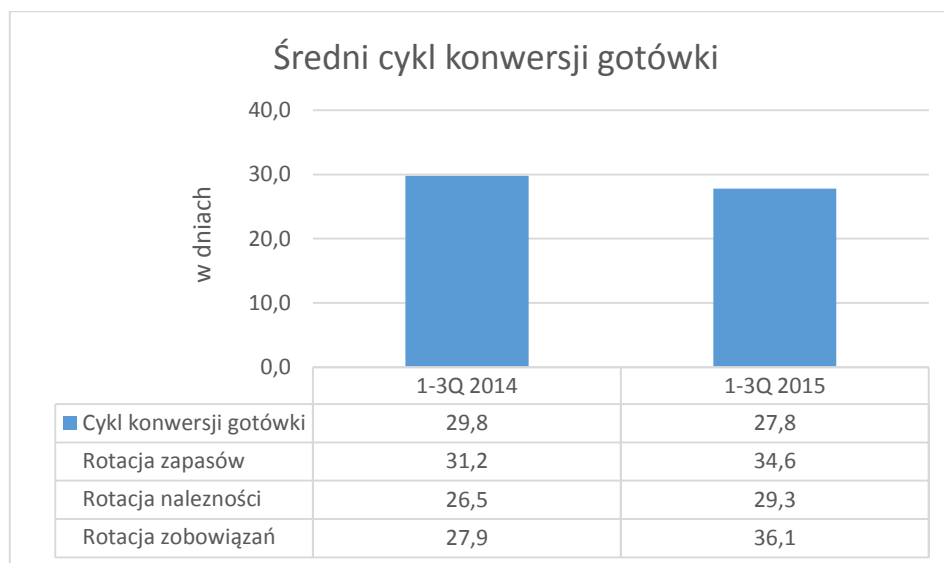
Jednym z istotnych celów strategicznych Grupy ABC Data jest odpowiednie zarządzanie kapitałem obrotowym. Średni cykl konwersji gotówki uległ poprawie o 2 dni w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Poprawa została osiągnięta dzięki wydłużeniu rotacji zobowiązań w dniach. Głównymi czynnikami mającymi wpływ na poprawę rotacji zobowiązań były wydłużenie terminów płatności do dostawców, zmiany w strukturze sprzedaży, wzrost finansowania faktoringiem odwrotnym.

Przedstawione poniżej dane pochodzą z rachunkowości zarządczej.

Porównanie wskaźników poszczególnych okresów zawiera poniższa tabela:

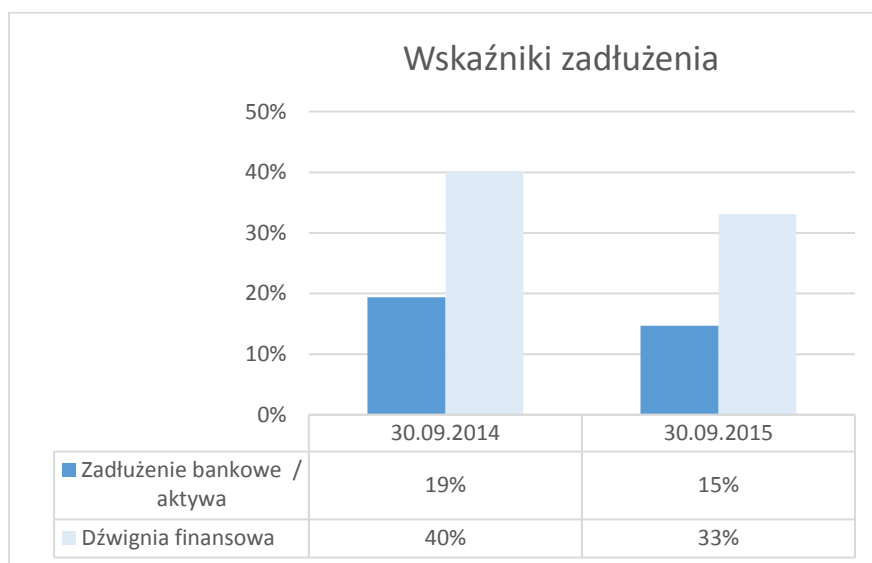
Element majątku obrotowego	1-3Q 2014	1-3Q 2015
Obrót zapasami w dniach	31,2	34,6
Obrót należnościami w dniach	26,5	29,3
Obrót zobowiązaniami w dniach	27,9	36,1
Cykl konwersji gotówki	29,8	27,8

Dane dotyczące zmian cyklu konwersji gotówki w pierwszych dziewięciu miesiącach 2015 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.

4.4.3 Wskaźniki zadłużenia



Wskaźniki zadłużenia spadły w stosunku do ubiegłego roku i kształtują się w ocenie Zarządu na bezpiecznym poziomie. Dźwignia finansowa została określona jako relacja zadłużenia bankowego do łącznej wartości księgowej kapitałów własnych i tego zadłużenia.

4.5 **Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników**

Spółka do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie opublikowała prognoz wyników dotyczących okresu sprawozdawczego.

4.6 **Dywidenda**

W dniu 12 maja 2015 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie rekomendacji dotyczącej podziału zysku i wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy Spółki za rok obrotowy 2014, o czym Spółka informowała raportem bieżącym nr 69/2015 z dnia 12 maja 2015 roku. Zarząd podtrzymał swoją rekomendację Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki wypłaty dywidendy w wysokości 36 groszy na akcję, o czym Spółka poprzednio informowała raportem bieżącym nr 55/2015 z dnia 17 marca 2015 r.

W dniu 16 czerwca 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę (Uchwała 9 ZWZ ABC Data S.A. z dnia 16 czerwca 2015 roku) o wypłacie dywidendy akcjonariuszom Spółki za rok obrotowy 2014:

- łączna wysokość dywidendy: 45.096.083,64 zł (słownie: czterdzieści pięć milionów dziewięćdziesiąt sześć tysięcy osiemdziesiąt trzy złote i sześćdziesiąt cztery grosze)
- wartość dywidendy przypadająca na jedną akcję: 0,36 zł (słownie: trzydzieści sześć groszy)
- liczba akcji objętych dywidendą: 125 266 899 (liczba akcji objętych dywidendą została pomniejszona o liczbę akcji własnych nabytych przez Spółkę. Łączna liczba akcji własnych posiadanych przez Spółkę na dzień 16 czerwca 2015 r. wynosi 2 672 349 szt.)
- dzień dywidendy: 23 czerwca 2015 r.
- dzień wypłaty dywidendy: 8 lipca 2015 r.

W dniu 8 lipca 2015 roku Spółka przekazała na konto KDPW S.A. 44.134.038 zł w celu wypełnienia świadczenia – wypłaty dywidendy akcjonariuszom.

5 **Opis perspektyw oraz czynników rozwoju**

5.1 **Sytuacja ekonomiczna Grupy**

Grupa ABC Data jest czołowym dystrybutorem sprzętu i oprogramowania komputerowego w regionie Europy Środkowo-Wschodniej, działającym na obszarze Polski, Republiki Czeskiej, Rumunii, Słowacji, Litwy, Łotwy, Estonii, Niemiec i Węgier.

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa koncentrowała się na następujących obszarach, decydujących o utrzymaniu stabilności finansowej oraz skuteczności działania na konkurencyjnym rynku, na którym funkcjonuje:

- utrzymanie pozycji lidera w tradycyjnych kategoriach komponenty, akcesoria, PC,
- rozwój działalności Grupy ABC Data w regionie, w tym dynamiczny rozwój sprzedaży na rynku litewskim, węgierskim i rumuńskim,
- osiąganie efektów synergii ze współpracy grupowej, w celu wykorzystania różnic w ofertach produktowych i poziomach cenowych dostępnych na różnych rynkach,
- stały rozwój udostępnianych wszystkim klientom narzędzi typu B2B (BiznesLink) oraz B2B2C (PC Link oraz ResellerWEB),
- poszerzanie oferty oraz dalsza rozbudowa bazy klientów, zwłaszcza segmentu MSP, retail, integratorów systemów i operatorów telekomunikacyjnych,
- utrzymanie przez spółkę zależną iSource pozycji lidera dystrybucji Apple w Polsce,
- poszerzenie oferty sprzedażowej o produkty wysokomarżowe z nowych branż m.in. artykuły szkolne i papiernicze, zabawki, narzędzia i elektronarzędzia.

5.2 **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:

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

- 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,
- zmiany legislacyjne – wprowadzenie zmian w obszarze mechanizmu odwróconego VAT od 1 lipca 2015r.,
- 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.

5.3 Realizacja strategii Grupy ABC Data S.A.

Spółka dbając o wysoką jakość, przejrzystość i rzetelność komunikacji w dniu 29 czerwca br. przekazała do publicznej wiadomości główne założenia nowej Strategii ABC Data na lata 2016 – 2018 zatwierdzonej uchwałą Rady Nadzorczej Spółki.

W wyniku przeprowadzonych analiz, których celem było rozpoznanie nowych szans i potencjalnych możliwości rozwoju na poszczególnych rynkach, na których działają spółki należące do grupy kapitałowej, przygotowana została nowa Strategia ABC Daty na lata 2016 - 2018. Skupia się ona na wzmocnieniu fundamentów ABC Daty, jak również na rozwoju modelu biznesowego Spółki w kierunku najbardziej perspektywicznych obszarów.

Kluczowe w Strategii jest położenie nacisku na ciągle podnoszenie standardu i jakości świadczonych usług w obszarze dystrybucji oraz nowe inicjatywy biznesowe, które stanowią uzupełnienie podstawowej działalności. Strategiczne inicjatywy biznesowe realizowane będą w obszarze projektów e-commerce, rozwijania portfolio produktów mobilnych, współpracy z operatorami telekomunikacyjnymi, dystrybucji z wartością dodaną (Value+), działalności eksportowej, a także w obszarach wspierających: HR, logistyce, nowym systemie ERP i projektach M&A. Strategia zakłada również aktywne pozyskiwanie nowych producentów w regionie CEE.

Wizja:

- Osiągnięcie pozycji lidera w dystrybucji IT opartej na e-commerce w regionie CEE poprzez:
- budowanie lojalności klientów w wyniku poszerzenia oferty produktowej, oferowania usług dodatkowych (wsparcia finansowego, wsparcia technicznego), nowych narzędzi e-commerce i platform sprzedażowych oraz usług logistycznych
- budowanie nowych kanałów sprzedaży
- rozwijanie relacji z producentami poprzez doskonalenie jakości świadczonych usług, dostarczanie wartości dodanej oraz innowacyjnych rozwiązań e-commerce
- rozszerzanie zakresu posiadanych kontraktów oraz zawieranie nowych umów z producentami w Polsce oraz regionie CEE
- usprawnienie procesów oraz optymalizację kosztów poprzez wdrożenie nowego systemu ERP oraz zmianach w obszarze zarządzania kapitałem ludzkim

Cele Strategiczne:

- wzmocnienie pozycji lidera w regionie CEE - rozwój biznesu i budowa pozycji lidera na każdym rynku, na którym Spółka prowadzi działalność (w ramach wybranego spośród trzech modeli biznesowych) poprzez nowe kontrakty na rynkach lokalnych z kluczowymi producentami oraz zaktywizowanie działań sprzedażowych, a także rozwój eksportu
- rozwój projektów e-commerce jako znaczących wyróżników konkurencyjnych pozwalających znacznie poszerzyć dotychczasową ofertę produktową przy jednoczesnym uniknięciu wzrostu kosztów stałych oraz stworzeniu nowego kanału sprzedaży
- rozwój obszarów Mobile i Telco - pozyskanie nowych kanałów sprzedaży oraz poszerzenie oferty produktowej o nowe marki, a także rozszerzenie dotychczasowych kontraktów na rynki w regionie
- rozwój Value+ w obszarze kompetencji doradczych oraz rozszerzenie oferty produktowej w ramach wszystkich grup produktowych (serwery, storage, networking, software, zasilanie)
- M&A jako ważny czynnik wspierający wzrost - akwizycje firm o znaczącej pozycji na najważniejszych rynkach regionu CEE, koncentracja na akwizycjach wzmocniających założone kierunki rozwoju spółki
- efektywność organizacyjna – optymalizacja i standaryzacja procesów, zmiana w obszarze zarządzania kapitałem ludzkim, nowe usługi o wartości dodanej w obszarze logistyki oraz wdrożenie nowego systemu WMS i ERP

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

Główne założenia strategii w regionie:

- rozwój nowych działów biznesowych - Value +, Mobile jako wiodących w swoich obszarach w regionie CEE
- rozwój nowych technik zarządzania ryzykiem kredytowym w obsłudze obecnych i nowych partnerów
- wzmocnienie kanału SMB
- wprowadzenie do oferty nowych kategorii produktów – RTV, AGD, smart home, smart fit, smart med, fotowoltaika
- rozwój narzędzi e-commerce w całej grupie kapitałowej (InterLink i BiznesLink)
- ciągłe monitorowanie i realizacja potrzeb klientów i producentów na wszystkich rynkach

Podsumowanie:

- wzrost udziału w rynku w Polsce do 25% w 2018 r.
- udział w rynku CEE w 2018 r. do 10%
- osiągnięcie pozycji lidera w CEE poprzez wzmocnianie pozycji na poszczególnych rynkach:
 - Polska – numer 1 w 2018 r.
 - w 3 największych krajach regionu – pozycja w top 3 w 2018 r.
 - kraje bałtyckie – model lekki
 - rynek niemiecki – model lekki
- wzrost organiczny oraz M&A
- usprawnienie procesów oraz optymalizacja kosztów – wdrożenie nowego ERP
- wdrożenie filozofii High Performance Organization
- osiągnięcie wyceny Grupy ABC Data w wysokości 1 mld PLN do 2018 roku.

5.4 Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących ABC Data S.A. lub spółek zależnych

W trzecim kwartale 2015 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.

6 Władze Spółki

6.1 Skład osobowy

6.1.1 Zarząd

Na dzień 30 września 2015 r. skład Zarządu ABC Data S.A. był następujący:

- Ilona Weiss - Prezes Zarządu
- Juliusz Niemoćko - Wiceprezes Zarządu
- Andrzej Kuźniak - Wiceprezes Zarządu
- Maciej Piotr Kowalski - Wiceprezes Zarządu ds. M&A i Rozwoju

W okresie sprawozdawczym skład Zarządu Spółki nie ulegał zmianom.

W dniu 17 września 2015 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania z dniem 1 grudnia 2015 r. Pani Ilony Weiss do pełnienia funkcji członka i Prezesa Zarządu Spółki ABC Data S.A. na kolejną trzyletnią kadencję, o czym Spółka informowała raportem bieżącym 82/2015 w tym samym dniu.

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

- Ilona Weiss - Prezes Zarządu
- Juliusz Niemoćko - Wiceprezes Zarządu
- Andrzej Kuźniak - Wiceprezes Zarządu
- Maciej Piotr Kowalski - Wiceprezes Zarządu ds. M&A i Rozwoju.

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

6.1.2 Rada Nadzorcza

Na dzień 30 września 2015 r. skład Rady Nadzorczej ABC Data S.A. był następujący:

- Ulrich Kottmann - Przewodniczący RN
- Ireneusz Wojciech Dąbrowski – Wiceprzewodniczący RN
- Nevres Erol Bilecik – Członek RN
- Mirosław Godlewski – Członek RN
- Tomasz Czechowicz – Członek RN, powiązany z MCI Management S.A.
- Cezary Smorszczewski - Członek RN, powiązany z MCI Management S.A.

W okresie sprawozdawczym skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianom.

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

- Ulrich Kottmann - Przewodniczący RN
- Ireneusz Wojciech Dąbrowski – Wiceprzewodniczący RN
- Nevres Erol Bilecik – Członek RN
- Mirosław Godlewski – Członek RN
- Tomasz Czechowicz – Członek RN, powiązany z MCI Management S.A.
- Cezary Smorszczewski - Członek RN, powiązany z MCI Management S.A.

6.2 Osoby zarządzające oraz nadzorujące posiadające akcje Spółki lub jednostek powiązanych

Imię i nazwisko	Funkcja	Stan na 30.09.2015 r.		Stan na 12.11.2015 r.	
		Ilość akcji/głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym /głosach	Ilość akcji/głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym/głosach
Ilona Weiss	Prezes Zarządu	56 500	0,045%	56 500	0,045%
Ulrich Kottmann	Przewodniczący Rady Nadzorczej	279 271	0,223%	279 271	0,223%
Nevres Erol Bilecik	Członek Rady Nadzorczej	1 252 222	1%	1 252 222	1%

Pozostałe osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają według wiedzy Zarządu Spółki akcji Spółki.

Stosownie do uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ABC Data S.A. z dnia 21 października 2015 r. w sprawie ustalenia zasad przeprowadzenia przez Spółkę Programu Motywacyjnego za rok 2015, o której Spółka informowała raportem bieżącym 84/2015, następujące osoby zarządzające lub nadzorujące uprawnione są do nabycia akcji Spółki na zasadach wskazanych w ww. uchwale:

- Prezes Zarządu – Pani Ilona Weiss – uprawniona do nabycia nie więcej niż 240.000 Akcji,
- Wiceprezes Zarządu – Pan Juliusz Niemoćko – uprawniony do nabycia nie więcej niż 180.000 Akcji,
- Wiceprezes Zarządu – Pan Andrzej Kuźniak – uprawniony do nabycia nie więcej niż 180.000 Akcji,
- Przewodniczący Rady Nadzorczej – Pan Ulrich Kottmann – uprawniony do nabycia nie więcej niż 150.000 Akcji,
- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – Pan Ireneusz Dąbrowski – uprawniony do nabycia nie więcej niż 150.000 Akcji.

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 Struktura kapitału zakładowego oraz akcjonariatu ABC Data S.A.

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

Na dzień 30 września 2015 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:

- 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 trzecim kwartale 2015 roku wysokość kapitału zakładowego nie ulegała zmianie.

7.2 Struktura akcjonariatu ABC Data S.A.

Akcjonariusz	Stan na 30.09.2015 r.		Stan na 12.11.2015 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.	6 192 289*	4,94%*	6 192 289*	4,94%*
Pozostali Akcjonariusze	21 648 128	17,28	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.

7.3 Akcje własne

W dniu 30 marca 2015 roku Spółka poinformowała o zakończeniu z dniem 30 marca 2015 r. realizacji Programu Skupu Akcji Własnych. Skup akcji zakończył się z uwagi na upływ terminu wskazanego w uchwale.

Skup akcji własnych, którego rozpoczęcie nastąpiło w oparciu o uchwałę Zarządu Spółki z dnia 24 czerwca 2014 r. (raport bieżący nr 38/2014 z dnia 24 czerwca 2014 r.), prowadzony był zgodnie z postanowieniami Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 czerwca 2014 r. (raport bieżący nr 36/2014 z dnia 23 czerwca 2014 r.). Spółka w dniu 17 listopada 2014 roku podjęła decyzję o zwiększeniu od dnia 18 listopada 2014 roku dziennego limitu nabywanych przez Spółkę akcji własnych powyżej 25% średniego dziennego wolumenu obrotu, deklarując jednocześnie, że nie przekroczy 50% średniego dziennego wolumenu obrotu, o czym poinformowała raportem bieżącym 148/2014 z dnia 17 listopada 2014 roku.

Informacje podsumowujące wyniki realizacji Programu Skupu Akcji Własnych:

- łączna ilość akcji nabytych przez Spółkę w ramach skupu akcji własnych wynosi 2 672 349 i odpowiada 2 672 349 głosom na Walnym Zgromadzeniu Spółki;
- łączna liczba nabytych akcji stanowi 2,13% udziału w kapitale zakładowym Spółki i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki;
- wartość nominalna jednej akcji wynosi 1 zł, a łączna wartość nominalna skupionych akcji wynosi 2 672 349 zł;
- średnia jednostkowa cena nabycia akcji wyniosła 3,75 zł;

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

• łączna liczba posiadanych akcji wynosi 2 672 349 (z uwzględnieniem akcji nabytych 30 marca 2015 r., które zostaną rozliczone w dniu 1 kwietnia 2015 r.) i stanowi 2,13% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki;

Program Skupu Akcji Własnych uchwalony został w celu umożliwienia nabywania Akcji Własnych w celu ich umorzenia lub dalszej odsprzedaży na warunkach przewidzianych w Uchwale i Rozporządzeniu, w szczególności w celu dalszej odsprzedaży w procesach przejęcia i akwizycji dokonywanej na rzecz udziałowców/wspólników w przejmowanych podmiotach w zamian za udziały/akcje tych podmiotów.

Stosownie do uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ABC Data S.A. z dnia 21 października 2015 r. w sprawie przeznaczenia akcji własnych Spółki nabytych w ramach Programu Skupu Akcji Własnych, o której Spółka informowała raportem bieżącym 84/2015, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyraziło zgodę na przeznaczenie akcji własnych nabytych w ramach Programu Skupu Akcji prowadzonego w oparciu o Uchwałę nr 31 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ABC Data S.A. z dnia 23 czerwca 2014 r. w sprawie udzielenia Zarządowi ABC Data S.A. upoważnienia do nabycia akcji własnych w celu ich dalszej odsprzedaży lub umorzenia do dalszej odsprzedaży także w ramach realizacji zobowiązań Spółki wynikających z programów motywacyjnych Spółki.

Stosownie do uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ABC Data S.A. z dnia 21 października 2015 r. w sprawie ustalenia zasad przeprowadzenia przez Spółkę Programu Motywacyjnego za rok 2015, o której Spółka informowała raportem bieżącym 84/2015, osoby zarządzające lub nadzorujące wskazane w pkt. 6.2. niniejszego raportu uprawnione są do nabycia akcji własnych Spółki w liczbie i na warunkach wskazanych w ww. uchwale.

8 Pozostałe informacje

8.1 *Inne informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Grupy i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę*

W ocenie Zarządu Spółki nie istnieją inne, niż przedstawione w niniejszym raporcie informacje istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę.

9 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

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

Warszawa, 12 listopada 2015 r.

**Ilona Weiss
Prezes Zarządu**

**Juliusz Niemotko
Wiceprezes Zarządu**

**Andrzej Kuźniak
Wiceprezes Zarządu**

**Maciej Piotr Kowalski
Wiceprezes Zarządu**