



Sprawozdanie Zarządu
z działalności
Grupy ABC Data
za rok obrotowy 2016

Warszawa, 21 marca 2017 r.

Spis treści:

1	Wprowadzenie	4
2	Powiązania organizacyjne i kapitałowe Grupy ABC Data	4
2.1	Zmiany w organizacji oraz zasadach zarządzania Spółką i Grupą	6
2.2	Informacje o innych istotnych powiązaniach	6
2.3	Informacje o oddziałach i zakładach	6
3	Działalność Grupy	6
3.1	Informacje o podstawowych produktach, towarach i usługach	6
3.2	Informacje o rynkach zbytu	7
3.3	Informacje o dostawcach	8
3.4	Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju	9
3.5	Zagadnienia dotyczące środowiska naturalnego	9
3.6	Zatrudnienie	10
4	Informacje o umowach znaczących dla działalności Grupy ABC Data	11
4.1	Umowy handlowe	11
4.2	Umowy pomiędzy akcjonariuszami	11
4.3	Umowy ubezpieczenia	12
4.4	Umowy i transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi	14
4.5	Umowy dotyczące kredytów i pożyczek, umowy faktoringu	14
4.6	Umowy poręczeń i gwarancji	20
5	Analiza danych finansowych	21
5.1	Wybrane skonsolidowane dane finansowe	21
5.2	Zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego	22
5.3	Analiza sytuacji finansowej	22
5.3.1	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	22
5.3.2	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	23
5.3.3	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	25
5.3.4	Struktura finansowania	26
5.4	Charakterystyka struktury aktywów i pasywów Grupy ABC Data	26
5.5	Analiza wskaźnikowa	27
5.5.1	Wskaźniki płynności	27
5.5.2	Zarządzenie kapitałem obrotowym	27
5.5.3	Wskaźniki zadłużenia	28
5.6	Opis struktury głównych lokat kapitałowych i głównych inwestycji kapitałowych	29
5.7	Ważniejsze zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe w roku obrotowym lub których wpływ jest możliwy w następnych latach	29
5.8	Realizacja prognoz	29
5.9	Czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze wpływające na wynik oraz opis sytuacji ekonomicznej Grupy	29
5.10	Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi	29
5.11	Informacja o instrumentach finansowych	29
5.12	Opis pozycji pozabilansowych	30
5.13	Sposób wykorzystania wpływów z emisji	30
6	Opis perspektyw oraz czynników rozwoju	30
6.1	Realizacja strategii Grupy ABC Data S.A.	30
6.2	Perspektywy rozwoju Spółki i jej Grupy Kapitałowej	32
6.3	Czynniki rozwoju istotne dla działalności Grupy Kapitałowej	32
6.3.1	Otoczenie makroekonomiczne mające wpływ na działalność Grupy ABC Data oraz sytuacja branży IT	32
6.4	Czynniki ryzyka	33
6.5	Planowane inwestycje	36
7	Organy spółek z Grupy ABC Data	37
7.1	Skład osobowy	37
7.1.1	Zarząd	37
7.1.2	Rada Nadzorcza	37
7.2	Zmiany w składzie organów zarządzających i nadzorujących	38
7.3	Umowy pomiędzy Spółką a osobami zarządzającymi	38
7.4	Wynagrodzenie osób zarządzających oraz nadzorujących	38
7.5	Osoby zarządzające oraz nadzorujące posiadające akcje Spółki lub jednostek powiązanych	39
8	Akcje i akcjonariat Spółki Dominującej	40
8.1	Struktura kapitału zakładowego ABC Data S.A.	40
8.1.1	Łączna liczba i wartość nominalna wszystkich akcji (udziałów) Spółki	40
8.1.2	Łączna liczba i wartość nominalna wszystkich akcji i udziałów w jednostkach zależnych Spółki ..	40
8.2	Struktura akcjonariatu ABC Data S.A.	41
8.3	Umowy w wyniku których mogą nastąpić zmiany wśród akcjonariuszy lub obligatariuszy	41
8.4	Akcje własne	41

8.5	System kontroli akcji pracowniczych.....	42
9	Informacje uzupełniające do Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy ABC Data	42
9.1	Postępowania sądowe	42
9.2	Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.....	42
10	Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego	43
10.1	Wskazanie zbioru ładu korporacyjnego, któremu podlega Grupa Kapitałowa oraz tych, na które Spółka mogła się zdecydować dobrowolnie, oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny oraz zasad, których Spółka nie stosuje w sposób trwały	43
10.2	System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych	44
10.3	Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety	44
10.4	Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień.....	44
10.5	Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu	44
10.6	Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki.....	44
10.7	Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień	44
10.8	Opis zasad zmiany statutu Spółki	45
10.9	Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania	45
10.10	Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających nadzorujących Spółki oraz ich komitetów	47
10.10.1	Zarząd	47
10.10.2	Rada Nadzorcza	47
10.10.3	Komitety.....	48
11	Dane teleadresowe	50

1 Wprowadzenie

Skonsolidowany raport okresowy Grupy Kapitałowej ABC Data za rok obrotowy 2016 zawiera Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy ABC Data w 2016 r., prezentujące informacje zgodnie z wymogami § 92 ust. 1 pkt 4 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych [...] [Rozporządzenie], wybrane dane finansowe, o których mowa w § 92 ust. 1 pkt 2 Rozporządzenia oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe ABC Data S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. sporządzone zgodnie z § 92 ust. 1 pkt 3 lit b Rozporządzenia.

Oświadczenie Zarządu, o którym mowa w § 92 ust. 1 pkt 5 i 6 oraz raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, o których mowa odpowiednio w § 92 ust. 1 pkt 7 Rozporządzenia stanowią dodatkowe załączniki do skonsolidowanego raportu okresowego Grupy ABC Data za rok 2016.

Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe zawarte w skonsolidowanym raporcie rocznym sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

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

Sprawozdania finansowe zostały sporządzone w oparciu o założenie kontynuacji działania w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu rocznego nie stwierdzono istnienia przesłanek wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności.

2 Powiązania organizacyjne i kapitałowe Grupy ABC Data

Na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu Grupa Kapitałowa ABC Data składała się z jednostki dominującej ABC Data S.A. oraz jedenastu 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 Finance sp. z o.o., iSource S.A z siedzibą w Warszawie oraz S4E S.A. z siedzibą w Krakowie.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu wszystkie spółki zależne podlegały konsolidacji.

Struktura Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2016 roku i na dzień publikacji niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

Nazwa	Siedziba spółki	Przedmiot działalności	Udział ABC Data S.A. w kapitale	Udział ABC Data S.A. w głosach
ABC Data S.A.	ul. Daniszewska 14 03-230 Warszawa	Dystrybucja sprzętu komputerowego i oprogramowania	Jednostka Dominująca	
ABC Data s.r.o.	Na Radosti 399 155 21 Praha 5 Czechy	Dystrybucja sprzętu komputerowego i oprogramowania	100%	100%
ABC Data s.r.o.	Palisady 33, 811 06 Bratislava Słowacja	Dystrybucja sprzętu komputerowego i oprogramowania	100%	100%
UAB „ABC Data Lietuva”	Baltų pr. 40, 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,	Dystrybucja sprzętu komputerowego i oprogramowania	100% *)	100% *)

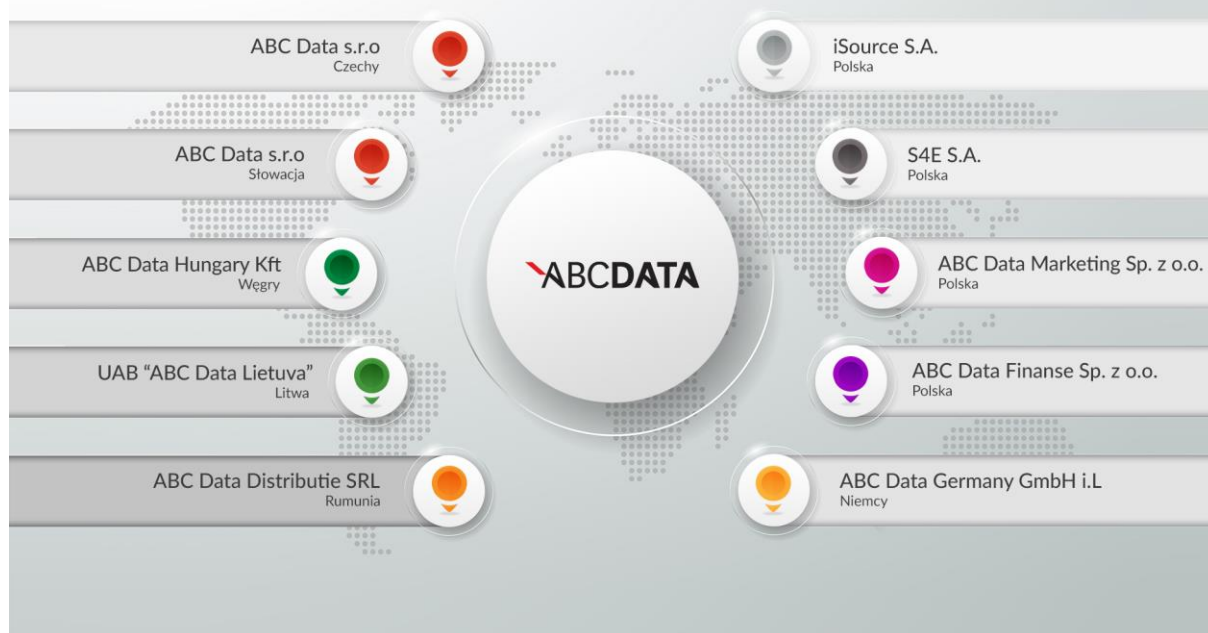
	Rumunia			
ABC Data Germany GmbH i.L.	Lindberghstr. 5 82178 Puchheim b. München Niemcy	Dystrybucja sprzętu komputerowego i oprogramowania	100%	100%
iSource S.A.	ul. Daniszewska 14 03-230 Warszawa	Dystrybucja sprzętu komputerowego i oprogramowania	100%	100%
ABC Data Finanse sp. z o.o.	ul. Daniszewska 14 03-230 Warszawa	Usługi księgowo-rachunkowe	100%	100%
S4E S.A.	ul. Samuela Lindego 1C 30-148 Kraków	Dystrybucja sprzętu komputerowego i oprogramowania	81,3%**	81,3%**
SPV Sail S.A.***)	ul. Daniszewska 14 03-230 Warszawa	Działalność holdingów	100%	100%

*) – 99% udziałów i głosów posiada bezpośrednio ABC Data S.A., 1% udziałów i głosów posiada spółka zależna ABC Data S.A. – ABC Data Marketing Sp z o.o.

***) – ABC Data S.A. posiada pośrednio 81,3% udziałów i głosów poprzez spółkę SPV Sail sp. z o.o., w której posiada 100% udziałów.

***) - SPV Sail sp. z o.o. jest spółką celową powołaną do nabycia 81,3% udziałów w S4E S.A.

Grupa kapitałowa ABC Data S.A.



W dniu 22 sierpnia 2016 roku Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 21/2016 o podpisaniu umowy inwestycyjnej, na podstawie której Spółka miała nabyć pakiet kontrolny w kapitale zakładowym S4E S.A. w łącznej liczbie 1.412.423 akcji, stanowiący 81,3% udziału w kapitale zakładowym S4E. Do nabycia kontrolnego pakietu ww. akcji przez ABC Data S.A. powołana została spółka celowa w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością – SPV Sail sp.z o.o.

W dniu 15 listopada 2016 roku ABC Data S.A. nabyła 100% udziałów w spółce celowej SPV Sail sp. z o.o. posiadającej pakiet kontrolny w kapitale zakładowym spółki S4E S.A. w łącznej liczbie 1.412.423 akcji, stanowiący 81,3% akcji S4E S.A., o czym Spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr 29/2016 z dnia 15 listopada 2016 roku. Również w dniu 15 listopada 2016 roku nastąpiło przeniesienie własności udziałów w SPV Sail sp. z o.o. na

rzecz Spółki, która jednocześnie przejęła kontrolę nad S4E S.A., a tym samym wyniki finansowe S4E S.A. od tego dnia są uwzględniane w skonsolidowanych wynikach Grupy ABC Data.

2.1 Zmiany w organizacji oraz zasadach zarządzania Spółką i Grupą

W okresie sprawozdawczym oraz od jego zakończenia do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie zaszły żadne zmiany w organizacji oraz zasadach zarządzania Spółką i Grupą Kapitałową Spółki.

2.2 Informacje o innych istotnych powiązaniach

Poza opisanymi w pkt 2 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 76.060.378 akcji ABC Data S.A., stanowiących 60,7% kapitału zakładowego Spółki.

2.3 Informacje o oddziałach i zakładach

W 2016 roku Spółka, ani żadna spółka zależna od ABC Data S.A., za wyjątkiem S4E 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).

S4E S.A. posiada centralę w Krakowie przy ul. Samuela Lindego 1C oraz oddział w Warszawie przy ul. Bokserskiej 66.

3 Działalność Grupy

3.1 Informacje o podstawowych produktach, towarach i usługach

Grupa ABC Data jest dystrybutorem sprzętu i oprogramowania komputerowego funkcjonującym w regionie Europy Środkowo-Wschodniej, działającym bezpośrednio na obszarze Polski, Czech, Słowacji, Litwy, Łotwy, Estonii, Węgier i Rumunii. Spółka, wraz ze spółkami zależnymi, posiada w regionie swojego działania szeroką ofertę produktów kilkuset 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. Inżynierowie Grupy prowadzą także szkolenia z zakresu nowych technologii oraz związane ze specjalistycznym doradztwem technicznym. Mają one postać webinarów, całodziennych seminariów technicznych lub techniczno-handlowych oraz kilkudniowych warsztatów technicznych.

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

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.

iSource S.A. prowadzi działalność dystrybucyjną produktów marki Apple oraz marek oferujących produkty kompatybilne z rozwiązaniami Apple. Spółka realizuje kompleksową obsługę partnerów – resellerów i największych sieci handlu detalicznego w całej Polsce.

S4E S.A., jako wiodący polski dystrybutor z wartością dodaną, dostarcza zaawansowane technologicznie rozwiązania informatyczne do wszystkich sektorów i przedsiębiorstw, a poza dystrybucją urządzeń i oprogramowania oferuje również szeroki wachlarz usług marketingowych, sprzedażowych, logistycznych i szkoleniowych.

3.2 Informacje o rynkach zbytu

Grupa ABC Data prowadzi sprzedaż do następujących grup klientów:

- tradycyjnych firm IT, segmentu MSP,
- sklepów internetowych,
- sieci sklepów detalicznych,
- resellerów i VAR-ów (value added reseller)
- integratorów systemów świadczących kompleksowe usługi informatyczne dla dużych instytucji,
- odbiorców hurtowych i subdystrybutorów,
- operatorów telekomunikacyjnych,
- odbiorców zagranicznych.

Od 1998 roku systematycznie rozwijana jest współpraca ABC Data, a w późniejszych latach również spółek z Grupy Kapitałowej ABC Data, z klientami przy wykorzystaniu 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 podstawowym narzędziem sprzedażowym ABC Data. 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 statusie rozpatrywanych reklamacji. InterLink pozwala na obsługę, w ramach zintegrowanego systemu logistycznego klientów prowadzących działalność w różnych krajach, w lokalnych językach i przy użyciu lokalnych walut. Platforma jest nieustannie rozwijana, czego wynikiem jest jej coraz wyższa funkcjonalność oraz większy komfort pracy. Przy wykorzystaniu tego narzędzia B2B, do spółek z Grupy Kapitałowej dociera obecnie ponad 85% zamówień. Poprzez InterLink dokonywanych jest do 90 tysięcy zamówień miesięcznie, a każdego dnia korzysta z niego nawet kilka tysięcy 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 posiada 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. Platforma przechodzi aktualnie proces modernizacji, w ramach którego dodawane są do niej nowe funkcjonalności.

Spółka prowadzi obecnie prace nad rozbudową istniejących narzędzi e-commerce o nowe funkcjonalności, a także stworzeniem nowoczesnej platformy mobilnej mInterLink. To mobilna, w pełni responsywna wersja InterLinka. Poszczególne funkcjonalności narzędzia zostały dostosowane do wymagań i możliwości najpopularniejszych mobilnych systemów operacyjnych iOS, Android, aby umożliwić klientom robienie zakupów również przy wykorzystaniu urządzeń mobilnych – tabletów i smartfonów. Na ukończeniu są prace związane z budową autorskiej

platformy e-commerce dedykowanej sprzedaży usług w chmurze – ABC Data Cloud. Platforma zostanie uruchomiona dla klientów w drugim kwartale 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 miało 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 zakończonej w listopadzie 2016 roku akwizycji S4E, Grupa ABC Data posiada komplementarne i bardzo szerokie portfolio produktów i usług z obszaru VAD w Polsce i regionie CEE. Przejęcie spółki przyspieszy również dynamiczny rozwój obszaru działalności dotyczących usług z wartością dodaną, jak i całej Grupy. Przejęcie S4E pozytywnie wpływa też na zwiększanie udziału ABC Data w krajowym rynku dystrybucji IT, które w 2016 roku wyniosło już 25%. S4E będzie mogła korzystać przy realizowanych wdrożeniach z szerokiego 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 przez S4E projekty, a dzięki rozbudowanej sieci dystrybucyjnej istotnie wspomaga też zwiększanie skali działania S4E.

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.). Od stycznia 2015 roku ABC Data, dzięki współpracy z jednym z liderów usług logistycznych w Rumunii – firmą DELAMODE, 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 Annapol w Warszawie oraz Distribution Park Sosnowiec, które zajmuje obecnie Spółka. Umowa najmu w Distribution Park Annapol 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.

3.3 Informacje o dostawcach

Spółka współpracuje ze światowymi producentami branży IT. Największy udział w sprzedaży ogółem mają firmy produkujące komputery, peryferia i komponenty. Struktura dostawców Grupy wykazuje znaczne rozproszenie (ponad 400 dostawców).

3.4 Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Spółka nieustannie rozwija swoje narzędzia informatyczne, w tym związane z funkcjonowaniem systemu Interlink, który jest wiodącą platformą sprzedażową ABC Data. Rozwój tych narzędzi od wielu lat ma charakter ewolucyjny i nie wiąże się ze znaczącymi jednorazowymi nakładami finansowymi.

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

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

Ze względu na ilość i jakość gromadzonych oraz przetwarzanych przez ABC Data danych, spółka koncentruje się na zintegrowaniu obecnie funkcjonujących rozwiązań analitycznych z innowacyjnymi systemami business intelligence. Pozwoli to na pełne wykorzystanie potencjału Big Data do optymalizacji wewnętrznych procesów dotyczących np. ofertowania i maksymalizacji konwersji sprzedażowej, a także rozbudowę oferty handlowej w sposób najbardziej efektywny i najbliższy oczekiwaniom klientów i partnerów biznesowych spółki. Zintensyfikowano prace nad rozwojem wewnętrznych systemów analitycznych oraz wdrożeniem narzędzi umożliwiających efektywną penetrację rynku w celu maksymalizacji jakości i atrakcyjności oferty handlowej w kanale e-commerce.

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

3.5 Zagadnienia dotyczące środowiska naturalnego

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

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

Na mocy przepisów o zużytym sprzęcie elektrycznym i elektronicznym ABC Data S.A., jako wprowadzający do obrotu jest obowiązana przede wszystkim do zorganizowania i sfinansowania zbierania zużytego sprzętu oraz przetwarzania, odzysku, w tym recyklingu, i unieszkodliwiania zużytego sprzętu pochodzącego z gospodarstw domowych, jak i od użytkowników innych niż gospodarstwa domowe. Ponadto wprowadzający sprzęt jest obowiązany m.in. do osiągania minimalnych rocznych poziomów zbierania sprzętu pochodzącego z gospodarstw domowych, a także jest obowiązany prowadzić publiczne kampanie edukacyjne. Wynikające z ustawy z dnia 11 września 2015 r. o zużytym sprzęcie elektrycznym i elektronicznym obowiązki Spółka przekazała – w zakresie, w jakim było to możliwe - firmie ElektroEko Organizacja Odzysku Sprzętu Elektrycznego i Elektronicznego S.A., zawierając z nią stosowną umowę. Spółka deklaruje przestrzeganie przepisów dotyczących zużytego sprzętu elektrycznego i elektronicznego.

Obowiązki wynikające z ustawy z dnia 24 kwietnia 2009 r. o bateriach i akumulatorach (t.j. Dz.U. z 2015 r. poz. 687 z późn. zm.) oraz ustawie z dnia 29 sierpnia 2014 r. o zmianie ustawy o bateriach i akumulatorach oraz niektórych innych ustaw Spółka przekazała – w zakresie, w jakim mogła – firmie Polski System Recyklingu Organizacja Odzysku Opakowań SA w szczególności zorganizowanie zbierania, przetwarzania, recyklingu i unieszkodliwiania zużytych baterii i akumulatorów. Spółka deklaruje przestrzeganie przepisów dotyczących baterii i akumulatorów.

Problematyka gospodarki opakowaniami i odpadami została unormowana w kilku ustawach, w szczególności w:

- ustawie z dnia 14 grudnia 2012 o odpadach z uwzględnieniem zmian wprowadzonych ustawą z dnia 15 stycznia 2015 o zmianie ustawy o odpadach
- ustawie z dnia 13 czerwca 2013 r. o opakowaniach i odpadach opakowaniowych;
- ustawie z dnia 11 maja 2001 r. o obowiązkach przedsiębiorców w zakresie gospodarowania niektórymi odpadami oraz o opłacie produktowej (t.j. Dz.U. z 2014 r. poz. 1413 z późn zm.)

Obowiązki wynikające z w/w ustaw Spółka przekazała – w zakresie, w jakim było to możliwe – firmie Polski System Recyklingu Organizacja Odzysku Opakowań SA. W styczniu roku 2016 umowa z Polskim System Recyklingu Organizacja Odzysku Opakowań SA została rozwiązana. Podpisano umowę z firmą INTERSEROH Organizacja Odzysku Opakowań S.A. Jest to jednak kontynuacja współpracy ponieważ firma INTERSEROH jest właścicielem spółki Polski System Recyklingu Organizacja Odzysku Opakowań SA. Spółka deklaruje przestrzeganie przepisów dotyczących recyklingu opakowań i odpadów, w tym odpadów opakowaniowych. W szczególności Spółka ogranicza ilość i negatywne oddziaływanie na środowisko odpadów przemysłowych powstałych podczas jej działalności oraz zapewnia zgodnie z zasadami ochrony środowiska unieszkodliwienie odpadów, których powstawaniu nie udało się zapobiec lub których nie udało się poddać odzyskowi.

Spółka dokonała wnikliwej analizy i oceny swojej działalności pod kątem wymogów ustawy z dnia 25 lutego 2011 r. o substancjach chemicznych i ich mieszaninach (t.j. Dz.U. z 2015 r. poz. 1203 z późn. zm.) oraz tzw. Rozporządzenia REACH. W celu minimalizacji ryzyka handlowego związanego z procesem rejestracji substancji chemicznych oraz w związku z obowiązkiem przekazywania informacji na temat właściwości wyrobów i zasad bezpiecznego ich stosowania, Spółka zwróciła się z zapytaniem do swoich dostawców, w jakim zakresie ich produkty podlegają przepisom rozporządzenia REACH. Do końca 2012 roku Spółka otrzymała deklaracje większości swoich dostawców, że kupowane przez nią wyroby nie zawierają substancji chemicznych, które mogą być z nich uwalniane w sposób zamierzony podczas normalnych lub dających się przewidzieć warunków użytkowania. W przypadku substancji szczególnie niebezpiecznych, których lista kandydacka została opublikowana przez Europejską Agencję Chemikaliów w dniu 28 października 2008 r., Spółka na bieżąco kompletuje właściwe dokumenty od swoich dostawców. W związku z w/w wymaganiami Spółka nie przewiduje żadnych ograniczeń w dostępności poszczególnych produktów ze swojej oferty.

3.6 **Zatrudnienie**

Stan i strukturę zatrudnienia w przeliczeniu na pełne etaty w ostatnim dniu roku obrotowego przedstawia poniższe zestawienie:

	Rok zakończony 31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Zarząd Jednostki Dominującej *	4	4
Zarządy Jednostek z Grupy	8	13
Administracja	137	158
Dział sprzedaży i marketingu	230	283
Logistyka	172	167
Razem	551	625

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

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2016 roku kształtowało się następująco:

	Rok zakończony 31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Zarząd Jednostki Dominującej *	3	4
Zarządy Jednostek z Grupy	8	13
Administracja	163	154
Dział sprzedaży i marketingu	221	279
Logistyka	176	171
Razem	571	621

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

W roku 2016 ABC Data kontynuowała Program High Performance Organization (HPO) w zakresie rozwoju kapitału ludzkiego w Grupie. Program skoncentrowany jest na doskonaleniu czterech kluczowych dla firmy obszarów:

pomiaru efektywności poszczególnych działów, budowy zaangażowania pracowników, wzmocnienia komunikacji wewnątrz organizacji oraz rozwijaniu talentów i umiejętności przywództwa.

Spółka utworzyła projekt ABC Data Academy w ramach którego realizowała szereg działań mających na celu doskonalenie kwalifikacji pracowników oraz poprawę wewnętrznych procesów. W ramach ABC Data Sales Program przeszkolono grupę 70 handlowców, wypracowując nowoczesne standardy pracy oraz skuteczniejszą obsługę klientów. W ramach ABC Data Leadership Program przeszkolono całą kadrę kierowniczą i podniesiono kompetencje w zakresie pracy nad celami, tworzeniem angażującego środowiska pracy, wykorzystania inteligencji emocjonalnej. Wdrożono w organizacji ocenę 360 stopni dla najwyższego kierownictwa, co pozwala na doskonalenie kwalifikacji strategicznych na wszystkich poziomach organizacji. Ponadto, zrealizowano w Spółce programy poprawy procesów wewnętrznych w ramach wdrażania metodologii Lean Management, dzięki czemu budujemy kulturę stałej poprawy działań oraz udoskonalania.

Kluczowym programem poprawy środowiska pracy jest program budowania angażującego środowiska pracy. W kolejnym badaniu zaangażowania pracowników, przy współpracy z Aon Hewitt, zaobserwowano poprawę wskaźnika o 19 %. Na poprawę wskaźnika wpłynęły cykliczne działania usprawniające komunikację oraz środowisko pracy, inwestycje w rozwój kompetencji zawodowych pracowników. Zmodyfikowano systemy wynagradzania które obecnie skuteczniej wspierają realizację strategii Grupy ABC Data.

Kompleksowy Program HPO zakłada kontynuację działań w 2017 roku i dalsze inwestycje w rozwój kwalifikacji pracowników.

4 Informacje o umowach znaczących dla działalności Grupy ABC Data

Grupa ABC Data jako umowę znaczącą rozumie umowę lub umowy, której jedną ze stron jest Spółka lub jej spółki zależne, a których przedmiot ma wartość co najmniej 10% skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży Grupy kapitałowej ABC Data za okres ostatnich czterech kwartałów.

Powyższe ma zastosowanie przy założeniu, że:

- wartość znaczącej umowy ustalana jest według: (i) wysokości ceny/wartości przedmiotu świadczenia wynikającego z umowy, lub (ii) wiarygodnie szacowanych skutków finansowych realizacji umowy dla sytuacji Spółki lub grupy kapitałowej,
- wartość znaczącej umowy ustalana jest: (i) przy umowie wieloletniej czasowej – jako łączna wartość świadczeń za cały okres, (ii) przy umowie na czas nieokreślony – jako łączna wartość świadczeń za okres 5 lat, (iii) przy braku możliwości określenia wartości świadczenia – jako wartość szacunkowa przedmiotu umowy,
- za znaczącą umowę uznaje się dwie lub więcej umów zawartych z tym samym podmiotem w okresie krótszym niż ostatnie 12 miesięcy, jeżeli ich łączna wartość przekracza ustalone kryterium wartościowe; mechanizm ten dotyczy także wartości zamówień składanych w wykonaniu umów o charakterze ramowym.

Zgodnie z powyższym kryterium, w okresie objętym raportem Grupa nie zawarła nowych umów znaczących.

Wszystkie umowy są dodatkowo analizowane pod kątem spełnienia kryterium informacji poufnej zdefiniowanej w art. 7 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) Nr 596/2014 w sprawie nadużyć na rynku oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (Dz. U. UE. L. 2014.173.1),

Zgodnie z §3 ust. 2 Rozporządzenia Grupa przedstawia poniżej dodatkowe informacje gwarantujące prawdziwy, rzetelny i kompletny obraz zdarzeń sytuacji Spółki oraz Grupy Kapitałowej Spółki.

4.1 Umowy handlowe

Grupa nie zawarła znaczących umów handlowych w okresie sprawozdawczym.

4.2 Umowy pomiędzy akcjonariuszami

Grupa nie posiada wiedzy o żadnych umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami.

4.3 Umowy ubezpieczenia

Polisa Ubezpieczenia Ryzyka Kredytu Kupieckiego z Opcją Windykacji Należności 2004 Nr 701266 zawarta przez ABC Data S.A. z Towarzystwem Ubezpieczeń Euler Hermes Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie w dniu 04.04.2016 roku z późniejszymi aneksami oraz oparta na niej Polisa Ubezpieczenia CAP Europe Nr 200567 zawarta w dniu 06.03.2014 r. z późniejszymi aneksami.

Na podstawie ww. umowy T.U. Euler Hermes SA udziela Spółce ochrony należności od klientów powstałych z tytułu sprzedaży towarów i usług z odroczonym terminem płatności w przypadku niewypłacalności lub przewlekłej zwłoki. Klienci objęci są ubezpieczeniem na podstawie indywidualnych decyzji ubezpieczyciela lub w ramach tzw. kontroli własnej, w przypadku spełnienia wymogów określonych w Polisie.

Okres obowiązywania Polisy dotyczy należności powstałych w okresie od 1 marca 2016 roku do 28 lutego 2017 roku (12 miesięcy). Polisa obejmuje również ubezpieczenie należności z tytułu sprzedaży z odroczonym terminem płatności dokonywanych przez spółki zależne: ABC Data Hungary Kft., ABC Data Distributie S.R.L. jako Współubezpieczonych.

Maksymalna kwota odszkodowania została określona jako 40-krotność składki zapłaconej w danym roku obowiązywania Polisy. Polisa nakłada na Spółkę obowiązki informacyjne o zgłaszaniu do Ubezpieczyciela w określonych terminach informacji o przeterminowaniach w należnościach od klientów, których niedopełnienie może spowodować utratę prawa do otrzymania odszkodowania.

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

Polisa o ubezpieczenie Należności nr 710820 zawarta przez ABC Data s.r.o. w siedzibą w Pradze z Towarzystwem Ubezpieczeń Euler Hermes Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie w dniu 4 kwietnia 2016 roku z późniejszymi aneksami oraz oparta na niej Polisa Ubezpieczenia CAP Europe Nr 201535 zawarta w dniu 01.07.2015 roku z późniejszymi aneksami.

Na podstawie umowy Euler Hermes udziela Spółce ochrony należności powstałych z tytułu sprzedaży towarów i usług z odroczonym terminem płatności z tytułu niewypłacalności lub przewlekłej zwłoki. Okres obowiązywania Polisy dotyczy należności powstałych od 1 marca 2016 roku do 28.02.2017 roku. Polisa obejmuje ubezpieczenie w ramach decyzji indywidualnych Ubezpieczyciela dla wyższych limitów kredytowych oraz możliwość ubezpieczenia należności klientów w ramach kontroli własnej dla niższych kwot.

Maksymalna kwota odszkodowania została określona jako 40-krotność składki zapłaconej w danym roku obowiązywania Polisy.

Polisa nakłada na Spółkę obowiązki informacyjne o zgłaszaniu do Ubezpieczyciela w określonych terminach informacji o przeterminowaniach w należnościach od klientów, których niedopełnienie może spowodować utratę prawa do otrzymania odszkodowania.

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

Polisa o ubezpieczenie Należności nr 710769 zawarta przez ABC Data s.r.o. z siedzibą w Bratysławie z Towarzystwem Ubezpieczeń Euler Hermes Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie w dniu 04 kwietnia 2016 roku z późniejszymi aneksami oraz oparta na niej Polisa Ubezpieczenia CAP Europe Nr 201534 zawarta w dniu 01.07.2015 roku z późniejszymi aneksami.

Na podstawie umowy Euler Hermes udziela Spółce ochrony należności powstałych z tytułu sprzedaży towarów i usług z odroczonym terminem płatności z tytułu niewypłacalności lub przewlekłej zwłoki. Okres obowiązywania Polisy dotyczy należności powstałych od 1 marca 2016 roku do 28.02.2017 roku. Polisa obejmuje ubezpieczenie w ramach decyzji indywidualnych Ubezpieczyciela dla wyższych limitów kredytowych oraz możliwość ubezpieczenia należności klientów w ramach kontroli własnej dla niższych kwot.

Maksymalna kwota odszkodowania została określona jako 40-krotność składki zapłaconej w danym roku obowiązywania Polisy.

Polisa nakłada na Spółkę obowiązki informacyjne o zgłaszaniu do Ubezpieczyciela w określonych terminach informacji o przeterminowaniach w należnościach od klientów, których niedopełnienie może spowodować utratę prawa do otrzymania odszkodowania.

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

Polisa o ubezpieczenie Należności nr 710768 zawarta przez UAB ABC Data Lietuva z siedzibą w Kownie z Towarzystwem Ubezpieczeń Euler Hermes Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie w dniu 04 kwietnia 2016 roku z późniejszymi aneksami oraz oparta na niej Polisa Ubezpieczenia CAP Europe Nr 201536 zawarta w dniu 01.07.2015 roku z późniejszymi aneksami.

Na podstawie umowy Euler Hermes udziela Spółce ochrony należności powstałych z tytułu sprzedaży towarów i usług z odroczonym terminem płatności z tytułu niewypłacalności lub przewlekłej zwłoki. Okres obowiązywania Polisy dotyczy należności powstałych od 1 marca 2016 roku do 28.02.2017 roku. Polisa obejmuje ubezpieczenie w ramach decyzji indywidualnych Ubezpieczyciela dla wyższych limitów kredytowych oraz możliwość ubezpieczenia należności klientów w ramach kontroli własnej dla niższych kwot.

Maksymalna kwota odszkodowania została określona jako 40-krotność składki zapłaconej w danym roku obowiązywania Polisy.

Polisa nakłada na Spółkę obowiązki informacyjne o zgłaszaniu do Ubezpieczyciela w określonych terminach informacji o przeterminowaniach w należnościach od klientów, których niedopełnienie może spowodować utratę prawa do otrzymania odszkodowania.

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

Polisa Ubezpieczenia Ryzyka Kredytu Kupieckiego z Opcją Windykacji Należności Nr 813636 zawarta przez ABC Data S.A. z Atradius Credit Insurance N.V. Oddział w Polsce z siedzibą w Warszawie w dniu 04.04.2016 roku z późniejszymi aneksami oraz oparta na niej Polisa Ubezpieczenia CAP

Na podstawie ww. umowy Atradius Credit Insurance N.V. Oddział w Polsce udziela Spółce ochrony należności od klientów powstałych z tytułu sprzedaży towarów i usług z odroczonym terminem płatności w przypadku niewypłacalności lub przewlekłej zwłoki. Klienci obejmowani są ubezpieczeniem na podstawie indywidualnych decyzji ubezpieczyciela.

Okres obowiązywania Polisy dotyczy należności powstałych w okresie od 1 kwietnia 2016 roku do 31 marca 2017 roku (12 miesięcy). Polisa obejmuje również ubezpieczenie należności z tytułu sprzedaży z odroczonym terminem płatności dokonywanych przez spółki zależne: ABC Data Hungary Kft., ABC Data s.r.o.(Czechy), ABC Data s.r.o.(Słowacja), UAB ABC Data Lietuva oraz ABC Data Distributie S.R.L. jako Współubezpieczonych.

Maksymalna kwota odszkodowania została określona jako 40-krotność składki zapłaconej w danym roku obowiązywania Polisy. Polisa nakłada na Spółkę obowiązki informacyjne o zgłaszaniu do Ubezpieczyciela w określonych terminach informacji o przeterminowaniach w należnościach od klientów, których niedopełnienie może spowodować utratę prawa do otrzymania odszkodowania.

Polisa o ubezpieczenie Należności nr 703230 zawarta przez Isource SA z Towarzystwem Ubezpieczeń Euler Hermes Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie w dniu 04.04.2016 roku oraz Polisa Ubezpieczenia CAP Europe Nr 201076 zawarta w dniu 17.06. 2014 roku z późniejszymi aneksami.

Na podstawie umowy Euler Hermes udziela Spółce ochrony należności powstałych z tytułu sprzedaży towarów i usług z odroczonym terminem płatności z tytułu niewypłacalności lub przewlekłej zwłoki. Okres obowiązywania Polisy dotyczy należności powstałych: od 1 marca 2016 roku do 28 lutego 2017 roku. Polisa obejmuje ubezpieczenie w ramach decyzji indywidualnych Ubezpieczyciela dla wyższych limitów kredytowych oraz możliwość ubezpieczenia należności klientów w ramach kontroli własnej dla niższych kwot. Maksymalna kwota odszkodowania została określona jako 40-krotność składki zapłaconej w danym roku obowiązywania Polisy.

Polisa nakłada na Spółkę obowiązki informacyjne o zgłaszaniu do Ubezpieczyciela w określonych terminach informacji o przeterminowaniach w należnościach od klientów, których niedopełnienie może spowodować utratę prawa do otrzymania odszkodowania.

Polisa o ubezpieczenie Należności nr 6215 zawarta przez ABC Data S.A. z Credendo – Excess & Surety SA, z siedzibą w Brukseli (dawniej: Trade Credit RE Insurance Company SA) w dniu 20.10.2016 roku z późniejszymi aneksami.

Na podstawie ww. umowy Credendo – Excess & Surety SA udziela Spółce ochrony należności od klientów powstałych z tytułu sprzedaży towarów i usług z odroczonym terminem płatności w przypadku niewypłacalności lub przewlekłej zwłoki.

Okres obowiązywania Polisy dotyczy należności powstałych w okresie od 1 października 2016 roku do 30 września 2017 roku (12 miesięcy). Polisa obejmuje również ubezpieczenie należności z tytułu sprzedaży z odroczonym terminem płatności dokonywanych przez spółki zależne: ABC Data Hungary Kft., ABC Data s.r.o.(Czechy), ABC Data s.r.o.(Słowacja), UAB ABC Data Lietuva oraz ABC Data Distributie S.R.L.

Integralną część umowy stanowią Ogólne Warunki Ubezpieczenia TOP UP (OWU) 2014.

Polisa o ubezpieczenie Należności nr 5344 zawarta przez ABC Data S.A. z Credendo – Excess & Surety SA, z siedzibą w Brukseli (dawniej: Trade Credit RE Insurance Company SA) w dniu 20.10.2016 roku z późniejszymi aneksami.

Na podstawie ww. umowy Credendo – Excess & Surety SA udziela Spółce Isource S.A. ochrony należności od klientów powstałych z tytułu sprzedaży towarów i usług z odroczonym terminem płatności w przypadku niewypłacalności lub przewlekłej zwłoki.

Okres obowiązywania Polisy dotyczy należności powstałych w okresie od 1 października 2016 roku do 30 września 2017 roku (12 miesięcy).

Integralną część umowy stanowią Ogólne Warunki Ubezpieczenia TOP UP (OWU) 2014.

Polisa Ubezpieczenia Ryzyka Kredytu Kupieckiego z opcją windykacji należności 2004 nr 705 291 zawarta przez S4E S.A. z Towarzystwem Ubezpieczeń Euler Hermes Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie w dniu 6 maja 2016 roku.

Polisa wystawiona jest w oparciu o zasady określone w Ogólnych i Szczególnych Warunkach Ubezpieczenia Ryzyka Kredytu Kupieckiego z Opcją Windykacji Należności 2004 oraz pozostałych uzgodnień pomiędzy Stronami, do wypłaty Ubezpieczającemu odszkodowania, jeżeli Ubezpieczający nie otrzymał płatności z tytułu sprzedaży towarów i usług w wyniku prawnie potwierdzonej bądź faktycznej niewypłacalności klienta.

Przedmiotem ochrony ubezpieczeniowej są: sprzedaż sprzętu komputerowego i oprogramowania, świadczenie usług, prace badawczo - rozwojowe w dziedzinie nauk, re fakturowanie kosztów transportu.

Polisa obowiązuje od 1.05.2016 r. do 30.04.2017 r.

4.4 Umowy i transakcje zawarte z podmiotami powiązаныmi

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

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

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

Zestawienie transakcji z podmiotami zależnymi zostało ujawnione w nocie nr 31 do sprawozdania finansowego.

4.5 Umowy dotyczące kredytów i pożyczek, umowy faktoringu

Źródłem finansowania działalności Grupy w okresie sprawozdawczym były krótkoterminowe i średnioterminowe linie kredytowe w bankach oraz linie faktoringowe dla wybranych klientów i dostawców. Pomędzy spółkami Grupy zawierane są również krótkoterminowe oprocentowane pożyczki.

Umowa świadczenia usługi zarządzania płynnością w formie limitów dziennych zawarta przez ABC Data SA, ABC Data Marketing Sp. z o.o., iSource S.A., SPV Sail Sp. z o.o. w Warszawie z ING Bankiem Śląskim S.A. w dniu 27.10.2015r. wraz z późniejszymi aneksami.

W dniu 07.03.2017 r. został zawarty aneks nr 2 do Umowy świadczenia usług zarządzania płynnością, dodający SPV Sail Sp. z o.o. Przedmiotem umowy jest świadczenie przez Bank Uczestnikom usługi optymalizacji zarządzania płynnością w formie Limitów Dziennych, mającej na celu ułatwienie Uczestnikom codziennego zarządzania środkami pieniężnymi. Zabezpieczeniem jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji przez Uczestników Umowy. Umowa obowiązuje do 31.10.2017 r. i może zostać wypowiedziana z zachowaniem 90-dniowego okresu wypowiedzenia.

Umowa Nr BDK/KR-RB/000803558/0356/08 o Kredyt w Rachunku Bieżącym zawarta przez ABC Data SA w Warszawie oraz ABC Data Marketing Sp. z o.o. w Warszawie z Bankiem Handlowym w Warszawie w dniu 21.10.2008 r. wraz z późniejszymi aneksami

Umowa została rozwiązana w dniu 29.07.2016 r. W ramach Umowy Bank udostępnił spółce ABC Data SA w Warszawie finansowanie w postaci odnawialnego kredytu w rachunku bieżącym w walutach PLN, EUR, USD, CZK i RON a w spółce ABC Data Marketing Sp. z o.o. w Warszawie wyłącznie w PLN, na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej spółek oraz spłatę Kredytu Płatniczego Nr BDK/KR-P/000803558/0042/10 zaciągniętego przez ABC Data SA w Warszawie.

Ogólny limit finansowania był zmienny w czasie i wynosił:

- 70 mln PLN od 08.12.2011 r. do 28.02.2012 r.
- 50 mln PLN od 29.02.2012 r. do 21.10.2012 r.
- 70 mln PLN od 22.10.2012 r. do 28.02.2013 r.
- 50 mln PLN od 01.03.2013 r. do 24.03.2013 r.
- 70 mln PLN od 25.03.2013 r. do 30.07.2013 r.
- 90 mln PLN od 31.07.2013 r. do 29.07.2016 r.

W ramach limitu 90 mln PLN: 88 mln PLN limitu było alokowane na potrzeby ABC Data SA w Warszawie a 2 mln PLN na potrzeby ABC Data Marketing Sp. z o.o. w Warszawie. Limity dostępne były w walutach USD, EUR, CZK, RON. W ramach udostępnionego limitu była możliwość wypowiedzenia kredytu w każdą kolejną rocznicę podpisania umowy. Kredyt oprocentowany był według zmiennej stawki WIBOR 1M, LIBOR 1M, EURIBOR 1M, PRIBOR 1M w zależności od wykorzystanej waluty, powiększonej o marżę Banku.

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

Umowa NR BDK/KR-RB/000803558/0251/16 Kredyt w Rachunku Bieżącym zawarta przez ABC Data SA w Warszawie z Bankiem Handlowym w Warszawie w dniu 29.07.2016 r. wraz z późniejszymi aneksami

W ramach Umowy Bank udostępnił Spółce finansowanie w postaci odnawialnego kredytu w rachunku bieżącym w walutach PLN, EUR i USD na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej spółki. Limit kredytowy wynosi 25 mln PLN, udostępniony jest do dnia 29.07.2017 r. i może zostać skrócony lub przedłużony na kolejny rok przez każdą ze stron na koniec każdej rocznicy umowy za 30 dniowym oświadczeniem.

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

Zabezpieczeniem limitu jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty w formie aktu notarialnego w trybie art. 777 par 1 ust 4 lub 5 ustawy z dnia 17.11.1964 oraz pełnomocnictwo do rachunków Spółki w Banku.

Umowa o linię wielowalutową nr 7026/14/M/04 zawarta przez ABC Data SA w Warszawie z Bankiem Millennium SA w Warszawie w dniu 29.04.2014 r.

Na podstawie umowy Bank udzielił spółce kredytu w złotych polskich w rachunku bieżącym na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Limit kredytu wynosi:

- 60 mln PLN do 28.04.2017 r.

W ramach Umowy Bank udostępnił spółce ABC Data SA finansowanie w postaci odnawialnego kredytu w rachunku bieżącym w walutach PLN, EUR, USD. W ramach udostępnionego limitu jest możliwość wypowiedzenia kredytu w każdą kolejną rocznicę podpisania umowy. Kredyt jest oprocentowany według zmiennej stawki WIBOR 1M, EURIBOR 1M, LIBOR 1M powiększonej o marżę Banku. Zabezpieczeniem limitu jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji i pełnomocnictwo do rachunków w Banku.

W miejsce powyższej umowy w dniu 16.03.2015 została zawarta trójstronna Umowa Kredytowa pomiędzy ING Bank Śląski S.A. a ABC DATA S.A. oraz iSource S.A. wraz z późniejszymi aneksami

Zgodnie z Umową Bank udostępnił limit zmienny w czasie okresu sprawozdawczego w kwocie

- od 16.03.2015 r 98,2 mln PLN. do 27.01.2016 r.
- od 28.01.2016 r 110 mln PLN

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

Limit może być wykorzystany na:

- kredyty w rachunkach bieżących dla ABC DATA SA w walutach: EUR, PLN, USD, CZK, dla iSource S.A. w PLN
- Inne Usługi obciążone ryzykiem kredytowym, w szczególności gwarancje i akredytywy

Łączna kwota wykorzystania kredytów w rachunkach bieżących oraz udostępnionych innych usług dla ABC DATA SA nie może przekroczyć

- od 16.03.2015 r. 80 mln PLN do 27.01.2016 r
- od 28.01.2016 r. 90 mln PLN

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

Od 27.10.2015 r do 23.08.2016 r. iSource S.A. miał udostępniony limit w wysokości 40 mln PLN do wykorzystania tylko w ramach Innych Usług. Od 24.08.2016 r. iSource S.A. ma udostępniony limit w wysokości 50 mln PLN do wykorzystania tylko w ramach Innych Usług.

Umowa nr 2013/2014/DF o Limit Kredytowy zawarta przez ABC Data SA w Warszawie z Bankiem Pekao S.A. w dniu 18.12.2013 r. wraz z późniejszymi aneksami

W ramach Umowy Bank udostępnia Spółce finansowanie w postaci odnawialnego kredytu w rachunku bieżącym w walutach PLN, EUR i USD na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej spółki.

Ogólny limit finansowania był zmienny w czasie i wynosił:

- 60 mln PLN od 16.12.2016 r. do 01.03.2016 r.
- 90 mln PLN od 02.03.2016 r. do 15.12.2016
- 60 mln PLN od 16.12.2016 r. do 15.12.2017r.

Limit dostępny w walutach PLN, EUR, USD. Limit dostępny jest również w formie gwarancji bankowych udzielanych na zlecenie Kredytobiorcy w PLN oraz w EUR do łącznej kwoty 15 mln PLN. Kredyt jest oprocentowany według zmiennej stawki WIBOR 1M, LIBOR 1M, EURIBOR 1M w zależności od wykorzystanej waluty, powiększonej o marżę Banku. Zabezpieczeniem limitu jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty w formie aktu notarialnego w trybie art. 777 par 1 ust 4 lub 5 ustawy z dnia 17.11.1964 oraz pełnomocnictwo do rachunków Spółki w Banku.

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

Kredyt został udostępniony dn. 04.01.2016r. W ramach Umowy Bank udostępnia Spółce finansowanie w postaci odnawialnego kredytu w rachunku bieżącym w walutach PLN, EUR i USD na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej spółki. Limit kredytowy wynosi 40 mln PLN, udostępniony jest do dnia 01.12.2025 r. i może zostać skrócony lub przedłużony przez każdą ze stron na koniec każdej rocznicy umowy za 30 dniowym oświadczeniem. Zmiana struktury limit globalnego poprzez połączenie limitu kredytowego i faktoringu odwrotnego, gdzie maksymalna wysokość limitu kredytowego wynosi 40 mln PLN

Ogólny limit finansowania był zmienny w czasie i wynosił:

- 15 mln EUR od 16.08.2016r. do 31.08.2016 r.
- 20 mln EUR od 01.09.2016 do 28.02.2017;
- 10 mln EUR od 01.03.2017.

Spółka decyduje o alokacji limitów pomiędzy produktami. Kredyt jest oprocentowany według zmiennej stawki WIBOR 1M, LIBOR 1M, EURIBOR 1M w zależności od wykorzystanej waluty, powiększonej o marżę Banku.. Zabezpieczeniem Umowy jest weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawioną przez ABC DATA SA.

Umowa Kredytu Krótkoterminowego nr 2014/026 z Societe Generale Spółka Akcyjna zawarta w dniu 23.09.2014 roku

W ramach Umowy Bank udostępnia spółce ABC Data SA w Warszawie finansowanie w postaci kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 38 mln PLN. Data wygaśnięcia 23.09.2019r.

Według stanu na dzień 31.12.2015 kredyt może być wykorzystany w następujących walutach: PLN, USD, EUR, HUF. Oprocentowanie WIBOR 1M, LIBOR 1M, EURIBOR 1M, BUBOR 1M, plus marża banku.

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

Umowa Faktoringowa nr CRD/F/28959/08 zawarta przez ABC Data SA w Warszawie z Raiffeisen Bank Polska SA w Warszawie w dniu 15.09.2008 roku wraz z późniejszymi aneksami

Umowa rozwiązana w dniu 31.01.2016

Zgodnie z Umową Faktor wyznaczył limit zmienny w czasie, który wynosił dla okresu sprawozdawczego:

- od 22.10.2013 r. 80 mln PLN do 31.10.2014 r.
- od 01.11.2014 r. 85 mln PLN do 28.11.2014 r.
- od 29.11.2014 r. 105 mln PLN

na usługę faktoringu pełnego bez regresu w stosunku do wybranego kontrahenta Spółki. Umowa została zawarta na czas nieokreślony z zastrzeżeniem odnawiania limitu Kontrahenta w cyklu rocznym.

Zabezpieczeniem umowy jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji.

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

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

- od 29.04.2015 r. 30 mln PLN do 27.07.2015 r.
- od 28.07.2015 r. 35 mln PLN do 04.01.2019

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

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

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

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

Zgodnie z Umową Faktor wyznaczył limit w okresie sprawozdawczym 20mln PLN dostępny w walutach PLN, EUR i USD. Limit jest ważny jest do 30.11.2017 r. na usługę faktoringu pełnego bez regresu w stosunku do wybranego kontrahenta Spółki.

Umowa Faktoringowa nr 1505 zawarta przez ABC Data SA w Warszawie z Bankiem Millennium SA w Warszawie w dniu 19.04.2010 roku wraz z późniejszymi aneksami

Umowa rozwiązana w dniu 31.03.2016 r.

Zgodnie z Umową Faktor wyznaczył limit zmienny w czasie, który wynosił dla okresu sprawozdawczego:

od 19.04.2010 r 10 mln PLN do 26.03.2013 r.,

od 27.03.2013 20 mln PLN do 10.03.2015 r.

od 11.03.2015 r 15 mln PLN

na usługę faktoringu pełnego bez regresu w stosunku do wybranego kontrahenta Spółki. Umowa została zawarta na czas nieokreślony z zastrzeżeniem odnawiania limitu Kontrahenta w cyklu rocznym. Wygaśnięcie limitu nastąpi w dniu 10.03.2016 r. Umowa ma charakter bezterminowy. Zabezpieczeniem Umowy jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz pełnomocnictwo do rachunków Spółki w Banku. Spółka przewiduje podpisanie aneksu w ciągu najbliższych dni.

Umowa Faktoringu Odwrotnego nr 2355 zawarta przez ABC Data SA w Warszawie z Bankiem Millennium SA w Warszawie w dniu 24.04.2013 roku wraz z późniejszymi aneksami

Zgodnie z Umową Faktor wyznaczył limit zmienny w czasie w okresie sprawozdawczym w wysokości 20 mln PLN od 24.04.2013 r. do 23.10.2013 r., a 34,2 mln PLN od 24.10.2013 r. do 23.04.2016 r. dostępny w walutach PLN, EUR i USD.

Limit jest dostępny na usługę faktoringu odwrotnego w stosunku do wybranych dostawców Spółki. W ramach udostępnionego limitu jest możliwość wypowiedzenia linii faktoringowej w każdą kolejną rocznicę podpisania umowy.

Zabezpieczeniem Umowy jest weksel własny in-blanco wystawiony przez Spółkę wraz z deklaracją wekslową.

Umowa Faktoringu Odwrotnego nr 1772/06/2016 zawarta przez ABC Data SA w Warszawie z BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. w Warszawie w dniu 16.08.2016 roku wraz z późniejszymi aneksami

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

Struktura limit globalnego połączenie limitu kredytowego i faktoringu odwrotnego, gdzie maksymalna wysokość limitu kredytowego wynosi 40 mln PLN

Ogólny limit finansowania był zmienny w czasie i wynosił:

15 mln EUR od 16.08.2016r. do 31.08.2016 r.

20 mln EUR od 01.09.2016 do 28.02.2017;

10 mln EUR od 01.03.2017.

Spółka decyduje o alokacji limitów pomiędzy produktami.

Limit jest dostępny na usługę faktoringu odwrotnego w stosunku do wybranych dostawców Spółki. W ramach udostępnionego limitu jest możliwość wypowiedzenia linii faktoringowej w każdą kolejną rocznicę podpisania umowy.

Zabezpieczeniem Umowy jest weksel własny in-blanco wystawiony przez Spółkę wraz z deklaracją wekslową.

Umowa Faktoringowa nr 100/2010 zawarta przez ABC Data SA w Warszawie z Pekao Faktoring Sp. z o.o. w Lublinie w dniu 20.12.2010 roku wraz z późniejszymi aneksami

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

40 mln PLN od 20.12.2012 r. do 31.01.2013 r.

30 mln PLN od 01.02.2013 r. do 12.12.2013 r.

35 mln PLN od 13.12.2013 r. do 31.05.2014 r.

30 mln PLN od 01.06.2014 r. do 17.06.2014

43 mln PLN od 18.06.2014 r. do 12.04.2015

40 mln PLN od 13.04.2015 r. do 16.06.2015

75 mln PLN od 17.06.2015

na usługę faktoringu pełnego bez regresu w stosunku do wybranego kontrahenta Spółki. Umowa została zawarta na czas nieokreślony z zastrzeżeniem odnawiania limitu Kontrahenta w cyklu rocznym.

Zabezpieczeniem Umowy jest pełnomocnictwo do rachunku bankowego w Banku PEKAO SA, weksel własny in-blanco wystawiony przez Spółkę wraz z deklaracją wekslową oraz cesja praw z tytułu Umowy Ubezpieczenia wierzycielności handlowych.

Umowa Faktoringowa nr 94/2014 zawarta przez ABC Data SA w Warszawie z Pekao Faktoring Sp. z o.o. w Lublinie w dniu 18.12.2014 roku

Zgodnie z Umową Faktor wyznaczył limit w kwocie 40 mln PLN

limit przeznaczony na usługę faktoringu pełnego bez regresu w stosunku do wybranych kontrahentów Spółki

Umowa została zawarta na czas nieokreślony .

Zabezpieczeniem Umowy jest pełnomocnictwo do rachunku bankowego w Banku PEKAO SA, oraz cesja praw z tytułu Umowy Ubezpieczenia wierzycielności handlowych

Umowa Ramowa Dotycząca Spłaty Wierzytelności z Kontraktów Handlowych Nr SFR/ABC/19/2013 zawarta przez ABC Data SA w Warszawie z Bankiem Handlowym w Warszawie w dniu 12.12.2013 roku wraz z późniejszymi aneksami

Umowa rozwiązana 24.11.2016 r.

Zgodnie z Umową Faktor wyznaczył limit w okresie sprawozdawczym 20 mln PLN dostępny w walutach PLN, EUR i USD. Limit jest ważny do 24.11.2016 r.

Limit jest dostępny na usługę faktoringu odwrotnego w stosunku do wybranych dostawców Spółki. W ramach udostępnionego limitu jest możliwość wypowiedzenia linii faktoringowej w każdą kolejną rocznicę podpisania umowy.

Zabezpieczeniem Umowy jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji.

Umowa Faktoringu nr 134/2013 zawarta przez ABC Data SA w Warszawie z ING Commercial Finance Polska S.A. w Warszawie w dniu 26.06.2013 roku wraz z późniejszymi aneksami

Zgodnie z Umową Faktor wyznaczył limit zmienny w czasie, który wynosił dla okresu sprawozdawczego: 60 mln PLN do 26.06.2013 r., a od 12.12.2013 r. 80 mln PLN

Od 18.06.2014 r. 100 mln PLN

Od 09.10.2014 r. 90 mln PLN

Od 02.12.2014 r. 70 mln PLN

Od 01.03.2015 r. 90 mln PLN

od 23.03.2015 r. 120 mln PLN

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

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

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

Umowa Faktoringu nr 29/2013 zawarta przez iSource SA w Warszawie z ING Commercial Finance Polska S.A. w dniu 08.02.2013 r roku wraz z późniejszymi aneksami

Zgodnie z Umową Faktor wyznaczył limit zmienny w czasie, który wynosił dla okresu sprawozdawczego:

Od 8.02.2013 r. 11,6 mln PLN

Od 31.01.2014 r. 16 mln PLN

Od 23.09.2014 r. 30 mln PLN

Od 05.12.2014 r. 50 mln PLN

Od 01.03.2015 r. 30 mln PLN

Od 21.05.2015 r. do 50 mln PLN

Od 26.10.2015 r. do 70 mln PLN

na usługę faktoringu pełnego bez regresu w stosunku do wybranych kontrahentów Spółki. Umowa została zawarta na czas określony do 07.02.2016., z możliwością automatycznego odnawiania na kolejny rok. Limit jest dostępny w walucie PLN.

Limit dla iSource S.A i ABC Data S.A. wynosi 120 mln PLN, natomiast maksymalne wykorzystanie limitu dla iSource S.A. wynosi 70 mln PLN.

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

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

Zgodnie z Umową Faktor wyznaczył limit w okresie sprawozdawczym 40 mln PLN dostępny w walutach PLN, EUR i USD. Limit jest ważny do 04.10.2017r.

Limit jest dostępny na usługę faktoringu odwrotnego w stosunku do wybranych dostawców Spółki. W ramach udostępnionego limitu jest możliwość wypowiedzenia linii faktoringowej w każdą kolejną rocznicę podpisania umowy.

W dniu 18.01.2016 r. został podpisany Aneks do Umowy na mocy którego z limitu może korzystać iSource S.A.

Zabezpieczeniem Umowy jest weksle in blanco wraz z deklaracją wekslową.

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

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

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

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

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

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

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

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

Umowa Faktoringu nr 1849/11/2016 zawarta przez ABC Data SA w Warszawie i iSource S.A. z BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. w Warszawie w dniu 16.12.2016

Zgodnie z Umową Faktor wyznaczył limit w okresie sprawozdawczym 25 mln PLN dostępny w walutach PLN, EUR, USD. Limit w całości przydzielony dla iSource S.A. Limit jest ważny na czas nieokreślony.

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

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

Umowa kredytu zawarta przez S4E S.A. w dniu 31 marca 2016 r. na bazie podpisanej przez Spółkę umowy z Bankiem Handlowym S.A.

W ramach umowy uruchomiony został kredyt odnawialny w wysokości 5 mln zł. Kredyt zostanie przeznaczony na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej S4E S.A. Ostateczny termin spłaty kredytu wyznaczony został na 28 kwietnia 2017 roku.

Oprocentowanie kredytu oparte jest o zmienną stopę procentową określoną jako suma stopy WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych + marża banku. Zabezpieczenie wierzytelności banku jest typowe dla tego typu umów, w tym umowa cesji wierzytelności Emitenta i cesja praw z umowy ubezpieczenia. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

Umowa kredytu handlowego, krótkoterminowego, zawarta przez S4E S.A. z Bankiem Handlowym w dniu 9 listopada 2016 roku

W ramach zawartej umowy ramowej Bank udzielił S4E S.A. krótkoterminowy kredyt z przeznaczeniem na bieżącą działalność w ramach limitu finansowania do maksymalnej wysokości 11 mln zł. Kredyt może być udzielony w PLN, EUR lub USD w ramach obowiązującego limitu. Oprocentowanie kredytu oparte jest o zmienną stopę procentową określoną jako suma stopy WIBOR (dla PLN), EURIBOR (dla EUR), LIBOR (dla USD) dla depozytów trzymiesięcznych + marża.

Umowa została zawarta na czas nieokreślony i może zostać wypowiedziana z zachowaniem 30-dniowego okresu wypowiedzenia.

Zabezpieczeniem limitu jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty w formie aktu notarialnego w trybie art. 777 par 1 ust 4 lub 5 ustawy z dnia 17.11.1964 oraz pełnomocnictwo do rachunków S4E S.A. w Banku.

Zabezpieczenie wierzytelności Banku jest typowe dla tego typu umów, w tym umowa cesji wierzytelności S4E S.A. i zabezpieczenie na innych aktywach S4E S.A. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

Umowa kredytu zawarta przez S4E S.A. z Alior Bankiem S.A. w dniu 23 listopada 2016 roku

Umowę kredytu zawarto w formie wielocelowej linii kredytowej o łącznej kwocie 5 mln zł. W ramach przyznanej linii kredytowej, limit do 4 mln zł przeznaczony jest na finansowanie bieżącej działalności S4E S.A., a limit do 1 mln zł przeznaczony jest na transakcje zabezpieczające ryzyko kursowe i ryzyko stopy procentowej.

Umowa kredytowa została zawarta na okres 12 miesięcy i obowiązuje do 22 listopada 2017 roku.

Zabezpieczeniem limitu jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty w formie aktu notarialnego w trybie art. 777 par 1 ust 4 lub 5 ustawy z dnia 17.11.1964 oraz pełnomocnictwo do rachunków S4E S.A. w Banku.

Zabezpieczenie wierzytelności Banku jest typowe dla tego typu umów, w tym umowa cesji wierzytelności S4E S.A. i weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową. Oprocentowanie kredytu oparte jest o zmienną stopę

procentową określoną jako suma stopy WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych + marża. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

Umowa faktoringu pełnego zawarta przez S4E S.A. z Alior Bank S.A. w dniu 29 listopada 2016 roku

Umowa została zawarta na czas określony do 27.11.2017 r. i może być wypowiedziana z zachowaniem 1-miesięcznego okresu wypowiedzenia.

Zgodnie z Umową Faktor wyznaczył limit w kwocie 7 mln PLN. Limit przeznaczony na usługę faktoringu pełnego bez regresu w stosunku do wybranych kontrahentów S4E S.A.

Zabezpieczeniem Umowy jest pełnomocnictwo do rachunku bankowego w Alior Bank S.A., oraz cesja praw z tytułu Umowy Ubezpieczenia wierzytelności handlowych

Umowa faktoringu z przejęciem ryzyka niewypłacalności odbiorcy zawarta przez S4E S.A. z mFaktoring S.A. w dniu 16 grudnia 2016 roku

Umowa została zawarta na czas nieokreślony i może być wypowiedziana z zachowaniem 3-miesięcznego okresu wypowiedzenia.

Zgodnie z Umową Faktor wyznaczył limit, który w ramach faktoringu krajowego wynosi 15 mln PLN, w ramach faktoringu eksportowego w euro wynosi 2 mln EUR, w USD wynosi 4 mln USD, z czego łączne wykorzystanie limitu finansowania nie może przekroczyć kwoty 15 mln PLN. Limit przeznaczony na usługę faktoringu pełnego bez regresu w stosunku do wybranych kontrahentów S4E S.A.

Zabezpieczeniem Umowy jest pełnomocnictwo do rachunku bankowego w mBank SA, oraz cesja praw z tytułu Umowy Ubezpieczenia wierzytelności handlowych.

4.6 Umowy poręczeń i gwarancji

Od dnia 16 marca 2015 roku ABC Data S.A. jest stroną trójstronnej umowy kredytowej z ING Bankiem Śląskim i swoją spółką zależną iSource S.A. Umowa stanowi, że Spółka i iSource ponoszą solidarną odpowiedzialność za zobowiązania wobec banku. ABC Data S.A. udzieliła gwarancji i poręczeń za zobowiązania spółek zależnych wobec ich dostawców lub instytucji finansowych. Zobowiązania warunkowe z ww. tytułów na dzień 31 grudnia 2016 wyniosły:

- 2 550 tys. USD i 1 300 tys. EUR za zobowiązania ABC Data Distributie SRL
- 3 000 tys. USD za zobowiązania ABC Data Kft.

Ponadto na zlecenie ABC Data S.A. Bank Handlowy w Warszawie S.A. otworzył akredytywę na kwotę 100 tys. USD zabezpieczającą transakcje walutowe spółki ABC Data Distributie SRL.

W dniu 8 marca 2016 roku ABC Data S.A. jak i ABC Data SRO poręczyły jako poręczyciele solidarni wzajemnie wystawione weksle własne in blanco na rzecz BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. („Faktor”) do łącznej kwoty 364.455.000 CZK, co stanowi 58.349.245,50 PLN w przeliczeniu po średnim kursie NBPz dnia 8 marca 2016 r., tj. 0,1601PLN. Powyższe poręczenia stanowią zabezpieczenie wykonania podpisanej w dniu 8 marca 2016 r. Umowy faktoringowej („Umowa”) pomiędzy Faktorem a ABC Data S.R.O – Czechy oraz ABC Data S.A. Na podstawie Umowy ABC Data S.R.O – Czechy oraz ABC Data S.A. odpowiadają solidarnie za zobowiązania wynikające z Umowy do kwoty wskazanej powyżej. Zobowiązania wynikające z poręczeń pozostają w mocy do czasu spełnienia wszystkich zobowiązań wynikających z Umowy, jednakże nie później niż 36 miesięcy od dnia rozwiązania Umowy. Umowa została zawarta na czas nieokreślony. Z uwagi na charakter zawartej Umowy, solidarną odpowiedzialność ABC Data S.A. jak i ABC Data SRO oraz z uwagi na fakt, iż ABC Data S.R.O – Czechy jest w 100% spółką zależną od ABC Data S.A. udzielenie wzajemnych poręczeń jest nieodpłatne. Spółka informowała o udzieleniu ww. poręczenia raportem bieżącym nr 5/2016 z dnia 8 marca 2016 r.

W dniu 7 kwietnia 2016 roku ABC Data S.A. udzieliła gwarancji za zobowiązania handlowe spółki zależnej iSource S.A. w stosunku do Apple Distribution International opiewające na kwotę 20 000 tys. USD. Kwota udzielonej gwarancji wynosi 20 000 tys. USD, co stanowi 74 828 tys. PLN w przeliczeniu po średnim kursie NBP z dnia 7 kwietnia 2016 r., tj. 3,7414 PLN. Gwarancja została udzielona na okres jednego roku (z automatycznym przedłużeniem na kolejne lata), ale nie krótszy niż do czasu zaspokojenia wszystkich zobowiązań powstałych w okresie obowiązywania gwarancji. Z uwagi na fakt, iż spółka iSource S.A. jest w 100% spółką zależną od ABC Data S.A. udzielenie ww. gwarancji jest nieodpłatne. Spółka informowała o udzieleniu ww. gwarancji raportem bieżącym nr 8/2016 z dnia 7 kwietnia 2016 r.

W dniu 26 sierpnia 2016r. ABC Data S.A. zwiększyła udzieloną w dniu 7 kwietnia 2016 roku gwarancję korporacyjną w kwocie 20.000.000 USD za zobowiązania handlowe spółki zależnej iSource S.A. w stosunku do Apple Distribution International, o czym Spółka informowała raportem bieżącym nr 8/2016 z dnia 7 kwietnia 2016 roku, o kwotę 20.000.000 USD. Łączna kwota udzielonej gwarancji korporacyjnej wyniosła 40.000.000 USD, co stanowi 153.312.000 PLN w przeliczeniu po średnim kursie NBP z dnia 26 sierpnia 2016r. tj. 3,8328 PLN. Wysokość udzielonej gwarancji korporacyjnej ma charakter czasowy i obowiązuje od dnia 26 sierpnia 2016r. do dnia 30 kwietnia 2017r.. Po tym terminie gwarancja zostanie obniżona do kwoty 30.000.000 USD. Z uwagi na fakt, iż spółka iSource S.A. jest w 100% spółką zależną od ABC Data S.A. udzielenie ww. gwarancji jest nieodpłatne. Spółka informowała o udzieleniu ww. gwarancji raportem bieżącym nr 23/2016 z dnia 26 sierpnia 2016r.

W dniu 16 grudnia 2016r. ABC Data S.A. udzieliła poręczenia za weksel in blanco wystawiony przez Spółkę Zależną iSource S.A. na rzecz BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. („Faktor”) do łącznej kwoty 37,5 mln PLN. Powyższe poręczenie stanowi zabezpieczenie wykonania podpisanej w dniu 16 grudnia 2016r. umowy faktoringowej („Umowa”) pomiędzy Faktorem a iSource S.A. Na podstawie Umowy iSource S.A. oraz ABC Data S.A. odpowiadają solidarnie za zobowiązania wynikające z Umowy do kwoty wskazanej powyżej. Zobowiązania wynikające z poręczenia pozostają w mocy do czasu spełnienia wszystkich zobowiązań wynikających z Umowy, jednakże nie później niż 36 miesięcy od dnia rozwiązania. Umowa została zawarta na okres 12 miesięcy od dnia 16 grudnia 2016r. Z uwagi na fakt, iż spółka iSource S.A. jest w 100% spółką zależną od ABC Data S.A. udzielenie ww. poręczenia jest nieodpłatne. Spółka informowała o udzieleniu ww. gwarancji raportem bieżącym nr 35/2016 z dnia 16 grudnia 2016r.

5 Analiza danych finansowych

5.1 Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Poniższe tabele przedstawiają wybrane dane finansowe za okresy dwunastu miesięcy zakończone 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku.

Wybrane skonsolidowane dane finansowe:

- ze sprawozdania z całkowitych dochodów oraz ze sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia danego roku zostały przeliczone na euro według kursu średniego, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień miesiąca w danym roku; odpowiednio za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku po kursie 4,3757, a dla roku 2015 roku - po kursie 4,1848
- z bilansu zostały przeliczone według kursu średniego NBP obowiązującego na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku, które wynosiły odpowiednio: 4,4240 i 4,2615.

WYBRANE DANE FINANSOWE	okres	okres	okres	okres
	01.01.2016	01.01.2015	01.01.2016	01.01.2015
	-	-	-	-
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów				
Przychody ze sprzedaży	4 926 737	4 856 264	1 125 931	1 160 453
Zysk z działalności operacyjnej	37 805	66 514	8 640	15 894
Zysk przed opodatkowaniem	22 233	59 172	5 081	14 140
Zysk netto z działalności kontynuowanej	17 214	46 838	3 934	11 192
Podstawowy zysk na jedną akcję z działalności kontynuowanej (nie w tysiącach)	0,14	0,38	0,03	0,09
Średnia ważona ilość akcji zwykłych (w szt.)	122 594 550	122 824 000	122 594 550	122 824 000
Rozwodniony zysk z działalności kontynuowanej na jedną akcję (nie w tysiącach)	0,14	0,38	0,03	0,09
Zysk netto	17 214	46 838	3 934	11 192
Podstawowy zysk na jedną akcję (nie w tysiącach)	0,14	0,38	0,03	0,09

Rozwodniony zysk na jedną akcję (nie w tysiącach)	0,14	0,38	0,03	0,09
Skonsolidowane przepływy pieniężne				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	105 933	39 767	24 209	9 503
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-25 233	-1 244	-5 767	-297
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-21 801	-40 387	-4 982	-9 651
Przepływy pieniężne netto razem	58 899	-1 864	13 460	-445

WYBRANE DANE FINANSOWE	stan na dzień	stan na dzień	stan na dzień	stan na dzień
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
w tys. PLN		w tys. EUR		
Skonsolidowany bilans				
Aktywa	1 252 895	1 068 337	283 204	250 695
Zobowiązania długoterminowe	1 691	1 345	382	316
Zobowiązania krótkoterminowe	976 035	765 768	220 623	179 694
Kapitał własny	275 169	301 224	62 199	70 685
Kapitał zakładowy	125 267	125 267	28 315	29 395

5.2 Zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zarząd Spółki dominującej jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Grupie Kapitałowej i skuteczność jego funkcjonowania w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych przygotowywanych i publikowanych zgodnie z zasadami Rozporządzenia.

Skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy są przygotowywane przez kierownictwo Pionu Finansowo-Księgowego Spółki dominującej, podlegającego bezpośrednio Prezesowi Zarządu Spółki.

Podstawą skonsolidowanych sprawozdań finansowych i skonsolidowanych raportów okresowych są dane finansowe pochodzące z jednostkowych sprawozdań finansowych Spółki dominującej i spółek zależnych, sporządzone na podstawie prowadzonych przez nie ksiąg rachunkowych. Poszczególne spółki sporządzają sprawozdania wg wzoru opracowanego przez Spółkę dominującą, zgodnie z polityką rachunkowości Grupy, opartą na Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej. W procesie sporządzania sprawozdań wykorzystywane są informacje z systemu sprawozdawczości zarządczej, a także uzyskiwane bezpośrednio od poszczególnych przedstawicieli kadry kierowniczej Spółki dominującej i spółek zależnych oraz radcy prawnego Grupy.

Istotnym elementem kontroli jakości i poprawności danych jest system miesięcznej sprawozdawczości zarządczej dotyczący poszczególnych spółek oraz całej Grupy. Analiza wyników prowadzona jest zarówno w porównaniu do budżetu zatwierdzonego na dany rok, jak i do wyników poprzednich okresów.

Skonsolidowane sprawozdania finansowe są weryfikowane i wstępnie zatwierdzane przez Główną Księgową Spółki dominującej i Dyrektora Finansowego, a następnie przedstawiane Prezesowi Zarządu do zatwierdzenia. Przed ostatecznym zatwierdzeniem sprawozdań do publikacji przez Zarząd, są one udostępniane Komitetowi Audytu Rady Nadzorczej.

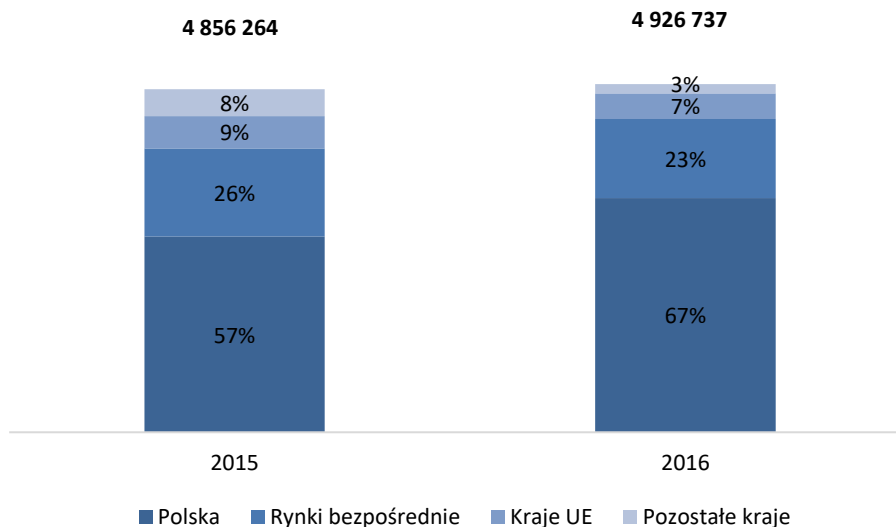
Roczne i półroczne skonsolidowane sprawozdania finansowe podlegają odpowiednio badaniu oraz przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta Spółki dominującej. Wnioski z badania i przeglądu finansowego przedstawiane są Komitetowi Audytu. Przedstawiciele Komitetu Audytu analizują wyniki badania i przeglądu w trakcie spotkań z biegłym rewidentem Grupy, również bez udziału Zarządu.

5.3 Analiza sytuacji finansowej

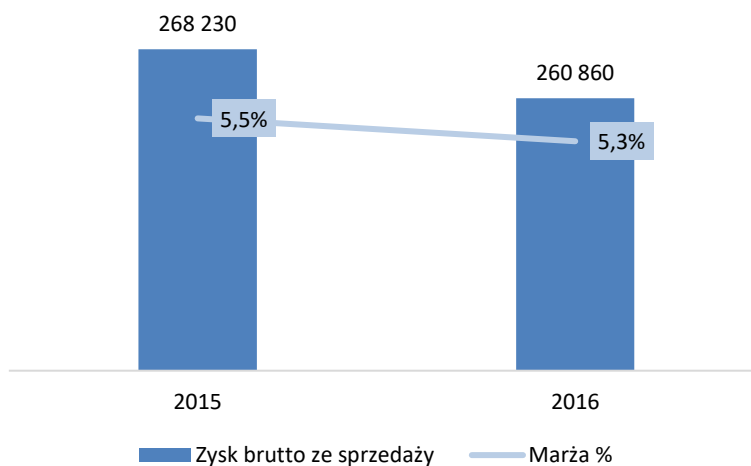
5.3.1 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

W 2016 roku Grupa Kapitałowa ABC Data odnotowała 1% wzrost sprzedaży w stosunku do roku ubiegłego. Udział sprzedaży krajowej w stosunku do sprzedaży ogółem wzrósł do 67% z poziomu 57% w ubiegłym roku. Na skonsolidowane przychody ze sprzedaży w omawianym okresie szczególnie pozytywnie wpłynęły przychody ze sprzedaży osiągnięte przez spółkę zależną iSource, które były o 75% wyższe w stosunku do 2015 roku.

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



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

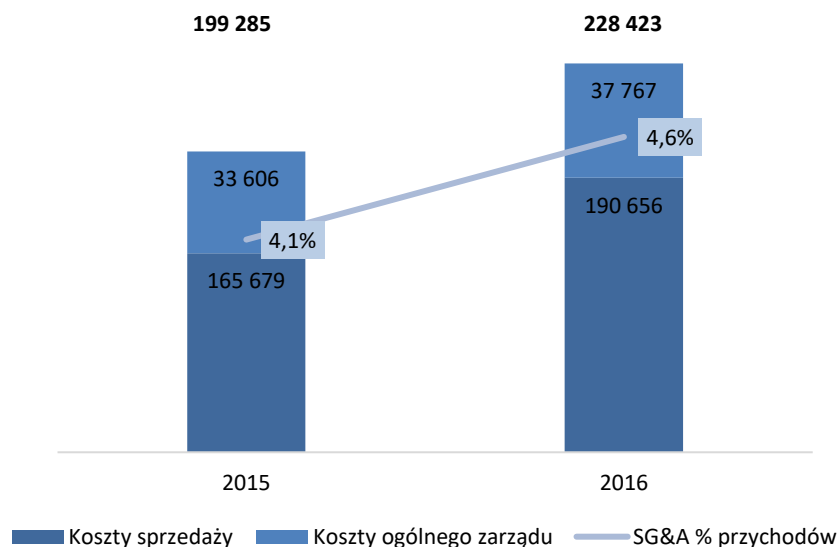


Skonsolidowany zysk brutto ze sprzedaży był niższy o 7,4 mln PLN (3%) w porównaniu do ubiegłego roku. Spadek zysku brutto jest związany z niewielkim obniżeniem rentowności brutto ze sprzedaży o 0,2 p.p.

5.3.2 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

5.3.2.1 Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu

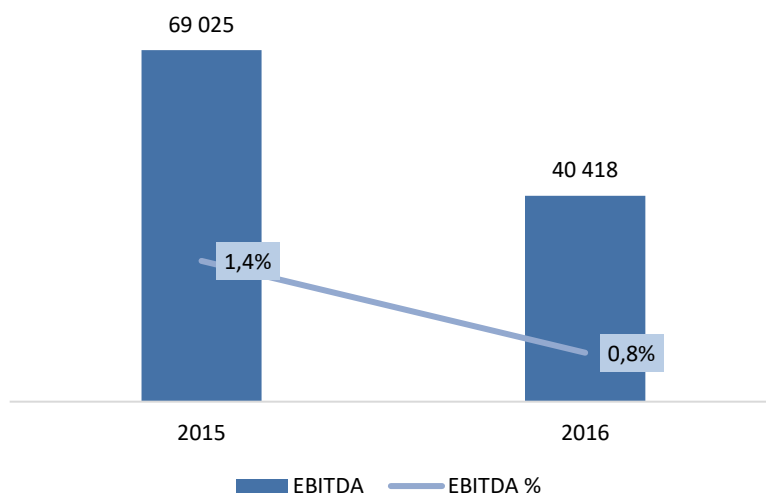
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu Grupy Kapitałowej ABC Data S.A. (tys. PLN)



Łączne koszty sprzedaży i ogólnego zarządu wzrosły o 15% w stosunku do 2015 roku. Wzrost kosztów sprzedaży wynika ze wzrostu nakładów marketingowych (9,2 mln PLN), rozwoju sił sprzedażowych Grupy (5,5 mln PLN), wzrostu kosztów transportu (4,5 mln PLN) związanego ze zmianą struktury sprzedaży, konsolidacji S4E począwszy od połowy listopada 2016 roku (1,9 mln PLN), oraz wzrostu kosztów logistyki (4,3 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.

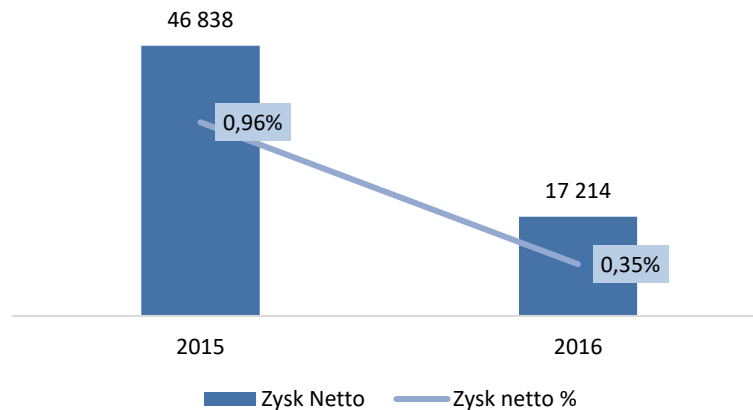
5.3.2.2 Wyniki finansowe

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

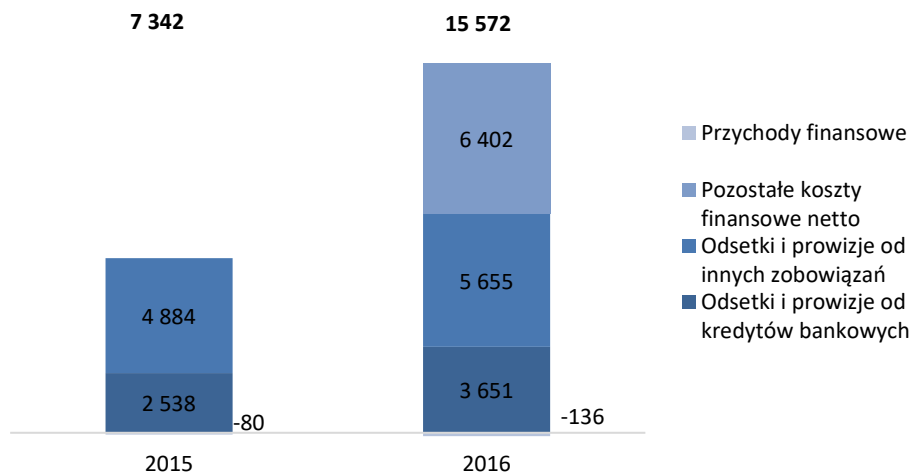


EBITDA jest liczona jako zysk na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację.

Spadek EBITDA o 28,6 mln PLN jest związany ze wzrostem kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu oraz niższym zyskiem brutto ze sprzedaży.

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


Zysk netto Grupy spadł o 63% (29,6 mln PLN) w stosunku do roku poprzedniego. Do spadku zysku przyczyniły się głównie wyższe koszty operacyjne oraz niższy zysk brutto ze sprzedaży.

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


W 2016 roku skonsolidowane koszty finansowe netto Grupy wzrosły o 8,2 mln PLN. Wzrost jest związany z rozpoznananiem odpisu aktualizującego wartość udziałów w BizneslinkCO sp. z o.o. w wysokości 6,4 mln PLN (Nota 19 w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym) oraz ze wzrostem przeciętnego poziomu zadłużenia odsetkowego w stosunku do ubiegłego roku

5.3.3 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Pozycja (w tys. zł)	okres 01.01.2015 - 31.12.2015	okres 01.01.2016 - 31.12.2016
Działalność operacyjna	39 767	105 933
Działalność inwestycyjna	-1 244	-25 233
Działalność finansowa	-40 387	-21 801
Razem przepływy pieniężne	-1 864	58 899

Wygospodarowane środki zostały spożytkowane głównie na prowadzenie działalności operacyjnej, sfinansowanie nabycia spółki S4E SA (poprzez podmiot zależny SPV Sail Sp z o.o.) oraz zostały przeznaczone na wypłatę dywidendy w wysokości 47,8 mln PLN.

5.3.4 Struktura finansowania

Pozycja (w tys. zł)	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2016
Kapitał własny	301 224	275 169
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32 052	90 951
Długoterminowe zadłużenie bankowe	0	0
Krótkoterminowe zadłużenie bankowe	96 293	148 949

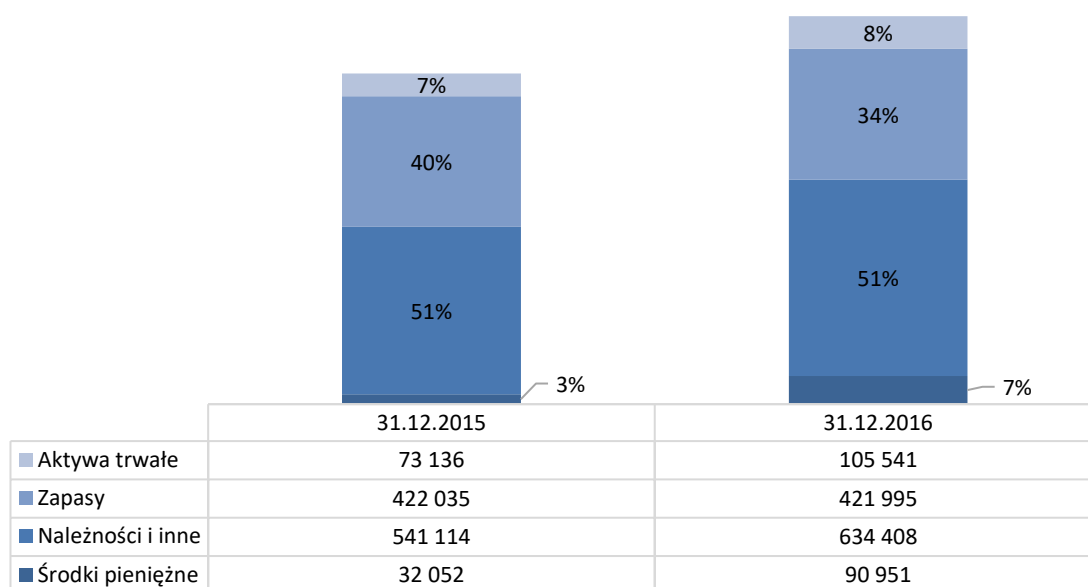
Kapitały własne na dzień 31 grudnia 2016 roku obniżyły się o 26 mln PLN w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2015 roku, co jest spowodowane niższym zyskiem osiągniętym w 2016 roku.

Poziom środków pieniężnych na 31 grudnia 2016 roku odpowiada potrzebom operacyjnym Grupy.

Zadłużenie bankowe wzrosło o 52,6 mln PLN. Zadłużenie bankowe netto, pomniejszone o środki pieniężne, spadło o 6,2 mln PLN do poziomu 58,0 mln PLN w porównaniu ze stanem na koniec 2015 roku.

5.4 Charakterystyka struktury aktywów i pasywów Grupy ABC Data

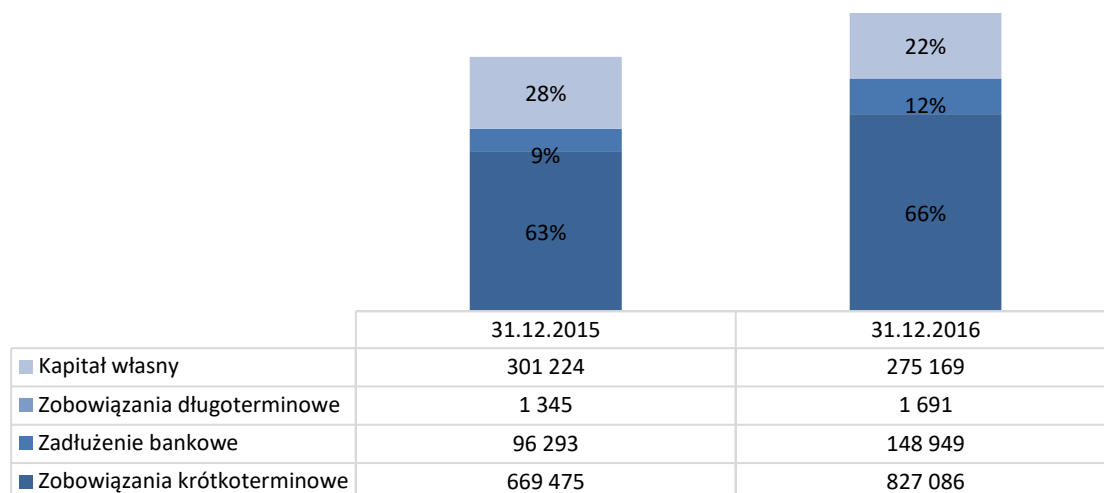
Struktura aktywów Grupy Kapitałowej ABC Data S.A. (tys. PLN)



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

Na koniec 2016 roku aktywa obrotowe stanowiły 92% sumy bilansowej i ich udział był porównywalny do udziału z końca ubiegłego roku. Aktywa obrotowe obejmowały głównie zapasy i należności krótkoterminowe, które stanowiły odpowiednio 34% i 51% sumy bilansowej.

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

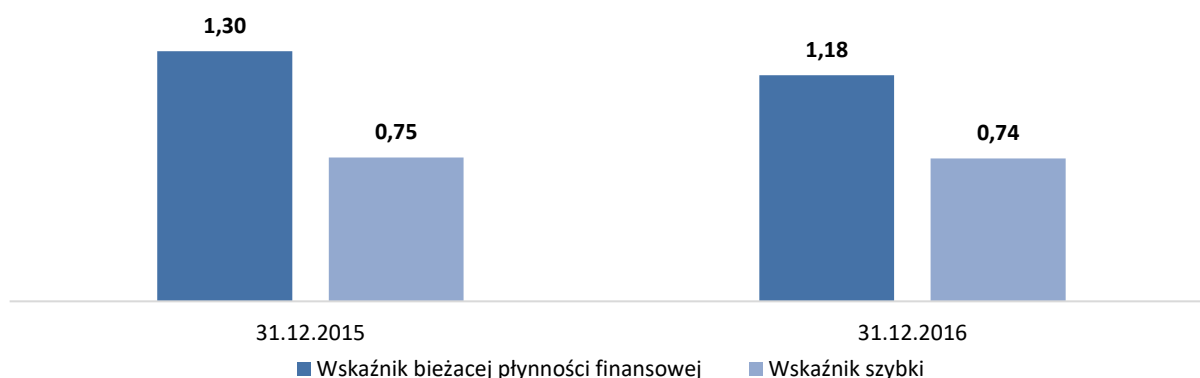
Struktura pasywów Grupy Kapitałowej ABC Data S.A. (tys. PLN)


Kapitały własne stanowiły 22% sumy pasywów i sfinansowały w pełni majątek trwały oraz część aktywów obrotowych. Majątek obrotowy został sfinansowany w głównej mierze kredytami kupieckimi udzielonymi przez dostawców (66% sumy pasywów) i krótkoterminowym zadłużeniem bankowym (12% sumy pasywów).

5.5 Analiza wskaźnikowa

5.5.1 Wskaźniki płynności

Wskaźniki płynności Grupy Kapitałowej ABC Data S.A.



Wskaźniki płynności grupy w 2016 roku utrzymały się na zbliżonych poziomach co w roku poprzednim i w opinii Zarządu wskaźniki wykazują bezpieczny poziom pozwalający na terminową realizację zobowiązań przedsiębiorstwa w oparciu o aktywa obrotowe.

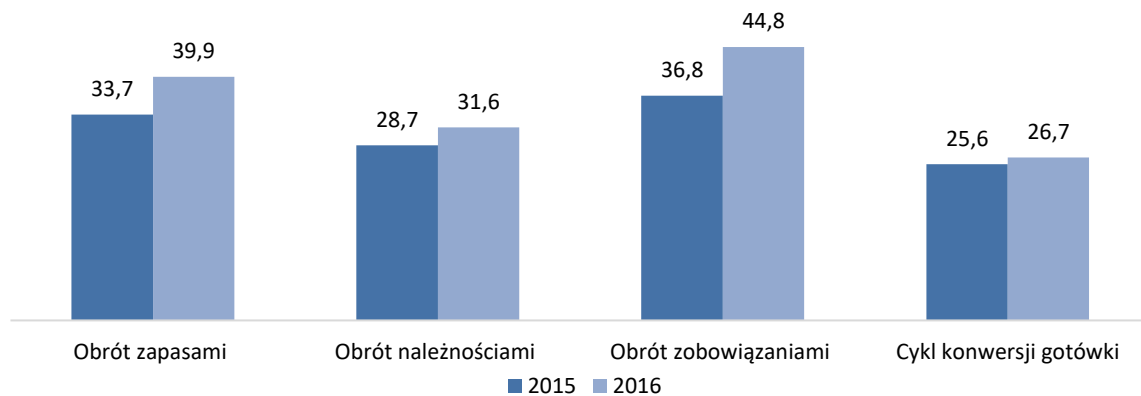
5.5.2 Zarządzanie kapitałem obrotowym

Jednym z istotnych celów strategicznych Grupy ABC Data jest odpowiednie zarządzanie kapitałem obrotowym. Średnio w całym 2016 roku cykl konwersji gotówki był na zbliżonym poziomie w stosunku do analogicznego okresu

ubiegłego roku. Głównymi czynnikami mającymi wpływ na zmiany poszczególnych wskaźników było wydłużenie terminów płatności do dostawców oraz zmiany w strukturze sprzedaży i zakupów.

Przedstawione poniżej dane pochodzą z rachunkowości zarządczej.

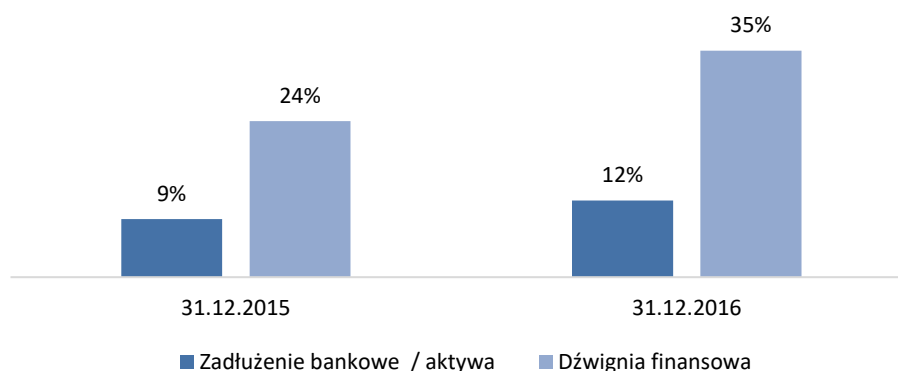
Cykl konwersji gotówki w Grupie Kapitałowej ABC Data S.A. (w dniach)



Cykl konwersji gotówki został określony jako średnia arytmetyczna wskaźników miesięcznych przypadających na dany okres. Wskaźniki miesięczne zostały policzone jako suma rotacji należnościami i zapasami w dniach pomniejszona o rotację zobowiązań w dniach. Poszczególne składowe wskaźników miesięcznych zostały policzone jako relacja poziomu właściwych pozycji bilansowych na koniec miesiąca pomnożona przez 30 dni, a następnie odniesiona odpowiednio w przypadku należności do przychodów miesiąca powiększonych o narzut VAT na sprzedaży, w przypadku zapasu do kosztu własnego sprzedaży miesiąca, zaś w przypadku zobowiązań do kosztu własnego sprzedaży miesiąca powiększonego o narzut VAT na zakupach towarów.

5.5.3 Wskaźniki zadłużenia

Wskaźniki zadłużenia w Grupie Kapitałowej ABC Data S.A.



Wskaźnik zadłużenia bankowego do aktywów wzrósł o 3 p.p. w stosunku do roku poprzedniego ze względu na wyższą dynamikę wzrostu zadłużenia bankowego. Wskaźnik dźwigni finansowej wzrósł o 11 p.p. ze względu na równoczesny wzrost zadłużenia bankowego i spadek kapitałów własnych. Mimo zmian wskaźniki nadal kształtują się na bezpiecznym poziomie, w szczególności po uwzględnieniu wzrostu poziomu środków pieniężnych o 58,9 mln PLN w porównaniu do 31 grudnia 2015 r.

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

5.6 Opis struktury głównych lokat kapitałowych i głównych inwestycji kapitałowych

Spółka ani podmioty z jej Grupy Kapitałowej nie posiadają żadnych znaczących lokat kapitałowych.

5.7 Ważniejsze zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe w roku obrotowym lub których wpływ jest możliwy w następnych latach

W 2016 roku w ocenie Zarządu Spółki nie wystąpiły tego rodzaju czynniki ani zdarzenia.

5.8 Realizacja prognoz

Zarząd Spółki w 2016 roku nie opublikował prognozy wyników dotyczących okresu sprawozdawczego.

5.9 Czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze wpływające na wynik oraz opis sytuacji ekonomicznej Grupy

W 2016 roku w ocenie Zarządu Spółki nie wystąpiły tego rodzaju czynniki ani zdarzenia.

5.10 Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi

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

Spółka finansowała swoją działalność bieżącą korzystając ze środków własnych, krótkoterminowych i kredytów bankowych oraz dyskontowała należności wybranych odbiorców w ramach zawartych umów faktoringowych. W związku z optymalizacją zarządzania płynnością Spółka uruchomiła usługę zarządzania płynnością Grupy w formie limitów dziennych.

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

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

W kolejnym roku obrotowym będą prowadzone dalsze działania zmierzające do zapewnienia Spółce optymalnych źródeł finansowania umożliwiające wykonanie założonych planów sprzedaży na 2017 rok.

Dodatkowe informacje na temat zagrożeń związanych z zasobami finansowymi zostały przedstawione w punkcie 6.4 *Ryzyko zadłużenia*.

5.11 Informacja o instrumentach finansowych

Opisy wybranych ryzyk (min. zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej), na jakie narażona jest Grupa oraz informacja o przyjętych przez Grupę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń; przedstawione zostały w pkt. 6.4 *Czynniki ryzyka i zagrożenia*.

5.12 Opis pozycji pozabilansowych

Pozycje pozabilansowe zostały wymienione w pkt. 4.6 *Umowy poręczeń i gwarancji*.

5.13 Sposób wykorzystania wpływów z emisji

Spółka w roku obrotowym 2016 nie dokonywała emisji akcji.

6 Opis perspektyw oraz czynników rozwoju

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

Strategia kładzie nacisk na ciągłe podnoszenie standardu i jakości świadczonych usług w obszarze dystrybucji oraz na 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 poszerzenia oferty produktowej, oferowania usług dodatkowych (wsparcia finansowego, wsparcia technicznego), nowych narzędzi e-commerce i platform sprzedażowych oraz usług logistycznych
- budowanie nowych kanałów sprzedaży
- rozwijanie relacji z producentami poprzez doskonalenie jakości świadczonych usług, dostarczanie wartości dodanej oraz innowacyjnych rozwiązań e-commerce
- rozszerzenie zakresu posiadanych kontraktów oraz zawieranie nowych umów z producentami w Polsce oraz regionie CEE
- usprawnienie procesów oraz optymalizację kosztów poprzez wdrożenie nowego systemu ERP oraz zmianach w obszarze zarządzania kapitałem ludzkim.

Cele Strategiczne:

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

Główne założenia strategii w regionie:

- rozwój nowych działów biznesowych - Value +, Mobile jako wiodących w swoich obszarach w regionie CEE
- rozwój nowych technik zarządzania ryzykiem kredytowym w obsłudze obecnych i nowych partnerów
- wzmocnienie kanału SMB
- wprowadzenie do oferty nowych kategorii produktów – RTV, AGD, smart home, smart fit, smart health, fotowoltaika
- rozwój narzędzi e-commerce w całej grupie kapitałowej
- 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 wzmocnianie 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

ABC Data konsekwentnie umacnia swoją pozycję w Polsce. W 2016 roku ABC Data posiadała już 25% 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 2016 roku Spółka zawarła kontrakty m.in. z takimi vendorami, jak Xiaomi (dystrybucja w Polsce), Navitel (dystrybucja w regionie CEE), Brother, Eaton, Lenovo (dystrybucja w Rumunii), Asus, Huawei (dystrybucja na Węgrzech) czy Microsoft (dystrybucja w Czechach i na 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 optymalne z punktu widzenia prowadzonej przez Spółkę działalności operacyjnej.

W 2016 roku ABC Data zrealizowała jedną z kluczowych inicjatyw biznesowych określonych w strategii rozwoju Spółki ABC Data na lata 2016-2018 tj. rozwój poprzez M&A. Spółka nabyła w listopadzie 2016r. pakiet kontrolny 81,3% udziałów i głosów spółki S4E S.A., 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 rozwija projekty e-commerce, które od lat stanowią jedną z kluczowych przewag konkurencyjnych Grupy. Obecnie ABC Data intensywnie pracuje nad ukończeniem platformy do dystrybucji produktów, usług i rozwiązań Cloud. Uruchomienie platformy cloudowej jest planowane w drugim kwartale 2017 roku. 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 mInterLink w celu ułatwienia realizacji procesów zakupowych partnerom preferującym kanał mobilny w zakupach online oraz prowadzi prace nad zmianą core systemu Reseller Web w celu dostosowania i dynamicznego rozwoju funkcjonalności platformy Reseller Web w oparciu o najpopularniejsze usługi tj. płatności online, usługi logistyczne i systemy analityczne czy marketing automation.

Poprzez narzędzia e-commerce ABC Data sprzedaje produkty ze swojego wyjątkowo szerokiego portfolio. Pod koniec 2016 roku spółka przeprowadziła szczegółową analizę rentowności posiadanych linii produktowych. Uzyskane na jej podstawie informacje pozwoliły wytypować najmniej rentowne z nich, a w efekcie zmniejszyć portfolio produktów. Rezygnacja z mniej rentownych linii przełoży się na wyniki finansowe.

W ciągu minionego roku Spółka kontynuowała współpracę z operatorami telekomunikacyjnymi, dla których jest obecnie znaczącym partnerem w zakresie dostaw produktów i usług. Spółka obsługuje wszystkich największych operatorów telefonii komórkowej w Polsce: Grupę Cyfrowy Polsat w tym Polkomtel, T-Mobile, Orange oraz Play. ABC Data pozostaje wiodącym dostawcą smartfonów HUAWEI w Polsce. We wrześniu 2016 roku ABC Data została

pierwszym oficjalnym partnerem Xiaomi w Unii Europejskiej. Apple 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 której pracownicy sukcesywnie udoskonalają kompetencje zawodowe.

6.2 Perspektywy rozwoju Spółki i jej Grupy Kapitałowej

Jednym z ważniejszych celów Spółki jest dalsze rozwijanie sprzedaży na rynkach czeskim, rumuńskim, słowackim, litewskim, estońskim, łotewskim oraz węgierskim. Środkami do osiągnięcia tego celu pozostają poszerzanie oferty oraz dalsza rozbudowa bazy klientów, zwłaszcza segmentu MSP, retail, integratorów systemów i operatorów telekomunikacyjnych.

ABC Data rozwija także swoją ofertę usług związanych z cloud computingiem. Obszar ten uważany jest za jeden z najbardziej perspektywicznych na rynku IT. Aby w pełni wykorzystać potencjał tego sektora, ABC Data finalizuje prace na stworzeniu autorskiego marketplace'u dedykowanego Partnerom zainteresowanym nowoczesnymi usługami cloud computingowymi. Zaprojektowana i zbudowana w oparciu o najnowsze trendy platforma uzupełni zestaw nowoczesnych narzędzi e-commerce posiadanych przez ABC Data.

Istotnym obszarem rozwoju ABC Data pozostają usługi z wartością dodaną (VAD) związane m.in. z projektowaniem i wdrażaniem zaawansowanych rozwiązań technologicznych oraz dedykowane szkolenia techniczne certyfikowane przez producentów sprzętu z portfolio spółki. W Grupie ABC Data sektor VAD rozwijany jest w ramach Departamentu Rozwiązań Zaawansowanych Value+ oraz poprzez spółkę zależną S4E.

W dalszym ciągu obiecującym kierunkiem rozwoju jest rozwijanie sektora mobile i zacieśnianie współpracy z operatorami telekomunikacyjnymi oraz dodawanie do oferty produktów związanych z obszarem Telecom. Podobnie w przypadku dystrybucji urządzeń telekomunikacyjnych (aparatów GSM i smartfonów) producenci dopiero zaczynają dostrzegać możliwości oraz korzyści, jakie mogą odnieść podejmując współpracę z dystrybutorami IT.

Oddzielnym kierunkiem rozwoju Spółki jest intensyfikacja prac związanych z usługą udostępniania w pełni funkcjonalnych sklepów internetowych prowadzonych przez Partnerów Handlowych Spółki. Ponadto następować będzie stały rozwój udostępnianych platform i narzędzi e-commerce typu B2B oraz B2B2C.

Coraz ważniejszy staje się również rozwój sprzedaży komputerów, komponentów, akcesoriów i oprogramowania dla graczy komputerowych, a także udziałów w rynku elektroniki konsumenckiej i AGD. Rośnie również zainteresowanie rozwiązaniami z obszaru druku 3D, a sama ABC Data osiągnęła pozycję lidera dystrybucji drukarek 3D.

6.3 Czynniki rozwoju istotne dla działalności Grupy Kapitałowej

6.3.1 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 tym roku są:

- stale rosnący rynek IT w krajach, w których ABC Data obecna jest bezpośrednio, stymulowany przez wzrost gospodarczy oraz stały rozwój krajów Europy Środkowej, jednakże z niższą dynamiką w stosunku do lat poprzednich
- utrzymująca się tendencja do zwiększania roli polskich przedsiębiorstw na rynku Europy Środkowej i Wschodniej stymulująca rozwój działalności eksportowej
- silna konkurencja cenowa w większości grup produktowych w dystrybucji IT
- rosnąca presja cenowa na sprzęt IT i elektronikę użytkową związana m.in. ze wzrostem liczby nowych lokalnych producentów
- rosnący udział w rynku największych dystrybutorów IT
- niepewność na rynkach działania Grupy ABC Data, związana z możliwym negatywnym wpływem wydarzeń w strefie Euro na sytuację makroekonomiczną w regionie, zwłaszcza w krajach niżej rozwiniętych

- znaczące dla branży zmiany legislacyjne w 2015 roku w obszarze podatków – wprowadzenie mechanizmu odwróconego VAT-u na niektóre produkty elektroniczne
- aktywność z zakresu M&A prowadzona w regionie Europy Środkowo-Wschodniej przez największych światowych dystrybutorów IT
- inwestycje w usługi i oprogramowanie, umożliwiające wygenerowanie wyższych marż
- rosnąca wśród producentów potrzeba usług z wartością dodaną
- proces cyfryzacji zawęża portfolio produktów dostarczanych w tradycyjny sposób, jednocześnie napędza popyt na wydajniejszy hardware (np. komponenty)
- zmiana postrzegania branży dystrybucji IT przez instytucje finansowe oraz rynek kapitałowy w związku z sytuacją jednego z dystrybutorów

6.4 Czynniki ryzyka

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski i innych państw, w których Grupa prowadzi działalność

Rozwój sektora IT jest ściśle skorelowany z ogólną sytuacją gospodarczą Polski i innych państw, w których Grupa prowadzi działalność. Gospodarka polska jest wrażliwa na poziom koniunktury gospodarczej na świecie, w szczególności w Unii Europejskiej. Ewentualne gwałtowne załamanie tej koniunktury może mieć istotny, negatywny wpływ na wyniki finansowe Spółki dominującej i całej Grupy.

Na wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę największy wpływ wywiera tempo wzrostu PKB w poszczególnych krajach, poziom wydatków na sprzęt IT, poziom wynagrodzeń, poziom inwestycji w przedsiębiorstwach, poziom inflacji oraz poziom kursów walut obcych. Istnieje ryzyko, że spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego w krajach będących rynkami zbytu Grupy, spadek poziomu inwestycji w przedsiębiorstwach, spadek poziomu zamówień publicznych czy wzrost inflacji mogą mieć negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Spółki dominującej i spółek Grupy, oraz osiągnięte przez nie wyniki finansowe i perspektywy rozwoju.

Ryzyko obniżenia marż

Wszystkie rynki, na których Grupa ABC Data prowadzi działalność operacyjną charakteryzują się wysoką konkurencyjnością. Zaostrzająca się konkurencja związana z pojawieniem się nowych podmiotów na rynku, rosnący stopień nasycenia rynku produktami IT oraz agresywna polityka cenowa mogą skutkować obniżeniem marż handlowych.

Kontrola marży z uwzględnieniem wszystkich podstawowych elementów kształtujących jej wysokość, aktywne reagowanie na przypadki jej spadku oraz znaczna dywersyfikacja producentów w ofercie Grupy pozwalają w sposób znaczący ograniczyć to ryzyko.

Ryzyko związane ze zmianami kursów walut

Znaczna część produktów oferowanych przez Spółkę pochodzi od dostawców zagranicznych. Rozliczanie transakcji w walutach obcych z dostawcami i odbiorcami powoduje ryzyko fluktuacji przychodów i kosztów w wyniku zmian kursów walut, co może wpłynąć negatywnie na wyniki Spółki.

Organizacja struktury zakupów w ramach Grupy opiera się w głównej mierze na centralizacji zakupów w ABC Data SA w Warszawie a następnie sprzedaży poprzez spółki zależne (które, poza Rumunią i Węgrami nie posiadają odrębnych magazynów). Ponieważ dostawy centralne do tych spółek zależnych odbywają się przede wszystkim w walucie, w której te spółki sprzedają do swoich klientów, ryzyko kursowe w spółkach zależnych jest znikome a cały proces jego zarządzania jest po stronie spółki centralnej – ABC Data SA.

Spółka dominująca stara się zapobiegać negatywnym skutkom zmian kursów walut prowadząc aktywnie swoją politykę zarządzania ryzykiem kursowym. W tym celu ABC Data SA stosuje rozwiązania polegające na codziennym indeksowaniu cen oferowanych produktów wyrażonych w walutach. Taka polityka kalkulacji cen sprzedaży umożliwia z jednej strony elastyczne dostosowanie cen wyrażonych w walucie krajowej do aktualnego poziomu kursów waluty, a z drugiej strony użycie zapasów towarów w walucie jako naturalnego sposobu zabezpieczenia ryzyka kursowego związanego z zobowiązaniami w walutach obcych.

Celem zarządzania pozycją walutową Spółki dominującej jest utrzymywanie zbilansowanej pozycji aktywów i pasywów w danej walucie również z uwzględnieniem wielkości magazynu. Głównymi instrumentami finansowymi

używanymi do zabezpieczania pozycji walutowych Spółki są transakcje Spot, Forward oraz Swapy walutowe. Grupa w 2016 roku nie stosowała opcji walutowych jako instrumentu zabezpieczającego ryzyko kursowe.

Ze względu na system ustalania cen i dostosowaną do niego politykę zarządzania ryzykiem kursowym oraz w celu ograniczenia finansowych efektów gwałtownych zmian kursów walutowych i ich wpływu na wynik Grupy, Spółka dominująca stosuje rachunkowość zabezpieczeń polegającą na zabezpieczaniu przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu prowadzonej działalności handlowej. Pozwala to na zaliczenie różnic kursowych do okresu, którego one w rzeczywistości dotyczą, a tym samym znacznie ogranicza możliwość przypadkowej deformacji wyniku finansowego spółki w danym okresie.

Ryzyko związane ze stopą procentową

Grupa w okresie sprawozdawczym posiadała zobowiązania w postaci krótkoterminowych kredytów bankowych oraz linii faktoringowych, z oprocentowaniem opartym najczęściej o 1-miesięczne stawki bazowe dla danej waluty powiększone o marżę banku. Ze względu na organizację dostaw wewnątrz Grupy polegającą na w znacznej mierze na centralizacji w ABC Data S.A. w Warszawie zakupów dla Polski, Słowacji, Czech, Litwy, Węgier i Rumunii, główny ciężar finansowania działalności operacyjnej spoczywa na spółce dominującej. Zakupy dystrybucyjnych spółek zależnych są finansowane są poprzez zobowiązania handlowe wobec Spółki dominującej.

Znaczny wzrost rynkowych stóp procentowych może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę. Spółka stara się przeciwdziałać powyższemu ryzyku oraz zapobiegać ewentualnym, negatywnym skutkom poprzez ciągły monitoring sytuacji na rynku pieniężnym oraz efektywne zarządzanie pozycjami bilansowymi mającymi wpływ na kapitał obrotowy. Spółka nie stosuje instrumentów finansowych zabezpieczających przed ryzykiem związanym ze zmianami stóp procentowych.

Ryzyko związane z przejęciami podmiotów

Istotnym elementem strategii rozwoju Grupy ABC Data jest przyspieszenie tempa wzrostu skali działalności poprzez transakcje przejęć innych podmiotów. Istnieje ryzyko, że w przypadku niektórych podmiotów, Spółka będzie musiała zrezygnować z planów inwestycyjnych, jeśli transakcje przejęć wstępnie ocenione jako atrakcyjne będą generowały zbyt duże ryzyko lub też cena transakcji, oczekiwana przez właścicieli analizowanych podmiotów, nie będzie miała ekonomicznego uzasadnienia. Również w przypadku realizacji transakcji może okazać się, że przyszłe wyniki finansowe przejmowanych podmiotów oraz zakładany efekt synergii okażą się niższe od planowanych.

Ryzyko związane ze zmianami cen produktów

Specyfiką rynku IT jest stałe obniżanie przez producentów cen towarów w miarę ich technicznego starzenia się i wprowadzania do sprzedaży nowych produktów. Spółka dominująca dokonuje głównie zakupu towarów bezpośrednio od producentów sprzętu IT z zamiarem ich dalszego dystrybuowania. W okresie magazynowania do momentu sprzedania, ceny poszczególnych towarów mogą się zmniejszyć ze względu na obniżki dokonywane przez producentów.

Zabezpieczenie przed tym ryzykiem stanowią klauzule ochrony cenowej zawarte w umowach z kluczowymi dostawcami będącymi producentami towarów oraz praktyka rynkowa. Pozwalają one na uzyskanie zwrotu części ceny zakupu niesprzedanych towarów, w przypadku spadku ich cen sprzedaży dla odbiorców Grupy. Standardem w branży dystrybucyjnej jest ponoszenie przez producenta odpowiedzialności w zakresie zmiany cen towarów, które znajdują się w magazynie dystrybutora.

W przypadku zakupu towarów od pośredników Spółka nie utrzymuje stanów magazynowych, które mogłyby rodzić ryzyko związane z obniżką cen, zwyczajowo transakcje te są zamawiane pod konkretne zamówienia odbiorców. Niezależnie od tego, aby ograniczyć ryzyko związane ze zmianami oferowanych produktów, Grupa stara się utrzymać wysoką rotację zapasów.

Ryzyko zadłużenia

Grupa w okresie sprawozdawczym korzystała z zewnętrznych źródeł finansowania w postaci krótkoterminowych kredytów bankowych, pożyczek wewnątrzgrupowych oraz linii faktoringowych. Główny ciężar finansowania Grupy

spoczywa na Spółce dominującej, która poprzez centralny magazyn obsługuje sprzedaż do dystrybucyjnych spółek zależnych.

Grupa podzieliła źródła finansowania kredytem bankowym na sześć banków finansujących działalność Spółki dominującej, oraz sześć linii faktoringowych dla wybranych klientów Grupy w celu bieżącego dyskontowania należności tych klientów.

Ze względu na handlowy charakter działalności Spółki i Grupy, wysokość finansowania jest ściśle uzależniona od poziomu realizowanej sprzedaży oraz jakości zarządzania kapitałem obrotowym Spółki (szybkości rotacji należności, zobowiązań i zapasów). Na bieżąco monitorowana jest efektywność rotacji należności, zobowiązań i zapasów, tak aby ograniczać wysokość finansowania zewnętrznego, przy zachowaniu jednocześnie optymalnej dostępności produktów oraz atrakcyjności finansowania klientów Spółki kredytami kupieckimi. Oprócz planowania zapotrzebowania na finansowanie w budżecie rocznym Spółka na bieżąco monitoruje stan zadłużenia i przepływy środków pieniężnych tak, aby w razie konieczności podjąć odpowiednie działania zmierzające do pozyskania dodatkowego finansowania niezbędnego w celu terminowej realizacji płatności kontrahentom Spółki.

W ocenie Zarządu posiadane limity pokrywają potencjalne zapotrzebowanie na kapitał obrotowy Spółki i Grupy, a ryzyko że, w przyszłości banki, z którymi współpracuje Spółka, nie przedłużą umów na udzielenie finansowania, jest ograniczone.

Ryzyko związane z dostawcami

Działalność Spółki opiera się na współpracy z czołowymi dostawcami sprzętu IT. W ocenie Zarządu Spółki żaden z dostawców nie jest na tyle istotny, żeby zakłócenie współpracy z takim podmiotem mogło przynieść znaczący negatywny efekt w realizacji celów sprzedażowych Spółki. Szerokie portfolio produktów pozwala efektywnie zarządzać relacjami z dostawcami i w sytuacjach związanych z przejściowym brakiem towaru lub wahaniami cen w większości przypadków proponować klientom rozwiązania alternatywne.

Ryzyko związane z zależnością od systemów informatycznych i telekomunikacyjnych

Z uwagi na specyfikę działalności Spółki i Grupy jej efektywność w dużym stopniu uzależniona jest od szybkości przepływu i przetwarzania danych. Z tych względów niezwykle istotne jest stałe doskonalenie i bezawaryjna praca narzędzi informatycznych wspomagających komunikację i zarządzanie. Grupa systematycznie rozbudowuje i modernizuje infrastrukturę informatyczną wspomagającą proces zarządzania biznesem. Pomimo nowoczesności oraz dotychczasowej sprawności działania, nie można wykluczyć ryzyka awarii systemów teleinformatycznych lub niebezpieczeństwa, że w przyszłości infrastruktura informatyczna będzie działać w sposób mniej efektywny z powodu zwiększania skali działania lub innych czynników, w tym niezależnych od Grupy. Jakikolwiek obniżenie efektywności infrastruktury informatycznej działającej w Grupie może mieć negatywny wpływ na sprawność zarządzania biznesem, realizację strategii rozwoju oraz wyniki finansowe.

Grupa na bieżąco monitoruje efektywność działania posiadanych rozwiązań informatycznych oraz dokonuje ich modernizacji i rozbudowy tak, aby mogły sprostać rozwojowi Grupy. Dodatkowo Grupa dysponuje zespołem specjalistów IT umożliwiającym szybkie usunięcie ewentualnych awarii. Grupa wdrożyła system zapewniający kontrolę i odzyskiwanie danych w sytuacjach kryzysowych.

Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

Działalność Grupy oraz jej perspektywy rozwoju są w dużej mierze zależne od wiedzy, doświadczenia i kwalifikacji osób będących Członkami Zarządu oraz innych kluczowych menedżerów. Znaczny popyt na specjalistów z branży informatycznej oraz działania konkurencji mogą doprowadzić do odejścia kluczowego personelu, a także utrudnić proces rekrutacji nowych pracowników o odpowiedniej wiedzy, doświadczeniu oraz kwalifikacjach. Istnieje więc ryzyko, że odejście kluczowych pracowników będzie miało negatywny wpływ na działalność i sytuację finansową Grupy, osiągnięte przez nią wyniki finansowe oraz perspektywy rozwoju. Podkreślić należy jednak fakt, że w Grupie występuje niewielka fluktuacja pracowników. Ponadto, Grupa w celu ograniczenia tego ryzyka na bieżąco monitoruje rynek pracy oraz stara się dostosowywać do panujących na nim tendencji, w tym również w zakresie oferowanych wynagrodzeń oraz stosowania programów motywacyjnych.

Ryzyko związane z udzielonymi kredytami kupieckimi

Spółka udziela swoim kontrahentom kredytów kupieckich, w związku z czym jest narażone na ryzyko utraty należności związane z potencjalną niewypłacalnością swoich partnerów.

Ograniczeniu tego ryzyka służą polisy ubezpieczenia należności handlowych zawarte przez wszystkie spółki wchodzące w skład Grupy. W oparciu o decyzje ubezpieczeniowe podejmowane są wewnętrzne decyzje kredytowe dotyczące limitów kredytów kupieckich klientów spółek z Grupy. W większości przypadków limity kredytu kupieckiego nie przekraczają poziomu zabezpieczenia udzielonego przez ubezpieczyciela.

Spółki działające w ramach Grupy korzystają z wewnętrznego zintegrowanego systemu CRM (Customer Relationship Management) który umożliwia analizę ryzyka dotyczącego klientów, uwzględniając dotychczasową historię kontraktów, wartość zamówień oraz terminowość płatności, oraz w którym dokonywana jest analiza, zatwierdzanie i zarządzanie limitami kredytów dla poszczególnych klientów.

Należności klientów są na bieżąco monitorowane, a w przypadku zaległości w płatnościach sprzedaże do klientów są blokowane oraz podejmowane są działania windykacyjne.

Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Sprzedaż Grupy charakteryzuje się sezonowością polegającą na wyższej niż średnia sprzedaży w IV kwartale roku. Na sezonowość rynku IT decydujący wpływ mają wydatki inwestycyjne dokonywane przez klientów instytucjonalnych oraz zwiększone zakupy klientów detalicznych w okresie świąt Bożego Narodzenia i Nowego Roku.

Istnieje ryzyko, że zwiększona sprzedaż w IV kwartale może spowodować zwiększone zapotrzebowanie na kapitał obrotowy w tym okresie.

Ryzyko związane z wystąpieniem uszkodzeń lub utratą towaru w magazynie na skutek siły wyższej

Zgromadzenie w jednym miejscu towaru o znacznej wartości tworzy ryzyko narażenia go na działanie pożaru, zalanie itp. Należy jednak zaznaczyć, że cały majątek Spółki (w tym zapasy towarów), jak też potencjalna utrata zysku podlegają ubezpieczeniu.

Jednak wystąpienie wspomnianych wyżej zdarzeń losowych może znacznie ograniczyć lub nawet wstrzymać normalne funkcjonowanie Spółki i spółek z Grupy Kapitałowej. Wiąże się to oczywiście z czasowym zakłóceniem relacji handlowych z klientami i może spowodować spadek ich zaufania do ABC Data jako dostawcy.

Ryzyko związane z dominującym akcjonariuszem

Na dzień 31 grudnia 2016 roku podmioty z Grupy MCI posiadały łącznie 60,7% akcji w kapitale zakładowym, które odpowiadają 60,7% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania podmioty z Grupy MCI posiadają łącznie 60,7% akcji w kapitale zakładowym, które odpowiadają 60,7% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. W okresie sprawozdawczym oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania liczba akcji Spółki posiadanych przez podmioty z Grupy MCI obniżyła się o 1.000.000 akcji.

Grupa MCI, posiadając większość głosów na WZ Spółki Dominującej, może mieć istotnie większy wpływ na treść uchwał od wpływu akcjonariuszy mniejszościowych.

6.5 Planowane inwestycje

Spółka będzie kontynuować inwestycje w obszarze modernizacji systemów obsługi magazynowej oraz koncentrować się na dalszym rozwoju infrastruktury IT- magazynowej i logistycznej potrzebnej do efektywnej obsługi e-handlu w obszarach B2B oraz B2B2C.

Dodatkowo w drugim kwartale 2017 roku Spółka zamierza rozpocząć projekt zmiany obecnego rozwiązania informatycznego ERP. Decyzja o wdrożeniu nowego rozwiązania informatycznego została poprzedzona kilkumiesięczną analizą przedwdrożeniową, w wyniku której została wybrana nowoczesna technologia oraz partner biznesowy, któremu Spółka powierzy prowadzenie projektu. Wdrożenie obejmie wybrane podmioty Grupy ABC Data. Swoim zakresem projekt obejmie prawie wszystkie procesy operacyjne organizacji.

Podstawową przesłanką wdrożenia systemu klasy ERP jest dynamiczny rozwój firmy zarówno pod względem ekspansji geograficznej, jak i ciągłego powiększania oferty handlowej, a przez to bazy aktywnych klientów. Wdrożenie systemu, jako naturalny etap rozwoju przedsiębiorstwa ma wspierać ten rozwój poprzez poprawę

efektywności procesu sprzedaży, zakupów i gospodarki magazynowej oraz poprawę efektywności procesów powiązanych, zwłaszcza w obszarze księgowości, treasury i controllingu.

Główne przyczyny, które zdecydowały o podjęciu decyzji zmiany systemu informatycznego opierają się na następujących przesłankach:

- wdrożenie kompleksowego systemu wspomagającego większość procesów realizowanych w firmie,
- standaryzacja procesów biznesowych, zarządczych i informatycznych w ramach całej Grupy,
- usprawnienie sterowania przepływem dokumentów i informacji,
- obniżenie kosztów poprzez optymalizację głównych procesów,
- podwyższenie efektywności zarządzania finansami,
- łatwy oraz realizowany w czasie rzeczywistym dostęp do rzetelnych informacji finansowych i biznesowych,
- jedno źródło danych do podejmowania decyzji zarządczych i operacyjnych,
- integracja systemów dziedzicznych wspierających działalność operacyjną,
- skrócenie czasu zamykania okresów sprawozdawczych

Cały projekt, z ewentualnym rozszerzeniem na wszystkie podmioty Grupy ABC Data SA, ma zostać zrealizowany w ciągu kolejnych 3 lat.

Spółka posiada możliwości finansowania takich inwestycji.

7 Organy spółek z Grupy ABC Data

7.1 Skład osobowy

7.1.1 Zarząd

Na dzień 1 stycznia 2016 r. skład Zarządu ABC Data S.A. był następujący:

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

W dniu w 15 marca 2016 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania z dniem 4 kwietnia 2016 roku Pana Pawła Szymańskiego do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki ds. Finansowych ABC Data S.A. na okres trzyletniej kadencji, o czym Spółka informowała raportem bieżącym 6/2016 z dnia 15 marca 2016 roku.

Dnia 7 czerwca 2016 roku Pan Paweł Szymański złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych z powodów osobistych, ze skutkiem natychmiastowym, o czym spółka informowała raportem bieżącym nr 14/2016 z dnia 7 czerwca 2016 roku.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Zarządu ABC Data S.A. jest następujący:

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

7.1.2 Rada Nadzorcza

Na dzień 1 stycznia 2016 roku skład Rady Nadzorczej ABC Data S.A. był następujący:

- Ulrich Kottmann - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Ireneusz Wojciech Dąbrowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Nevres Erol Bilecik – Członek Rady Nadzorczej
- Mirosław Godlewski – Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Czechowicz – Członek Rady Nadzorczej, powiązany z MCI Capital S.A.

- Cezary Smorszczewski - Członek Rady Nadzorczej, powiązany z MCI Capital S.A.

W dniu 17 lutego 2016 roku Pan Mirosław Godlewski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej ABC Data z dniem 17 lutego 2016 roku, o czym spółka informowała raportem bieżącym nr 4/2016 z dnia 17 lutego 2016 roku.

W dniu 17 maja 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki odwołało ze skutkiem na dzień 17 maja 2016 roku Pana Nevres Erol Bilecika ze składu Rady Nadzorczej Spółki (Uchwała 21 ZWZ ABC Data S.A. z dnia 17 maja 2016 roku) oraz jednocześnie powołało go do składu Rady Nadzorczej Spółki na okres kolejnej trzyletniej kadencji (Uchwała 22 ZWZ ABC Data S.A. z dnia 17 maja 2016 roku) ze skutkiem na dzień 17 maja 2016 roku, o czym spółka informowała raportem bieżącym nr 11/2016 z dnia 17 maja 2016 roku.

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.

W dniu 7 grudnia 2016 roku dominujący akcjonariusz Spółki, MCI Capital S.A., na podstawie § 14 Statutu Spółki, powołał w dniu 7 grudnia 2016 roku do Rady Nadzorczej Spółki Pana Bartosza Stebnickiego.

Również w dniu 7 grudnia 2016 roku Pan Cezary Smorszczewski złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień 7 grudnia 2016 roku.

O powyższej zmianie w składzie Rady Nadzorczej Spółka informowała raportem bieżącym nr 32/2016 z dnia 7 grudnia 2016 roku.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej ABC Data S.A. jest 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 Capital S.A.
- Bartosz Stebnicki - Członek Rady Nadzorczej

7.2 Zmiany w składzie organów zarządzających i nadzorujących

W okresie sprawozdawczym skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki uległ zmianie. Zmiany w składzie Zarządu Spółki w okresie sprawozdawczym opisano w punkcie 7.1.1. niniejszego sprawozdania, natomiast zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki opisano w punkcie 7.1.2. niniejszego sprawozdania.

7.3 Umowy pomiędzy Spółką a osobami zarządzającymi

Na dzień sporządzenia sprawozdania nie występują umowy między Spółką a osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Spółki przez przejęcie.

7.4 Wynagrodzenie osób zarządzających oraz nadzorujących

Organ Spółki	Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	
	Okres 1.01.2015 -31.12.2015 r. (tys. PLN)	Okres 1.01.2016-31.12.2016 r. (tys. PLN)
Zarząd Jednostki Dominującej		
Ilona Weiss – Prezes zarządu	939	1502
Juliusz Niemoćko – Wiceprezes Zarządu	560	974

Andrzej Kuźniak – Wiceprezes Zarządu (od dnia 8 kwietnia 2015 roku)	349	769
Maciej Piotr Kowalski – Wiceprezes Zarządu (od dnia 15 maja 2015 roku)	-	45
Paweł Szymański – Wiceprezes Zarządu (od dnia 4 kwietnia 2016 roku do dnia 7 czerwca 2016 roku)	-	344
Norbert Biedrzycki – Prezes Zarządu (do dnia 31 grudnia 2014 roku)	197	0
Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej		
Ireneusz Wojciech Dąbrowski – Przewodniczący RN (od dnia 10 kwietnia 2015 roku)	72	169
Ulrich Kottmann – Wiceprzewodniczący RN	193	151
Tomasz Czechowicz – Członek RN	19	16
Mirosław Godlewski – Członek RN (do dnia 17 lutego 2016 roku)	21	1
Nevres Erol Bilecik – Członek RN	13	13
Fabian Bohdziul (od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 9 kwietnia 2015 roku)	8	0
Cezary Smorszczewski (do dnia 7 grudnia 2016 roku)	16	14
Maciej Piotr Kowalski (do dnia 14 maja 2015)	10	0
Bartosz Stebnicki – Członek RN (od dnia 7 grudnia 2016 roku)	-	2

Osoby zarządzające i nadzorujące nie pobierają z tytułu pełnionej funkcji w spółkach Grupy Kapitałowej wynagrodzenia innego niż wskazane w tabeli powyżej.

7.5 Osoby zarządzające oraz nadzorujące posiadające akcje Spółki lub jednostek powiązanych

Imię i nazwisko	Funkcja	Stan na 31.12.2016 r.		Stan na 21.03.2017r.	
		Ilość akcji/głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym/głosach	Ilość akcji/głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym/głosach
Ilona Weiss	Prezes Zarządu	56 500	0,045%	56 500	0,045%
Ulrich Kottmann	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	284 271	0,227%	284 271	0,227%
Nevres Erol Bilecik	Członek Rady Nadzorczej	1 252 222	1%	1 252 222	1%
Bartosz Stebnicki	Członek Rady Nadzorczej	1 000 000	1%	1 000 000	1%

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

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

- Prezes Zarządu – Pani Ilona Weiss – uprawniona do nabycia nie więcej niż 240.000 Akcji,
- Wiceprezes Zarządu – Pan Juliusz Niemołko – 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.

Stosowanie 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, oraz
- 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,

osobom zarządzającym wskazanym w ww. uchwałach przysługiwało uprawnienie do nabycia akcji Spółki na zasadach wskazanych w ww. uchwałach.

W związku z brakiem spełnienia warunków ekonomicznych określonych w ww. uchwałach uprawnienie do nabycia akcji Spółki, o których mowa powyżej, wygasło.

8 Akcje i akcjonariat Spółki Dominującej

8.1 Struktura kapitału zakładowego ABC Data S.A.

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

Na dzień 31 grudnia 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 2016 roku wysokość kapitału zakładowego nie ulegała zmianie.

8.1.2 Łączna liczba i wartość nominalna wszystkich akcji i udziałów w jednostkach zależnych Spółki

Jednostka powiązana	Liczba akcji / udziałów	Udział	Wartość nominalna akcji/udziałów
ABC Data s.r.o. - Czechy	- *)	100%	44 000 000 CZK
ABC Data s.r.o. - Słowacja	- *)	100%	6 638,78 EUR
UAB "ABC Data Lietuva" - Litwa	260 000	100%	75 400 EUR
ABC Marketing Sp. z o.o.	2 424 100	100%	121 205 000 PLN
ABC Data Hungary Kft.	- *)	100 %	34 870 000 Ft
ABC Data Distributie SRL	100	99% **)	889 680 RON
ABC Data Germany GmbH i.L.	250 000	100%	250 000 EUR
iSource S.A.	163 265 306	100%	16 326 530,60 PLN
ABC Data Finanse sp. z o.o.	100	100%	5 000 PLN

S4E S.A.	1 412 423	81,3%***)	1 412 423 PLN
SPV Sail sp. z o.o.	2 925 050	100%	2 925 050 PLN

*) zgodnie z prawem lokalnym w przypadku posiadania 100% udziałów w spółce, kapitał nie jest podzielony na udziały

**) – 99% udziałów i głosów posiada bezpośrednio ABC Data S.A., 1% udziałów i głosów posiada spółka zależna ABC Data S.A.

– ABC Data Marketing Sp z o.o.

***) ABC Data S.A. posiada pośrednio 81,3% udziałów i głosów w S4E S.A. poprzez spółkę celową SPV Sail sp. z o.o.

8.2 Struktura akcjonariatu ABC Data S.A.

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku nastąpiły zmiany w strukturze akcjonariatu Spółki.

Akcjonariat ABC Data S.A. na dzień 1 stycznia 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%

W dniu 30 grudnia 2016 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK o transakcji zbycia akcji spółki ABC Data S.A., zawartej w dniu 23 grudnia 2016 roku, w wyniku której Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK („Aviva OFE”) zmniejszył udział w ogólnej liczbie głosów w Spółce poniżej 5%. Po rozliczeniu wyżej wymienionej transakcji, na dzień 28 grudnia 2016 roku Aviva OFE posiadał 6.229.971 sztuk akcji Spółki, stanowiących 4,97% kapitału zakładowego (liczby wyemitowanych akcji) Spółki i uprawniających do 6.229.971 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowiło 4,97% ogólnej liczby głosów. Spółka poinformowała o ww. zawiadomieniu raportem bieżącym nr 36/2016 z dnia 30 grudnia 2016 roku.

Akcjonariat ABC Data S.A. na dzień 31 grudnia 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.	76 060 378	60,7%
OFE PZU "Złota Jesień"	11 624 678	9,3%
Pozostali Akcjonariusze	37 581 843	30,0%
Razem	125 266 899	100,00%

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

8.3 Umowy w wyniku których mogą nastąpić zmiany wśród akcjonariuszy lub obligatariuszy

Opis Programu motywacyjnego i jego realizacji umieszczono w Sprawozdaniu Finansowym w nocie 20.1.

8.4 Akcje własne

W okresie sprawozdawczym Spółka nie nabywała akcji własnych.

W dniu 30 marca 2015 roku Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 44/2015 o zakończeniu z dniem 30 marca 2015 roku realizacji Programu Skupu Akcji Własnych.

Informacje podsumowujące wyniki realizacji Programu Skupu Akcji Własnych:

- łączna liczba 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 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 odsprzedaży.

8.5 System kontroli akcji pracowniczych

Organem uprawnionym do ustalania parametrów i zasad przyznawania akcji pracowniczych jest Rada Nadzorcza, która ustala parametry finansowe dla okresu oraz dokonuje kontroli ich realizacji.

9 Informacje uzupełniające do Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy ABC Data

9.1 Postępowania sądowe

W 2016 roku nie toczyły się ani nie były wszczynane postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności ABC Data S.A. lub jednostek zależnych, których jednostkowa wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

W 2016 roku zostały wszczęte lub toczyły się postępowania dotyczące wierzytelności ABC Data S.A. lub jednostek zależnych, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych ABC Data S.A.

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

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

9.2 Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

Dnia 8 lipca 2015 roku Spółka zawarła umowę z Deloitte Polska Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 19, której przedmiotem jest badanie rocznych sprawozdań finansowych oraz przegląd półrocznych sprawozdań finansowych – jednostkowych i skonsolidowanych za lata 2015 i 2016.

Zestawienie zawierające wykaz usług świadczonych przez Deloitte Polska Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. wraz z wynagrodzeniem za te usługi w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2015 i w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2016 znajduje się w nocie nr 32 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

10 Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

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

W dniu 13 października 2015 roku Rada Giełdy podjęła uchwałę nr 26/1413/2015 w sprawie przyjęcia nowego zbioru zasad ładu korporacyjnego pod nazwą „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” (dalej „DPSN 2016”), które weszły w życie 1 stycznia 2016 roku. Pełen tekst zbioru zasad jest dostępny publicznie na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie w sekcji poświęconej Zasadom Ładu Korporacyjnego <http://www.corp-gov.gpw.pl/publicationsP.asp>

Zarząd Spółki przyjął do stosowania zasady ładu korporacyjnego określone w powyższym dokumencie i przekazał do publicznej wiadomości raportem bieżącym EBI 1/2016 z dnia 4 stycznia 2016 r. *Informacje na temat stanu stosowania przez spółkę rekomendacji i zasad zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016.*

W 2016 roku Spółka nie stosowała następujących zasad szczegółowych określonych w dokumencie DPSN 2016: I.Z.1.16., I.Z.1.20., V.Z.6., VI.Z.2., VI.Z.3.

Zasada I.Z.1.16.

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

Zasada I.Z.1.20

Spółka nie stosuje zasady dotyczącej zapisu przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo. Większość Akcjonariuszy Spółki uczestniczy w obradach Walnego Zgromadzenia bezpośrednio. Realizując obowiązki informacyjne, w szczególności poprzez publikowanie stosownych raportów bieżących oraz podawanie informacji na swojej stronie internetowej Spółka zapewnia Akcjonariuszom dostęp do informacji dotyczących Walnych Zgromadzeń. Jednocześnie Zarząd deklaruje, iż w przypadku zgłoszenia takiej potrzeby ze strony szerszego grona Akcjonariuszy dołoży starań, aby zasadę wprowadzić.

Zasada V.Z.6.

Funkcjonujące w Spółce regulacje wewnętrzne nie precyzują zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. Spółka planuje uzupełnić formalne dokumenty w tym zakresie w 2017 r.

Zasada VI.Z.2

W programach motywacyjnych Spółki, przyjętych przed wejściem w życie dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, wykorzystywane są instrumenty, które charakteryzują się tym, iż okres pomiędzy ich przyznaniem a realizacją jest krótszy niż 2 lata.

Zasada VI.Z.3

W zakresie wynagrodzenia zasadniczego członków rady nadzorczej zasada jest stosowana. Część członków rady nadzorczej objęta jest programami motywacyjnymi Spółki, przyjętymi przed wejściem w życie dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, w których wykorzystywane są instrumenty, które zależne są od wartości lub wyników Spółki.

10.2 System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce i skuteczność jego funkcjonowania w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych przygotowywanych i publikowanych zgodnie z zasadami Rozporządzenia.

Sprawozdania finansowe Spółki są przygotowywane przez kierownictwo Pionu Finansowo-Księgowego, podlegającego bezpośrednio Prezesowi Zarządu Spółki.

Podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych są dane finansowe pochodzące z systemu finansowo-księgowego, zarejestrowane zgodnie z polityką rachunkowości Spółki zatwierdzoną przez Zarząd, opartą na Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej. W procesie sporządzania sprawozdań wykorzystywane są informacje z systemu sprawozdawczości zarządczej, a także uzyskiwane bezpośrednio od poszczególnych przedstawicieli kadry kierowniczej i działu prawnego Spółki.

Sprawozdania finansowe są weryfikowane i wstępnie zatwierdzane przez Główną Księgową i Dyrektora Finansowego, a następnie przedstawiane Prezesowi Zarządu do zatwierdzenia. Przed ostatecznym zatwierdzeniem sprawozdań do publikacji przez Zarząd, są one udostępniane Komitetowi Audytu Rady Nadzorczej.

Roczne i półroczne sprawozdania finansowe podlegają odpowiednio badaniu oraz przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta Spółki. Wnioski z badania i przeglądu finansowego przedstawiane są Komitetowi Audytu. Przedstawiciele Komitetu Audytu analizują wyniki badania i przeglądu w trakcie spotkań z biegłym rewidentem Spółki, również bez udziału Zarządu Spółki.

10.3 Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety

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

10.4 Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień

Żaden z posiadaczy papierów wartościowych Spółki nie posiada specjalnych uprawnień kontrolnych.

10.5 Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu

Nie występują żadne ograniczenia w zakresie wykonywania praw głosu za wyjątkiem akcji własnych posiadanych przez Spółkę wskazanych w punkcie 8.5 niniejszego sprawozdania, z których Spółka nie może wykonywać prawa głosu.

10.6 Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki

W związku z realizacją zapisów umowy inwestycyjnej dotyczącej zakupu kontrolnego pakietu udziałów w spółce S4E S.A., o której ABC Data informowała raportami bieżącymi nr 21/2016 z dnia 22 sierpnia 2016 roku oraz 29/2016 z dnia 15 listopada 2016 roku, członek Rady Nadzorczej zobowiązał się do niezbywania posiadanych 1.000.000 akcji ABC Data S.A. w okresie 24 miesięcy od daty ich nabycia w dniu 17 listopada 2016 roku bez wyraźnej pisemnej zgody ABC Data S.A.

Według wiedzy Zarządu Spółki na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie występują inne tego rodzaju ograniczenia za wyjątkiem opisanego powyżej.

10.7 Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień

Zarząd ABC Data S.A. powołany jest ustawowo do prowadzenia spraw Spółki oraz jej reprezentowania na zewnątrz. Zarząd Spółki prowadzi działalność w oparciu o przepisy obowiązującego prawa, w tym w szczególności Kodeksu Spółek Handlowych i Ustawę o rachunkowości, a także zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki. Realizacja kompetencji Zarządu Spółki odbywa się przy tym z poszanowaniem obowiązujących zasad ładu korporacyjnego.

Zarząd pod przewodnictwem Prezesa Zarządu prowadzi bieżące sprawy Spółki, zarządza nią i reprezentuje Spółkę na zewnątrz. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem przedsiębiorstwa Spółki, nie zastrzeżone przepisami prawa lub Statutem do kompetencji innych organów Spółki – Rady Nadzorczej bądź Walnego Zgromadzenia, należą do zakresu działania Zarządu.

Zarząd Spółki składa się z jednego do pięciu członków, w tym Prezesa Zarządu. Kadencja poszczególnych Członków Zarządu trwa 3 lata. Liczbę członków Zarządu określa Rada Nadzorcza.

Rada Nadzorcza powołuje, przydziela i zmienia zakres zadań oraz określa zakres odpowiedzialności poszczególnych członków Zarządu, odwołuje i zawiesza w czynnościach członków Zarządu Spółki. Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie, bilans oraz rachunek zysków i strat za ostatni pełny rok ich urzędowania.

Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem. Prokurent może reprezentować Spółkę tylko łącznie z członkiem Zarządu Spółki.

Uchwały Zarządu wymagają m.in. sprawy przekraczające zwykły zarząd Spółką. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględnie większością głosów obecnych. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.

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

10.8 Opis zasad zmiany statutu Spółki

Zgodnie z § 22 lit i) Statutu Spółki dokonanie zmian w Statucie Spółki wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. Zasady zmiany statutu Spółki wynikają z art. 430 Kodeksu Spółek Handlowych.

10.9 Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania

Walne Zgromadzenie ABC Data S.A. jest organem decydującym o podstawowych sprawach istotnych z punktu widzenia funkcjonowania Spółki. Walne Zgromadzenie ABC Data S.A. działa w oparciu o postanowienia Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz zgodnie z Regulaminem obrad Walnego Zgromadzenia z dnia 30 czerwca 2011 roku. Pełny tekst Statutu Spółki, określający w sposób szczegółowy kompetencje Walnego Zgromadzenia, oraz Regulamin Obrad Walnego Zgromadzenia, dostępne są w siedzibie Spółki oraz na stronie internetowej Spółki www.abcddata.eu.

Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd w ciągu sześciu miesięcy po zakończeniu roku obrotowego. Rada Nadzorcza może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeśli Zarząd nie dokona tego w terminie sześciu miesięcy po zakończeniu roku obrotowego.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd dla rozpatrzenia spraw wymagających niezwłocznego postanowienia:

- a) z własnej inicjatywy,
- b) na pisemny lub w postaci elektronicznej wniosek Rady Nadzorczej,
- c) na pisemny lub w postaci elektronicznej wniosek akcjonariuszy, reprezentujących łącznie co najmniej 5% (pięć procent) kapitału zakładowego.

Zarząd zwołuje Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w ciągu 14 dni od zgłoszenia takiego wniosku. Do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia uprawniona jest Rada Nadzorcza w razie bezczynności Zarządu bądź, jeśli zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia uzna za wskazane.

Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia. W przypadku, gdy akcjonariusze dokonają zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, zgodnie ze zdaniem pierwszym, Zarząd Spółki będzie zobowiązany do niezwłocznego wykonania czynności, o których mowa w art. 402¹-402³ kodeksu spółek handlowych, dotyczących ogłoszenia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia.

Walne zgromadzenie spółki publicznej zwołuje się co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem walnego zgromadzenia przez ogłoszenie na stronie internetowej spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Ogłoszenie o walnym zgromadzeniu spółki publicznej powinno zawierać co najmniej:

- 1) datę, godzinę i miejsce walnego zgromadzenia oraz szczegółowy porządek obrad,
- 2) precyzyjny opis procedur dotyczących uczestniczenia w walnym zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu, w szczególności informacje o:
 - a) prawie akcjonariusza do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad walnego zgromadzenia,

- b) prawie akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem walnego zgromadzenia,
- c) prawie akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad podczas walnego zgromadzenia,
- d) sposobie wykonywania prawa głosu przez pełnomocnika, w tym w szczególności o formularzach stosowanych podczas głosowania przez pełnomocnika, oraz sposobie zawiadamiania spółki przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej o ustanowieniu pełnomocnika,
- e) możliwości i sposobie uczestniczenia w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
- f) sposobie wypowiedzania się w trakcie walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
- g) sposobie wykonywania prawa głosu drogą korespondencyjną lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
- 3) dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu,
- 4) informacje, że prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu,
- 5) wskazanie, gdzie i w jaki sposób osoba uprawniona do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu może uzyskać pełny tekst dokumentacji, która ma być przedstawiona walnemu zgromadzeniu, oraz projekty uchwał lub, jeżeli nie przewiduje się podejmowania uchwał, uwagi zarządu lub rady nadzorczej spółki, dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem walnego zgromadzenia,
- 6) wskazanie adresu strony internetowej, na której będą udostępnione informacje dotyczące walnego zgromadzenia.

Ponadto, od dnia zwołania walnego zgromadzenia, na stronie internetowej Spółki zamieszczone są następujące dane:

- 1) ogłoszenie o zwołaniu walnego zgromadzenia,
- 2) informacje o ogólnej liczbie akcji w spółce i liczbie głosów z tych akcji w dniu ogłoszenia, a jeżeli akcje są różnych rodzajów - także o podziale akcji na poszczególne rodzaje i liczbie głosów z akcji poszczególnych rodzajów,
- 3) dokumentację, która ma być przedstawiona walnemu zgromadzeniu,
- 4) projekty uchwał lub, jeżeli nie przewiduje się podejmowania uchwał, uwagi zarządu lub rady nadzorczej spółki, dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem walnego zgromadzenia,
- 5) formularze pozwalające na wykonywanie prawa głosu przez pełnomocnika lub drogą korespondencyjną, jeżeli nie są one wysyłane bezpośrednio do wszystkich akcjonariuszy.

Na podstawie decyzji Zarządu Spółki dopuszczalny jest udział w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, co obejmuje w szczególności:

- a) transmisję obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- b) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad Walnego Zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia,
- c) wykonywanie osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu przed lub w toku Walnego Zgromadzenia.

W świetle postanowień § 22 Statutu Spółki do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności:

- a) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Rady Nadzorczej, rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki, a także sprawozdania finansowego skonsolidowanego grupy kapitałowej za ubiegły rok obrotowy oraz udzielenie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania obowiązków;
- b) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru;
- c) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa Spółki oraz ustanowienie na nim prawa użytkownika;
- d) zbycie nieruchomości Spółki;
- e) emisja obligacji w tym obligacji zamiennych na akcje i z prawem pierwszeństwa oraz emisja warrantów subskrypcyjnych;
- f) umorzenie akcji Spółki;
- g) połączenie lub podział Spółki;
- h) podział zysku lub pokrycie strat, określenie daty ustalenia prawa do dywidendy oraz terminu wypłaty dywidendy;
- i) dokonanie zmian w Statucie Spółki;
- j) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego Spółki;
- k) zatwierdzanie regulaminu funkcjonowania Rady Nadzorczej oraz jego zmian;
- m) wybór i odwołanie członków Rady Nadzorczej;
- n) uchwalenie Regulaminu Obrad Walnego Zgromadzenia.

Akcjonariusze Spółki swoje uprawnienia wykonują w sposób i w granicach wyznaczonych przez przepisy powszechnie obowiązujące, Statut Spółki oraz Regulamin obrad Walnego Zgromadzenia. Akcjonariusze mogą wykonywać prawo głosu z akcji podczas Walnych Zgromadzeń osobiście lub przez pełnomocnika. Wszystkie akcje są akcjami na okaziciela. Każda akcja daje prawo do jednego głosu. Nie istnieją ograniczenia w przenoszeniu praw

własności akcji Spółki oraz w zakresie wykonywania praw głosu przypadających na akcje Spółki, inne niż wynikające z powszechnie obowiązujących przepisów prawa. Spółka nie wyemitowała papierów wartościowych, które dawałyby specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Spółki.

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

10.10.1 Zarząd

Na dzień 31 grudnia 2016 r. skład Zarządu ABC Data S.A. był następujący:

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

Zmiany w składzie Zarządu w okresie sprawozdawczym opisano w punkcie 7.1.1 niniejszego Sprawozdania Zarządu.

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

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

Do zakresu działania Zarządu należy kierowanie bieżącą działalnością Spółki oraz bieżący nadzór nad spółkami zależnymi, reprezentowanie Spółki na zewnątrz oraz zarządzanie majątkiem Spółki.

W szczególności do zakresu działania Zarządu należy:

- 1) opracowywanie i uaktualnianie oraz realizacja strategii oraz głównych celów działania Spółki oraz nadzór nad opracowywaniem i uaktualnianiem strategii spółek zależnych,
- 2) opracowywanie i realizacja rocznych budżetów Spółki i Grupy Kapitałowej, opracowywanie kwartalnych planów operacyjnych, a także monitoring ich wykonania;
- 3) wykonywanie zadań zgromadzenia wspólników/walnego zgromadzenia spółek zależnych i nadzór właścicielski nad pozostałymi organami w spółkach zależnych;
- 4) zatwierdzanie zobowiązań finansowych nie ujętych w budżecie Spółki, i nie będących przedmiotem zatwierdzenia/wyrażenia zgody przez Radę Nadzorczą;
- 5) opracowanie oraz implementacja zasad zarządzania ryzykiem w Spółce i spółkach zależnych oraz monitoring zgodności procesów operacyjnych z przyjętymi procedurami (compliance);
- 6) podejmowanie decyzji w sprawach procesów operacyjnych Spółce;
- 7) podejmowanie decyzji w sprawach obowiązujących w Spółce systemów wynagrodzeń oraz ich zmian, w tym także zawieranie i rozwiązywanie kontraktów menedżerskich oraz umów o pracę w zakresie, w jakim nie dotyczy to członków Zarządu Spółki,
- 8) zawieranie i rozwiązywanie wszelkich kontraktów handlowych z kontrahentami Spółki;
- 9) zwoływanie Walnych Zgromadzeń i proponowanie porządku obrad Walnych Zgromadzeń;
- 10) składanie wniosków i proponowanie projektów uchwał Walnego Zgromadzenia;
- 11) składanie do Przewodniczącego Rady Nadzorczej wniosków w przedmiocie zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej;
- 12) sporządzanie bilansu Spółki oraz rachunku zysków i strat oraz sprawozdań ze swej działalności,
- 13) składanie sprawozdań finansowych oraz sprawozdań ze swej działalności Radzie Nadzorczej Spółki i Walnemu Zgromadzeniu a także wniosków co do podziału zysku i pokryciu strat;
- 14) rozpatrywanie ocen i zaleceń kontrolnych oraz pokontrolnych jak również ich realizacja;
- 15) wykonywanie czynności wynikających z obowiązków rejestracyjnych i informacyjnych Spółki;
- 16) tworzenie procedur i zasad dotyczących kontaktów z mediami i inwestorami oraz prowadzenie polityki informacyjnej, zapewniającej spójne i rzetelne informacje o Spółce i spółkach zależnych;
- 17) przedłożenie do zaakceptowania Radzie Nadzorczej zakresów odpowiedzialności poszczególnych członków Zarządu oraz system wzajemnych zastępstw.

10.10.2 Rada Nadzorcza

Na dzień 31 grudnia 2016 roku i na dzień publikacji niniejszego sprawozdania 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 Capital S.A.
- Bartosz Stebnicki - Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym opisano w punkcie 7.1.2 niniejszego Sprawozdania Zarządu.

Rada Nadzorcza Spółki sprawuje stałą, ogólny nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności, działając na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu Spółki, Regulaminu Rady Nadzorczej oraz uchwał Walnego Zgromadzenia i przepisów prawa. Do zakresu kompetencji Rady Nadzorczej należą sprawy przewidziane w Kodeksie Spółek Handlowych i Statucie Spółki.

Do szczególnych obowiązków Rady Nadzorczej należy ocena sprawozdań, o których mowa w art. 395 § 2 pkt 1 KSH, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny.

W dniu 23 czerwca 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie zatwierdzenia zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej.

10.10.3 Komitety

Uchwałą 30/2010 Rady Nadzorczej ABC Data S.A. w dniu 22 czerwca 2010 r. został powołany Komitet Audytu działający w oparciu o obowiązujące przepisy prawa, w szczególności Regulaminu Rady Nadzorczej oraz ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

W dniu 23 czerwca 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie zatwierdzenia zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej. Wprowadzone zmiany objęły swoim zakresem zasady funkcjonowania Komitetu Audytu.

Do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności:

- 1) wspieranie Rady Nadzorczej w zakresie:
 - a. monitorowania rzetelności informacji finansowych przedstawianych przez Spółkę, w szczególności w drodze przeglądu stosowności i konsekwencji stosowania metod rachunkowości przyjętych przez Spółkę i jej grupę;
 - b. przeglądu, przynajmniej raz w roku, systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, pod kątem zapewnienia, że główne ryzyka są prawidłowo identyfikowane, zarządzane i ujawniane;
 - c. zapewnienia skuteczności funkcji audytu wewnętrznego, w szczególności w drodze wydania zaleceń dotyczących wyboru, powołania, ponownego powołania i odwołania szefa działu audytu wewnętrznego oraz dotyczących budżetu tego działu, a także przez monitorowanie reakcji kierownictwa na jego ustalenia i zalecenia;
 - d. monitorowania działalności finansowej Spółki i jej grupy;
- 2) wydawanie Radzie Nadzorczej rekomendacji dotyczących wyboru, powołania, ponownego powołania i odwołania rewidenta zewnętrznego oraz dotyczących zasad i warunków jego zatrudnienia;
- 3) monitorowanie niezależności rewidenta zewnętrznego oraz jego obiektywizmu, w szczególności w drodze przeglądu przestrzegania przez firmę audytorską obowiązujących wytycznych dotyczących rotacji partnerów audytu, wysokości opłat wnoszonych przez spółkę oraz wymogów regulacyjnych w tym zakresie;
- 4) kontrolowanie charakteru i zakresu usług pozarewidenckich, w szczególności na podstawie ujawnienia przez rewidenta zewnętrznego sumy wszystkich opłat wniesionych przez spółkę i jej grupę na rzecz firmy audytorskiej i jej sieci, pod kątem zapobieżenia istotnej sprzeczności interesów na tym tle;
- 5) prowadzenie przeglądu skuteczności procesu kontroli zewnętrznej i monitorowanie reakcji kierownictwa na zalecenia przedstawione przez zewnętrznych rewidentów w piśmie do kierownictwa;
- 6) badanie kwestii będących powodem rezygnacji z usług rewidenta zewnętrznego i wydawanie rekomendacji w sprawie wymaganych czynności.

Skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień przekazania niniejszego sprawozdania:

Na dzień 31 grudnia 2016 roku:

1. Ulrich Kottmann
2. Ireneusz Dąbrowski

Na dzień przekazania niniejszego raportu:

1. Ulrich Kottmann
2. Ireneusz Dąbrowski

W okresie sprawozdawczym nie zaszły zmiany w składzie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej ABC Data S.A.

Uchwałą 36/2010 Rady Nadzorczej ABC Data S.A. w dniu 22 września 2010 r. został powołany Komitet Wynagrodzeń działający w oparciu o obowiązujące przepisy prawa oraz Dobre Praktyki Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych.

W dniu 23 czerwca 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie zatwierdzenia zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej. Wprowadzone zmiany objęły swoim zakresem zasady funkcjonowania Komitetu Wynagrodzeń. Komitet Wynagrodzeń zmienił nazwę na „Komitet Nominacji i Wynagrodzeń”.

Do zadań Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń należy:

- 1) ustalanie i rekomendowanie, do zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą, kandydatów do obsadzenia wakatów pojawiających się w Zarządzie;
- 2) okresowa ocena struktury, liczby członków, składu i wyników Zarządu i rekomendowanie zmiany Radzie Nadzorczej;
- 3) okresowa ocena umiejętności, wiedzy i doświadczenia poszczególnych członków Zarządu i przedstawianie wyników oceny Radzie Nadzorczej;
- 4) prawidłowe rozpatrywanie kwestii związane z planowaniem zastępstw;
- 5) wykonywanie przeglądu polityki Zarządu pod kątem wyboru i powołania kadry kierowniczej wysokiego szczebla;
- 6) przedstawianie propozycji, do zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą, dotyczących zasad wynagradzania członków Zarządu na pierwszym posiedzeniu po zatwierdzeniu rocznego budżetu;
- 7) przedstawianie Radzie Nadzorczej propozycji dotyczących wynagrodzenia poszczególnych członków Zarządu, z zapewnieniem ich zgodności z zasadami wynagradzania przyjętymi przez Spółkę, oraz oceną wyników pracy danych członków Zarządu;
- 8) przedstawianie Radzie Nadzorczej propozycji dotyczących odpowiednich form umowy z członkami Zarządu;
- 9) służenie Radzie Nadzorczej pomocą w nadzorowaniu procesu, zgodnie z którym Spółka przestrzega obowiązujących przepisów dotyczących obowiązków informacyjnych w zakresie wynagrodzeń (w szczególności stosowanych zasad wynagradzania i wynagrodzeń przyznanych członkom Zarządu);
- 10) prowadzenie negocjacji w imieniu Rady Nadzorczej dotyczących kontraktów menadżerskich z członkami Zarządu;
- 11) wydawanie ogólnych zaleceń członkom Zarządu odnośnie do poziomu i struktury wynagradzania kadry kierowniczej wysokiego szczebla;
- 12) monitorowanie poziomu i struktury wynagrodzeń kadry kierowniczej wysokiego szczebla na podstawie odpowiednich informacji przekazywanych przez członków Zarządu;
- 13) odnośnie do opcji na akcje lub innych inicjatyw motywacyjnych opartych na akcjach, które można przyznać dyrektorom, menadżerom lub innym pracownikom:
 - a. omawianie ogólnych zasad realizowania takich systemów, w szczególności opcji na akcje, i przedstawianie Radzie Nadzorczej propozycje w tym zakresie;
 - b. przeglądanie informacji na ten temat zawartych w sprawozdaniu rocznym i przedstawionych na walnym zgromadzeniu, zależnie od sytuacji;
 - c. przedstawianie Radzie Nadzorczej propozycji dotyczących wyboru pomiędzy przyznaniem opcji zapisu na akcje lub opcji zakupu akcji, z podaniem powodów wyboru i jego konsekwencji.
- 14) przeprowadzanie okresowego przeglądu systemu wynagrodzeń obowiązującego w Spółce.

Skład Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień przekazania niniejszego sprawozdania:

Na dzień 31 grudnia 2016 roku:

1. Tomasz Czechowicz

Na dzień przekazania niniejszego raportu:

1. Tomasz Czechowicz
2. Ireneusz Dąbrowski

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

W dniu 30 września 2016 roku Pan Ulrich Kottmann zrezygnował z pełnienia funkcji Przewodniczącego Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń.

W dniu 9 lutego 2017 roku, uchwałą Rady Nadzorczej, Pan Ireneusz Dąbrowski został powołany do składu Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń. Również w dniu 9 lutego 2017 roku, uchwałą Rady Nadzorczej, Panu Tomaszowi Czechowiczowi powierzona została funkcja Przewodniczącego Komitetu.

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

Skład Komitetu Strategii Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień przekazania niniejszego sprawozdania:

Na dzień 31 grudnia 2016 roku:

1. Ireneusz Dąbrowski

Na dzień przekazania niniejszego raportu:

1. Ireneusz Dąbrowski
2. Tomasz Czechowicz
3. Bartosz Stebnicki

Zmiany w składzie Komitetu Strategii Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym:

W dniu 30 września 2016 roku Pan Ulrich Kottmann zrezygnował z pełnienia funkcji członka Komitetu Strategii.

W dniu 9 lutego 2017 roku, uchwałą Rady Nadzorczej, Pan Tomasz Czechowicz oraz Pan Bartosz Stebnicki zostali powołani do składu Komitetu Strategii.

11 Dane teleadresowe

Kontakt:

ABC Data S.A.
ul. Daniszewska 14
03-230 Warszawa
Tel.: +48 (022) 676 09 00
Fax: +48 (022) 614 16 16

Kontakt dla inwestorów:

Dział Relacji Inwestorskich
Agnieszka Forasińska
e-mail: agnieszka.forasinska@abcdata.eu
tel: +48 (22) 591 6783
+48 (22) 676 0900
fax: +48 (22) 614 1616

Warszawa, 21 marca 2017 r.

Ilona Weiss
Prezes Zarządu

Juliusz Niemoćko
Wiceprezes Zarządu

Andrzej Kuźniak
Wiceprezes Zarządu

Maciej Piotr Kowalski
Wiceprezes Zarządu

