

ABC Data S.A.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2016 ROKU**

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

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 r.

	<i>Noty</i>	<i>3 miesiące zakończone 31.03.2016 (niebadane)</i>	<i>3 miesiące zakończone 31.03.2015 (niebadane)</i>
Przychody		870 890	1 217 886
Koszt własny sprzedaży		(828 304)	(1 164 837)
Zysk brutto ze sprzedaży		42 586	53 049
Pozostałe przychody operacyjne	9	7 287	470
Koszty sprzedaży		(37 531)	(36 742)
Koszty ogólnego zarządu		(6 237)	(6 210)
Pozostałe koszty operacyjne		(63)	(1 607)
Zysk brutto na działalności operacyjnej		6 042	8 960
Przychody finansowe		12	7
Koszty finansowe		(1 644)	(2 007)
Koszty finansowe netto		(1 632)	(2 000)
Zysk brutto		4 410	6 960
Podatek dochodowy	7	(975)	(1 167)
Zysk netto za okres		3 435	5 793
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	15	4 062	5 377
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów		(772)	(1 022)
Inne całkowite dochody ogółem		3 290	4 355
CAŁKOWITY DOCHÓD za okres		6 725	10 148
Zysk/(strata) na jedną akcję w zł :			
– podstawowy z zysku za okres sprawozdawczy		0,03	0,05
– rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy		0,03	0,05

Ilona Weiss	Juliusz Niemoćko	Andrzej Kuźniak	Maciej Kowalski	Paweł Szymański	Krystyna Cybulska
<i>Prezes Zarządu</i>	<i>Wiceprezes Zarządu</i>	<i>Wiceprezes Zarządu</i>	<i>Wiceprezes Zarządu</i>	<i>Wiceprezes Zarządu</i>	<i>Główna Księgowa</i>

Warszawa, dnia 12 maja 2016 r.

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 6 do 17
 stanowią jego integralną część

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY BILANS na dzień 31 marca 2016 r.

	Noty	31.03.2016 (niebadane)	31.12.2015	31.03.2015 (niebadane)
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	8	3 802	4 101	4 372
Wartości niematerialne	8	27 017	27 175	27 301
Inwestycje długoterminowe	9	52 697	46 314	36 511
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		6 410	8 158	8 938
		89 926	85 748	77 122
Aktywa obrotowe				
Zapasy	10	445 443	388 403	354 006
Aktywa finansowe krótkoterminowe		582	794	459
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		337 213	486 690	452 817
Neleżności z tytułu podatku dochodowego		3 392	1 077	743
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5	12 360	4 734	1 209
		798 990	881 698	809 234
SUMA AKTYWÓW		888 916	967 446	886 356
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	14	125 267	125 267	125 267
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		39 825	39 825	39 825
Akcje własne		(10 065)	(10 065)	(10 065)
Pozostałe kapitały rezerwowe		3 307	-	96
Zyski zatrzymane/niepokryte straty		109 279	105 844	95 495
		267 613	260 871	250 618
Zobowiązania długoterminowe				
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		437	437	452
Rezerwy	11	700	719	694
		1 137	1 156	1 146
Zobowiązania krótkoterminowe				
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	12	127 812	96 293	172 125
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		10 089	9 237	11 687
Pozostałe zobowiązania finansowe	13	25 398	21 628	203
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		453 689	575 007	447 677
Rezerwy	11	3 178	3 254	2 900
		620 166	705 419	634 592
Zobowiązania razem		621 303	706 575	635 738
SUMA PASYWÓW		888 916	967 446	886 356

Ilona Weiss
Prezes Zarządu

Juliusz Niemoćko
*Wiceprezes
 Zarządu*

Andrzej Kuźniak
*Wiceprezes
 Zarządu*

Maciej Kowalski
*Wiceprezes
 Zarządu*

Paweł Szymański
*Wiceprezes
 Zarządu*

Krystyna Cybulska
Główna Księgowa

Warszawa, dnia 12 maja 2016 r.

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 r.

	<i>Noty</i>	<i>3 miesiące zakończone 31.03.2016 (niebadane)</i>	<i>3 miesiące zakończone 31.03.2015 (niebadane)</i>
Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto		4 410	6 960
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		506	565
Płatności w formie akcji własnych		17	-
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	8	(15)	(52)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności		149 477	3 206
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów		(57 040)	(21 867)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		(121 318)	(40 388)
Przychody finansowe		(12)	(7)
Koszty finansowe		1 644	2 007
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań pracowniczych		852	1 589
Zmiana stanu rezerw	11	(95)	755
Podatek dochodowy zapłacony		(2 315)	(5 986)
Pozostałe		(2 109)	4 619
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		<u>(25 998)</u>	<u>(48 599)</u>
Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	8	20	233
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	8	(54)	(162)
Odsetki otrzymane		12	7
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		<u>(22)</u>	<u>78</u>
Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Nabycie akcji własnych		-	(4 646)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek		-	4 500
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	12	31 519	50 631
Wpływy z tytułu cash pooling	13	4 147	-
Odsetki zapłacone		(2 020)	(2 162)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		<u>33 646</u>	<u>48 323</u>
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		7 626	(198)
Środki pieniężne na początek okresu		4 734	1 407
Środki pieniężne na koniec okresu	5	12 360	1 209

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

Warszawa, dnia 12 maja 2016 r.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 r.

Nota	<i>Kapitał zakładowy</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Zysk netto</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
3 miesiące 2016 roku							
Na dzień 1 stycznia 2016 roku	125 267	39 825	(10 065)	-	105 844	-	260 871
Zysk netto okres	-	-	-	-	-	3 435	3 435
Inne całkowite dochody netto okres	-	-	-	3 290	-	-	3 290
Całkowity dochód okres	-	-	-	3 290	-	3 435	6 725
Płatności w formie akcji	-	-	-	17	-	-	17
Na dzień 31 marca 2016 roku	125 267	39 825	(10 065)	3 307	105 844	3 435	267 613
12 miesięcy 2015 roku							
Na dzień 1 stycznia 2015 roku	125 267	39 825	(5 419)	(4 259)	89 702	-	245 116
Zysk netto okres	-	-	-	-	-	60 276	60 276
Inne całkowite dochody netto okres	-	-	-	4 235	-	-	4 235
Całkowity dochód okres	-	-	-	4 235	-	60 276	64 511
Skup akcji własnych	-	-	(4 646)	-	-	-	(4 646)
Płatności w formie akcji	-	-	-	24	-	-	24
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(44 134)	-	(44 134)
Na dzień 31 grudnia 2015 roku	125 267	39 825	(10 065)	-	45 568	60 276	260 871

Ilona Weiss	Juliusz Niemoćko	Andrzej Kuźniak	Maciej Kowalski	Paweł Szymański	Krystyna Cybulska
<i>Prezes Zarządu</i>	<i>Wiceprezes Zarządu</i>	<i>Wiceprezes Zarządu</i>	<i>Wiceprezes Zarządu</i>	<i>Wiceprezes Zarządu</i>	<i>Główna Księgowa</i>

Warszawa, dnia 12 maja 2016 r.

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 6 do 17 stanowią jego integralną część

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

ABC Data S.A. („Spółka”) jest spółką akcyjną z siedzibą w Warszawie, której akcje znajdują się w publicznym obrocie. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 roku. Sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych jak i noty do sprawozdania z całkowitych dochodów obejmują dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2015 roku. Dane porównawcze w bilansie obejmują stan na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 marca 2015 roku. W zestawieniu zmian w kapitale własnym jako dane porównawcze zaprezentowano dane za pełny rok 2015.

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

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest:

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

Dnia 12 maja 2016 roku niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki za okres 3 miesięcy zakończone 31 marca 2016 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

Spółka sporządziła również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okresy 3 miesięcy zakończone 31 marca 2016 roku, które dnia 12 maja 2016 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

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

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

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

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

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku.

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

3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2016 roku:

- **Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach - zatwierdzone w UE w dniu 24 listopada 2015 roku .
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku .
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne”** – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych - zatwierdzone w UE w dniu 2 grudnia 2015 roku .
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo”** – Rolnictwo: uprawy roślinne - zatwierdzone w UE w dniu 23 listopada 2015 roku.
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku.
- **Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku.
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)”**-zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku .
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)”**- zatwierdzone w UE w dniu 15 grudnia 2015 roku.

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

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

4. Sezonowość działalności

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

5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

	<i>31.03.2016</i> <i>(niebadane)</i>	<i>31.03.2015</i> <i>(niebadane)</i>
Środki pieniężne w banku i w kasie	10 398	860
Inne środki pieniężne	1 962	349
	12 360	1 209

6. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Zarząd proponuje wypłatę dywidendy za rok 2015 w kwocie 0,39 PLN na jedną akcję.

Dywidenda z akcji zwykłych za 2014 rok, została wypłacona dnia 8 lipca 2015 roku i wyniosła 44 134 tys. PLN. Wartość dywidendy na jedną akcję wypłaconej za rok 2014 wyniosła 0,36 PLN.

7. Podatek dochodowy

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

	<i>3 miesiące</i> <i>zakończone</i> <i>31.03.2016</i> <i>(niebadane)</i>	<i>3 miesiące</i> <i>zakończone</i> <i>31.03.2015</i> <i>(niebadane)</i>
Bieżący podatek dochodowy	-	(1 793)
Odroczony podatek dochodowy	(975)	626
Podatek dochodowy ujęty w zysku netto za bieżący okres	(975)	(1 167)

8. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

8.1. Kupno i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 roku Spółka nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 37 tys. PLN (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2015 roku: 149 tys. PLN).

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 roku Spółka sprzedała rzeczowe aktywa trwałe w wartości netto 5 tys. PLN (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2015 roku Spółka sprzedała rzeczowe aktywa trwałe w wartości netto 181 tys. PLN) .

8.2. Kupno i sprzedaż wartości niematerialnych

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 roku Spółka nabyła składniki wartości niematerialnych o wartości 17 tys. PLN (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2015 roku: 13 tys. PLN).

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 roku Spółka wniosła w zamian za udziały w pełni umorzone składniki wartości niematerialnych. W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2015 roku Spółka nie zbyła składników wartości niematerialnych.

9. Inwestycje długoterminowe

	31.03.2016 (niebadane)	31.12.2015	31.03.2015 (niebadane)
Inwestycje w jednostkach zależnych	46 314	46 314	36 511
Inwestycje w pozostałych jednostkach	6 383	-	-
Razem	52 697	46 314	36 511

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 roku Spółka objęła 19,9 % udziałów w spółce BizneslinkCO Sp. z o.o., powiązanej z głównym akcjonariuszem ABC Data. Udziały zostały objęte w zamian za aport w postaci domeny internetowej i znaku towarowego bizneslink. Spółka oceniła transakcję wniesienia domeny internetowej i znaku towarowego jako transakcję wymiany aktywów i do jej wyceny zastosowała wartość godziwą wniesionego zespołu aktywów w kwocie 6 383 tys. PLN, zgodnie z niezależną wyceną

Zysk w kwocie 6 367 tys. PLN wynikający z wyceny ww. aktywów i uwzględnienia kosztów transakcyjnych został ujęty w pozostałych przychodach operacyjnych.

10. Zapasy

Na dzień 31 marca 2016 roku wartość odpisu aktualizującego zapasy do możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto wynosiła 13 799 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2015 roku: 13 954 tys. PLN, a na dzień 31 marca 2015 roku: 18 767 tys. PLN). Zmiana wysokości odpisu ujmowana jest w pozycji „Koszt własny sprzedaży”.

11. Rezerwy

	<i>Koszty gwarancji</i>	<i>Umowy rodzące obciążenia</i>	<i>Razem</i>
Wartość na dzień 1 stycznia 2016 r.	3 593	380	3 973
Utworzone	-	-	-
Rozwiązane	(95)	-	(95)
Wartość na dzień 31 marca 2016 r.	3 498	380	3 878
Część długoterminowa	700	-	700
Część krótkoterminowa	2 798	380	3 178

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

Koszty gwarancji

Spółka tworzy rezerwę na koszty obsługi reklamacji z tytułu gwarancji i rękojmi udzielonych na sprzedane towary. Rezerwa ta jest szacowana na podstawie wielkości sprzedaży, długości okresów gwarancyjnych, danych historycznych dotyczących wadliwości towarów i związanych z tym strat oraz aktualnych kosztów funkcjonowania działu serwisu. Spółka przewiduje, że rezerwa w wysokości 2 798 tys. PLN zostanie wykorzystana w okresie 12 miesięcy do 31 marca 2017 r., natomiast pozostała część rezerwy po 31 marca 2017 r.

Umowy rodzące obciążenia

Spółka tworzy także rezerwę w związku z otwartymi na dzień bilansowy zamówieniami zakupu towarów, które zostaną zrealizowane przez dostawców po cenach wyższych niż możliwa do uzyskania cena sprzedaży netto. Spółka dokonuje oszacowania wielkości rezerwy na podstawie szczegółowej analizy kształtowania się cen sprzedaży towarów w okresie po dacie bilansu. Zarówno utworzenie rezerwy jak i jej rozwiązanie są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych. Spółka przewiduje wykorzystanie całej kwoty rezerwy w 2016 r.

12. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

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

w tysiącach PLN	Waluta	Oprocentowanie	Termin zapadalności	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Polska Kasa Opieki S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	15.12.2017	9 349	11 910	6 663
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Polska Kasa Opieki S.A.	EUR	Euribor 1M+marża	15.12.2017	14 848	1 227	10 239
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Polska Kasa Opieki S.A.	USD	Libor 1M+marża	15.12.2017	599	1 438	6 668
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	28.04.2017	8 359	30 099	22 660
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A.	EUR	Euribor 1M+marża	28.04.2017	17 535	408	16 709
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A.	USD	Libor 1M+marża	28.04.2017	205	430	7 181
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank ING Bank Śląski S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	09.10.2025	-	-	15 168
Kredyt w rachunku cash pool - Bank ING Bank Śląski S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	09.10.2025	2 357	7 844	-
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank ING Bank Śląski S.A.	EUR	Euribor 1M+marża	09.10.2025	17 772	114	7 993
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank ING Bank Śląski S.A.	USD	Libor 1M+marża	09.10.2025	-	6 064	4 138
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank ING Bank Śląski S.A.	CZK	Pribor 1M+marża	09.10.2025	5 228	1 460	4 922
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Societe Generale	PLN	Wibor 1M+marża	23.09.2019	3 365	23 754	5 215
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Societe Generale	EUR	Euribor 1M+marża	23.09.2019	26 972	11 438	17 269
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Societe Generale	USD	Libor 1M+marża	23.09.2019	40	107	3 813
Kredyt w rachunku bieżącym - Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	n/d	n/d	-	-	149
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Handlowy w Warszawie S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	29.07.2016	-	-	36
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Handlowy w Warszawie S.A.	EUR	Euribor 1M+marża	29.07.2016	-	-	1 974
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Handlowy w Warszawie S.A.	USD	Euribor 1M+marża	29.07.2016	-	-	428
Kredyt w rachunku bieżącym _BGŻ BNP Paribas	PLN	Wibor 1M+marża	01.12.2025	5 338	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym _BGŻ BNP Paribas	EUR	Euribor 1M+marża	01.12.2025	15 806	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym _BGŻ BNP Paribas	USD	Libor 1M+marża	01.12.2025	39	-	-
Pożyczki od spółki zależnej	PLN	n/d	n/d	-	-	40 900
Razem				127 812	96 293	172 125

Zabezpieczeniem kredytów bankowych jest pisemne oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 97 ust. 1-2 ustawy Prawo bankowe wraz z upoważnieniem dla banków do wystawienia bankowego tytułu egzekucyjnego lub oświadczenie o poddaniu się egzekucji złożone w formie aktu notarialnego w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego.

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

13. Pozostałe zobowiązania finansowe

	31.03.2016 <i>(niebadane)</i>	31.12.2015	31.03.2015 <i>(niebadane)</i>
Zobowiązanie z tytułu cash pooling	25 268	21 121	-
Zarachowane odsetki faktoringowe	130	507	203
Razem	25 398	21 628	203

14. Kapitał

Kapitał zakładowy

Na dzień 31 marca 2016 roku struktura akcjonariatu przedstawiała się następująco:

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

15. Rachunkowość zabezpieczeń

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

W tabelach poniżej przedstawione zostały podstawowe parametry walutowych pozycji monetarnych wyznaczonych na instrumenty zabezpieczające, w tym okresy, w których wystąpią przepływy pieniężne z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych oraz w których wpłyną one na wynik finansowy, a także ich wartość godziwa w tysiącach polskich złotych na dzień 31 marca 2016 roku.

Instrumenty zabezpieczające – EUR

Typ instrumentu	Wartość nominalna		Wartość godziwa*		Oczekiwany okres realizacji pozycji	
	31.03.2016	31.03.2015	31.03.2016	31.03.2015	31.03.2016	31.03.2015
Zobowiązania handlowe	(189 740)	(144 151)	(189 740)	(144 151)	kwiecień/maj 2016	kwiecień/maj 2015
Należności handlowe	74 335	69 828	74 335	69 828	kwiecień/maj 2016	kwiecień/maj 2015
Środki pieniężne	(90 435)	(59 977)	(90 435)	(59 977)	kwiecień/maj 2016	kwiecień/maj 2015
FX Forward EUR	-	(4 089)	-	83	kwiecień/maj 2016	kwiecień/maj 2015
Pozycje monetarne razem:	(205 840)	(138 389)	(205 840)	(134 217)		

Instrumenty zabezpieczające – USD

Typ instrumentu	Wartość nominalna		Wartość godziwa*		Oczekiwany okres realizacji pozycji	
	31.03.2016	31.03.2015	31.03.2016	31.03.2015	31.03.2016	31.03.2016
Zobowiązania handlowe	(70 410)	(73 717)	(70 410)	(73 717)	kwiecień/maj 2016	kwiecień/maj 2015
Należności handlowe	10 952	9 535	10 952	9 535	kwiecień/maj 2016	kwiecień/maj 2015
Środki pieniężne	4 493	102	4 493	102	kwiecień/maj 2016	kwiecień/maj 2015
FX Forward USD	7 518	-	(11)	-	kwiecień/maj 2016	kwiecień/maj 2015
Pozycje monetarne razem:	(47 447)	(64 080)	(54 976)	(64 080)		

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

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

	<i>3 miesiące zakończone 31.03.2016</i>	<i>3 miesiące zakończone 31.03.2015</i>
Bilans otwarcia	(71)	(5 299)
Efektywna część zysków/strat na instrumencie zabezpieczającym	3 348	176
Kwoty odnoszone w rachunek zysków i strat, z tego:		
- korekta przychodów ze sprzedaży	(714)	(5 201)
- korekta z tytułu nieefektywności zabezpieczenia	-	-
Bilans zamknięcia	3 991	78

16. Zarządzanie kapitałem

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

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

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

Na dzień 31 marca 2016 r. wyżej przedstawiony wskaźnik kształtował się następująco:

	31.03.2016 <i>(niebadane)</i>	31.03.2015 <i>(niebadane)</i>
Zadłużenie netto	140 720	170 916
EBITDA	37 874	51 372
Wskaźnik zadłużenia netto	3,7	3,3

**/EBITDA za okresy 12 miesięcy zakończone w dniu 31 marca 2016 roku i w dniu 31 marca 2015 roku*

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

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

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

17. Zobowiązania warunkowe

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

W dniu 30 września 2015 roku Spółka zawarła umowę z ING Bankiem Śląskim S.A. (Bank) oraz spółkami zależnymi ABC Data Marketing Sp. z o.o. i iSource S.A. umowę świadczenia usług zarządzania płynnością w formie limitów dziennych (Cash pooling). Zgodnie z postanowieniami umowy każdy z Uczestników zobowiązuje się do spłaty długu jaki powstanie z tytułu niespłacenia limitu dziennego przez któregokolwiek z Uczestników.

ABC Data S.A. udzieliła gwarancji i poręczeń za zobowiązania spółek zależnych wobec ich dostawców i instytucji finansowych, na kwotę 15 000 tys. USD w przypadku iSource S.A., na kwoty 4 500 tys. USD, 2 400 tys. EUR oraz 600 tys. RON w przypadku ABC Data Distributie SRL oraz na kwotę 364 455 tys. CZK w przypadku ABC Data s.r.o w Czechach.

Ponadto na zlecenie ABC Data S.A. Bank Handlowy w Warszawie S.A. otworzył akredytywę na kwotę 300 tys. USD zabezpieczającą transakcje walutowe spółki ABC Data Distributie SRL.

Na mocy ustawy z dnia 4 lutego 1994 r. o prawie autorskim i prawach pokrewnych, Spółka, jako importer kserokopiarek, skanerów i innych podobnych urządzeń reprograficznych umożliwiających tworzenie kopii opublikowanych utworów, oraz czystych nośników służących do utrwalania utworów w zakresie użytku

osobistego przekazuje opłaty na rzecz organizacji zbiorowego zarządzania prawami autorskimi lub prawami pokrewnymi. W wyniku kontroli przeprowadzonej przez audytora wyznaczonego przez organizację zbiorowego zarządzania prawami autorskimi, organizacje te wystąpiły wobec Spółki z roszczeniami o dopłatę znacznych kwot. Zdaniem Spółki kalkulacje audytora zawierają liczne błędy, a oparte na nich roszczenia są bezpodstawne. Obecnie Spółka jest w sporze sądowym z jedną z organizacji. Ze względu na wątpliwości interpretacyjne dotyczące przepisów prawa oraz niejednolite orzecznictwo sądów Spółka utworzyła rezerwę na kwotę, która w jej ocenie w całości pokrywa ryzyko związane z ewentualnym niekorzystnym dla niej rozstrzygnięciem sporu.

W bieżącym okresie organizacja zbiorowego zarządzania prawami autorskimi wystąpiła wobec Spółki z roszczeniami o zapłatę kwoty 19 206 tys. PLN z tytułu rzekomo należnych opłat z tytułu sprzedaży przez Spółkę urządzeń i czystych nośników. W ocenie spółki oraz zewnętrznego doradcy prawnego metodologia kalkulacji przyjęta w pozwie zawiera liczne błędy, a oparte na niej roszczenia są bezpodstawne.

Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku, co w konsekwencji może spowodować dodatkowe zobowiązania podatkowe Spółki.

18. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi w okresach 3 miesięcy zakończonych odpowiednio 31 marca 2016 roku i 31 marca 2015 roku.

<i>podmiot powiązany</i>		<i>sprzedaż podmiotom powiązanym</i>	<i>zakupy od podmiotów powiązanych</i>	<i>należności od podmiotów powiązanych</i>	<i>zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>
<u>Spółki z Grupy MCI Management S.A.</u>					
MCI Management S.A.	<i>2016</i>	-	-	-	-
Morele Net Sp. z o.o.	<i>2016</i>	16 797	1 697	7 653	679
<hr/>					
MCI Management S.A.	<i>2015</i>	10	-	3	-
Morele Net Sp. z o.o.	<i>2015</i>	41 577	2 570	3 693	349

<i>podmiot powiązany</i>		<i>sprzedaż podmiotom powiązanym</i>	<i>zakupy od podmiotów powiązanych</i>	<i>należności od podmiotów powiązanych</i>	<i>zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>
Spółki zależne					
ABC Data Marketing Sp. z o.o.	2016	106	6032	13	3486
ABC Data s.r.o. - Czechy	2016	49 315	2 961	32 227	526
ABC Data s.r.o. - Słowacja	2016	62 186	367	14 877	4
UAB ABC Data Lietuva - Litwa	2016	51 500	-	7 147	-
ABC Data Hungary Kft.	2016	21 961	497	13 910	375
ABC Data Distributie SRL	2016	45 026	3	28 343	3
ABC Data GmbH - Niemcy	2016	(3)	-	2 479	-
iSource S.A.	2016	183	-	54	-
ABC Data Finanse Sp. z o.o.	2016	5	-	-	-
ABC Data Marketing Sp. z o.o.	2015	114	6 864	32	2 624
ABC Data s.r.o. - Czechy	2015	74 678	2 500	39 673	1 270
ABC Data s.r.o. - Słowacja	2015	18 542	21	9 187	18
UAB ABC Data Lietuva - Litwa	2015	93 862	-	7 194	-
ABC Data Hungary Kft.	2015	18 766	374	10 123	163
ABC Data Distributie SRL	2015	29 832	-	15 474	-
ABC Data GmbH - Niemcy	2015	43 888	-	7 844	-
iSource S.A.	2015	215	4	78	-
ABC Data Finanse Sp. z o.o.	2015	-	-	-	-

Transakcje cash poolingu

<i>podmiot powiązany</i>		<i>Koszty odsetkowe</i>	<i>Przychody odsetkowe</i>	<i>Należności</i>	<i>Zobowiązania</i>
Spółki zależne					
ABC Data Marketing Sp. z o.o.	2016	62	-	-	23 971
Isource S.A.	2016	1	7	-	1 296
ABC Data Marketing Sp. z o.o.	2015	-	-	-	-
Isource S.A.	2015	-	-	-	-

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

		<i>zaciągnięcie pożyczek</i>	<i>splaty pożyczek</i>	<i>saldo zadłużenia na dzień bilansowy</i>	<i>zapłacone odsetki</i>
ABC Data Marketing Sp. Z o.o.	2016	-	-	-	-
ABC Data Marketing Sp. Z o.o.	2015	4 500	-	40 900	282

Wynagrodzenia wypłacone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki

	<i>3 miesiące zakończone 31.03.2016 (niebadane)</i>	<i>3 miesiące zakończone 31.03.2015 (niebadane)</i>
Zarząd		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	480	339
Rada Nadzorcza		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	92	70
	572	409

19. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

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

Ilona Weiss
Prezes Zarządu

Juliusz Niemotko
*Wiceprezes
Zarządu*

Andrzej Kuźniak
*Wiceprezes
Zarządu*

Maciej Kowalski
*Wiceprezes
Zarządu*

Paweł Szymański
*Wiceprezes
Zarządu*

Krystyna Cybulska
Główna Księgowa

Warszawa, dnia 12 maja 2016 r.