



Sprawozdanie Zarządu
z działalności ABC Data S.A.
za rok obrotowy 2015

Warszawa, 17 marca 2016 r.

Spis treści:

1	Wprowadzenie	4
2	Grupa Kapitałowa ABC Data S.A.	4
2.1	Opis Grupy Kapitałowej ABC Data	4
2.2	Zmiany w organizacji oraz zasadach zarządzania Spółką i Grupą.....	6
2.3	Informacje o innych istotnych powiązaniach.....	6
2.4	Informacje o oddziałach i zakładach.....	6
3	Działalność Spółki	6
3.1	Informacje o podstawowych produktach, towarach i usługach	6
3.2	Informacje o rynkach zbytu	7
3.3	Informacje o dostawcach.....	10
3.4	Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju	10
3.5	Zagadnienia dotyczące środowiska naturalnego	11
3.6	Zatrudnienie	12
4	Informacje o umowach znaczących dla działalności ABC Data S.A.	13
4.1	Umowy handlowe	13
4.2	Umowy pomiędzy akcjonariuszami	13
4.3	Umowy ubezpieczenia.....	13
4.4	Umowy i transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi	14
4.5	Umowy dotyczące kredytów i pożyczek	14
4.6	Umowy poręczeń i gwarancji	19
5	Analiza danych finansowych	20
5.1	Wybrane dane finansowe.....	20
5.2	Zasady sporządzania sprawozdania finansowego.....	21
5.3	Analiza sytuacji finansowej	22
5.3.1	Sprawozdanie z całkowitych dochodów	22
5.3.2	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	23
5.3.3	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	25
5.3.4	Struktura finansowania.....	25
5.4	Analiza wskaźnikowa.....	26
5.4.1	Wskaźniki płynności.....	26
5.4.2	Zarządzenie kapitałem obrotowym.....	26
5.5	Realizacja prognoz	28
5.6	Czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze wpływające na wynik oraz opis sytuacji ekonomicznej Spółki	28
5.7	Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi	28
5.8	Informacja o instrumentach finansowych.....	28
5.9	Sposób wykorzystania wpływów z emisji.....	29
6	Opis perspektyw oraz czynników rozwoju	29
6.1	Realizacja strategii ABC Data S.A.	29
6.2	Perspektywy rozwoju Spółki.....	31
6.3	Czynniki rozwoju istotne dla działalności Spółki	31
6.3.1	Otoczenie makroekonomiczne mające wpływ na działalność ABC Data S.A. oraz sytuacja branży IT	31
6.4	Czynniki ryzyka	32
6.5	Planowane inwestycje.....	37
7	Organy Spółki	37
7.1	Skład osobowy	37
7.1.1	Zarząd	37
7.1.2	Rada Nadzorcza.....	37

7.2	Zmiany w składzie organów zarządzających i nadzorujących.....	38
7.3	Umowy pomiędzy Spółką a osobami zarządzającymi	39
7.4	Wynagrodzenie osób zarządzających oraz nadzorujących	39
7.5	Osoby zarządzające oraz nadzorujące posiadające akcje Spółki lub jednostek powiązanych.....	40
8	Akcje i akcjonariat	41
8.1	Struktura kapitału zakładowego	41
8.1.1	Łączna liczba i wartość nominalna wszystkich akcji (udziałów) Spółki	41
8.1.2	Łączna liczba i wartość nominalna wszystkich akcji i udziałów w jednostkach zależnych Spółki... ..	41
8.2	Struktura akcjonariatu	42
8.3	Umowy w wyniku których mogą nastąpić zmiany wśród akcjonariuszy lub obligatariuszy.....	42
8.4	System kontroli akcji pracowniczych	42
8.5	Akcje własne.....	42
9	Informacje uzupełniające do Sprawozdania Zarządu z działalności ABC Data S.A.	43
9.1	Postępowania sądowe.....	43
9.2	Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	44
10	Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego	44
10.1	Wskazanie zbioru ładu korporacyjnego, któremu podlega Spółka oraz tych na które Spółka mogła się zdecydować dobrowolnie, oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny oraz zasad, których Spółka nie stosuje w sposób trwały	44
10.2	System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych	45
10.3	Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety	45
10.4	Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień	46
10.5	Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu	46
10.6	Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki	46
10.7	Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień	46
10.8	Opis zasad zmiany statutu Spółki.....	46
10.9	Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania	47
10.10	Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających nadzorujących Spółki oraz ich komitetów	49
10.10.1	Zarząd	49
10.10.2	Rada Nadzorcza.....	50
10.10.3	Komitety	50
11	Dane teleadresowe	50

1 Wprowadzenie

Niniejszy raport okresowy ABC Data S.A. („Spółka”) za rok obrotowy 2015 zawiera Sprawozdanie Zarządu z działalności ABC Data S.A. w 2015 r., prezentujące informacje zgodnie z wymogami § 91 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 § 91 ust. 1 pkt 2 Rozporządzenia oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe ABC Data S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. sporządzone zgodnie z § 91 ust. 1 pkt 3 lit b Rozporządzenia.

Oświadczenie Zarządu, o którym mowa w § 91 ust. 1 pkt 5 i 6 oraz raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, o których mowa odpowiednio w § 91 ust. 1 pkt 7 Rozporządzenia stanowią dodatkowe załączniki do jednostkowego raportu okresowego ABC Data S.A. za rok 2015.

Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe zawarte w jednostkowym 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 przez spółkę ABC Data S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu rocznego nie stwierdzono istnienia przesłanek wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółkę.

2 Grupa Kapitałowa ABC Data S.A.

Grupa Kapitałowa ABC Data składa się z jednostki dominującej ABC Data S.A. oraz dziewięciu 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 Finanse sp. z o.o z siedzibą w Warszawie, ABC Data Hungary Kft. na Węgrzech, ABC Data Distributie SRL w Rumunii, ABC Data Germany GmbH i.L. w Niemczech i iSource S.A z siedzibą w Warszawie.

Na dzień 31 grudnia 2015 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 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”	Baltų pr. 42, LT-48196 Kaunas, Litwa	Dystrybucja sprzętu komputerowego i oprogramowania	100%	100%

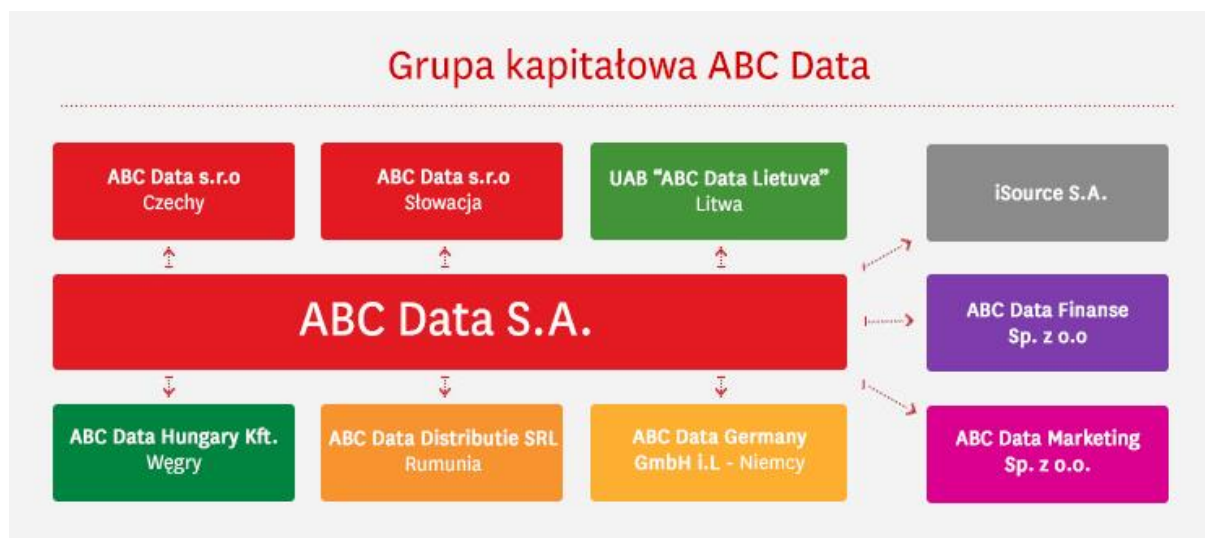
ABC Data S.A.

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 i.L.	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.



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.

W dniu 22 grudnia 2015 r. Zarząd Spółki, wykonując uprawnienia jedyne go wspólnika ABC Data Germany GmbH i.L. podjął uchwałę w sprawie likwidacji ABC Data Germany GmbH i.L. z dniem 31 grudnia 2015 r. ABC Data Germany GmbH i.L. (Spółka Zależna) jest jednostką zależną od ABC Data S.A. w rozumieniu obowiązujących przepisów ustawy o rachunkowości. Na likwidatora Spółki ABC Data Germany GmbH i.L. powołano Pana Andrzeja Bernata. Przedmiotem działalności Spółki Zależnej było prowadzenie działalności dystrybucyjnej sprzętu komputerowego i oprogramowania na rynku niemieckim. Zgodnie z przyjętą i ogłoszoną raportem bieżącym

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

nr 81/2015 w dniu 29.06.2015 Strategią ABC Data na lata 2016 – 2018 nastąpiła zmiana modelu biznesowego prowadzonej działalności na rynku niemieckim na model lekki, tzn. obsługiwanie klientów bezpośrednio przez spółkę dominującą ABC Data. Proces zmiany modelu biznesowego trwał od początku lipca 2015 r. i został zakończony do końca lipca 2015 r. Na dzień podjęcia ww. uchwały, Spółka Zależna nie prowadziła już działalności operacyjnej. W związku z powyższym likwidacja Spółki Zależnej nie będzie miała wpływu na działalność Grupy Kapitałowej ABC Data.

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.

2.4 Informacje o oddziałach i zakładach

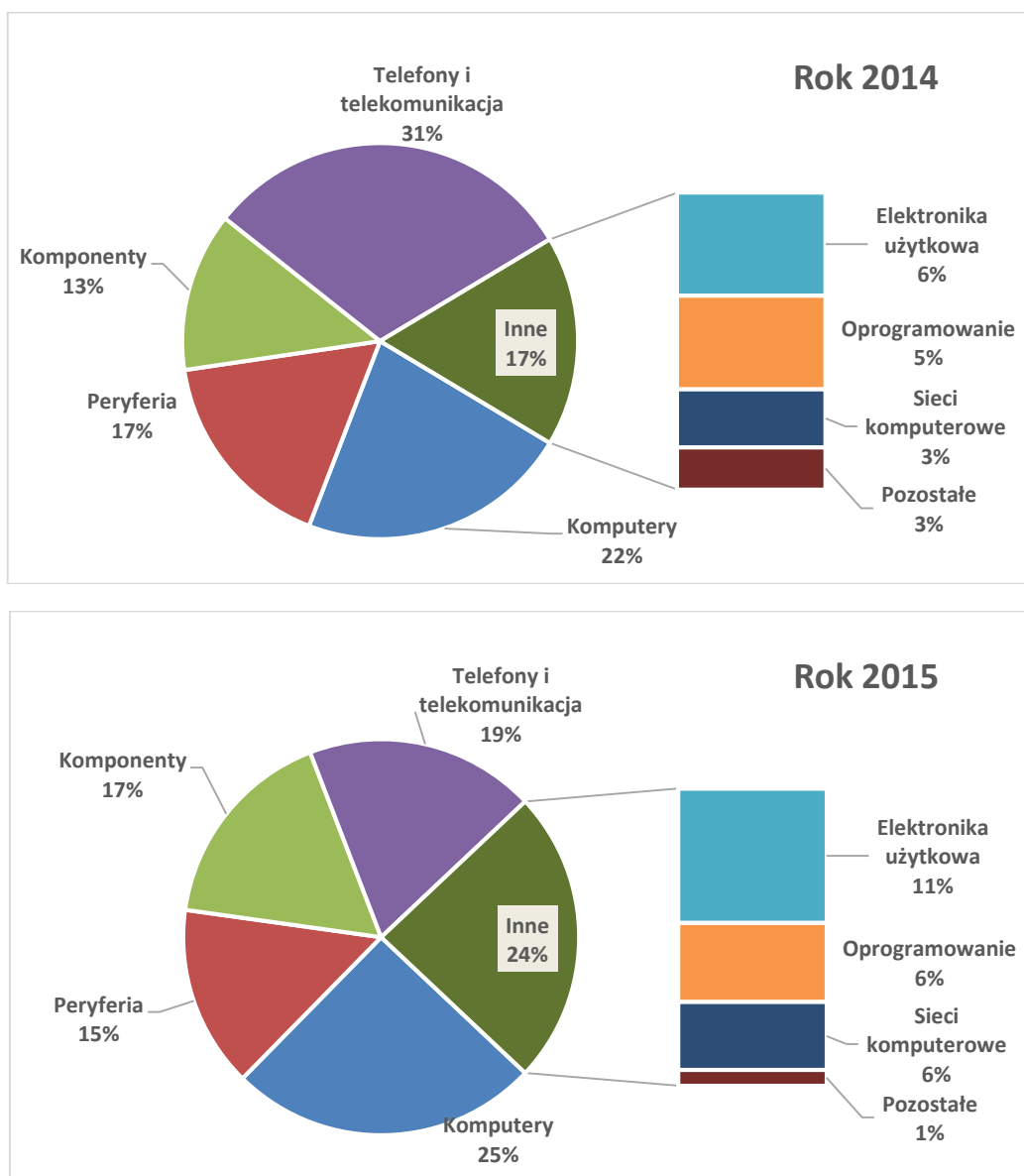
W 2015 roku Spółka, ani żadna spółka zależna od ABC Data S.A. nie posiadała zakładów ani oddziałów. Spółka posiada główną siedzibę w Warszawie na ul. Daniszewskiej 14. Magazyny Grupy znajdują się w Warszawie i w Sosnowcu oraz w Rumuni.

3 Działalność Spółki

3.1 Informacje o podstawowych produktach, towarach i usługach

ABC Data S.A. jest dystrybutorem sprzętu i oprogramowania komputerowego funkcjonującym w regionie Europy Środkowo-Wschodniej, działającym bezpośrednio lub poprzez Spółki zależne na obszarze Polski, Republiki Czeskiej, Słowacji, Litwy, Łotwy, Estonii, Węgier i Rumunii. Spółka posiada jedną z największych na polskim rynku ofertę ponad 180 tys. produktów przeszło 1 000 renomowanych marek. Podstawowe kategorie oferowanych przez 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 smartfony, a także produkty elektroniki użytkowej.

Struktura sprzedaży poszczególnych grup produktów w sprzedaży towarów i produktów za lata 2014 i 2015:



Począwszy od 2015 roku spółka rozpoczęła systematyczne rozszerzanie swojego asortymentu, poprzez włączanie do niego nowych kategorii produktowych. W ostatnich miesiącach do portfolio produktowego ABC Data włączone zostały nowe kategorie, takie jak produkty smart, artykuły papiernicze i biurowe, zabawki oraz narzędzia i elektronarzędzia.

W strukturze rynku IT 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.

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

Podstawową aktywnością firmy ABC Data Marketing Sp. z o.o. jest obsługa marketingowa ABC Data S.A. 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 Finance 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 systematycznie 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 na 8 języków, 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 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. Drogą internetową, przy wykorzystaniu tej platformy B2B, dociera obecnie do spółek z Grupy Kapitałowej ponad 85% zamówień. Poprzez InterLink dokonywanych jest nawet 90 tysięcy zamówień miesięcznie, a każdego dnia korzysta z niego nawet 6.000 użytkowników.

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 ABC Data rozpoczęła 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 spółka 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.

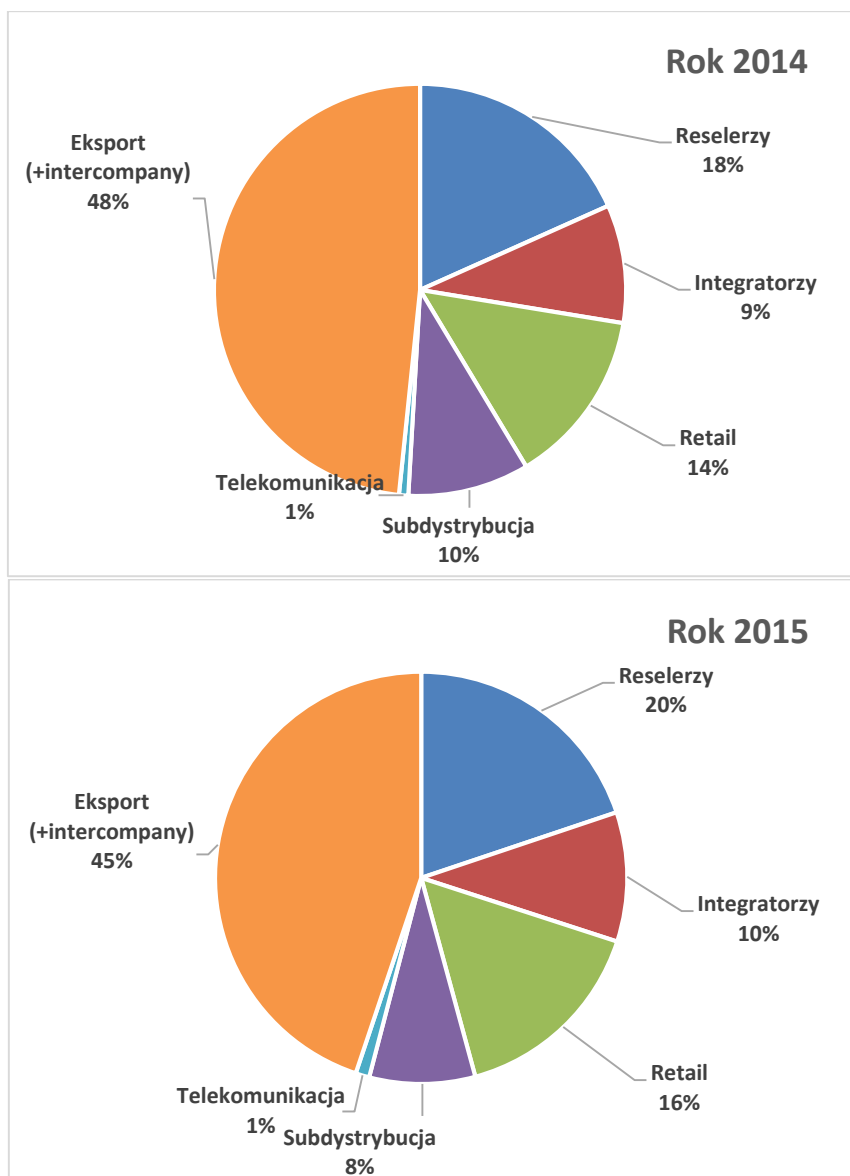
Organizacja systemu sprzedaży pozwala na obsługę pozostałego obszaru działania Grupy ABC Data z magazynów krajowych.

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.

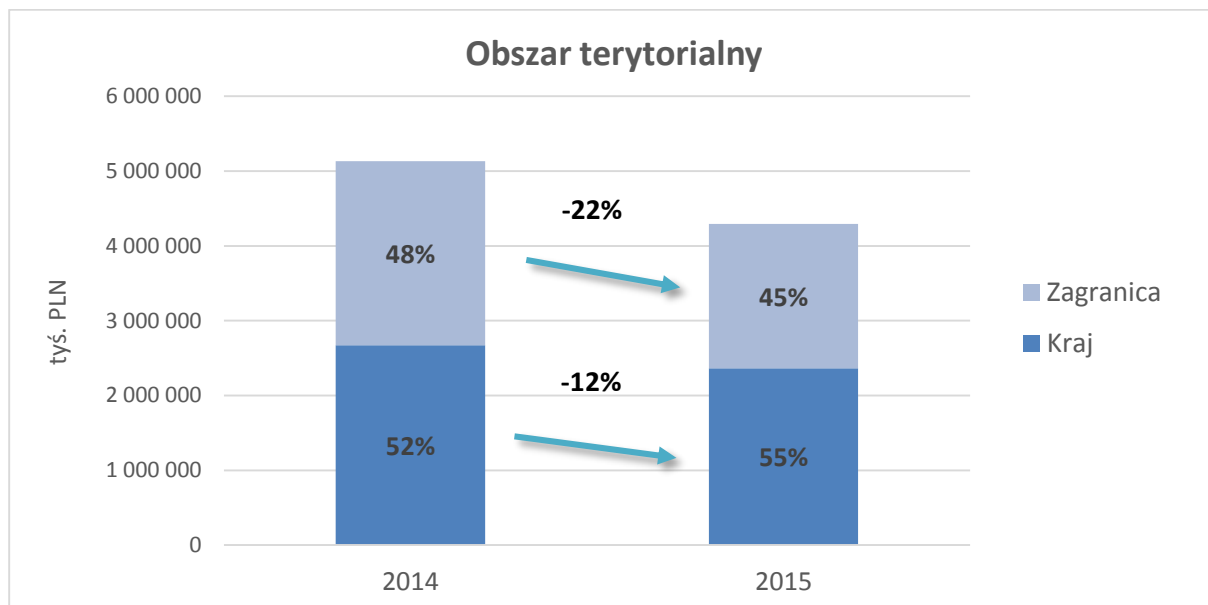
ABC Data S.A.

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

Struktura sprzedaży Spółki wg grup klientów za lata 2014 i 2015 przedstawia się następująco:



Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży w latach 2014 i 2015 roku została przedstawiona poniżej:



Żaden z odbiorców Spółki nie osiąga udziału 10 % przychodów ze sprzedaży ogółem. Spółka w 2015 roku odnotowała spadek całkowitej sprzedaży o ok. 16%.

3.3 Informacje o dostawcach

Spółka współpracuje ze światowymi producentami branży IT. 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 wiodącą platformą e-commerce B2B na rynku dystrybucji IT. Rozwój tych narzędzi od wielu lat ma charakter ewolucyjny i nie wiąże się ze znaczącymi jednorazowymi nakładami finansowymi.

Wykorzystując potencjał spółki oraz coraz bardziej zaawansowane rozwiązania analityczne i narzędzia wspierające sprzedaż w kanale internetowym, w zakresie działań rozwoju e-commerce, ABC Data skupia się przede wszystkim na optymalizacji obecnie funkcjonujących platform. Prowadzona jest ich rozbudowa o nowe funkcjonalności, które mają wpierać aktywną sprzedaż produktów z oferty ABC Data przez resellerów. Systematycznie powiększane jest także portfolio zaawansowanych rozwiązań umożliwiających dotarcie do jak najszerszego grona klientów B2B, np. nowoczesne platformy mobilne.

Planując rozwiązania e-commerce oraz współpracując z nimi środowisko IT, ogromny nacisk położony jest na ich bezpieczeństwo, wydajność oraz skalowalność. Umożliwia to dynamiczny rozwój platform zarówno pod kątem oferty handlowej, jak i rozwoju regionalnego. W tym obszarze planowane jest wprowadzenie dedykowanych narzędzi wspierających sprzedaż licencji software, poszerzenie oferowanych modeli sprzedażowych o usługi subskrypcyjne, a także uruchomienie sprzedaży usług hostingowych w modelu cloud w platformach e-commerce spółki.

Ze względu na ilość i jakość gromadzonych oraz przetwarzanych przez ABC Data danych, spółka koncentruje się na zintegrowaniu obecnie funkcjonujących rozwiązań analitycznych z innowacyjnymi systemami business intelligence. Pozwoli to na pełne wykorzystanie potencjału Big Data do optymalizacji wewnętrznych procesów dotyczących np. ofertowania i maksymalizacji konwersji sprzedażowej, a także rozbudowę oferty handlowej

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 sposób najbardziej efektywny i najbliższy oczekiwaniom klientów i partnerów biznesowych spółki. Zintensyfikowano prace nad rozwojem wewnętrznych systemów analitycznych oraz wdrożeniem narzędzi umożliwiających efektywną penetrację rynku w celu maksymalizacji jakości i atrakcyjności oferty handlowej w kanale e-commerce.

Uruchomienie w strukturach organizacji Biura E-commerce, pozwala realizować projekty związane z obszarem handlu internetowego, w sposób dynamiczny, efektywny i w symbiozie z najnowszymi międzynarodowymi trendami oraz rozwiązaniami technologicznymi. Wszelkie prowadzone działania opierają się o pogłębione badania i wywiady z kluczowymi resellerami współpracującymi ze spółką oraz z nowymi partnerami, którzy planują związać swój biznes IT z ABC Data S.A.

3.5 Zagadnienia dotyczące środowiska naturalnego

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

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

Na mocy przepisów o zużytym 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 11 września 2015 r. o zużytym 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.

Obowiązki wynikające z ustawy z dnia 24 kwietnia 2009 r. o bateriach i akumulatorach (t.j. Dz.U. z 2015 r. poz. 687 z późn. zm.) 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 z uwzględnieniem zmian wprowadzonych ustawą z dnia 15 stycznia 2015 o zmianie ustawy 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 (t.j. Dz.U. z 2014 r. poz. 1413 z późn. zm.)

Obowiązki wynikające z w/w ustaw Spółka przekazała – w zakresie, w jakim było to możliwe – firmie Polski System Recyklingu Organizacja Odzysku Opakowań SA. W styczniu roku 2016 umowa z Polskim System Recyklingu Organizacja Odzysku Opakowań SA została rozwiązana. Podpisano umowę z firmą INTERSEROH Organizacja Odzysku Opakowań S.A. Jest to jednak kontynuacja współpracy, ponieważ firma INTERSEROH jest właścicielem spółki 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.

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 dokonała wnikliwej analizy i oceny swojej działalności pod kątem wymogów ustawy z dnia 25 lutego 2011 r. o substancjach chemicznych i ich mieszaninach (t.j. Dz.U. z 2015 r. poz. 1203 z późn. zm.) 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, Spółka zwróciła się z zapytaniem do swoich dostawców, w jakim zakresie ich produkty podlegają przepisom rozporządzenia REACH. Do końca 2012 roku Spółka 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., Spółka 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 2015</i>
Zarząd Jednostki Dominującej *	2	4
Administracja	127	122
Dział sprzedaży i marketingu	214	184
Logistyka	110	114
Razem	453	423

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

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku oraz 31 grudnia 2015 roku kształtowało się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2014</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2015</i>
Zarząd Spółki*	2	3
Administracja	125	145
Dział sprzedaży i marketingu	189	168
Logistyka	108	113
Razem	424	429

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

W 2015 roku dostosowano poziom zatrudnienia w poszczególnych zespołach do wskaźników efektywności. Jednocześnie zatrudniono osoby do nowych zespołów i nowych grup produktowych w celu rozwijania nowych obszarów biznesu: Mobile/ Telco, RTV AGD, Value +, e-commerce.

Wraz z ogłoszeniem strategii ABC Data, w spółce uruchomiono projekt "High Performance Organization". Skoncentrowany jest on na doskonaleniu czterech kluczowych dla firmy obszarów: pomiaru efektywności poszczególnych działów, budowy zaangażowania pracowników, wzmocnienia komunikacji wewnątrz organizacji oraz rozwijaniu talentów i umiejętności przywództwa.

W firmie zastosowano zaawansowany system pomiaru efektywności kapitału ludzkiego. Badanie wskazało na wysoki poziom wskaźników Human Capital ROI oraz dobre efektywne wykorzystanie potencjału kadry pracowniczej. Uzyskane wyniki pozwoliły na opracowanie kompleksowego programu rozwoju zasobów ludzkich. W jego ramach uruchomiony został projekt „ABC Data Academy”. Składa się on z szeregu programów edukacyjnych i rozwojowych. Rozpoczęcie działalności czterech z nich zaplanowano na 2016 rok. Są to: „Program pozytywnej produktywności”, „ABC Data Leadership Academy”, „ABC Data Sales Academy” oraz „ABC Data

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

English Academy”. Pierwszy z nich ma przyczynić się do optymalizacji wielu procesów w spółce oraz wdrożenia koncepcji LEAN. Trzy pozostałe programy będą służyć przede wszystkim rozwojowi kompetencji zawodowych i osobistych pracowników ABC Data.

W 2015 roku zmodyfikowano także system wynagradzania dla obszaru front office i system motywacyjny dostosowując go do aktualnej strategii i przyszłych wyzwań rynkowych. Po przeprowadzonym pierwszym w skali całej grupy badaniu zaangażowania pracowników, przy wsparciu międzynarodowej firmy Aon Hewitt uruchomiono program budowy zaangażowania w ABC Data pod nazwą “Join the game”. Program ten stanowić będzie kluczowy element wspierający wdrożenie strategii i osiągnięcie ponadprzeciętnych wyników indywidualnych, zespołowych i firmowych.

4 Informacje o umowach znaczących dla działalności ABC Data S.A.

Wg oceny Spółki wielkość kapitałów własnych nie jest kryterium pozwalającym na właściwą ocenę znaczenia zawartej umowy, ABC Data S.A. 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 Spółka nie zawarła nowych umów znaczących. Zgodnie z §3 ust. 2 Rozporządzenia Spółka przedstawia poniżej dodatkowe informacje gwarantujące prawdziwość, rzetelność i kompletny obraz sytuacji Spółki.

4.1 Umowy handlowe

Spółka nie zawarła znaczących umów handlowych w okresie sprawozdawczym.

4.2 Umowy pomiędzy akcjonariuszami

Spółka 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 roku 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 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 marca 2015 roku do 29 lutego 2016 roku (12 miesięcy). Polisa obejmuje również ubezpieczenie należności z tytułu sprzedaży z odroczonym terminem płatności dokonywanych przez spółki zależne: ABC Data Hungary Kft., ABC Data Distributie S.R.L. oraz ABC Data Germany GmbH i.L. 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.

Integralną część umowy stanowią Ogólne Warunki Ubezpieczenia Ryzyka Kredytu Kupieckiego z Opcją Windykacji 2004.

Umowa ubezpieczenia wiarytelności handlowych zawarta z Atradius Credit Insurance N.V. Spółka Akcyjna. Oddział w Polsce, numer polisy 813636 obowiązująca od 1 kwietnia 2015 do 31 marca 2016r, obejmująca klientów ABC Data SA oraz klientów spółek zależnych.

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 nocy nr 30 do sprawozdania finansowego.

4.5 Umowy dotyczące kredytów i pożyczek

Źródłem finansowania działalności Spółki są krótkoterminowe i średnioterminowe linie kredytowe w bankach oraz linie faktoringowe dla wybranych klientów.

Umowa świadczenia usługi zarządzania płynnością w formie limitów dziennych zawarta przez ABC Data SA, ABC Data Marketing Sp. z o.o., iSource S.A. w Warszawie z ING Bankiem Śląskim S.A. w dniu 30.09.2015r. wraz z późniejszymi aneksami.

Przedmiotem umowy jest świadczenie przez Bank Uczestnikom usługi optymalizacji zarządzania płynnością w formie Limitów Dziennych, mającej na celu ułatwienie Uczestnikom codziennego zarządzania środkami pieniężnymi.

Zabezpieczeniem jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji przez Uczestników Umowy.

Umowa obowiązuje do 31.10.2016 r. Umowy może zostać wypowiedziana z zachowaniem 90-dniowego okresu wypowiedzenia.

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.
- 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. Limity dostępne w walutach USD, EUR, CZK, RON.

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 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 obciążone 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 rewalingowy 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 została rozwiązana z dniem 18.12.2015 r.

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 Umowy Bank udostępnia spółce ABC Data SA finansowanie w postaci odnawialnego kredytu w rachunku bieżącym w walutach PLN, EUR, USD.

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 udostępniał spółce limit zobowiązań na produkty bankowe obciążone 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 wynosił łącznie 80 mln PLN

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

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

W miejsce powyższej umowy 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 limit zmienny w czasie okresu sprawozdawczego w kwocie od 16.03.2015 r 98,2 mln PLN. do 27.01.2016 r.

od 28.01.2016 r 110 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

Umowa obowiązuje do dnia 09.10.2025r. W ramach udostępnionego limitu jest możliwość wypowiedzenia kredytu w każdą kolejną rocznicę podpisania umowy.

Limit może być wykorzystany na:

- kredyty w rachunkach bieżących dla ABC DATA SA w walutach: EUR, PLN, USD, CZK, dla iSource S.A. w PLN
 - Inne Usługi obarczone ryzykiem kredytowym, w szczególności gwarancje i akredytywy
- Łączna kwota wykorzystania kredytów w rachunkach bieżących oraz udostępnionych innych usług dla ABC DATA SA nie może przekroczyć
- od 16.03.2015 r. 80 mln PLN do 27.01.2016r
 - od 28.01.2016 r. 90 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.

Limit kredytu w rachunku bieżącym dla iSource S.A. w okresie od 16.03.2015 r. do 27.10.2015 r. wynosił 3 mln PLN oraz łączna kwota wykorzystania kredytu w rachunku bieżącym oraz Innych Usług wynosiła 40 mln PLN.

Od 27.10.2015 r iSource S.A. ma udostępniony limit w wysokości 40 mln PLN do wykorzystania tylko w ramach Innych Usług.

W związku z zawarciem trójstronnej Umowy Kredytowej wygasła Umowa Poręczenia dla iSource S.A. na kwotę 21,84 mln PLN udzielona do Umowy kredytowej.

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.

od 02.03.2016 r. 90 mln PLN udostępniony do 15.12.2017 r Limit dostępny w walutach PLN, EUR,USD

od 02.03.2016 - Limit dostępny jest również w formie gwarancji bankowych udzielanych na zlecenie Kredytobiorcy w PLN oraz w EUR do łącznej kwoty 15 mln PLN

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 w formie aktu notarialnego w trybie art. 777 par 1 ust 4 lub 5 ustawy z dnia 17.11.1964 oraz pełnomocnictwo do rachunków Spółki w Banku.

Umowa wielocelowej linii kredytowej nr WAR/3012/15/222/CB zawarta pomiędzy ABC Data SA w Warszawie a Bankiem BGŻ BNP Paribas S.A. w dniu 01.12.2015r.

Kredyt został udostępniony dn. 04.01.2016r.

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. Limit kredytowy wynosi 40 mln PLN, udostępniony jest do dnia 01.12.2025 r. i może zostać skrócony lub przedłużony przez każdą ze stron na koniec każdej rocznicy umowy za 30 dniowym oświadczeniem.

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

Zabezpieczeniem Umowy jest weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawiony przez ABC DATA 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 23.09.2019r.

Według stanu na dzień 31.12.2015 kredyt może być wykorzystany w następujących walutach: PLN, USD, EUR, HUF.

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

W przypadku braku wypowiedzenia przez Bank nie później niż miesiąc przed rocznicą podpisania umowy zostaje ona automatycznie przedłużona na kolejny 12-miesięczny okres.

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 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 rozwiązana w dniu 31.01.2016.

Umowa Faktoringowa nr CRD/F/44237/15 zawarta przez ABC Data SA w Warszawie z Raiffeisen Bank Polska SA w Warszawie w dniu 29.04.2015 roku wraz z późniejszymi aneksami

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

od 29.04.2015 r. 30 mln PLN do 27.07.2015 r.

od 28.07.2015 r. 35 mln PLN

dostępny w walutach PLN, EUR i USD. Limit jest ważny jest do 04.01.2017 r.

na usługę faktoringu pełnego bez regresu w stosunku do wybranego kontrahenta Spółki.

Zabezpieczeniem umowy jest weksel własny in-blanco wraz z deklaracją wekslową oraz cesja praw z tytułu Umowy Ubezpieczenia wierzycelności handlowych.

Umowa Faktoringowa nr CRD/F/44235/15 zawarta przez ABC Data SA w Warszawie z Raiffeisen Bank Polska SA w Warszawie w dniu 29.04/2015 roku wraz z późniejszymi aneksami

Zgodnie z Umową Faktor wyznaczył limit w okresie sprawozdawczym 25 mln PLN dostępny w walutach PLN, EUR i USD. Limit jest ważny jest do 05.01.2017 r.

na usługę faktoringu pełnego bez regresu w stosunku do wybranego kontrahenta Spółki.

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:

od 19.04.2010 r 10 mln PLN do 26.03.2013 r.,

od 27.03.2013 20 mln PLN do 10.03.2015 r.

od 11.03.2015 r 15 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. Wygaśnięcie limitu nastąpi w dniu 10.03.2016 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 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.

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.

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

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

43 mln PLN od 18.06.2014 r. do 12.04.2015

40 mln PLN od 13.04.2015 r. do 16.06.2015

75 mln PLN od 17.06.2015

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 wierzytelności handlowych.

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 wierzytelności handlowych

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

od 23.03.2015 r. 120 mln PLN

na usługę faktoringu pełnego bez regresu w stosunku do wybranych kontrahentów Spółki. Umowa została zawarta na czas określony do 25.06.2015., z możliwością automatycznego odnawiania na kolejny rok. Limit jest dostępny w walutach PLN, EUR i USD.

Limit dla ABC Data S.A. i iSource S.A. wynosi 120 mln PLN, natomiast ABC Data S.A. może wykorzystać maksymalnie 100 mln PLN, na podstawie oddzielnej Umowy z limitu faktoringowego korzysta również iSource S.A. dla którego maksymalne wykorzystanie limitu wynosi 70 mln PLN.

Zabezpieczeniem Umowy są dwa weksle in blanco wraz z deklaracjami wekslowymi oraz cesja praw z tytułu Umowy Ubezpieczenia wierzytelności handlowych.

Umowa Faktoringu nr 1/W/2015 wraz z Porozumieniem o współpracy w zakresie faktoringu nr 2/2015 zawarta przez ABC Data SA w Warszawie z ING Commercial Finance Polska S.A. w Warszawie w dniu 05.10.2015 r roku wraz z późniejszymi aneksami

Zgodnie z Umową Faktor wyznaczył limit w okresie sprawozdawczym 40 mln PLN dostępny w walutach PLN, EUR i USD. Limit jest ważny do 04.10.2016 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

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.

W dniu 18.01.2016 r. został podpisany Aneks do Umowy na mocy którego z limitu może korzystać iSource S.A. Zabezpieczeniem Umowy jest weksle in blanco wraz z deklaracją wekslową.

Umowa Faktoringu nr 1470/07/2015 zawarta przez ABC Data SA w Warszawie z BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. w Warszawie w dniu 02.12.2015 roku

Zgodnie z Umową Faktor wyznaczył limit w okresie sprawozdawczym 100 mln PLN dostępny w walutach PLN,. Limit jest ważny na czas nieokreślony.

Limit jest dostępny na usługę faktoringu pełnego bez regresu w stosunku do wybranego kontrahenta W ramach udostępnionego limitu jest możliwość wypowiedzenia linii faktoringowej w każdą kolejną rocznicę podpisania umowy.

Zabezpieczeniem Umowy jest weksle in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz cesja praw z tytułu Umowy Ubezpieczenia wierzytelności handlowych.

Umowa Faktoringu nr 1469/07/2015 zawarta przez ABC Data SA w Warszawie i ABC Data S.R.O. w Pradze z BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. w Warszawie w dniu 08.03.2016 roku

Zgodnie z Umową Faktor wyznaczył limit w okresie sprawozdawczym 242.970.000 CZK dostępny w walutach PLN, CZK, EUR, USD. Limit w całości przydzielony dla ABC Data S.R.O. Limit jest ważny na czas nieokreślony.

Limit jest dostępny na usługę faktoringu pełnego bez regresu w stosunku do wybranych kontrahentów W ramach udostępnionego limitu jest możliwość wypowiedzenia linii faktoringowej w każdą kolejną rocznicę podpisania umowy.

Zabezpieczeniem Umowy są weksle in blanco poręczone wzajemnie przez Spółki wraz z deklaracjami wekslowymi oraz cesja praw z tytułu Umowy Ubezpieczenia wierzytelności handlowych.

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 rozwiązana z dniem 28.12.2015 r., całkowita spłata pożyczki nastąpiła w dniu 23.12.2015 r.

4.6 Umowy poręczeń i gwarancji

W dniu 8 marca 2016 roku ABC Data S.A. jak i ABC Data SRO poręczyły jako poręczyciele solidarni wzajemnie wystawione weksle własne in blanco na rzecz BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. („Faktor”) do łącznej kwoty 364.455.000 CZK, co stanowi 58.349.245,50 PLN w przeliczeniu po średnim kursie NBP z dnia dzisiejszego, tj. 0,1601PLN.

Powyższe poręczenia stanowią zabezpieczenie wykonania podpisanej w dniu 8 marca 2016 r. Umowy faktoringowej („Umowa”) pomiędzy Faktorem a ABC Data S.R.O – Czechy oraz ABC Data S.A. Na podstawie Umowy ABC Data S.R.O – Czechy oraz ABC Data S.A. odpowiadają solidarnie za zobowiązania wynikające z Umowy do kwoty wskazanej powyżej.

Zobowiązania wynikające z poręczeń pozostają w mocy do czasu spełnienia wszystkich zobowiązań wynikających z Umowy, jednakże nie później niż 36 miesięcy od dnia rozwiązania Umowy. Umowa została zawarta na czas nieokreślony.

Z uwagi na charakter zawartej Umowy, solidarną odpowiedzialność ABC Data S.A. jak i ABC Data SRO oraz z uwagi na fakt, iż ABC Data S.R.O – Czechy jest w 100% spółką zależną od ABC Data S.A. udzielenie wzajemnych poręczeń jest nieodpłatne.

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 Analiza danych finansowych

5.1 Wybrane dane finansowe

Poniższe tabele przedstawiają wybrane dane finansowe za okresy dwunastu miesięcy zakończone 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku.

Wybrane jednostkowe 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 2015 roku po kursie 4,1848, a dla roku 2014 roku - po kursie 4,1893
- z bilansu zostały przeliczone według kursu średniego NBP obowiązującego na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku, które wynosiły odpowiednio: 4,2615 i 4,2623.

WYBRANE DANE FINANSOWE	Okres		Okres	
	01.01.2015	01.01.2014	01.01.2015	01.01.2014
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
Sprawozdanie z całkowitych przychodów				
Przychody ze sprzedaży	4 293 535	5 131 710	1 025 983	1 224 956
Zysk z działalności operacyjnej	38 699	48 447	9 248	11 564
Zysk przed opodatkowaniem	67 513	52 894	16 133	12 626
Zysk netto	60 276	43 216	14 404	10 316
Podstawowy zysk na jedną akcję (nie w tysiącach)	0,49	0,35	0,12	0,08
Średnia ważona ilość akcji zwykłych (w szt.)	122 824 000	124 043 000	122 824 000	124 043 000
Rozwodniony zysk na jedną akcję (nie w tysiącach)	0,49	0,35	0,12	0,08
Przepływy pieniężne				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	32 099	110 334	7 670	26 337
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	26 827	-362	6 411	-86
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-55 599	-111 255	-13 286	-26 557
Przepływy pieniężne netto razem	3 327	-1 283	795	-306

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

WYBRANE DANE FINANSOWE	stan na dzień	stan na dzień	stan na dzień	stan na dzień
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
Bilans				
Aktywa	967 446	867 669	227 020	203 568
Zobowiązania długoterminowe	1 156	995	271	233
Zobowiązania krótkoterminowe	705 419	621 558	165 533	145 827
Kapitał własny	260 871	245 116	61 216	57 508
Kapitał zakładowy	125 267	125 267	29 395	29 390

5.2 Zasady sporządzania sprawozdania finansowego

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.

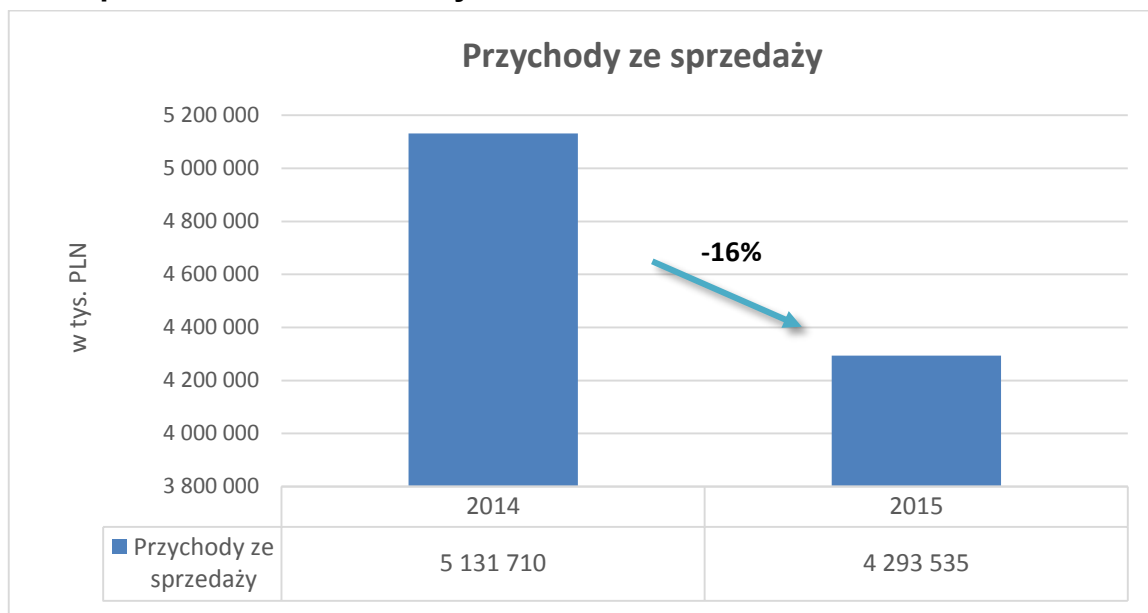
Podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych są dane finansowe pochodzące z systemu finansowo-księgowego, zarejestrowane zgodnie z polityką rachunkowości Spółki zatwierdzoną przez Zarząd, opartą na Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej. W procesie sporządzania sprawozdań wykorzystywane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

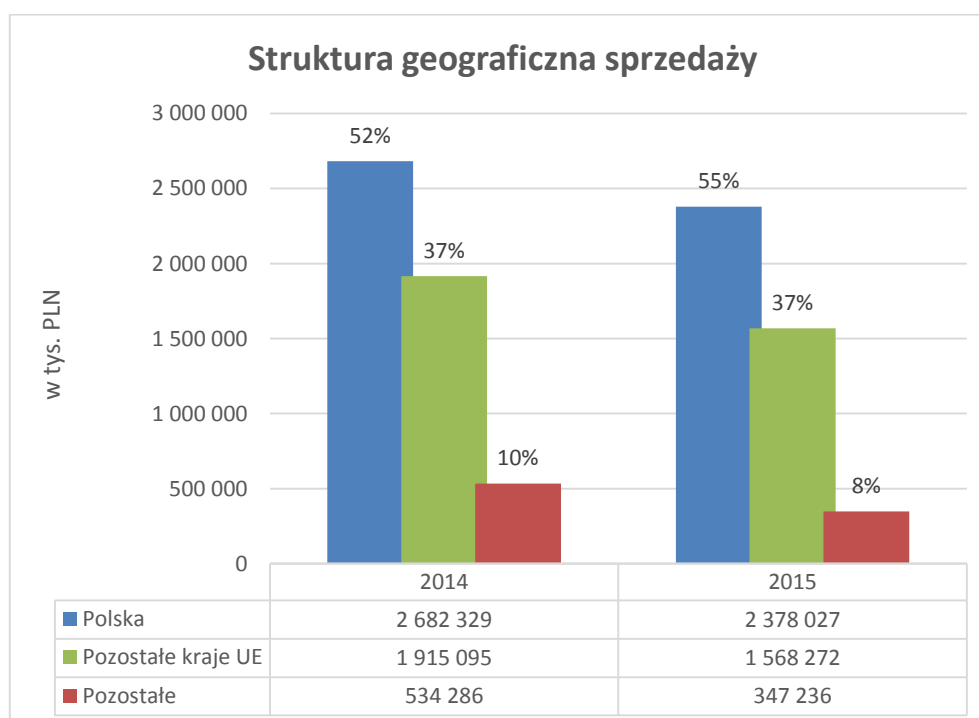
5.3 Analiza sytuacji finansowej

5.3.1 Sprawozdanie z całkowitych dochodów



W 2015 roku Spółka odnotowała prawie 16% procentowy spadek sprzedaży w stosunku do roku ubiegłego.

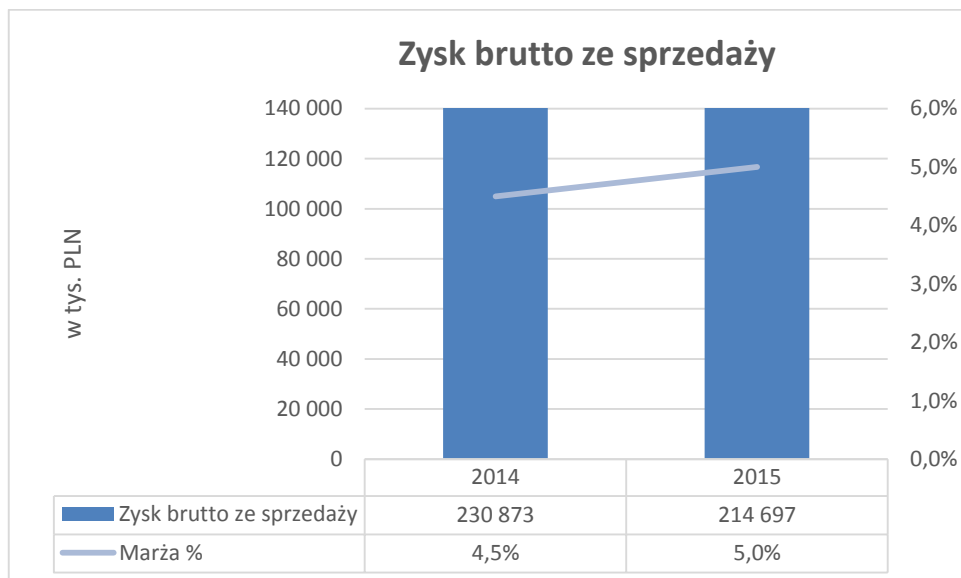
Poniżej została zaprezentowana struktura geograficzna sprzedaży za 2015 rok w zestawieniu z danymi za analogiczne okresy 2014 roku.



Zysk brutto na sprzedaży w wyrażeniu wartościowym oraz procentowym w stosunku do sprzedaży za lata 2014 i 2015 przedstawiał się następująco:

ABC Data S.A.

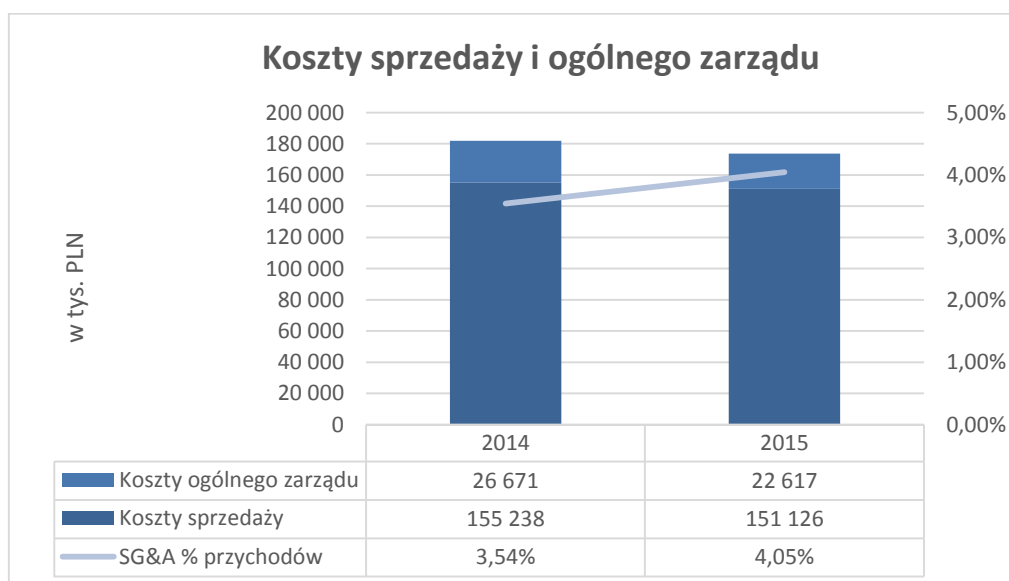
ul. Daniszewska 14, 03-230 Warszawa, NIP: 524-26-17-178, tel.: +48 022/676 09 00, fax: +48 022/614 16 16
 sekretariat@abcdata.eu



W 2015 roku Spółka wypracowała zysk brutto ze sprzedaży niższy o 16 mln PLN niż w roku poprzednim. Pomimo niższego zysku Spółce udało się zwiększyć rentowność liczoną w relacji do przychodów - wzrost o 0,5 p. % w stosunku do poprzedniego roku.

5.3.2 Sprawozdanie z sytuacji finansowej

5.3.2.1 Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu



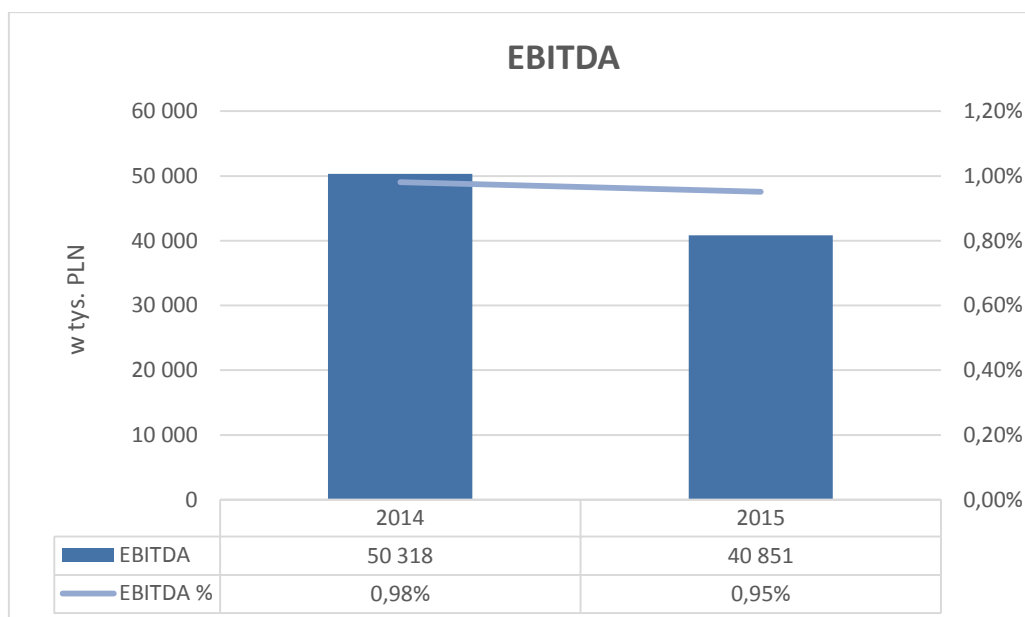
W 2015 koszty sprzedaży i ogólnego zarządu wyniosły łącznie 173.743 tys. PLN i spadły w porównaniu do roku 2014 o 4%.

Istotnym elementem kosztów sprzedaży są opłaty za użytkowanie znaków licencyjnych ponoszone przez Spółkę na rzecz spółki zależnej ABC Data Marketing.

ABC Data S.A.

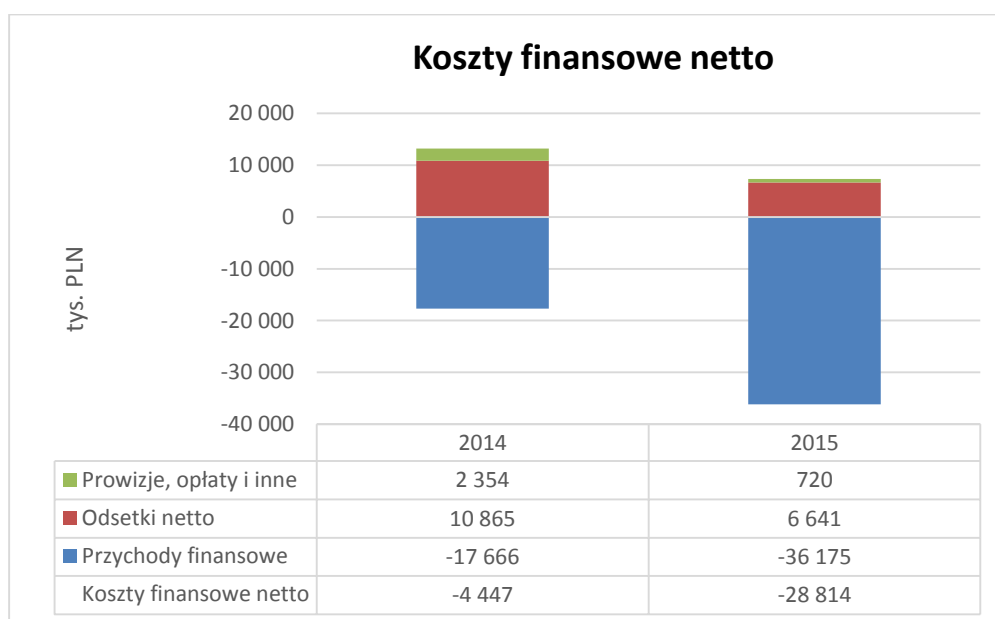
ul. Daniszewska 14, 03-230 Warszawa, NIP: 524-26-17-178, tel.: +48 022/676 09 00, fax: +48 022/614 16 16
 sekretariat@abcdata.eu

5.3.2.2 Wyniki finansowe

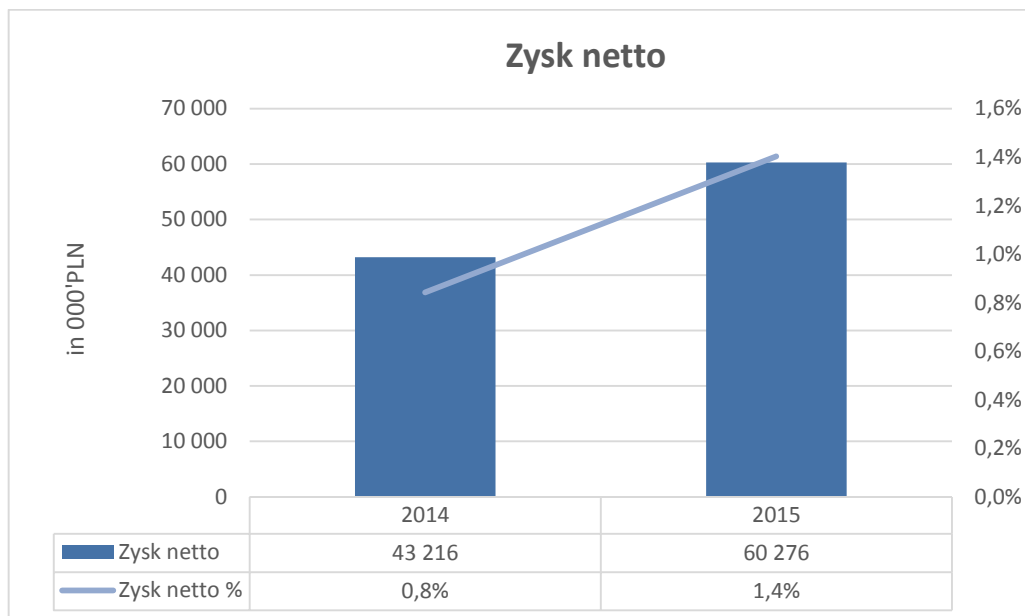


EBITDA w 2015 roku wyniosła 40.851 tys. PLN, co w porównaniu do roku ubiegłego oznacza spadek o 18,8%. Główną przyczyną zmian był spadek marży w ujęciu absolutnym.

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



W roku 2015 Spółka uzyskała zysk na działalności finansowej w łącznej kwocie 28.814 tys. PLN (wzrost o 24.367 tys. PLN). Wzrost wyniku na działalności finansowej uzyskany w roku 2015 związany jest przede wszystkim z przychodami z tytułu dywidend ze spółek zależnych w łącznej kwocie 36.139 tys. PLN. Spadek kosztów finansowania spowodowany był głównie niższym zapotrzebowaniem na finansowanie na przestrzeni całego roku oraz niższym kosztem odsetek..



W 2015 roku Spółka poprawiła swoją rentowność netto liczoną na bazie skorygowanego zysku netto. Zysk netto wzrósł o 39% (17 060 tys. PLN) w stosunku do roku poprzedniego. Na wynik ten istotny wpływ miały przychody z tytułu dywidend od spółek zależnych. Istotnym elementem mającym wpływ na wynik netto Spółki jest również opłata licencyjna za użytkowanie znaków towarowych, która rozkłada się jednak proporcjonalnie w porównywalnych okresach sprawozdawczych.

5.3.3 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Pozycja (w tys. zł)	okres 01.01.2014 - 31.12.2014	okres 01.01.2015 - 31.12.2015
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	110 334	32 099
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(362)	26 827
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(111 255)	(55 599)
Razem przepływy finansowe	(1 283)	3 327
Środki pieniężne na początek okresu	2 690	1 407
Środki pieniężne na koniec okresu	1 407	4 734

W 2015 roku Spółka wygenerowała dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej i inwestycyjnej. Źródłem tych wpływów jest wygenerowany zysk oraz wpływy z tytułu dywidendy. Dodatnie przepływy zostały wykorzystane głównie na wypłatę dywidendy i spłatę pożyczek.

5.3.4 Struktura finansowania

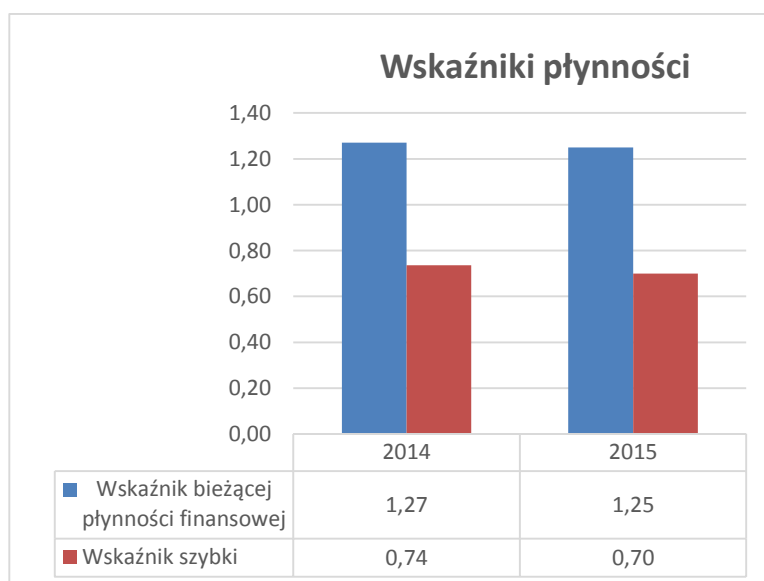
Pozycja (w tys. zł)	stan na 31.12.2014	stan na 31.12.2015
Kapitał własny	245 116	260 871
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 407	4 734
Długoterminowe zadłużenie bankowe	0	0
Krótkoterminowe zadłużenie bankowe	116 994	96 293

Kapitały własne na dzień 31.12.2015 roku wzrosły o 15 755 tys. PLN w porównaniu do stanu na 31.12.2014 roku. Zmiana jest głównie efektem akumulacji zysków.

Poziom środków pieniężnych na dzień 31.12.2015 roku odpowiada potrzebom operacyjnym Grupy. Płynność utrzymywana jest przez dostępne linie w rachunkach bieżących.

5.4 Analiza wskaźnikowa

5.4.1 Wskaźniki płynności



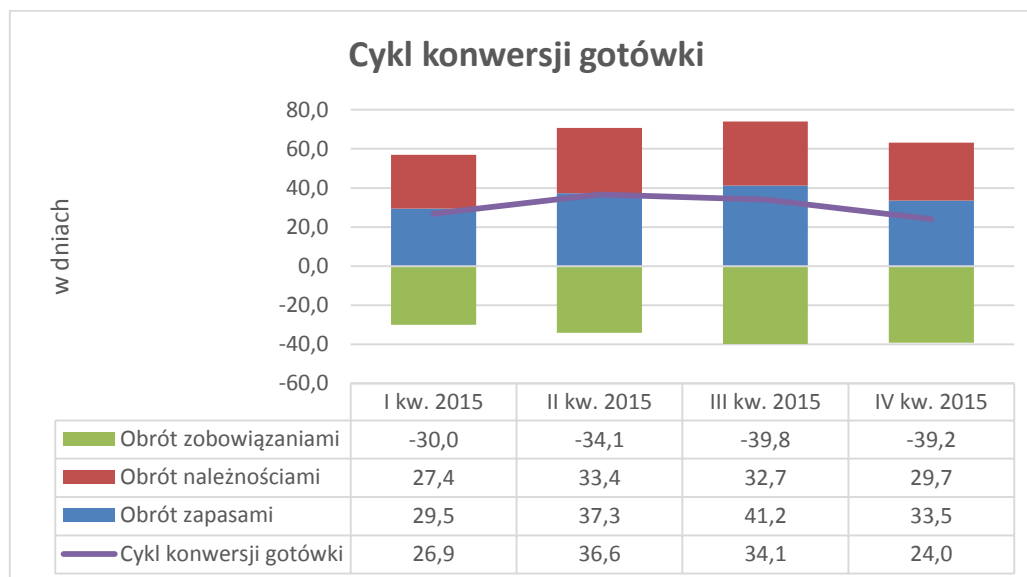
Wskaźniki płynności za rok 2015 utrzymały się na zbliżonym poziomie do roku 2014 i w opinii Zarządu wykazują bezpieczny poziom pozwalający na terminową realizację zobowiązań przedsiębiorstwa w oparciu o aktywa obrotowe.

5.4.2 Zarządzanie kapitałem obrotowym

Istotnym celem strategicznym Spółki jest odpowiednie zarządzanie kapitałem obrotowym. Średnio w całym roku 2015 cykl konwersji gotówki był na zbliżonym poziomie w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Głównym czynnikiem mającym wpływ na zmiany poszczególnych wskaźników było wydłużenie terminów płatności do dostawców oraz zmiany w strukturze sprzedaży.

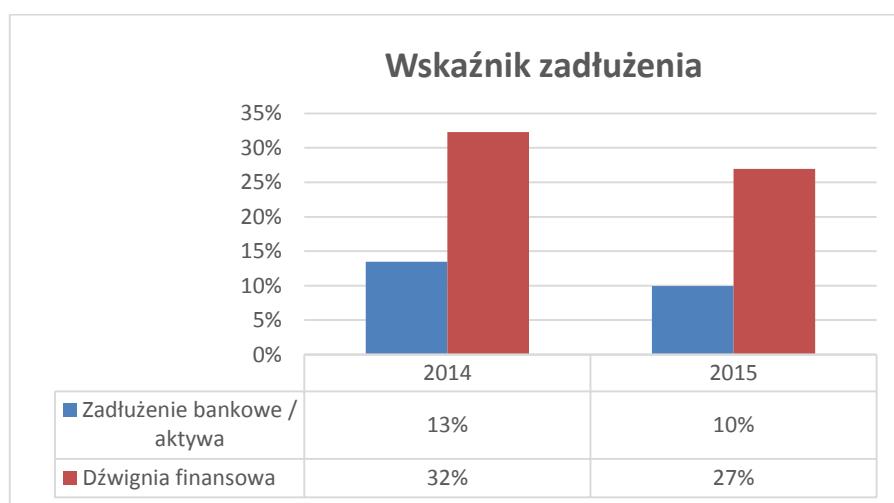
Element majątku obrotowego	Rok 2014	Rok 2015
Obrót zapasami w dniach	31,3	35,4
Obrót należnościami w dniach	25,5	30,8
Obrót zobowiązaniami w dniach	27,3	35,8
Cykl konwersji gotówki	29,5	30,4

Dane dotyczące zmian cyklu konwersji gotówki w 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.

5.4.3 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.

5.5 Realizacja prognoz

Zarząd Spółki opublikował w dniu 12 listopada 2015 roku raportem bieżącym 86/2015 prognozę wyników Grupy Kapitałowej ABC Data na 2015 rok.

Prognoza przewidywała osiągnięcie przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej ABC Data w wysokości 4.762.477 tysięcy złotych, skonsolidowanej EBITDA w wysokości 68.023 tysięcy złotych, natomiast skonsolidowanego zysku netto 49.066 tysięcy złotych. Prognoza została opracowana z uwzględnieniem poziomu sprzedaży, struktury kosztów oraz przychodów w oparciu o dane historyczne, doświadczenie rynkowe oraz przewidywaną kondycję rynków, na których działa Grupa Kapitałowa ABC Data.

Zrealizowano skonsolidowane przychody ze sprzedaży za rok 2015 w wysokości 4.856.264 tysięcy złotych, czyli o 93.787 tysięcy złotych więcej niż prognozowane, natomiast skonsolidowana EBITDA wyniosła 69.025 tysięcy złotych, czyli więcej od prognozowanej o 1.002 tysiąca złotych, natomiast skonsolidowany zysk netto wypracowany został na poziomie 46.838 tysięcy złotych, czyli o 2.228 tysięcy złotych mniej niż prognozowano.

5.6 Czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze wpływające na wynik oraz opis sytuacji ekonomicznej Spółki

W 2015 roku w ocenie Zarządu Spółki nie wystąpiły tego rodzaju czynniki ani zdarzenia.

5.7 Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi

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

Spółka finansowała swoją działalność bieżącą korzystając ze środków własnych, krótkoterminowych i 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 związku z optymalizacją zarządzania płynnością Spółka uruchomiła usługę zarządzania płynnością Grupy w formie limitów dziennych.

W celu zapewnienia finansowania działalności obrotowej Spółka utrzymywała zdywersyfikowaną politykę wobec banków jako dostawców finansowania, dzieląc finansowanie bankowe pomiędzy sześć banków finansujących Spółkę w ramach kredytów krótkoterminowych oraz cztery współpracujące w ramach linii faktoringowych należności i dwa na polu faktoringu odwrotnego. Zestawienie i parametry umów kredytowych i faktoringu są opisane w pkt. 4.5 *Umowy dotyczące kredytów i pożyczek*.

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

W kolejnym roku obrotowym będą prowadzone dalsze działania zmierzające do zapewnienia Spółce 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*.

5.8 Informacja o instrumentach finansowych

Opisy wybranych ryzyk (min. zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej), na jakie narażona jest Spółka oraz informacja o przyjętych przez Spółkę 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*.

5.9 Sposób wykorzystania wpływów z emisji

Spółka w roku obrotowym 2015 nie dokonywała emisji akcji.

5.9.1 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.

6 Opis perspektyw oraz czynników rozwoju

6.1 Realizacja strategii 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 Data na lata 2016 - 2018. Skupia się ona na wzmocnieniu fundamentów ABC Data, jak również na rozwoju modelu biznesowego Spółki w kierunku najbardziej perspektywicznych obszarów.

Kluczowe w Strategii jest położenie nacisku na ciągłe 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 poszerzania 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 wzmacniających 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

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 health, 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 wzmacnianie 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.

Wprowadzane w związku z ogłoszeniem nowej strategii zmiany w spółce przynoszą efekty w postaci umocnienia pozycji ABC Data w poszczególnych krajach regionu, a także znaczących wzrostów liczby klientów.

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

6.2 Perspektywy rozwoju Spółki

Jednym z ważniejszych celów Spółki jest dalsze rozwijanie sprzedaży na rynkach czeskim, rumuńskim, słowackim, litewskim, estońskim, łotewskim oraz węgierskim. Środkami do osiągnięcia tego celu pozostają 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 narzędzi typu B2B oraz B2B2C.

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.

Do najbardziej prorozwojowych obszarów rynku IT należy obecnie obszar związany z Internetem Rzeczy. Według bardzo ostrożnych szacunków Gartnera, w 2020 roku na całym świecie ponad 25 miliardów urządzeń będzie podłączonych do sieci. Potencjał rozwoju tego sektora jest bardzo duży, w związku z tym ABC Data systematycznie rozbudowuje swoją ofertę rozwiązań z nim związanych, m.in. o produkty smart z kategorii smart fit, smart health, smart home.

Coraz ważniejszy staje się również rozwój sprzedaży na rynku elektroniki konsumenckiej i AGD, a także urządzeń i oprogramowania dla graczy komputerowych.

Istotnym obszarem rozwoju dla ABC Data są usługi z wartością dodaną – VAD. W ABC Data sektor ten rozwijany jest w ramach departamentu Value +. Spółka oferuje obecnie szeroką gamę usług VAD, m.in. audyt obecnego zaplecza IT, określanie optymalnych potrzeb dotyczących sprzętu i oprogramowania, testowanie efektywności posiadanych systemów i ich bezpieczeństwa oraz doradztwo w zakresie optymalnej formy użytkowania urządzeń i usług – zakup, wynajem, outsourcing. Firma prowadzi także szkolenia dla resellerów i klientów końcowych (certyfikowane przez producentów), analitykę biznesową oraz usługi upgradowania systemów do nowych rozwiązań technologicznych.

W ramach departamentu Value + ABC Data rozwija także swoją ofertę sprzętu, oprogramowania i usług związanych z cloud computingiem. Jest on uważany za jeden z najbardziej perspektywicznych obszarów na rynku IT. W ofercie ABC Data znajdują się rozwiązania najbardziej uznanych marek związanych z cloud computingiem, spółka realizuje też zaawansowane usługi VAD w oparciu o produkty z własnego portfolio.

6.3 Czynniki rozwoju istotne dla działalności Spółki

6.3.1 Otoczenie makroekonomiczne mające wpływ na działalność ABC Data S.A. 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.
- znaczące dla branży zmiany legislacyjne w 2015 roku w obszarze podatków – wprowadzenie mechanizmu odwróconego VAT-u na niektóre produkty elektroniczne.
- aktywność z zakresu M&A prowadzona w regionie Europy Środkowo-Wschodniej przez największych światowych dystrybutorów IT.

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 Spółka i Grupa prowadzą 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 i całej Grupy.

Na wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę największy wpływ wywiera tempo wzrostu PKB, poziom wydatków na sprzęt IT, poziom wynagrodzeń, poziom inwestycji w przedsiębiorstwach, poziom inflacji oraz poziom kursów walut obcych względem złotego. Istnieje ryzyko, że spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego, spadek poziomu inwestycji w przedsiębiorstwach, spadek poziomu zamówień publicznych czy wzrost inflacji mogą mieć negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Spółki, osiągnięte przez nią wyniki finansowe oraz 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.

Ryzyko obniżenia marż

Wszystkie rynki, na których Spółka i 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.

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

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 i Węgrzech 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 umożliwi 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 2015 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

Spółka 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 w głównej mierze na centralizacji w ABC Data S.A. w Warszawie zakupów dla Polski, Słowacji, Czech, Litwy, Węgier i Rumunii główny ciężar finansowania działalności operacyjnej spoczywa na spółce dominującej. Zakupy spółek zależnych: czeskiej, słowackiej, litewskiej, węgierskiej i rumuńskiej są finansowane są poprzez zobowiązania handlowe wobec Spółki dominującej.

Znaczny wzrost rynkowych stóp procentowych może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe osiągnięte 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.

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 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.

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 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 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

Spółka 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.

Spółka podzieliła źródła finansowania kredytem bankowym na sześć banków finansujących działalność Spółki dominującej, oraz pięć niezależnych linii faktoringowych 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 wahaniem cen w większości przypadków proponować klientom rozwiązania alternatywne.

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. Spółka 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 Spółki. Jakiegokolwiek obniżenie efektywności infrastruktury informatycznej działającej w Grupie może mieć negatywny wpływ na sprawność zarządzania biznesem, realizację strategii rozwoju oraz wyniki finansowe.

Spółka na bieżąco monitoruje efektywność działania posiadanych rozwiązań informatycznych oraz dokonuje ich modernizacji i rozbudowy tak, aby mogły sprostać rozwojowi Spółki. 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 Spółki 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 Spółki, osiąganą przez nią wyniki finansowe oraz perspektywy rozwoju. Podkreślić należy jednak fakt, że w Grupie występuje fluktuacja pracowników na poziomie standardowym wg badań Saratoga. Ponadto, Spółka w celu ograniczenia tego ryzyka wprowadziła różnego rodzaju programy rozwoju, utrzymania pracowników oraz zmodyfikowane systemy motywacyjne, program High Performance Organization. Spółka obserwuje rosnący popyt na wysoko wyspecjalizowanych pracowników oraz managerów z wysokimi kwalifikacjami. Stale pracuje nad wzmocnieniem działań Employer Brandingowych.

Ryzyko związane z udzielonymi kredytami kupieckimi

Spółka udziela swoim kontrahentom kredytów kupieckich, w związku z czym jest narażona 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 na niskim poziomie.

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 sezonowością sprzedaży

Sprzedaż Spółki 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.

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 lub inne niekorzystne zdarzenia losowe. Należy jednak zaznaczyć, że cały majątek Spółki (w tym zapasy towarów), jak też potencjalna utrata zysku podlegają stosownemu 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 ze zmianami w przepisach regulujących system podatkowy oraz reformą funkcjonowania administracji skarbowej

Rynek wewnątrzspółnotowego obrotu w UE towarów objętych podatkiem VAT od kilku już lat dostrzega problem funkcjonowania podmiotów gospodarczych, które uczestnicząc w procesie sprzedaży, całą bądź część swojej działalności koncentrują na osiągnięciu zysków poprzez zaleganie bądź nieopłacenie należnego podatku od towarów i usług. Stanowi to niewątpliwie ryzyko dla tych wszystkich podmiotów, które w związku z prowadzoną wymianą handlową na gruncie międzynarodowym występują o zwrot należnego im podatku od towarów i usług. Problem ten jest obecnie także przedmiotem żywej dyskusji komisarzy unijnych, pracujących nad stworzeniem jednolitych dla wszystkich krajów UE mechanizmów wyeliminowania nieuczciwie działających kontrahentów, dopuszczających się wyłudzenia podatku od towarów i usług.

Zaangażowane w rozwiązanie problemów związanych z wyłudzeniami podatku VAT jest także obecne kierownictwo Ministerstwa Finansów, które zapowiada szereg zmian w przepisach regulujących system podatkowy oraz reformę funkcjonowania administracji skarbowej. Ze względu na fakt, że wszystkie projekty są na etapie przygotowania trudno przewidzieć, kiedy i w jakim ostatecznie kształcie wejdą w życie. Najbliższe realizacji są zapowiedzi stworzenia Jednolitego Pliku Kontrolnego, jako mechanizmu pozwalającego na monitorowanie pracy służb księgowych firm oraz automatyzację weryfikacji danych podatkowych, co przyspieszy przeprowadzenie czynności sprawdzających i kontroli oraz potwierdzenie prawidłowości rozliczeń. To ma się przełożyć na skuteczniejsze przeciwdziałanie nieprawidłowościom, takim jak wyłudzenia VAT czy unikanie opodatkowania. Proponowane obecnie rozwiązanie ma umożliwić lepszą obsługę podmiotów gospodarczych, ale też skuteczniejsze reagowanie na te zjawiska, które stanowią zagrożenie dla systemów podatkowych.

W celu minimalizacji tego ryzyka Spółka od 2012 roku ma i weryfikuje wszelkie możliwe do wprowadzenia przez przedsiębiorcę, wewnętrzne procedury związane z dochowaniem należytej staranności, których celem jest minimalizacja ryzyka związanego z działaniem nieuczciwych kontrahentów i ochrona w ten sposób interesów spółki.

Ryzyko związane z dominującym akcjonariuszem

Na dzień 31 grudnia 2015 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 oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania łączny udział podmiotów z Grupy MCI nie uległ zmianie. 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.

Bardziej szczegółowe informacje zostały podane w podpunkcie 6.1 *Realizacja strategii ABC Data S.A.*

7 Organy Spółki

7.1 Skład osobowy

7.1.1 Zarząd

Na dzień 31 grudnia 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 ulegał zmianom.

W dniu 6 października 2014 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła decyzję o powołaniu od dnia 1 stycznia 2015 roku Pana Juliusza Niemoćko 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, o czym Spółka informowała raportem bieżącym 115/2014 z dnia 7 października 2014.

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 bieżącym 115/2014 w tym samym dniu.

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 z dnia 17 września 2015.

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 3 kwietnia 2015 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania z dniem 8 kwietnia 2015 r. Pana Andrzeja Kuźniaka do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki na okres trzyletniej kadencji, o czym Spółka informowała raportem bieżącym 66/2015 w tym samym dniu.

W dniu 14 maja 2015 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania z dniem 15 maja 2015 r. Pana Macieja Piotra Kowalskiego do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu ds. M&A i Rozwoju Spółki na okres trzyletniej kadencji, o czym Spółka informowała raportem bieżącym 71/2015 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

W dniu 15 marca 2016 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania z dniem 4 kwietnia 2016 r. Pana Pawła Szymańskiego do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki ds. Finansowych ABC Data S.A.

7.1.2 Rada Nadzorcza

Na dzień 31 grudnia 2015 roku 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.

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

W dniu 17 lutego 2016 roku Pan Mirosław Godlewski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej ABC Data z dniem 17 lutego 2016 r.

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
- Tomasz Czechowicz – Członek RN, powiązany z MCI Management S.A.
- Cezary Smorszczewski - Członek RN, powiązany z MCI Management S.A.

7.2 Zmiany w składzie organów zarządzających i nadzorujących

W okresie sprawozdawczym skład Rady Nadzorczej uległ zmianie.

Z dniem 9 kwietnia 2015 r. ze skutkiem na koniec dnia Pan Fabian Bohdziul zrezygnował z członkostwa w składzie Rady Nadzorczej ABC Data S.A.

W dniu 9 kwietnia 2015 r. spółka MCI Management S.A., działająca zgodnie z §14 ust. 3 Statutu ABC Data S.A. powołała Pana Ireneusza Wojciecha Dąbrowskiego w skład Rady Nadzorczej ABC Data S.A. w charakterze członka Rady Nadzorczej na kadencję 3-letnią ze skutkiem na dzień 10 kwietnia 2015 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

W dniu 14 maja 2015 r. Pana Mirosław Godlewski zrezygnował z pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej ABC Data S.A. pozostając w jej składzie w charakterze jej członka.

W dniu 14 maja 2015 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie powierzenia Panu Ireneuszowi Dąbrowskiemu funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

W dniu 14 maja 2015 r. Pan Maciej Kowalski zrezygnował z członkostwa w składzie Rady Nadzorczej ABC Data S.A.

W dniu 16 czerwca 2015 r. WZA odwołało ze skutkiem na dzień 16 czerwca br. Pana Ulricha Kottmann ze składu Rady Nadzorczej Spółki (uchwała 22 ZWZ ABC Data S.A. z dnia 16 czerwca 2015 roku) bez podania przyczyn oraz jednocześnie powołało go do składu Rady Nadzorczej Spółki na okres trzyletniej kadencji (uchwała 23 ZWZ ABC Data S.A. z dnia 16 czerwca 2015 roku) ze skutkiem na dzień 16 czerwca br.

W dniu 16 czerwca 2015 r. WZA powołało Pana Tomasza Czechowicza do składu Rady Nadzorczej Spółki na okres trzyletniej kadencji (uchwała 24 ZWZ ABC Data S.A. z dnia 16 czerwca 2015 roku) ze skutkiem na dzień 16 czerwca br.

W dniu 23 czerwca 2015 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania Pana Ulricha Kottmanna do pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

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.

7.4 Wynagrodzenie osób zarządzających oraz nadzorujących

Organ Spółki	Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	
	Okres 1.01.2014 -31.12.2014 r. (tys. PLN)	Okres 1.01.2015 -31.12.2015 r. (tys. PLN)
Zarząd Jednostki Dominującej		
Norbert Biedrzycki – Prezes Zarządu (do dnia 31 grudnia 2014 roku)	1 443	197
Ilona Weiss – Prezes zarządu (do dnia 31 grudnia 2014 roku Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych i Operacyjnych)	1 133	939
Juliusz Niemoćko – Wiceprezes Zarządu (od dnia 1 stycznia 2015 roku)	-	560
Andrzej Kuźniak – Wiceprezes Zarządu (od dnia 8 kwietnia 2015 roku)	-	349
Maciej Piotr Kowalski – Wiceprezes Zarządu (od dnia 15 maja 2015 roku)	-	-
Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej		
Ulrich Kottmann – Przewodniczący RN	120	193

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

Ireneusz Wojciech Dąbrowski – Wiceprzewodniczący RN (od dnia 10 kwietnia 2015 roku)		72
Tomasz Czechowicz – Członek RN	15	19
Mirosław Godlewski – Członek RN (do dnia 17 lutego 2016 roku)	19	21
Nevres Erol Bilecik – Członek RN	12	13
Fabian Bohdziul (od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 9 kwietnia 2015 roku)	15	8
Cezary Smorszczewski (od dnia 23 czerwca 2014 roku)	8	16
Maciej Piotr Kowalski (od dnia 5 grudnia 2014 roku do dnia 14 maja 2015)	1	10

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 31.12.2015 r.		Stan na 17.03.2016	
		Ilość akcji/głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym/głosach	Ilość akcji/głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym/głosach
Ilona Weiss	Prezes Zarządu (od 1 stycznia 2015 r.)	56 500	0,045%	56 500	0,045%
Ulrich Kottmann	Przewodniczący Rady Nadzorczej	284 271	0,227%	284 271	0,227%
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

8 Akcje i akcjonariat

8.1 Struktura kapitału zakładowego

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

Na dzień 31 grudnia 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 2015 roku wysokość kapitału zakładowego nie ulegała zmianie.

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%	75 400 EUR
ABC Marketing Sp. z o.o.	2 424 100	100%	121 205 000 PLN
ABC Data Hungary Kft.	- *)	100 %	34 870 000 Ft
ABC Data Distributie SRL	100	99% **)	889 680 RON
ABC Data Germany GmbH i.L.	250 000	100%	250 000 EUR
iSource S.A.	163265306	100%	16 326 530,60 PLN
ABC Data Finanse sp. z o.o.	100	100%	5 000 PLN

*) 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.

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

8.2 Struktura akcjonariatu

Akcjonariusz	Stan na 31.12.2015 r.		Stan na 17.03.2016 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.

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 21.1.

8.4 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.

8.5 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

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, 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;
- 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.

9 Informacje uzupełniające do Sprawozdania Zarządu z działalności ABC Data S.A.

9.1 Postępowania sądowe

W 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 jednostkowa wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

W 2015 r. zostały wszczęte lub toczyły się postępowania dotyczące wierzytelności ABC Data S.A. lub jednostek zależnych, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych ABC Data S.A.

Łączna wartość istotnych z punktu widzenia ABC Data S.A. postępowań w grupie wierzytelności wynosi 29 229 487,70 PLN.

Największe postępowania w grupie wierzytelności - sprawa z powództwa (pозew z dnia 11 lutego 2015 r.) ABC Data S.A. przeciwko profesjonalnemu doradcy o zapłatę kwoty 21.552.185,37 zł z tytułu dopuszczenia się przez tego doradcę niedbalstwa przy wykonaniu umowy due diligence przy nabyciu przez ABC Data S.A. spółki zależnej.

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

9.2 Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

Dnia 8 lipca 2015 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 2015 i 2016.

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 2015 i w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014.

Rodzaj usługi	Rok zakończony 31 grudnia 2014	Rok zakończony 31 grudnia 2015
Obowiązkowe badanie i przegląd sprawozdań finansowych jednostki dominującej	209	215
Usługi doradztwa podatkowego	42	-
Pozostałe usługi	42	34
Razem	293	249

10 Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

10.1 Wskazanie zbioru ładu korporacyjnego, któremu podlega Spółka oraz tych, na które Spółka mogła się zdecydować dobrowolnie, oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny oraz zasad, których Spółka nie stosuje w sposób trwały

W 2015 r. Spółka ABC Data S.A. podlega zbiorowi zasad ładu korporacyjnego pod nazwą „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW”, które stanowią Załącznik do Uchwały Nr 19/1307/2012 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 21 listopada 2012 r. w sprawie uchwalenia zmian „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”.

Pełen tekst zbioru zasad jest dostępny publicznie na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie w sekcji poświęconej Zasadom Ładu Korporacyjnego <http://www.corp-gov.gpw.pl/publicationsP.asp>

W związku z wejściem w życie z dniem 1 stycznia 2016 roku „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016” stanowiących Załącznik do Uchwały Nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 13 października 2015 roku, Zarząd Spółki przyjął do stosowania zasady ładu korporacyjnego określone w powyższym dokumencie i przekazał do publicznej wiadomości raportem bieżącym EBI 1/2016 z dnia 4 stycznia 2016 r. *Informacje na temat stanu stosowania przez spółkę rekomendacji i zasad zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016.*

Spółka nie stosowała na przestrzeni 2015 r. w pełni zasad ładu korporacyjnego określonych w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW”.

Spółka nie stosuje w pełni zasady ładu korporacyjnego dotyczącej rekomendacji transmitowania obrad walnego zgromadzenia przez Internet, nie rejestrowała i nie upubliczniała przebiegu obrad walnego zgromadzenia na własnej stronie internetowej. Większość Akcjonariuszy Spółki uczestniczy w obradach Walnego Zgromadzenia bezpośrednio. Realizując obowiązki informacyjne, w szczególności poprzez publikowanie stosownych raportów bieżących oraz podawanie informacji na swojej stronie internetowej Spółka zapewnia Akcjonariuszom dostęp do informacji dotyczących Walnych Zgromadzeń. Jednocześnie Zarząd deklaruje, iż w przypadku zgłoszenia takiej potrzeby ze strony szerszego grona Akcjonariuszy Zarząd dołoży starań, aby zasadę wprowadzić.

Spółka nie stosuje w pełni zasady dotyczącej możliwości wykonywania osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia poza miejscem odbywania walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu

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

środków komunikacji elektronicznej. W 2015 roku do Zarządu Spółki nie wpłynęły od Akcjonariuszy żadne sygnały, z których wynikałaby potrzeba zapewnienia takiego uczestnictwa w walnych zgromadzeniach. W związku z ryzykami prawnymi niewłaściwej identyfikacji akcjonariusza, kosztami związanymi z prowadzeniem obrad z udziałem zdalnym oraz brakiem zapotrzebowania na taką możliwość, Spółka nie przewiduje w najbliższej przyszłości takiej możliwości. Nie wyklucza się jednocześnie wprowadzenia takiej możliwości na życzenie Akcjonariuszy.

W odniesieniu do obowiązku posiadania polityki wynagrodzeń oraz zasad jej ustalania Spółka potwierdza, iż zasady wynagradzania członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie. Rada Nadzorcza ustala zasady wynagradzania oraz wysokości wynagrodzeń członków Zarządu. W Spółce nie istnieje dokument określający zasady ustalania polityki wynagrodzeń. Wysokości wynagrodzeń członków organów Spółki są przedstawiane w raportach rocznych. Polityka wynagrodzeń dot. kluczowych menedżerów wynika z praktyki funkcjonującej w Spółce (nie została formalnie spisana w formie regulacji wewnętrznych czy procedur).

Rekomendacja GPW zalecająca spółkom publicznym i ich akcjonariuszom zapewnienie zrównoważonego udziału kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru nie jest obecnie stosowana. Proporcje udziału kobiet i mężczyzn w Radzie Nadzorczej i Zarządzie Spółki zależą od zgłoszeń stosownych kandydatur, umiejętności, profesjonalizmu oraz od kompetencji kandydata/ kandydatki oraz od decyzji Akcjonariuszy Spółki oraz członków Rady Nadzorczej. W Spółce nie istnieją żadne ograniczenia dotyczące udziału kobiet i mężczyzn w organach Spółki. Spółka nie przewiduje zmian w tym zakresie w ciągu najbliższych 12 miesięcy.

Spółka umieszcza informacje o udziale kobiet i mężczyzn w raportach okresowych poprzez opisanie zmian w organach w okresach sprawozdawczych, w tym w szczególności w publikowanym w czwartym kwartale każdego roku raporcie okresowym za III kwartał, co zdaniem Spółki stanowi wykonanie obowiązku określonego w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW” w punkcie II.1.2a).

10.2 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 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.

10.3 Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety

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

10.4 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.

10.5 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 8.5 niniejszego sprawozdania, z których Spółka nie może wykonywać prawa głosu.

10.6 Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki

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

10.7 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.

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 bezwzględną większością głosów obecnych. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.

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

10.8 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.

10.9 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 beczynności 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.

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 zawiadamiania 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,

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) 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;
- 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.

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

10.10.1 Zarząd

Na dzień 31 grudnia 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

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
- Andrzej Kuźniak - Wiceprezes Zarządu
- Maciej Piotr Kowalski - Wiceprezes Zarządu ds. M&A i Rozwoju

W dniu 15 marca 2016 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania z dniem 4 kwietnia 2016 r. Pana Pawła Szymańskiego do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki ds. Finansowych ABC Data S.A.

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;
- 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.

10.10.2 Rada Nadzorcza

Na dzień 31 grudnia 2015 roku 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.

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

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
- Tomasz Czechowicz – Członek RN, powiązany z MCI Management S.A.
- Cezary Smorszczewski - Członek RN, powiązany z MCI Management S.A.

Rada Nadzorcza Spółki sprawuje stałą, 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.

10.10.3 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;
- 2) wydawanie Radzie Nadzorczej rekomendacji dotyczących wyboru, powołania, ponownego powołania i odwołania rewidenta zewnętrznego oraz dotyczących zasad i warunków jego zatrudnienia;

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) 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 2015 roku oraz na dzień przekazania niniejszego sprawozdania:

Na dzień 31 grudnia 2015 roku:

1. Ulrich Kottmann
2. Ireneusz Dąbrowski

Na dzień przekazania niniejszego raportu:

1. Ulrich Kottmann
2. Ireneusz Dąbrowski

Zmiany w składzie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym:

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

W dniu 9 kwietnia 2015 r. ze skutkiem na koniec dnia Pan Fabian Bohdziul zrezygnował z członkostwa w składzie Rady Nadzorczej ABC Data S.A., przestając tym samym pełnić funkcję członka Komitetu Audytu Rady Nadzorczej.

W dniu 14 maja 2015 r. Pan Maciej Kowalski zrezygnował z członkostwa w składzie Rady Nadzorczej ABC Data S.A., przestając tym samym pełnić funkcję członka Komitetu Audytu Rady Nadzorczej.

W dniu 14 maja 2015 r., uchwałą Rady Nadzorczej, Pan Ireneusz Dąbrowski został wybrany na członka Komitetu Audytu.

W dniu 14 maja 2015 r., uchwałą Rady Nadzorczej, Pan Ulrich Kottmann został powołany do pełnienia funkcji Przewodniczącego Komitetu Audytu.

W dniu 23 czerwca 2015 r. wobec odwołania i ponownego powołania na nową kadencję członka Rady Nadzorczej, uchwałą Rady Nadzorczej Pan Ulrich Kottmann został powołany do składu Komitetu Audytu oraz funkcji jego przewodniczącego.

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;

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) 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;
- 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 2015 roku oraz na dzień przekazania niniejszego sprawozdania:

Na dzień 31 grudnia 2015 roku:

1. Ulrich Kottmann
2. Tomasz Czechowicz

Na dzień przekazania niniejszego raportu:

1. Ulrich Kottmann
2. Tomasz Czechowicz

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

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.

W dniu 14 maja 2015 r. Pan Maciej Kowalski zrezygnował z członkostwa w składzie Rady Nadzorczej ABC Data S.A., przestając tym samym pełnić funkcję członka Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej.

W dniu 23 czerwca 2015 r., w związku z powołaniem na nową kadencję członka Rady Nadzorczej, uchwałą Rady Nadzorczej Pan Ulrich Kottmann został powołany do składu Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń jako jego przewodniczący.

W dniu 23 czerwca 2015 r., w związku z powołaniem na nową kadencję członka Rady Nadzorczej, uchwałą Rady Nadzorczej Pan Tomasz Czechowicz został powołany do składu Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń.

Uchwałą 32/2015 Rady Nadzorczej ABC Data S.A. w dniu 14 maja 2015 r. został powołany Komitet Strategii, działający w oparciu o obowiązujące przepisy prawa. Celem Komitetu Strategii jest wspieranie Rady Nadzorczej we wszelkich pracach związanych z planami oraz inicjatywami strategicznymi ABC Data S.A. oraz Grupy Kapitałowej ABC Data.

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

Skład Komitetu Strategii Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień przekazania niniejszego sprawozdania:

Na dzień 31 grudnia 2015 roku:

1. Ireneusz Dąbrowski
2. Ulrich Kottmann

Na dzień przekazania niniejszego raportu:

1. Ireneusz Dąbrowski
2. Ulrich Kottmann

Zmiany w składzie Komitetu Strategii Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym:

W dniu 14 maja 2015 r., uchwałą Rady Nadzorczej, Pan Ulrich Kottmann oraz Pan Ireneusz Dąbrowski zostali powołani do składu Komitetu Strategii. Panu Ireneuszowi Dąbrowskiemu powierzona została funkcja Przewodniczącego Komitetu Strategii.

W dniu 23 czerwca 2015 r. wobec odwołania i ponownego powołania na nową kadencję członka Rady Nadzorczej, uchwałą Rady Nadzorczej Pan Ulrich Kottmann został powołany do składu Komitetu Strategii.

11 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, 17 marca 2016 r.

Ilona Weiss
Prezes Zarządu

Juliusz Niemotko
Wiceprezes Zarządu

Andrzej Kuźniak
Wiceprezes Zarządu

Maciej Piotr Kowalski
Wiceprezes Zarządu