

Grupa Kapitałowa ABC Data S.A.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRESY 3 i 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE DNIA 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU**



Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	2
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	3
Śródroczny skrócony skonsolidowany bilans	4
Śródroczny skrócony skonsolidowany bilans	5
Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	6
Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	7
Śródroczne skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym.....	8
Śródroczne skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym.....	9
Śródroczne skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym.....	10
Śródroczne skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym.....	11
Dodatkowe noty objaśniające	12
1. Informacje ogólne	12
2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.....	12
3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	13
4. Sezonowość działalności	14
5. Informacje dotyczące segmentów działalności	14
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	14
7. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	15
8. Podatek dochodowy	15
9. Rzeczowe aktywa trwałe	15
9.1. Kupno i sprzedaż	15
9.2. Leasing finansowy	15
10. Wartości niematerialne	15
10.1. Kupno i sprzedaż	15
11. Inwestycje długoterminowe	16
12. Połączenia jednostek i nabycia udziałów niekontrolujących.....	16
13. Zapasy	17
14. Rezerwy.....	17
15. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	18
16. Pozostałe zobowiązania finansowe	19
17. Kapitał	19
18. Rachunkowość zabezpieczeń	19
19. Zarządzanie kapitałem.....	21
20. Zobowiązania warunkowe	21
21. Transakcje z podmiotami powiązanymi	23
22. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	23

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okresy 3 i 9 miesięcy zakończone 30 września 2016 r.

		3 miesiące zakończone 30.09.2016	9 miesięcy zakończone 30.09.2016	3 miesiące zakończone 30.09.2015	9 miesięcy zakończone 30.09.2015
	Noty	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Przychody	5	1 091 343	3 315 237	1 020 940	3 365 906
Koszt własny sprzedaży		(1 029 563)	(3 139 905)	(968 874)	(3 184 556)
Zysk brutto ze sprzedaży		61 780	175 332	52 066	181 350
Pozostałe przychody operacyjne		1 248	9 720	570	1 778
Koszty sprzedaży		(47 276)	(133 260)	(35 738)	(111 719)
Koszty ogólnego zarządu		(9 089)	(27 005)	(8 053)	(22 905)
Pozostałe koszty operacyjne		(355)	(1 157)	(727)	(2 649)
Zysk brutto na działalności operacyjnej		6 308	23 630	8 118	45 855
Przychody finansowe		3	10	5	86
Koszty finansowe		(2 146)	(6 005)	(1 580)	(5 487)
Koszty finansowe netto		(2 143)	(5 995)	(1 575)	(5 401)
Zysk brutto		4 165	17 635	6 543	40 454
Podatek dochodowy	8	(1 310)	(4 533)	(1 585)	(8 654)
Zysk netto za okres		2 855	13 102	4 958	31 800
Zysk netto za okres przypadający: Akcjonariuszom jednostki dominującej		2 855	13 102	4 958	31 800

Ilona Weiss Juliusz Niemołko Andrzej Kuźniak Maciej Kowalski Krystyna Cybulska
Prezes Zarządu Wiceprezes Zarządu Wiceprezes Zarządu Wiceprezes Zarządu Główna Księgowa

Warszawa, dnia 9 listopada 2016 r.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okresy 3 i 9 miesięcy zakończone 30 września 2016 r.

	3 miesiące zakończone 30.09.2016	9 miesięcy zakończone 30.09.2016	3 miesiące zakończone 30.09.2015	9 miesięcy zakończone 30.09.2015
Noty	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Zysk netto za okres	2 855	13 102	4 958	31 800
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(292)	246	162	124
Zmiana netto wartości godziwej zabezpieczeń przepływów pieniężnych	18 4 351	1 284	1 628	3 089
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów	(827)	(244)	(309)	(587)
Inne całkowite dochody ogółem	3 232	1 286	1 481	2 626
CAŁKOWITY DOCHÓD za okres	6 087	14 388	6 439	34 426
Całkowity dochód za okres przypadający Akcjonariuszom jednostki dominującej	6 087	14 388	6 439	34 426
Zysk/(strata) na jedną akcję w zł :				
– podstawowy z zysku za okres sprawozdawczy	0,02	0,11	0,04	0,26
– rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy	0,02	0,11	0,04	0,26

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

Warszawa, dnia 9 listopada 2016 r

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS

na dzień 30 września 2016 r.

		30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
	Noty	(niebadane)	(niebadane)		(niebadane)
AKTYWA					
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe	9	5 344	4 238	4 759	4 190
Wartości niematerialne	10	47 644	47 212	46 205	46 230
Inwestycje długoterminowe	11	6 383	6 383	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		24 183	21 668	22 172	25 137
		83 554	79 501	73 136	75 557
Aktywa obrotowe					
Zapasy	13	491 144	458 953	422 035	399 498
Aktywa finansowe krótkoterminowe		237	5	794	171
Należności z tytułu podatku dochodowego		4 964	7 662	2 669	1 018
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		515 154	466 495	537 651	436 465
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6	57 273	32 954	32 052	44 579
		1 068 772	966 069	995 201	881 731
SUMA AKTYWÓW		1 152 326	1 045 570	1 068 337	957 288

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

Warszawa, dnia 9 listopada 2016 r.

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 23
 stanowią jego integralną część

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS

na dzień 30 września 2016 r.

		30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
		<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>		<i>(niebadane)</i>
PASYWA					
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)					
Kapitał zakładowy	17	125 267	125 267	125 267	125 267
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		39 825	39 825	39 825	39 825
Akcje własne		(10 065)	(10 065)	(10 065)	(10 065)
Pozostałe kapitały rezerwowe		1 089	(2 454)	-	(1 757)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		1 544	1 836	1 298	1 104
Zyski zatrzymane/niepokryte straty		110 189	107 334	144 899	129 861
		267 849	261 743	301 224	284 235
Zobowiązania długoterminowe					
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		446	446	446	461
Pozostałe zobowiązania finansowe	16	61	73	89	97
Rezerwy	14	558	739	810	855
		1 065	1 258	1 345	1 413
Zobowiązania krótkoterminowe					
Oprocentowane kredyty i pożyczki	15	153 875	128 572	96 293	140 626
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		10 665	11 157	12 188	9 541
Pozostałe zobowiązania finansowe	16	234	48 300	543	1 522
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		2 178	855	214	784
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		713 806	590 294	652 755	514 600
Rezerwy	14	2 654	3 391	3 775	4 567
		883 412	782 569	765 768	671 640
Zobowiązania razem		884 477	783 827	767 113	673 053
SUMA PASYWÓW		1 152 326	1 045 570	1 068 337	957 288

Ilona Weiss Juliusz Niemoćko Andrzej Kuźniak Maciej Kowalski Krystyna Cybulska
Prezes Zarządu Wiceprezes Zarządu Wiceprezes Zarządu Wiceprezes Zarządu Główna Księgowa

Warszawa, dnia 9 listopada 2016 r.

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 23 stanowią jego integralną część

**ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK
 PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
 za okresy 3 i 9 miesięcy zakończone 30 września 2016 r.**

	<i>3 miesiące zakończone 30.09.2016</i>	<i>9 miesięcy zakończone 30.09.2016</i>	<i>3 miesiące zakończone 30.09.2015</i>	<i>9 miesięcy zakończone 30.09.2015</i>
	<i>Noty (niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk brutto z działalności kontynuowanej	4 165	17 635	6 543	40 454
Korekty o pozycje:				
Amortyzacja	581	1 792	631	1 898
Koszty z tytułu płatności w formie akcji własnych	19	49	-	-
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	5	(16)	(22)	(119)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	(48 659)	22 497	(62 585)	52 261
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	(32 191)	(69 109)	9 927	(51 434)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	123 512	61 051	4 698	(31 355)
Przychody finansowe	(3)	(10)	(5)	(86)
Koszty finansowe	2 146	6 005	1 580	5 487
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań pracowniczych	(492)	(1 523)	(395)	(3 396)
Zmiana stanu rezerw	13 (918)	(1 373)	(18)	924
Podatek dochodowy zapłacony	(677)	(7 085)	(2 461)	(13 326)
Pozostałe/*	4 109	(4 533)	804	2 727
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	51 597	25 380	(41 303)	4 035

/ W pozycji „pozostałe” ujmowane są zmiany wartości godziwej zabezpieczeń przepływów pieniężnych, zmiany wartości godziwej kontraktów terminowych FX oraz różnice kursowe z przeliczenia pozycji bilansowych zagranicznych spółek zależnych. Ponadto w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 roku ujęta została korekta z tytułu wyceny wartości niematerialnych wydanych w zamian za udziały w spółce BiznesLinCO”.*

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

Warszawa, dnia 9 listopada 2016 r.

**ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK
 PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**
 za okresy 3 i 9 miesięcy zakończone 30 września 2016 r.

		3 miesiące zakończone 30.09.2016	9 miesięcy zakończone 30.09.2016	3 miesiące zakończone 30.09.2015	9 miesięcy zakończone 30.09.2015
	Noty	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	9,10	20	62	101	638
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	9,10	(2 564)	(3 657)	(142)	(913)
Odsetki otrzymane		3	10	5	36
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(2 541)	(3 585)	(36)	(239)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
Nabycie akcji własnych		-	-	-	(4 646)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(11)	(29)	(10)	(26)
Dywidendy wypłacone	7	(47 812)	(47 812)	(44 134)	(44 134)
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	18	25 303	57 582	78 958	60 032
Odsetki zapłacone		(2 217)	(6 315)	(1 582)	(5 713)
Inne wpływy finansowe		-	-	1 354	1 354
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(24 737)	3 426	34 586	6 867
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		24 319	25 221	(6 753)	10 663
Środki pieniężne na początek okresu		32 954	32 052	51 332	33 916
Środki pieniężne na koniec okresu	6	57 273	57 273	44 579	44 579

Ilona Weiss Juliusz Niemoćko Andrzej Kuźniak Maciej Kowalski Krystyna Cybulska
Prezes Zarządu Wiceprezes Zarządu Wiceprezes Zarządu Wiceprezes Zarządu Główna Księgowa
 Warszawa, dnia 9 listopada 2016 r.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 3 miesiące zakończony 30 września 2016 r.

<i>Nota</i>	<i>Kapitał zakładowy</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Zysk netto</i>	<i>Razem</i>
3 miesiące 2016 roku								
Na dzień 1 lipca 2016 roku	125 267	39 825	(10 065)	1 836	(2 454)	97 087	10 247	261 743
Zysk netto okres	-	-	-	-	-	-	2 855	2 855
Inne całkowite dochody netto okres	-	-	-	(292)	3 524	-	-	3 232
Całkowity dochód okres	-	-	-	(292)	3 524	-	2 855	6 087
Płatności w formie akcji	-	-	-	-	19	-	-	19
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 30 września 2016 roku	125 267	39 825	(10 065)	1 544	1 089	97 087	13 102	267 849

Ilona Weiss Juliusz Niemołko Andrzej Kuźniak Maciej Kowalski Krystyna Cybulska
Prezes Zarządu Wiceprezes Zarządu Wiceprezes Zarządu Wiceprezes Zarządu Główna Księgowa
 Warszawa, dnia 9 listopada 2016 r.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016r.

<i>Nota</i>	<i>Kapitał zakładowy</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Zysk netto</i>	<i>Razem</i>
9 miesięcy 2016 roku								
Na dzień 1 stycznia 2016 roku	125 267	39 825	(10 065)	1 298	-	144 899	-	301 224
Zysk netto okres	-	-	-	-	-	-	13 102	13 102
Inne całkowite dochody netto okres	-	-	-	246	1 040	-	-	1 286
Całkowity dochód okres	-	-	-	246	1 040	-	13 102	14 388
Płatności w formie akcji	-	-	-	-	49	-	-	49
Wyplata dywidendy	7	-	-	-	-	(47 812)	-	(47 812)
Na dzień 30 września 2016 roku	125 267	39 825	(10 065)	1 544	1 089	97 087	13 102	267 849

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

Warszawa, dnia 9 listopada 2016 r

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 r.

<i>Nota</i>	<i>Kapitał zakładowy</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Zysk netto</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
12 miesięcy 2015 roku								
Na dzień 1 stycznia 2015 roku	125 267	39 825	(5 419)	980	(4 259)	142 195	-	298 589
Zysk netto okres	-	-	-	-	-	-	46 838	46 838
Inne całkowite dochody netto okres	-	-	-	318	4 235	-	-	4 553
Całkowity dochód okres	-	-	-	318	4 235	-	46 838	51 391
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)	1 298	-	98 061	46 838	301 224

Ilona Weiss Juliusz Niemotko Andrzej Kuźniak Maciej Kowalski Krystyna Cybulska
Prezes Zarządu Wiceprezes Zarządu Wiceprezes Zarządu Wiceprezes Zarządu Główna Księgowa
 Warszawa, dnia 9 listopada 2016 r.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.

<i>Nota</i>	<i>Kapitał zakładowy</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Zysk netto</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
9 miesięcy 2015 roku								
Na dzień 1 stycznia 2015 roku	125 267	39 825	(5 419)	980	(4 259)	142 195	-	298 589
Zysk netto okres	-	-	-	-	-	-	31 800	31 800
Inne całkowite dochody netto okres	-	-	-	124	2 502	-	-	2 626
Całkowity dochód okres	-	-	-	124	2 502	-	31 800	34 426
Skup akcji własnych	-	-	(4 646)	-	-	-	-	(4 646)
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(44 134)	-	(44 134)
Na dzień 30 września 2015 roku	125 267	39 825	(10 065)	1 104	(1 757)	98 061	31 800	284 235

Ilona Weiss Juliusz Niemotko Andrzej Kuźniak Maciej Kowalski Krystyna Cybulska
Prezes Zarządu Wiceprezes Zarządu Wiceprezes Zarządu Wiceprezes Zarządu Główna Księgowa
Warszawa, dnia 9 listopada 2016 r.

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa ABC Data S.A. („Grupa”) składa się z ABC Data S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”) i jej spółek zależnych. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okresy 3 i 9 miesięcy zakończone dnia 30 września 2016 roku. Sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych jak i noty do sprawozdania z całkowitych dochodów obejmują dane za okresy 3 i 9 miesięcy zakończone dnia 30 września 2016 roku oraz dane porównawcze za okresy 3 i 9 miesięcy zakończone dnia 30 września 2015 roku. Dane porównawcze w bilansie obejmują stan na dzień 31 grudnia 2015 roku, na dzień 30 września 2015 roku oraz na dzień 30 czerwca 2016 roku. W zestawieniu zmian w kapitale własnym jako dane porównawcze zaprezentowano dane za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku oraz za pełny rok 2015.

Jednostka dominująca 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 jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Grupy 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.

Podmiotem dominującym najwyższego szczebla Grupy ABC Data S.A. jest MCI Capital S.A., która sprawuje kontrolę nad Grupą poprzez swoją jednostkę zależną: MCI Venture Projects Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością VI Spółka komandytowo-akcyjna.

Dnia 9 listopada 2016 roku niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okresy 3 i 9 miesięcy zakończone 30 września 2016 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

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

2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 zatwierdzonym 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

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

3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Grupy 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 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **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 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo”** – Rolnictwo: uprawy roślinne - zatwierdzone w UE w dniu 23 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w UE w dniu 15 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie).

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

Grupa 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 osiąganym 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. Informacje dotyczące segmentów działalności

Jako segmenty operacyjne Grupa zidentyfikowała Spółkę dominującą oraz spółki zależne prowadzące działalność dystrybucyjną w Czechach, Słowacji, Litwie, Polsce, Rumunii, Niemczech i na Węgrzech. Segmenty te spełniają kryteria łączenia określone w MSSF 8.12, tzn. posiadają zbliżone cechy ekonomiczne, oferują taki sam asortyment towarów, prowadzą sprzedaż do takich samych kategorii klientów i wykorzystują jednakowe metody w dystrybucji.

Informacje o obszarach geograficznych

Przychody ze sprzedaży według siedziby kraju klienta:

	<i>3 miesiące zakończone 30.09.2016 (niebadane)</i>	<i>9 miesięcy zakończone 30.09.2016 (niebadane)</i>	<i>3 miesiące zakończone 30.09.2015 (niebadane)</i>	<i>9 miesięcy zakończone 30.09.2015 (niebadane)</i>
Polska	731 051	2 131 995	634 036	1 798 162
Rynki bezpośrednie*/	255 993	784 851	283 619	881 925
Kraje UE	72 392	289 963	66 343	333 040
Pozostałe kraje	31 907	108 428	36 942	352 779
	1 091 343	3 315 237	1 020 940	3 365 906

/ Czechy, Słowacja, Litwa, Węgry, Niemcy, Rumunia*

6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

	<i>30.09.2016 (niebadane)</i>	<i>30.09.2015 (niebadane)</i>
Środki pieniężne w banku i w kasie	57 273	44 579
Inne środki pieniężne	-	-
	57 273	44 579

7. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Dywidenda z akcji zwykłych za 2015 rok została wypłacona dnia 11 lipca 2016 roku i wyniosła 47 812 tys. PLN. Wartość dywidendy na jedną akcję wypłaconej za rok 2015 wyniosła 0,39 PLN.

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.

8. Podatek dochodowy

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

	<i>3 miesiące zakończone 30.09.2016 (niebadane)</i>	<i>9 miesięcy zakończone 30.09.2016 (niebadane)</i>	<i>3 miesiące zakończone 30.09.2015 (niebadane)</i>	<i>9 miesięcy zakończone 30.09.2015 (niebadane)</i>
Podatek bieżący	(4 678)	(6 772)	(1 791)	(8 794)
Podatek odroczony	3 368	2 239	206	140
Podatek dochodowy ujęty w zysku netto za bieżący okres	(1 310)	(4 533)	(1 585)	(8 654)

9. Rzeczowe aktywa trwale

9.1. Kupno i sprzedaż

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 roku Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwale o wartości 1 852 tys. PLN (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2015 roku: 441 tys. PLN).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 roku Grupa sprzedała lub zlikwidowała rzeczowe aktywa trwale o wartości netto 55 tys. PLN (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2015 roku: 519 tys. PLN).

9.2. Leasing finansowy

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 roku oraz w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2015 roku Grupa nie zawarła nowych umów leasingu finansowego.

10. Wartości niematerialne

10.1. Kupno i sprzedaż

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 roku Grupa nabyła składniki wartości niematerialnych o wartości 1 815 tys. PLN (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2015 roku: 472 tys. PLN).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 roku Grupa nie sprzedała składników wartości niematerialnych. Analogiczna sytuacja miała miejsce w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2015 roku.

11. Inwestycje długoterminowe

W pierwszym kwartale 2016 roku Spółka dominująca 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 (zgodnie z niezależną wyceną) w kwocie 6 383 tys. PLN.

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

12. Połączenia jednostek i nabycia udziałów niekontrolujących

W dniu 22 sierpnia 2016 roku w ABC Data S.A. podpisała umowę inwestycyjną dotyczącą zakupu przez Spółkę pakietu kontrolnego w kapitale zakładowym spółki S4E S.A. („S4E”) z siedzibą w Krakowie w łącznej liczbie 1.412.423 akcji, stanowiącego 81,3% udziału w kapitale zakładowym (dalej „Akcje”) od działających w ramach małżeńskiej wspólności majątkowej akcjonariuszy S4E Pana Bartosza Stebnickiego i Pani Joanny Gawąd – Stebnickiej („Sprzedający”).

Spółka poinformowała o podpisaniu ww. Umowy Inwestycyjnej raportem bieżącym nr 21/2016 z dnia 22 sierpnia 2016 roku.

Na podstawie podpisanej Umowy Inwestycyjnej Spółka nabędzie pakiet kontrolny w kapitale zakładowym S4E w łącznej liczbie 1.412.423 akcji, stanowiący 81,3% udziału w kapitale zakładowym S4E.

Ustalona przez strony cena za 81,3% udziału w kapitale zakładowym S4E S.A. wyniesie pomiędzy 19,8 mln PLN a 25,4 mln PLN i jest uzależniona od spełnienia przez Sprzedających i S4E celów biznesowych określonych w Umowie. Cena ta zostanie zapłacona przez Spółkę w sposób i na warunkach określonych w Umowie Inwestycyjnej.

Do nabycia kontrolnego pakietu Akcji przez ABC Data S.A. powołana została spółka celowa w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością („SPV”). W ramach Umowy Sprzedający zobowiązał się do przeniesienia na SPV prawa własności do 162.500 Akcji oraz nabycia poprzez SPV 1.249.923 Akcji od grupy pozostałych akcjonariuszy, którzy zobowiązali się do sprzedaży Akcji na podstawie osobnych umów.

W efekcie nabycia Akcji SPV będzie posiadać 1.412.423 Akcji stanowiących 81,3% udziału w kapitale zakładowym S4E. Zgodnie z podpisaną Umową Inwestycyjną Sprzedający zobowiązali się zbyć wszystkie posiadane udziały w kapitale zakładowym SPV na rzecz ABC Data S.A. Po realizacji wszystkich założeń Umowy 81,3% udziału w kapitale zakładowym S4E będzie należało do ABC Data S.A., a pozostałe 18,7% udziału w kapitale zakładowym S4E należąc będzie do pozostałych akcjonariuszy.

Zawarta Umowa ma charakter warunkowy, a szereg warunków zawieszających jej wykonanie ma charakter techniczny. Warunkiem zawieszającym jest również udzielenie przez Prezesa Urzędu Ochrony i Konkurencji zgody na transakcję, co nastąpiło w dniu 27 września 2016 roku..

Prawo do odstąpienia od Umowy Inwestycyjnej, wysokość kar umownych i przypadki, w których będą one należne, zostały określone w Umowie Inwestycyjnej. Te oraz pozostałe warunki Umowy Inwestycyjnej nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

S4E S.A. jest jednym z największych w Polsce dystrybutorów z wartością dodaną (ang. VAD, Value Added Distribution) w segmencie sprzętu informatycznego. S4E prowadzi działalność od 2001 roku. W sierpniu 2007 roku akcje spółki S4E zostały wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.

13. Zapasy

Na dzień 30 września 2016 roku wartość odpisu aktualizującego zapasy do możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto wynosiła 13 611 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2015 roku: : 13 971 tys. PLN, a na dzień 30 września 2015 roku: 18 960 tys. PLN). Zmiana wysokości odpisu ujmowana jest w pozycji „Koszt własny sprzedaży”.

14. Rezerwy

	<i>Koszty gwarancji</i>	<i>Umowy rodzące obciążenia</i>	<i>Inne rezerwy</i>	<i>Razem</i>
Wartość na dzień 1 stycznia 2016 r.	4 063	380	142	4 585
Utworzone	37	-	-	37
Rozwiązane	(1 264)	(12)	(145)	(1 421)
Różnice kursowe z przeliczenia	7	-	4	11
Wartość na dzień 30 września 2016 r.	2 843	368	1	3 212
Część długoterminowa	558	-	-	558
Część krótkoterminowa	2 286	368	-	2 654

	<i>Koszty gwarancji</i>	<i>Umowy rodzące obciążenia</i>	<i>Inne rezerwy</i>	<i>Razem</i>
Wartość na dzień 1 stycznia 2015 r.	3 325	123	1 050	4 498
Utworzone	730	241	-	971
Rozwiązane	(39)	-	-	(39)
Różnice kursowe z przeliczenia	(2)	-	(6)	(8)
Wartość na dzień 30 września 2015 r.	4 014	364	1 044	5 422
Część długoterminowa	855	-	-	855
Część krótkoterminowa	3 159	364	1 044	4 567

Koszty gwarancji

Grupa 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. Grupa przewiduje, że rezerwa w wysokości 2 286 tys. PLN zostanie wykorzystana w okresie 12 miesięcy do 30 września 2017 r., natomiast pozostała część rezerwy po 30 września 2017 r.

Umowy rodzące obciążenia

Grupa 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. Grupa 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. Grupa przewiduje wykorzystanie całej kwoty rezerwy w 2016 r.

15. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

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

w tysiącach PLN	Waluta	Oprocentowanie	Termin zapadalności	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Polska Kasa Opieki S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	15.12.2017	44 232	11 910	19 103
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Polska Kasa Opieki S.A.	EUR	Euribor 1M+marża	15.12.2017	6 160	1 227	14 686
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Polska Kasa Opieki S.A.	USD	Libor 1M+marża	15.12.2017	-	1 438	352
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	28.04.2017	20 876	30 099	18 970
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A.	EUR	Euribor 1M+marża	28.04.2017	12 613	408	20 821
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A.	USD	Libor 1M+marża	28.04.2017	483	430	1 486
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank ING Bank Śląski S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	09.10.2025	-	-	2 873
Kredyt w rachunku cash pool - Bank ING Bank Śląski S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	09.10.2025	1 248	7 844	-
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank ING Bank Śląski S.A.	EUR	Euribor 1M+marża	09.10.2025	3 725	114	19 957
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank ING Bank Śląski S.A.	USD	Libor 1M+marża	09.10.2025	-	6 064	1 768
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank ING Bank Śląski S.A.	CZK	Pribor 1M+marża	09.10.2025	5 989	1 460	6 779
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Societe Generale	PLN	Wibor 1M+marża	23.09.2019	4 116	23 754	3 571
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Societe Generale	EUR	Euribor 1M+marża	23.09.2019	30 908	11 438	29 086
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Societe Generale	USD	Libor 1M+marża	23.09.2019	-	107	121
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Societe Generale	HUF	Bubor 1M+marża	23.09.2019	2	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym -BGŻ BNP Paribas	PLN	Wibor 1M+marża	01.12.2025	896	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym -BGŻ BNP Paribas	EUR	Euribor 1M+marża	01.12.2025	17 381	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym -BGŻ BNP Paribas	USD	Libor 1M+marża	01.12.2025	201	-	-
Bank Handlowy w Warszawie	PLN	WIBOR 1M+marża	26.07.2019	1 471	-	-
Bank Handlowy w Warszawie	EUR	Euribor 1M+marża	26.07.2019	3 574	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym - Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	n/d	n/d	-	-	1 053
Razem				153 875	96 293	140 626

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.

16. Pozostałe zobowiązania finansowe

	30.09.2016 <i>(niebadane)</i>	30.06.2016 <i>(niebadane)</i>	31.12.2015	30.09.2015 <i>(niebadane)</i>
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe				
Zobowiązanie z tytułu leasingu	61	73	89	97
Razem	61	73	89	97
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe				
Zobowiązanie z tytułu dywidendy	-	47 812	-	-
Kontrakty FX	-	182	-	-
Zobowiązanie z tytułu leasingu	38	38	36	35
Inne zobowiązania finansowe	196	268	507	1487
Razem	234	48 300	543	1 522

17. Kapitał

Kapitał zakładowy

Na dzień 30 września 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	100,00%

18. Rachunkowość zabezpieczeń

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

W tabelach poniżej przedstawione zostały podstawowe parametry walutowych pozycji monetarnych wyznaczonych na instrumenty zabezpieczające, w tym okresy, w których wystąpią przepływy pieniężne z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych oraz w których wpłyną one na wynik finansowy, a także ich wartość godziwa w tysiącach polskich złotych na dzień 30 września 2016 roku.

Instrumenty zabezpieczające – EUR

Typ instrumentu	Wartość nominalna		Wartość godziwa*		Oczekiwany okres realizacji pozycji	
	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
Zobowiązania handlowe	(198 775)	(127 351)	(198 775)	(127 351)	październik/ listopad 2016	październik/ listopad 2015
Należności handlowe	95 837	90 959	95 837	90 959	październik/ listopad 2016	październik/ listopad 2015
Środki pieniężne	(74 241)	(84 313)	(74 241)	(84 313)	październik/ listopad 2016	październik/ listopad 2015
FX Forward EUR	6 468	(21 193)	7	19	październik/ listopad 2016	październik/ listopad 2015
Pozycje monetarne razem:	(170 711)	(141 898)	(177 172)	(120 686)		

Instrumenty zabezpieczające – USD

Typ instrumentu	Wartość nominalna		Wartość godziwa*		Oczekiwany okres realizacji pozycji	
	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
Zobowiązania handlowe	(92 331)	(93 320)	(92 331)	(93 320)	październik/ listopad 2016	październik/ listopad 2015
Należności handlowe	11 515	12 587	11 515	12 587	październik/ listopad 2016	październik/ listopad 2015
Środki pieniężne	(27)	(2 561)	(27)	(2 561)	październik/ listopad 2016	październik/ listopad 2015
FX Forward USD	23 135	29 826	7	399	październik/ listopad 2016	październik/ listopad 2015
Pozycje monetarne razem:	(57 708)	(53 468)	(80 836)	(82 895)		

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

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

	9 miesięcy zakończone 30.09.2016	9 miesięcy zakończone 30.09.2015
Bilans otwarcia	(71)	(5 299)
Efektywna część zysków/strat na instrumencie zabezpieczającym	(1 903)	(7 952)
Kwoty odnoszone w rachunek zysków i strat, z tego:	(3 188)	(11 042)
- korekta przychodów ze sprzedaży	(3 188)	(11 042)
- korekta z tytułu nieefektywności zabezpieczenia	-	-
Bilans zamknięcia	1 214	(2 209)

19. Zarządzanie kapitałem

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

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

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

Na dzień 30 września 2016 r. wyżej przedstawiony wskaźnik kształtował się następująco:

	30.09.2016	30.09.2015
	<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>
Zadłużenie netto		
EBITDA*	96 602	96 047
Wskaźnik zadłużenia netto	46 694	67 273
	2,07	1,43

**/EBITDA za okresy 12 miesięcy zakończone dnia 30 września 2016 roku i dnia 30 września 2015 roku.*

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

Zarząd aktywnie kształtuje wysokość wskaźnika poprzez implementację i egzekwowanie procedur mających na celu optymalizację zapotrzebowania na kredyt obrotowy. Wskaźnik jest także korygowany poprzez zmianę poziomu dywidendy lub emisję akcji.

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.

20. Zobowiązania warunkowe

Na mocy ustawy z dnia 4 lutego 1994 r. o prawie autorskim i prawach pokrewnych, Grupa, 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 dominującej z roszczeniami o dopłatę znacznych kwot. Zdaniem Spółki kalkulacje audytora zawierają liczne błędy, a oparte na nich roszczenia są bezpodstawne. Obecnie Spółka dominująca 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 pierwszym kwartale 2016 roku organizacja zbiorowego zarządzania prawami autorskimi wystąpiła wobec Spółki dominującej 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 ABC Data S.A.

Podatek dochodowy od osób prawnych za rok podatkowy 2007/2008

Postępowanie w ww. sprawie zakończyło się wydaniem w dniu 17 września 2013 roku decyzji Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie, określającej wysokość straty podatkowej w kwocie o 245 tys. PLN niższej niż strata wykazana w zeznaniu podatkowym Spółki. Wyrokiem z dnia 25 kwietnia 2014 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie oddalił skargę Spółki na decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie. Od ww. wyroku Spółka złożyła skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego w Warszawie i oczekuje na rozstrzygnięcie w tej sprawie. Termin rozprawy przed Naczelnym Sądem Administracyjnym został wyznaczony na dzień 18 listopada 2016 roku.

Podatek dochodowy od osób prawnych za rok podatkowy 2010

W 2011 roku wobec Spółki wszczęte zostało postępowanie kontrolne dotyczące m.in. podatku dochodowego od osób prawnych za 2010 rok prowadzone przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie. Postępowanie to zostało zakończone wydaną w dniu 5 czerwca 2014 roku decyzją określającą wysokość zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za 2010 rok. Powyższa decyzja po odwołaniu Spółki została utrzymana w mocy przez Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie. Spółka wniosła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie zaskarżając decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie w całości.

W wydanym w dniu 19 kwietnia 2016 roku nieprawomocnym wyroku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie uchylił skarżoną decyzję. Spółka zgadza się z rozstrzygnięciem Sądu I instancji polegającym na uchyleniu zaskarżonej decyzji, jednak kwestionuje uzasadnienie zaskarżonego wyroku w kilku obszarach sprawy, w związku z czym w dniu 12 lipca 2016 roku wniosła skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego. Spółka oczekuje na rozstrzygnięcie w tej sprawie.

Podatek od towarów i usług za miesiąc wrzesień 2012 roku oraz za II kwartał 2014 roku

W październiku 2014 roku Naczelnik Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie wszczął wobec Spółki postępowanie podatkowe, dotyczące podatku od towarów i usług za miesiąc wrzesień 2012 roku, będące kontynuacją kontroli wszczętej w grudniu 2013 roku. Na dzień sporządzenia sprawozdania postępowanie jest w toku.

We wrześniu 2014 roku w Spółce zostało wszczęte postępowanie kontrolne z upoważnienia Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie dotyczące rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za II kwartał 2014 roku. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania postępowanie nie zostało zakończone.

W Spółce wdrożono kilka lat temu rygorystyczne procedury kontroli jakości i dostawców, mające na celu m.in. minimalizację ryzyka powstania potencjalnych nieprawidłowości w rozliczeniach. W stosowaniu tych procedur dochowana jest należyta staranność, przez co, w ocenie Zarządu, płatności z tytułu rozliczeń publicznoprawnych są dokonywane w sposób właściwy. W związku z tym prawdopodobieństwo niekorzystnego wyniku prowadzonych kontroli ocenia się jako niskie i nie występuje konieczność szacowania rezerwy z tego tytułu.

21. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi w okresach 9 miesięcy zakończonych odpowiednio 30 września 2016 roku i 30 września 2015 roku oraz salda należności i zobowiązań odpowiednio na dzień 30 września 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku.

<i>podmiot powiązany</i>		<i>sprzedaż podmiotom powiązany</i>	<i>zakupy od podmiotów powiązanych</i>	<i>należności od podmiotów powiązanych</i>	<i>zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>
<u>Spółki z Grupy MCI Capital S.A.</u>					
MCI Capital S.A.	<i>2016</i>	-	-	-	-
Morele Net Sp. z o.o.	<i>2016</i>	58 326	58 326	58 326	58 326
MCI Capital S.A.	<i>2015</i>	25	-	-	-
Morele Net Sp. z o.o.	<i>2015</i>	39 329	2 929	8 014	674

Wynagrodzenia wypłacone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki

	<i>9 miesięcy zakończone 30.09.2016 (niebadane)</i>	<i>9 miesięcy zakończone 30.09.2015 (niebadane)</i>
<u>Zarząd jednostki dominującej</u>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	3 179	1 395
<u>Rada Nadzorcza jednostki domunującej</u>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	269	287
	3 448	1 682
<u>Zarządy jednostek zależnych</u>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	2 927	3 115
Razem	6 375	4 797

22. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

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

Ilona Weiss Juliusz Niemotko Andrzej Kuźniak Maciej Kowalski Krystyna Cybulska
Prezes Zarządu Wiceprezes Zarządu Wiceprezes Zarządu Wiceprezes Zarządu Główna Księgowa
 Warszawa, dnia 9 listopada 2016 r.