



Rozszerzony skonsolidowany raport
za okres trzech i dziewięciu miesięcy
zakończonych 30 września 2016 roku

Pozostałe informacje

Warszawa, 9 listopada 2016 r.

Spis treści

1	Wprowadzenie.....	3
2	O Grupie Kapitałowej ABC Data.....	3
2.1	Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach.....	3
2.2	Rynki zbytu i zaopatrzenia.....	4
2.3	Organizacja Grupy Kapitałowej.....	6
2.4	Zmiany w organizacji oraz zasadach zarządzania Spółką i Grupą.....	7
2.5	Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych.....	7
2.6	Informacje o oddziałach i zakładach.....	7
2.7	Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi.....	8
2.8	Udzielone gwarancje i poręczenia.....	8
3	Analiza danych finansowych	8
3.1	Wybrane skonsolidowane dane finansowe.....	8
3.2	Analiza sytuacji finansowej.....	10
3.2.1	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	10
3.2.2	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	11
3.2.3	Zysk Netto.....	12
3.2.4	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	13
3.2.5	Struktura finansowania.....	13
3.3	Charakterystyka struktury aktywów i pasywów Grupy ABC Data.....	13
3.4	Analiza wskaźnikowa.....	14
3.4.1	Wskaźniki płynności.....	14
3.4.2	Zarządzenie kapitałem obrotowym.....	15
3.4.3	Wskaźniki zadłużenia.....	15
3.5	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników.....	16
3.6	Dywidenda.....	16
4	Opis perspektyw oraz czynników rozwoju.....	16
4.1	Sytuacja ekonomiczna Grupy.....	16
4.2	Otoczenie makroekonomiczne mające wpływ na działalność Grupy ABC Data oraz sytuacja branży IT.....	17
4.3	Realizacja strategii Grupy ABC Data S.A.....	17
4.4	Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących ABC Data S.A. lub spółek zależnych.....	20
5	Władze Spółki.....	20
5.1	Skład osobowy.....	20
5.1.1	Zarząd.....	20
5.1.2	Rada Nadzorcza	21
5.2	Osoby zarządzające oraz nadzorujące posiadające akcje Spółki lub jednostek powiązanych.....	21
6	Struktura kapitału zakładowego oraz akcjonariatu ABC Data S.A.	22
6.1	Łączna liczba i wartość nominalna wszystkich akcji (udziałów) Spółki.....	22
6.2	Struktura akcjonariatu.....	23
6.3	Akcje własne.....	23
7	Pozostałe informacje.....	24
7.1	Inne informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Grupy i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę.....	24
7.2	Dane adresowe ABC Data S.A.....	24

1 Wprowadzenie

Rozszerzony skonsolidowany raport okresowy ABC Data S.A. za trzeci kwartał 2016 r. został sporządzony zgodnie z wymogami § 87 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych [...] [Rozporządzenie].

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

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

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

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

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

2 O Grupie Kapitałowej ABC Data

2.1 *Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach*

Grupa ABC Data jest dystrybutorem sprzętu i oprogramowania komputerowego funkcjonującym w regionie Europy Środkowo-Wschodniej, działającym bezpośrednio na obszarze Polski, Republiki Czeskiej, Słowacji, Litwy, Łotwy, Estonii, Węgier i Rumunii. Spółka wraz ze spółkami zależnymi posiada jedną z największych w regionie swojego działania ofertę ponad 200 tys. produktów przeszło 1 000 renomowanych marek. Podstawowe kategorie oferowanych przez Grupę ABC Data produktów to sprzęt IT, w tym komputery i peryferia, komponenty do montażu komputerów, sprzęt i akcesoria sieciowe, oprogramowanie, materiały eksploatacyjne, a także urządzenia telekomunikacyjne, tablety i produkty elektroniki użytkowej.

W strukturze rynku IT Grupa ABC Data S.A. pełni funkcję pośrednika pomiędzy producentem sprzętu a resellerem, którego rolą jest dostarczenie produktów klientom końcowym. ABC Data odsprzedając towar oferuje także dodatkowe usługi z tym związane – logistyczne, marketingowe, finansowe oraz związane ze specjalistycznym doradztwem technicznym. Spółka wspiera resellerów w realizacji ich własnych projektów, od etapu analizy potrzeb klienta, po wdrożenie przygotowanych rozwiązań, począwszy od prostych instalacji, aż do skomplikowanych usług integracji całych systemów informatycznych.

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

Głównym zadaniem zawiązanej 1 października 2015 roku spółki ABC Data Finanse Sp. z o.o. jest obsługa księgowo-rachunkowa spółek zależnych ABC Data S.A.

Począwszy od 2015 roku ABC Data 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.

2.2 Rynki zbytu i zaopatrzenia

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 18 lat systematycznie rozwijana jest współpraca Spółek z Grupy Kapitałowej ABC Data z ich odbiorcami za pośrednictwem nowoczesnych platform internetowych. W efekcie prowadzonych działań spółki z Grupy Kapitałowej niezmiennie zajmują czołowe pozycje w zakresie obsługi klientów za pośrednictwem Internetu na swoich rynkach krajowych. Stworzony w Polsce i przetłumaczony na 9 języków, zaadaptowany do działania na wszystkich rynkach krajów, w których bezpośrednio 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. InterLink jest nieustannie rozwijany, czego wynikiem jest coraz lepsza funkcjonalność oraz wyższy komfort pracy. Przy wykorzystaniu tej platformy B2B, do spółek z Grupy Kapitałowej dociera obecnie ponad 85% zamówień. Poprzez InterLink dokonywanych jest nawet 90 tysięcy zamówień miesięcznie, a każdego dnia korzysta z niego nawet 6000 użytkowników.

InterLink posiada szereg dodatkowych interfejsów i rozwiązań integracyjnych, które rozszerzają funkcjonalność systemu i pozwalają na automatyzację procesów zakupowych. Jednym z ważniejszych jest Gateway – zaawansowane API umożliwiające pełną integrację platform internetowych resellerów z bazą produktową ABC Data S.A. W jego ramach sklepy działające on-line mają dostęp do informacji produktowych i mogą w pełni automatycznie dokonywać transakcji. Z tego rozwiązania korzysta obecnie kilkuset klientów Spółki z Polski i Europy. ABC Data stworzyła także platformę e-commerce white label B2C – Reseller Web. Skierowana do resellerów, pozwala im na proste i szybkie tworzenie i konfigurowanie otwartego sklepu online. Jest on w pełni zintegrowany z systemem transakcyjnym ABC Data, dzięki czemu pozwala resellerom na prowadzenie działalności handlowej przy minimalnych nakładach finansowych i operacyjnych. Kolejne narzędzie e-commerce – BiznesLink – umożliwia resellerom wsparcie w zakresie oferowania produktów i usług do zarządzanych i obsługiwanych przez nich klientów. Dalszym rozwojem tej platformy zajmie się spółka BiznesLink Co, właściciel otwartej platformy marketplace HelloIT, która ma docelowo przejąć funkcję BiznesLinka. ABC Data objęła 19,9% udziałów w spółce BiznesLink Co.

Spółka prowadzi obecnie prace nad rozbudową istniejących narzędzi e-commerce o nowe funkcjonalności, wprowadzeniem nowoczesnych platform mobilnych, opracowaniem „lekkiej” wersji platformy Interlink przeznaczonej do sprzedaży produktów niezwiązanych z IT, a także stworzeniem autorskiej platformy e-

commerce dedykowanej sprzedaży usług Cloud. Pierwsza wersja tej platformy zostanie uruchomiona do końca 2016 roku, a pierwsi klienci będą mogli dokonać zakupów już w styczniu 2017 roku.

W dniu 22 sierpnia 2016 roku ABC Data podpisała umowę inwestycyjną na zakup kontrolnego pakietu ponad 80% akcji notowanej na rynku NewConnect krakowskiej spółki S4E S.A. Jest to jeden z największych w Polsce dystrybutorów z wartością dodaną, dostarczający zaawansowane technologicznie rozwiązania informatyczne do wszystkich sektorów i przedsiębiorstw. Nabycie akcji w spółce S4E ma na celu realizację jednej z kluczowych inicjatyw biznesowych określonych w strategii rozwoju Spółki ABC Data na lata 2016-2018, dotyczącej rozwoju portfolio produktów i usług VAD. W wyniku akwizycji ABC Data zbuduje komplementarne i bardzo szerokie portfolio produktów i usług z obszaru VAD w Polsce i regionie CEE. Przejęcie spółki S4E przyspieszy dynamiczny rozwój zarówno obszaru działalności dotyczących usług z wartością dodaną, jak i całej Grupy. Przejęcie S4E pozytywnie wpłynie też na zwiększanie udziału ABC Data w krajowym rynku dystrybucji IT, które w czerwcu wyniosło już 23%. Z kolei spółka S4E dzięki temu, że ABC Data posiada szeroki portfel sprzętu IT i elektroniki użytkowej wiodących światowych producentów, przeznaczonego do realizacji zaawansowanych projektów informatycznych, będzie mogła korzystać przy realizowanych wdrożeniach z portfolio produktowego ABC Data oraz specjalistycznej wiedzy i doświadczenia inżynierów zatrudnionych w Spółce. ABC Data, jako firma stabilna finansowo jest w stanie zabezpieczyć pod tym względem realizowane projekty. Ponadto, dzięki rozbudowanej sieci dystrybucyjnej ABC Data, S4E istotnie zwiększy skalę działania. Dodatkowo ABC Data wesprze działalność S4E m.in. poprzez swoje nowoczesne narzędzia i platformy e-commerce.

Główna siedziba i centrum logistyczne Grupy 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 jednym z liderów usług logistycznych w Rumunii – firmą DELAMODE partnerem logistycznym, dzięki czemu spółka otrzymała do swojej dyspozycji 10 tys. m.kw. powierzchni magazynowej w tym kraju. W zależności od aktualnych potrzeb logistycznych przestrzeń ta może płynnie się zmieniać. Taki model działania zapewnia minimalne koszty stałe, a koszty zmienne są wynikiem rzeczywistych potrzeb magazynowych. W związku z planami dalszej ekspansji na Bułgarię i kraje bałkańskie, ABC Data zdecydowała się na poszerzenie powierzchni magazynowej w Rumunii. Nowa umowa dotyczy obsługi logistycznej ABC Data Romania na terenie Rumunii oraz obsługi działalności eksportowej prowadzonej przez tę Spółkę do krajów trzecich. W celu zapewnienia jak najlepszych parametrów logistycznych i konkurencyjnych czasów dostaw w tej części Europy, w maju 2016 roku Spółka zainaugurowała działalność nowego centrum dystrybucyjnego na Węgrzech. Nowy magazyn zlokalizowany jest w parku logistycznym „Prologis Park Harbor”, znajdującym się w odległości 12 kilometrów od biznesowej dzielnicy Budapesztu i w bezpośredniej bliskości drogi M0, pozwalającej w ciągu 20 minut dotrzeć do lotniska. Optymalnie wybrana lokalizacja znacznie zwiększa możliwości prowadzenia przez ABC Data biznesu w tej części Europy oraz istotnie podnosi jakość obsługi klientów Spółki. Organizacja systemu sprzedaży pozwala na obsługę pozostałego obszaru działania Grupy ABC Data z magazynów krajowych.

W trzecim kwartale 2016 roku ABC Data S.A. przedłużyła umowy z firmą Hines dotyczące najmu powierzchni biurowej i magazynowej. Przeprowadzone przez Spółkę szczegółowe analizy potwierdziły, że obecnie zajmowane lokalizacje są najlepsze z punktu widzenia prowadzonej przez Spółkę działalności operacyjnej. W efekcie zawartego porozumienia ABC Data pozostanie w dotychczasowych siedzibach w Warszawie i Sosnowcu, natomiast Hines dostosuje warszawski obiekt do aktualnych potrzeb ABC Data. Umowy dotyczą łącznie prawie 38 tysięcy metrów kwadratowych powierzchni w dwóch centrach logistycznych: Distribution Park Annopol w Warszawie oraz Distribution Park Sosnowiec, które zajmuje obecnie Spółka. Umowa najmu w Distribution Park Annopol została przedłużona na 5 lat i dotyczy 21 574 mkw. powierzchni magazynowej oraz 2 565 mkw. powierzchni biurowej, która będzie rozbudowana o dodatkowych 1700 mkw. W przypadku drugiego centrum biurowo-magazynowego ABC Data w Distribution Park Sosnowiec, umowna najmu została przedłużona o 4 lata i dotyczy 11 545 mkw. powierzchni magazynowej i 536 mkw. powierzchni biurowej.

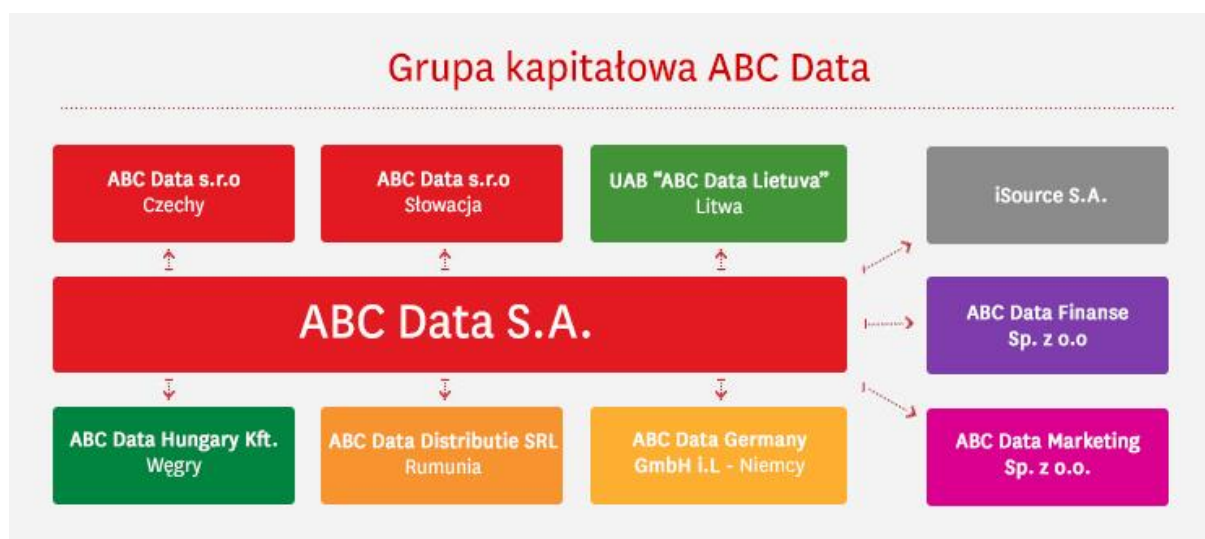
Dla dostawców i odbiorców bardzo ważnym kryterium jest sprawność logistyczna dystrybutora, gdzie wymogiem jest dostarczenie odbiorcy zamówionego z magazynu towaru za pośrednictwem firmy kurierskiej w przeciągu 24h. ABC Data S.A. spełnia ten warunek, a ponadto oferuje usługę dostawy tego samego dnia dla aglomeracji Warszawy, Krakowa i Katowic. ABC Data współpracuje ze sklepami internetowymi, dla których bardzo istotna jest możliwość dostaw bezpośrednio do klienta końcowego.

2.3 Organizacja Grupy Kapitałowej

Na dzień 30 września 2016 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu Grupa Kapitałowa ABC Data składała 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 Hungary Kft. na Węgrzech, ABC Data Distributie SRL w Rumunii, ABC Data Germany GmbH i.L w Niemczech, ABC Data Finanse sp. z o.o., iSource S.A z siedzibą w Warszawie.

Na dzień 30 września 2016 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu wszystkie spółki zależne podlegały konsolidacji.

Strukturę organizacyjną Grupy Kapitałowej przedstawia poniższy schemat:



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 proku 42, LT-48196 Kaunas, Litwa	Dystrybucja sprzętu komputerowego i oprogramowania	100%	100%

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

2.4 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 jej Grupą Kapitałową.

2.5 Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych

Poza opisanymi w pkt 2.3 powyżej powiązaniami 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 Capital 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.

2.6 Informacje o oddziałach i zakładach

W pierwszym półroczu 2016 roku Spółka, ani żadna spółka zależna od ABC Data S.A. nie posiadała zakładów ani oddziałów. Spółka posiada główną siedzibę w Warszawie przy ul. Daniszewskiej 14. Magazyny Grupy znajdują się w Polsce (w Warszawie i w Sosnowcu), Rumunii (Bukareszt) i na Węgrzech (Budapeszt).

2.7 Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

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

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

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

Zestawienie transakcji z podmiotami zależnymi zostało ujawnione w nocie 19 śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego ABC Data S.A. za okres 3 i 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku.

2.8 Udzielone gwarancje i poręczenia

Informacje o gwarancjach i poręczeniach udzielonych przez Grupę Kapitałową zawarte są w nocie 18 jednostkowego sprawozdania finansowego ABC Data S.A. za okres 3 i 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku.

3 Analiza danych finansowych

Wyniki finansowe zaprezentowane poniżej obejmują okres trzech kwartałów 2016 roku oraz okres porównawczy obejmujący okres trzech kwartałów 2015 roku.

3.1 Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Poniższe tabele przedstawiają wybrane skonsolidowane dane finansowe za okresy dziewięciu miesięcy zakończony odpowiednio 30 września 2016 roku i 30 września 2015 roku.

Wybrane dane finansowe:

- ze skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz ze skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 września danego roku zostały przeliczone na euro według kursu średniego, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień miesiąca w danym roku; odpowiednio za okres od 1 stycznia do 30 września 2016 roku po kursie 4,3688, a dla roku 2015 - po kursie 4,1585.
- ze skróconego skonsolidowanego bilansu zostały przeliczone według kursu średniego NBP obowiązującego na dzień 30 września 2016 roku oraz 31 grudnia 2015 roku, które wynosiły odpowiednio: 4,3120 oraz 4,2615.

WYBRANE DANE FINANSOWE	okres	okres	okres	okres
	od 01-01-2016	od 01-01-2015	od 01-01-2016	od 01-01-2015
	do 30-09-2016	do 30-09-2015	do 30-09-2016	do 30-09-2015
	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów				
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	3 315 237	3 365 906	758 844	809 404
Zysk z działalności operacyjnej	23 630	45 855	5 409	11 027
Zysk przed opodatkowaniem	17 635	40 454	4 037	9 728
Zysk netto z działalności kontynuowanej	13 102	31 800	2 999	7 647
Podstawowy zysk na jedną akcję z działalności kontynuowanej (nie w tysiącach)	0,11	0,26	0,02	0,06
Średnia ważona ilość akcji zwykłych (w szt.)	122 594 550	122 900 907	122 594 550	122 900 907
Rozwodniony zysk z działalności kontynuowanej na jedną akcję (nie w tysiącach)	0,11	0,26	0,02	0,06
Skonsolidowane przepływy pieniężne				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	25 380	4 035	5 809	970
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 585)	(239)	(821)	(57)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 426	6 867	784	1 651
Przepływy pieniężne netto razem	25 221	10 663	5 772	2 564

WYBRANE DANE FINANSOWE	stan na dzień	stan na dzień	stan na dzień	stan na dzień
	30-09-2016	31-12-2015	30-09-2016	31-12-2015
	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
Skonsolidowany bilans				
Aktywa	1 152 326	1 068 337	267 237	250 695
Zobowiązania długoterminowe	1 065	1 345	247	316
Zobowiązania krótkoterminowe	883 412	765 768	204 873	179 694
Kapitał własny	267 849	301 224	62 117	70 685
Kapitał zakładowy	125 267	125 267	29 051	29 395

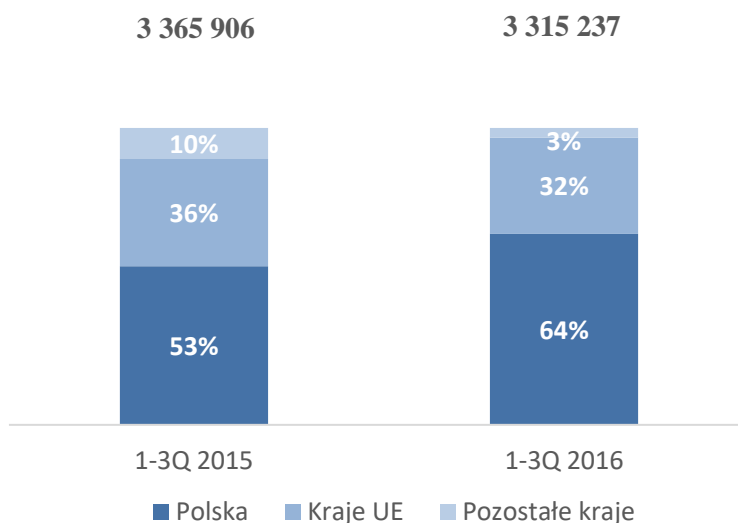
3.2 Analiza sytuacji finansowej

3.2.1 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży w pierwszych 9 miesiącach 2016 roku wyniosły 3,3 mld PLN, co stanowi spadek o 1,5% w stosunku do pierwszych 9 miesięcy roku poprzedniego. Mniejsza sprzedaż wynika ze spadku sprzedaży na rynkach zagranicznych.

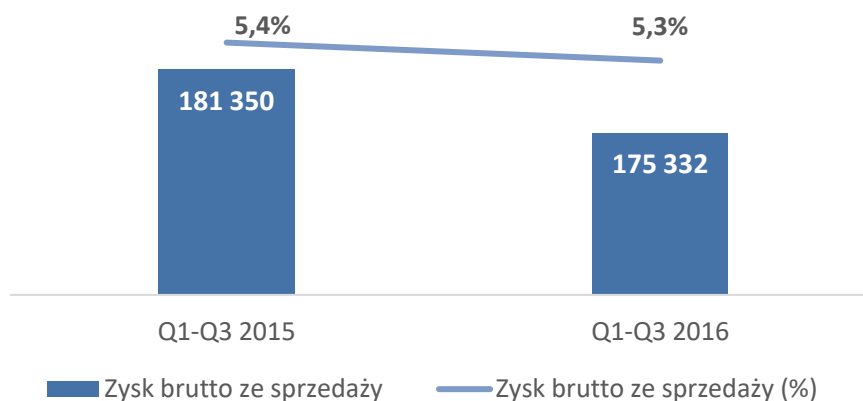
Udział sprzedaży krajowej w stosunku do sprzedaży ogółem w pierwszych trzech kwartałach 2016 roku wzrósł do 64% z poziomu 53% w pierwszych trzech kwartałach 2015 roku. Na skonsolidowane przychody ze sprzedaży w omawianym okresie szczególnie pozytywnie wpłynęły przychody ze sprzedaży osiągnięte przez spółkę zależną iSource, które były niemal dwukrotnie wyższe w stosunku do analogicznego okresu 2015 roku.

Zmiana struktury geograficznej sprzedaży Grupy Kapitałowej ABC Data S.A. (% udziału w całkowitej sprzedaży)



Skonsolidowany zysk brutto ze sprzedaży był niższy o 6 mln PLN (3%) w porównaniu do ubiegłego roku.

Zysk brutto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej ABC Data (tys. PLN)



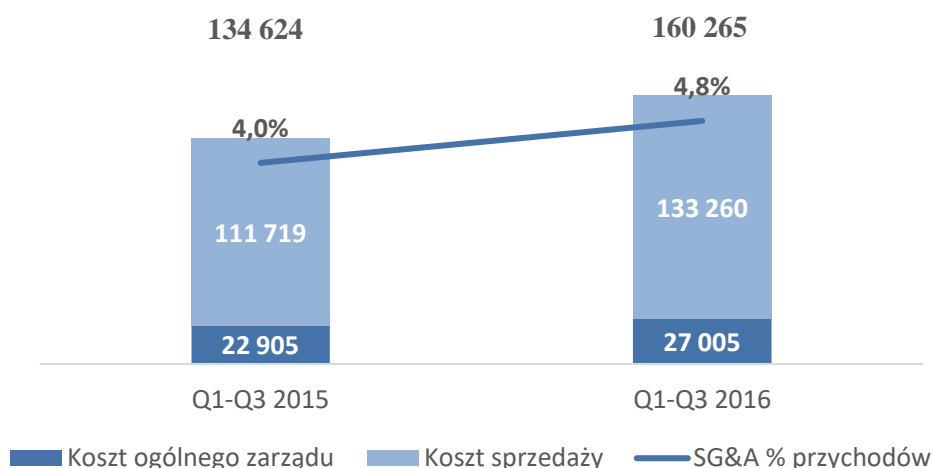
Spadek zysku brutto jest związany z niższymi przychodami ze sprzedaży.

Rentowność brutto ze sprzedaży została utrzymana na zbliżonym poziomie jak w ubiegłym roku.

3.2.2 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

3.2.2.1 Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu

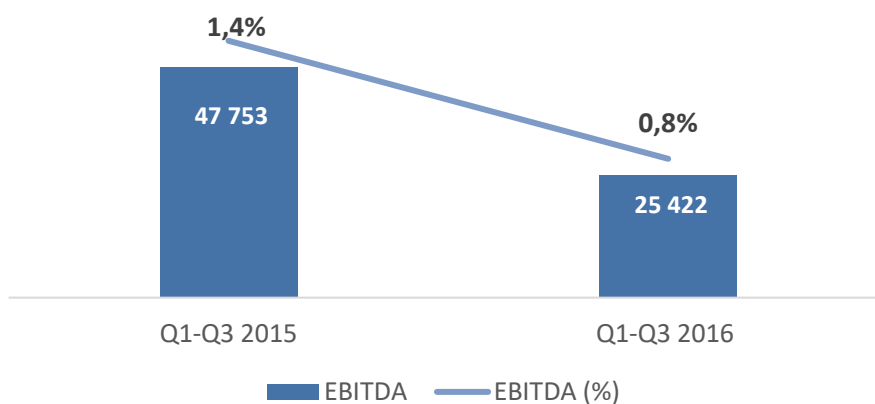
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu Grupy Kapitałowej ABC Data S.A. (tys. PLN)



Łączne koszty sprzedaży i ogólnego zarządu w pierwszych dziewięciu miesiącach 2016 roku wzrosły o 19% w stosunku do analogicznego okresu 2015 roku. Wzrost kosztów sprzedaży wynika ze wzrostu nakładów marketingowych (5,5 mln PLN), rozwoju sił sprzedażowych Grupy (7,3 mln PLN), wzrostu kosztów transportu (3,5 mln PLN) związanego ze zmianą struktury sprzedaży, wzrostu kosztów należności obejmujących ubezpieczenie należności i odpisy aktualizujące należności (2 mln PLN) oraz wzrostu kosztów logistyki (3,2 mln PLN) powiązanego ze wzrostem skali usług logistycznych świadczonych przez Grupę. Do wzrostu kosztów ogólnego zarządu przyczyniły się między innymi wyższe koszty projektów zewnętrznych realizowanych przez Grupę.

3.2.2.2 Wyniki finansowe

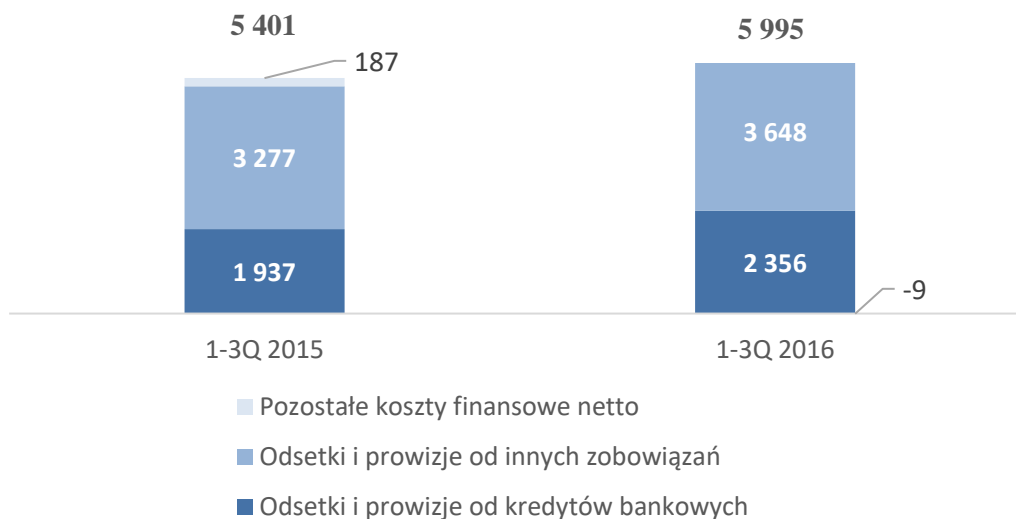
EBITDA Grupy Kapitałowej ABC Data S.A. (tys. PLN)



Spadek EBITDA o 22,3 mln PLN jest związany ze wzrostem kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu oraz niższym zyskiem brutto ze sprzedaży.

3.2.2.3 Koszty finansowe netto

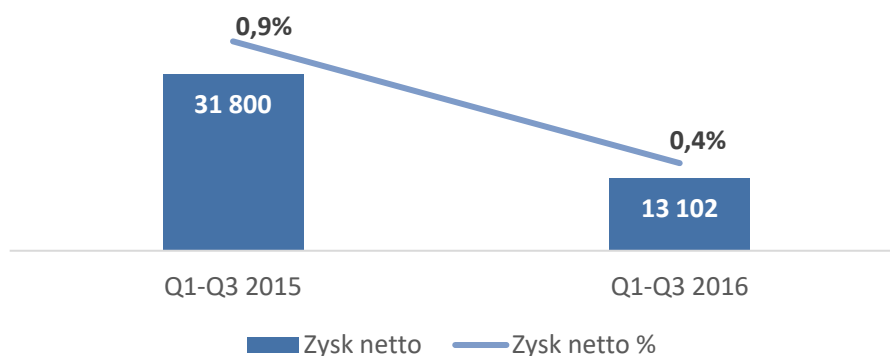
Koszty finansowe netto Grupy Kapitałowej ABC Data S.A. (tys. PLN)



W pierwszych trzech kwartałach 2016 roku skonsolidowane koszty finansowe netto Grupy wzrosły o 594 tys. PLN. Wzrost wynika ze wzrostu przeciętnego poziomu zadłużenia odsetkowego w pierwszych 9 miesiącach 2016 roku.

3.2.3 Zysk Netto

Zysk netto Grupy Kapitałowej ABC Data S.A. (tys. PLN)



Zysk netto Grupy spadł o 59% (18,7 mln PLN) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Do spadku zysku przyczyniły się głównie wyższe koszty operacyjne oraz niższy zysk brutto ze sprzedaży.

3.2.4 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

(w tys. PLN)	okres 01.01.2015 - 30.09.2015	okres 01.01.2016 - 30.09.2016
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 035	25 380
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-239	-3 585
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	6 867	3 426
Środki pieniężne na początek okresu	33 916	32 052
Środki pieniężne na koniec okresu	44 579	57 273

Dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej są związane ze zmniejszeniem zapotrzebowania na kapitał obrotowy osiągniętym głównie poprzez wydłużenie rotacji zobowiązań w dniach.

3.2.5 Struktura finansowania

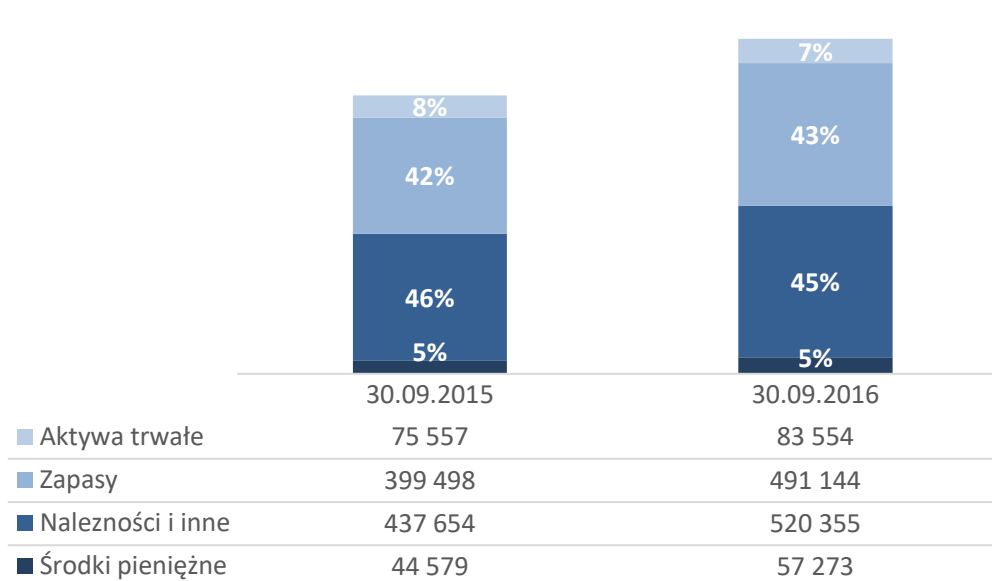
(w tys. PLN)	stan na 30.09.2015	stan na 30.09.2016
Kapitał własny	284 235	267 849
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	44 579	57 273
Długoterminowe zadłużenie bankowe	0	0
Krótkoterminowe zadłużenie bankowe	140 626	153 875

Kapitały własne na dzień 30 września 2016 roku obniżyły się o 16 mln PLN (5,8%) w porównaniu do stanu na 30 września 2015 roku, co jest spowodowane niższym zyskiem osiągniętym za pierwsze trzy kwartały 2016 roku.

Poziom środków pieniężnych na 30 września 2016 roku odpowiada potrzebom operacyjnym Grupy.

3.3 Charakterystyka struktury aktywów i pasywów Grupy ABC Data

Struktura aktywów Grupy Kapitałowej ABC Data S.A. (tys. PLN)

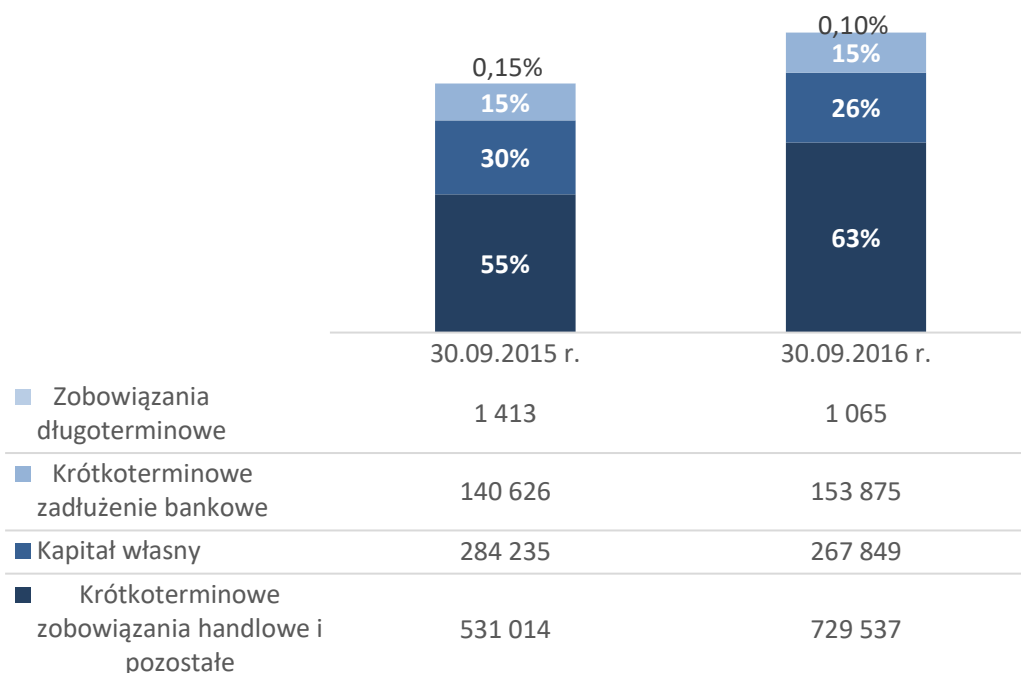


Struktura aktywów odzwierciedla specyfikę branży, w której główną część aktywów stanowią aktywa obrotowe, w szczególności zapasy i krótkoterminowe należności handlowe.

Na dzień 30 września 2016 roku aktywa obrotowe stanowiły 93% sumy bilansowej i ich udział był podobny do udziału z końca okresu porównawczego 2015 roku.

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

Struktura pasywów Grupy Kapitałowej ABC Data S.A. (tys. PLN)

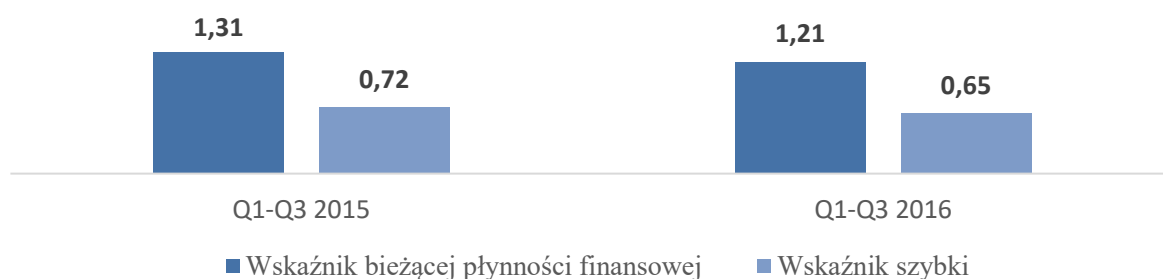


Na dzień 30 września 2016 roku kapitał własny stanowił 23% sumy pasywów i finansował w pełni majątek trwały oraz część aktywów obrotowych. Majątek obrotowy został sfinansowany w głównej mierze kredytami kupieckimi udzielonymi przez dostawców (63% sumy pasywów) i krótkoterminowym zadłużeniem bankowym (13% sumy pasywów).

3.4 Analiza wskaźnikowa

3.4.1 Wskaźniki płynności

Wskaźniki płynności Grupy Kapitałowej ABC Data S.A.



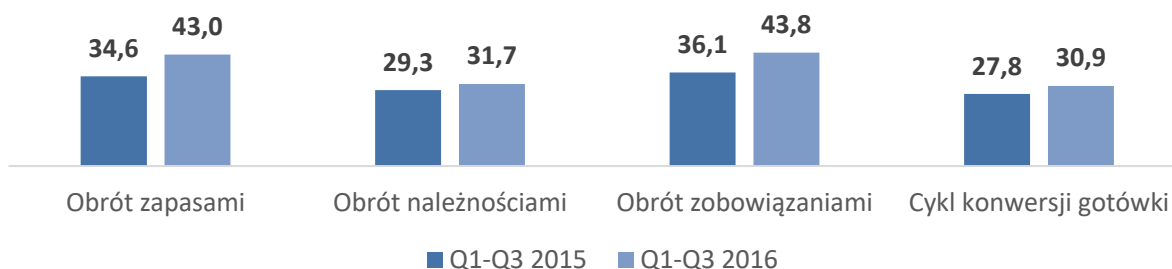
W opinii Zarządu wskaźniki płynności wykazują bezpieczny poziom pozwalający na terminową realizację zobowiązań przedsiębiorstwa w oparciu o aktywa obrotowe.

3.4.2 Zarządzenie kapitałem obrotowym

Jednym z ważniejszych celów strategicznych Grupy ABC Data jest odpowiednie zarządzanie kapitałem obrotowym.

Średni cykl konwersji gotówki w pierwszych trzech kwartałach 2016 roku zwiększył się o ponad 3 dni w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Dłuższy cykl konwersji wynika m.in. ze zmiany struktury sprzedaży i zakupów.

Cykl konwersji gotówki w Grupie Kapitałowej ABC Data S.A. (w dniach)

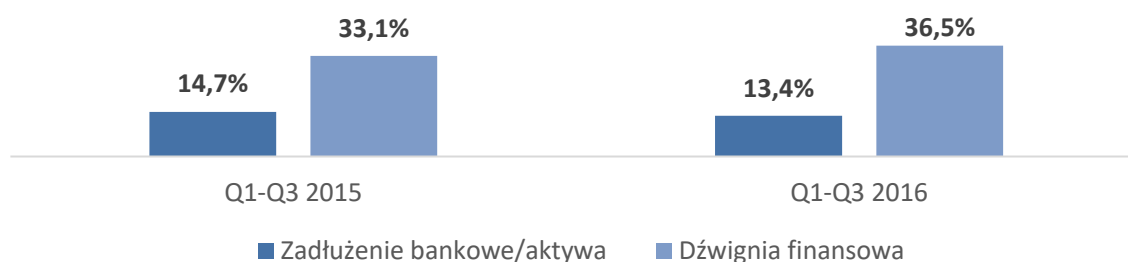


Cykl konwersji gotówki został określony jako suma rotacji należnościami i zapasami w dniach pomniejszona o rotację zobowiązań w dniach.

Cykl konwersji gotówki za dany okres (kwartał/ półrocze) jest prezentowany jako średnia arytmetyczna wskaźników miesięcznych przypadających na dany okres. 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.

3.4.3 Wskaźniki zadłużenia

Wskaźniki zadłużenia w Grupie Kapitałowej ABC Data S.A. (%)



Wskaźniki zadłużenia pozostały na zbliżonym poziomie w stosunku do roku poprzedniego i kształtują się w ocenie Zarządu na stabilnym, bezpiecznym poziomie.

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

3.5 Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników

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

3.6 Dywidenda

W dniu 5 kwietnia 2016 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie rekomendacji Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu ABC Data S.A. podziału zysku netto ABC Data S.A. za rok obrotowy 2015 i wypłaty dywidendy akcjonariuszom ABC Data S.A. w wysokości 0,39 PLN na jedną akcję, o czym spółka informowała raportem bieżącym nr 7/2016 z dnia 5 kwietnia 2016 roku.

W dniu 17 maja 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę (Uchwała 8 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ABC Data S.A. z dnia 17 maja 2016 roku) o wypłacie dywidendy akcjonariuszom Spółki za rok obrotowy 2015, o czym Spółka informowała raportem bieżącym nr 12/2016 z dnia 17 maja 2016 roku:

- Łączna wysokość dywidendy: 48.854.090,61 PLN
- Wartość dywidendy przypadająca na jedną akcję: 0,39 PLN
- Liczba akcji objętych dywidendą: 125 266 899,
- Dzień dywidendy: 23 czerwca 2016 roku,
- Dzień wypłaty dywidendy: 11 lipca 2016 roku

Liczba akcji objętych dywidendą została pomniejszona o liczbę akcji własnych nabytych przez Spółkę. Łączna liczba akcji własnych posiadanych przez Spółkę na dzień 17 maja 2016 roku wynosiła 2 672 349 szt.

W dniu 11 lipca 2016 roku Spółka przekazała na konto KDPW S.A. 47.811.874,50 PLN w celu wypełnienia świadczenia – wypłaty dywidendy akcjonariuszom.

4 Opis perspektyw oraz czynników rozwoju

4.1 Sytuacja ekonomiczna Grupy

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

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

- utrzymanie pozycji lidera w tradycyjnych kategoriach hardware IT, komponenty, hardware sieciowy
- rozwój działalności Grupy ABC Data w regionie, w tym dynamiczny rozwój sprzedaży na rynku rumuńskim, litewskim i węgierskim,

- osiągnięcie efektów synergii ze współpracy grupowej, w celu wykorzystania różnic w ofertach produktowych i poziomach cenowych dostępnych na różnych rynkach,
- stały rozwój posiadanych narzędzi e-commerce: InterLink, Reseller Web, Gateway
- prace nad wprowadzeniem narzędzi marketing automation
- rozpoczęcie realizacji projektu platformy do dystrybucji produktów, usług i rozwiązań Cloud,
- prace nad zbudowaniem lekkiej platformy Interlink do sprzedaży produktów niezwiązanych z IT oraz mobilnej wersji platformy Interlink
- poszerzanie oferty oraz dalsza rozbudowa bazy klientów, zwłaszcza segmentu MSP, retail, integratorów systemów i operatorów telekomunikacyjnych,
- utrzymanie przez spółkę zależną iSource pozycji lidera dystrybucji Apple w Polsce,
- poszerzenie oferty sprzedażowej o produkty wysokomarżowe z nowych branż m.in. artykuły szkolne i papiernicze, zabawki, narzędzia i elektronarzędzia.
- rozwój oferty usług z wartością dodaną (usługi realizowane w ramach departamentu Value+)
- rozbudowa platformy i oferty usług Cloud
- poszerzenie oferty produktów z kategorii smart – smart home, smart health, smart fit
- zawarcie umowy inwestycyjnej na przejęcie kontroli nad dystrybutorem z wartością dodaną S4E S.A.

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

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

- Rosnące rynki IT w krajach CEE, na których ABC Data działa bezpośrednio, stymulowane przez wzrost gospodarczy oraz stały rozwój gospodarek w naszej części Europy, choć z niższą dynamiką w stosunku do lat poprzednich;
- Wzrost siły nabywczej w regionie CEE wpływający na wzrost konsumpcji;
- Utrzymująca się tendencja do zwiększania roli polskich producentów IT na CEE;
- Globalizujące się rynki w CEE przyciągają największych dystrybutorów IT na świecie (m.in. ALSO, Ingram Micro), choć wciąż zdecydowanymi liderami na tych rynkach są lokalni dystrybutorzy IT;
- Silna konkurencja cenowa w większości grup produktowych w dystrybucji IT może zwiększać presję na fuzje i przejęcia w regionie CEE,
- Zmiany legislacyjne – wprowadzenie zmian w obszarze mechanizmu odwróconego VAT od 1 lipca 2015 roku,
- Postępowanie sanacyjne jednego z dystrybutorów sprzętu IT niekorzystnie wpływa na postrzeganie pozostałych podmiotów z branży oraz skutkuje negatywnym nastawieniem rynku finansowego do całej branży IT.

4.3 Realizacja strategii Grupy ABC Data S.A.

Spółka dbając o wysoką jakość, przejrzystość i rzetelność komunikacji w dniu 29 czerwca 2015 przekazała do publicznej wiadomości główne założenia nowej Strategii ABC Data na lata 2016 – 2018 zatwierdzonej uchwałą Rady Nadzorczej Spółki.

W wyniku przeprowadzonych analiz, których celem było rozpoznanie nowych szans i potencjalnych możliwości rozwoju na poszczególnych rynkach, na których działają spółki należące do grupy kapitałowej, przygotowana została nowa Strategia ABC Daty na lata 2016 – 2018. Skupia się ona na wzmacnianiu fundamentów ABC Daty, 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 oraz wycena Grupy ABC Data w wysokości 1 mld PLN do 2018 roku 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 działań 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
- ciągłe monitorowanie i realizacja potrzeb klientów i producentów na wszystkich rynkach

Podsumowanie:

- wzrost udziału w rynku w Polsce do 25% w 2018 roku

- udział w rynku CEE w 2018 roku do 10%
- osiągnięcie pozycji lidera w CEE poprzez wzmacnianie pozycji na poszczególnych rynkach:
 - Polska – numer 1 w 2018 roku
 - w 3 największych krajach regionu – pozycja w top 3 w 2018 roku
 - 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

Po ponad roku od ogłoszenia strategii rozwoju na lata 2016-2018 ABC Data realizuje jedną z kluczowych inicjatyw biznesowych określonych w strategii rozwoju Spółki ABC Data tj. rozwój poprzez M&A. Spółka podpisała umowę inwestycyjną na nabycie pakietu kontrolnego akcji spółki S4E, jednego z największych dystrybutorów z wartością dodaną w Polsce. Przejęcie ma przyspieszyć rozwój Grupy, wpłynąć na poszerzenie skali prowadzonej przez nią działalności oraz zwiększyć posiadane kompetencje w obszarze VAD. Rozwój tego obszaru w ramach Grupy umożliwi zbudowanie komplementarnego i szerokiego portfolio produktów i usług VAD w Polsce i regionie CEE.

ABC Data konsekwentnie umacnia swoją pozycję w Polsce. W czerwcu 2016 roku ABC Data posiadała już 23% udziału w krajowym rynku dystrybucji IT, co oznacza wzrost o 2% w stosunku do udziału posiadanego przez Grupę w momencie ogłaszania strategii rozwoju w czerwcu 2015 roku. ABC Data skupia się też na dywersyfikacji regionalnej - intensywnie buduje swoją pozycję lidera w regionie CEE oraz stale zwiększa udział na poszczególnych rynkach Europy Środkowo-Wschodniej. W trzecim kwartale 2016 roku Spółka zawarła kontrakty m.in. z Xiaomi w Polsce, Brother w Rumunii oraz z TP Link i Microsoft w Czechach i Słowacji. W maju 2016 roku ABC Data uruchomiła magazyn na Węgrzech (Budapeszt), który pozwala Grupie na jeszcze sprawniejszą obsługę klientów z Węgier oraz południa Europy, wpływa na optymalizację kosztów oraz podnosi jakość obsługi klientów. Rozbudowana baza logistyczna oraz strategiczne rozmieszczenie centrów logistycznych sprawia, że ABC Data ma najlepsze w branży kompetencje dystrybucyjne i logistyczne. Dodatkowo w trzecim kwartale 2016 roku ABC Data przedłużyła umowy najmu powierzchni biurowej i magazynowej w dotychczasowych siedzibach w Warszawie i Sosnowcu. Umowy dotyczą łącznie prawie 38 tysięcy metrów kwadratowych powierzchni w dwóch centrach logistycznych: Distribution Park Annapol w Warszawie oraz Distribution Park Sosnowiec, które zajmuje obecnie Spółka. Przeprowadzone przez Spółkę szczegółowe analizy potwierdziły, że obecnie zajmowane lokalizacje są najlepsze z punktu widzenia prowadzonej przez Spółkę działalności operacyjnej.

ABC Data konsekwentnie rozwija projekty e-commerce, które są jednymi z przewag konkurencyjnych Grupy. Obecnie ABC Data intensywnie pracuje nad ukończeniem platformy do dystrybucji produktów, usług i rozwiązań Cloud. Uruchomienie platformy cloudowej jest planowane na styczeń 2016 roku. Analizowane są możliwości budowy „lekkiej” wersji platformy e-commerce Interlink odpowiedzialnej za intensyfikację sprzedaży produktów z nowych kategorii produktowych nie związanych z core IT. Rozwijane jest również narzędzie Gateway – zaawansowane API umożliwiające pełną integrację platform internetowych resellerów z bazą produktową ABC Data S.A. W jego ramach sklepy działające on-line mają dostęp do informacji produktowych i mogą w pełni automatycznie dokonywać transakcji. ABC Data realizuje również projekt budowy mobilnej wersji platformy e-commerce Interlink w celu ułatwienia realizacji procesów zakupowych partnerom preferującym kanał mobilny w zakupach online oraz planuje zmianę core systemu ResellerWeb w celu dostosowania i dynamicznego rozwoju funkcjonalności platformy ResellerWeb w oparciu o najpopularniejsze usługi tj. płatności online, usługi logistyczne i systemy analityczne czy marketing automation. ABC Data ma szerokie portfolio, w którym znajduje się już ponad 200 tysięcy produktów To efekt m.in. realizacji inicjatywy związanej z rozbudową oferty ABC Data o grupy produktowe nie związane z IT. ABC Data szczegółowo analizuje rentowność wybranych linii produktowych, co może skutkować pomniejszeniem portfolio produktów. Rezygnacja z nierentownych linii zapewni optymalizację finansową i produktową.

W ciągu minionego roku Spółka znacznie rozszerzyła zakres współpracy z operatorami telekomunikacyjnymi, dla których jest obecnie znaczącym partnerem w zakresie dostaw produktów i usług. ABC Data jest głównym dostawcą smartfonów HUAWEI w Polsce. Spółka obsługuje wszystkich największych operatorów telefonii komórkowej w Polsce: Grupę Cyfrowy Polsat w tym Polkomtel, T-Mobile, Orange oraz Play, a także odpowiada za zaopatrzenie sklepu online operatora telekomunikacyjnego Sferia. We wrześniu 2016 roku ABC Data została pierwszym oficjalnym partnerem Xiaomi w Unii Europejskiej. Sprzedaż rozpoczęła się 22 września 2016 roku w Polsce, a w przyszłości może być sukcesywnie rozwijana także w regionie Europy Centralnej i Wschodniej.

ABC Data sukcesywnie inwestuje również kapitał ludzki, kontynuując realizację inicjatywy High Performance Organization. W ramach ABC Data Academy pracownicy spółki rozwijają swoje kompetencje zawodowe – od czasu uruchomienia projektów szkoleniowych w szkoleniach uczestniczyło już ponad 300 osób.

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

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2016 roku zostały wszczęte lub toczyły się postępowania dotyczące zobowiązań lub 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 30.504.538,52 PLN.

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

Łączna wartość istotnych z punktu widzenia ABC Data S.A. postępowań w Grupie zobowiązań wynosi 21.754.626,22 PLN.

Największe postępowania w grupie zobowiązań - sprawa z powództwa (pozew z dnia 29 lutego 2016 roku) organizacji zbiorowego zarządzania przeciwko Spółce o zapłatę kwoty 19.206.048,00 PLN z tytułu rzekomo należnych opłat z tytułu sprzedaży przez Spółkę urządzeń i czystych nośników.

5 Władze Spółki

5.1 Skład osobowy

5.1.1 Zarząd

Na dzień 30 września 2016 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania 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

5.1.2 Rada Nadzorcza

Na dzień 30 września 2016 roku i na dzień publikacji niniejszego raportu skład Rady Nadzorczej ABC Data S.A. był następujący:

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

W dniu 30 września 2016 roku Pan Ulrich Kottmann złożył rezygnację z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień 30 września 2016 roku, przy jednoczesnym zachowaniu funkcji Członka Rady Nadzorczej.

W związku z powyższym w dniu 30 września 2016 roku Rada Nadzorcza powierzyła funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Panu Ireneuszowi Dąbrowskiemu, który dotychczas pełnił funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, a funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Panu Ulrichowi Kottmannowi. O powyższej zmianie w składzie Rady Nadzorczej Spółka informowała raportem bieżącym nr 24/2016 z dnia 30 września 2016 roku.

5.2 Osoby zarządzające oraz nadzorujące posiadające akcje Spółki lub jednostek powiązanych

Imię i nazwisko	Funkcja	Stan na 30.09.2016 roku		Stan na 09.11.2016 roku	
		Liczba akcji/głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym/głosach	Liczba akcji/głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym/głosach
Ilona Weiss	Prezes Zarządu	56 500	0,045%	56 500	0,045%
Ulrich Kottmann	Przewodniczący Rady Nadzorczej	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 ani uprawnień do 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 Ireneusz Dąbrowski – uprawniony do nabycia nie więcej niż 150.000 Akcji.
- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – Pan Ulrich Kottmann – uprawniony do nabycia nie więcej niż 150.000 Akcji.

Stosownie do uchwały nr 23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ABC Data S.A. z dnia 17 maja 2016 roku w sprawie ustalenia zasad przeprowadzenia przez Spółkę Programu Motywacyjnego za rok 2016 dla członków

Zarządu, o której Spółka informowała raportem bieżącym 10/2016 z dnia 17 maja 2016 roku, następujące osoby zarządzające uprawnione są do nabycia akcji Spółki na zasadach wskazanych w ww. uchwale:

- Prezes Zarządu – Pani Ilona Weiss – uprawniona do nabycia nie więcej niż 197.000 Akcji,
- Wiceprezes Zarządu – Pan Juliusz Niemoćko – uprawniony do nabycia nie więcej niż 148.000 Akcji,
- Wiceprezes Zarządu – Pan Andrzej Kuźniak – uprawniony do nabycia nie więcej niż 148.000 Akcji.

Stosownie do uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ABC Data S.A. z dnia 7 lipca 2016 roku w sprawie w sprawie ustalenia zasad przeprowadzenia przez Spółkę Programu Motywacyjnego za rok 2016 dla członków Rady Nadzorczej Spółki, o której Spółka informowała raportem bieżącym 17/2016 z dnia 7 lipca 2016 roku, następujące osoby zarządzające uprawnione są do nabycia akcji Spółki na zasadach wskazanych w ww. uchwale:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej – Pan Ireneusz Dąbrowski – uprawniony do nabycia nie więcej niż 122.500 Akcji,
- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – Pan Ulrich Kottmann – uprawniony do nabycia nie więcej niż 122.500 Akcji.

6 Struktura kapitału zakładowego oraz akcjonariatu ABC Data S.A.

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

Na dzień 30 września 2016 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 125.266.899,00 (sto dwadzieścia pięć milionów dwieście sześćdziesiąt sześć tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt dziewięć) złotych i dzielił się na 125.266.899 (sto dwadzieścia pięć milionów dwieście sześćdziesiąt sześć tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt dziewięć) równych i niepodzielnych akcji o wartości nominalnej po 1 (jeden) złoty każda. Kwota wpłacona przed zarejestrowaniem na pokrycie kapitału zakładowego wynosi 125.000 (sto dwadzieścia pięć tysięcy) złotych.

Struktura kapitału zakładowego przedstawia się następująco:

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

W trzecim kwartale 2016 roku wysokość kapitału zakładowego nie ulegała zmianie.

6.2 Struktura akcjonariatu

Akcjonariat ABC Data S.A. na dzień 30 września 2016 roku:

Akcjonariusz	Liczba akcji/głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym/głosach na WZA
MCI Venture Projects sp. z o.o. VI S.K.A.	77 060 378	61,52%
OFE PZU "Złota Jesień"	11 624 678	9,28%
Aviva OFE Aviva BZ WBK	8 741 426	6,98%
Pozostali Akcjonariusze	27 840 417	22,22%
Razem	125 266 899	100,00%

Do dnia publikacji niniejszego raportu powyższa wskazana struktura akcjonariatu nie uległa zmianie.

6.3 Akcje własne

W dniu 30 marca 2015 roku Spółka poinformowała o zakończeniu z dniem 30 marca 2015 roku 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 roku (raport bieżący nr 38/2014 z dnia 24 czerwca 2014 roku), prowadzony był zgodnie z postanowieniami Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 czerwca 2014 roku (raport bieżący nr 36/2014 z dnia 23 czerwca 2014 roku). Spółka w dniu 17 listopada 2014 roku podjęła decyzję o zwiększeniu od dnia 18 listopada 2014 roku dziennego limitu nabywanych przez Spółkę akcji własnych powyżej 25% średniego dziennego wolumenu obrotu, deklarując jednocześnie, że nie przekroczy 50% średniego dziennego wolumenu obrotu, o czym poinformowała raportem bieżącym 148/2014 z dnia 17 listopada 2014 roku.

Informacje podsumowujące wyniki realizacji Programu Skupu Akcji Własnych:

- łączna ilość akcji nabytych przez Spółkę w ramach skupu akcji własnych wynosi 2 672 349 i odpowiada 2 672 349 głosom na Walnym Zgromadzeniu Spółki;
- łączna liczba nabytych akcji stanowi 2,13% udziału w kapitale zakładowym Spółki i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki;
- wartość nominalna jednej akcji wynosi 1 PLN, a łączna wartość nominalna skupionych akcji wynosi 2 672 349 PLN;
- średnia jednostkowa cena nabycia akcji wyniosła 3,75 PLN;
- łączna liczba posiadanych akcji wynosi 2 672 349 (z uwzględnieniem akcji nabytych 30 marca 2015 roku, które zostaną rozliczone w dniu 1 kwietnia 2015 roku) 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 roku 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 roku w sprawie udzielenia Zarządowi ABC Data S.A. upoważnienia do nabycia akcji własnych w celu ich dalszej odsprzedaży lub umorzenia

do dalszej odprzedaży także w ramach realizacji zobowiązań Spółki wynikających z programów motywacyjnych Spółki.

7 Pozostałe informacje

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

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

7.2 *Dane adresowe ABC Data S.A.*

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, 9 listopada 2016 roku

Ilona Weiss
Prezes Zarządu

Juliusz Niemoćko
Wiceprezes Zarządu

Andrzej Kuźniak
Wiceprezes Zarządu

Maciej Piotr Kowalski
Wiceprezes Zarządu