

ABC Data S.A.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2017 ROKU**

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów	2
Śródroczny skrócony bilans	3
Śródroczny skrócony rachunek przepływów pieniężnych.....	4
Śródroczne skrócone zestawienie zmian w kapitale własnym	5
Dodatkowe noty objaśniające	6
1. Informacje ogólne	6
2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego	6
3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	7
4. Sezonowość działalności	7
5. Przychody finansowe	7
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	8
7. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	8
8. Podatek dochodowy	8
9. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	9
9.1. Kupno i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	9
9.2. Kupno i sprzedaż wartości niematerialnych.....	9
10. Zapasy	9
11. Krótkoterminowe aktywa finansowe.....	9
12. Rezerwy	10
13. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	11
14. Pozostałe zobowiązania finansowe	12
15. Kapitał	12
16. Rachunkowość zabezpieczeń	12
17. Zarządzanie kapitałem.....	14
18. Zobowiązania warunkowe	15
18.1. Gwarancje i poręczenia za zobowiązania spółek zależnych	15
18.2. Zobowiązania warunkowe dotyczące opłat reprograficznych	15
18.3. Zobowiązanie warunkowe do wniesienia dopłaty za udziały w SPV Sail Sp. z o.o.....	15
18.4. Rozliczenia podatkowe	16
19. Transakcje z podmiotami powiązanymi	16
20. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	18

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 r.

	Noty	3 miesiące zakończone 31.03.2017 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31.03.2016 (niebadane)
Przychody		744 117	870 890
Koszt własny sprzedaży		(698 997)	(828 304)
Zysk brutto ze sprzedaży		45 120	42 586
Pozostałe przychody operacyjne		653	7 287
Koszty sprzedaży		(38 955)	(37 531)
Koszty ogólnego zarządu		(6 526)	(6 237)
Pozostałe koszty operacyjne		(63)	(63)
Zysk brutto na działalności operacyjnej		229	6 042
Przychody finansowe	5	9 385	12
Koszty finansowe		(2 059)	(1 644)
Koszty finansowe netto		7 326	(1 632)
Zysk brutto		7 555	4 410
Podatek dochodowy	8	236	(975)
Zysk netto za okres		7 791	3 435
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	16	6 238	4 062
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów		(1 185)	(772)
Inne całkowite dochody ogółem		5 053	3 290
CAŁKOWITY DOCHÓD za okres		12 844	6 725
Zysk/(strata) na jedną akcję w zł :			
– podstawowy z zysku za okres sprawozdawczy		0,06	0,03
– rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy		0,06	0,03

Ilona Weiss
Prezes Zarządu

Juliusz Niemotko
Wiceprezes Zarządu

Andrzej Kuźniak
Wiceprezes Zarządu

Maciej Kowalski
Wiceprezes Zarządu

Krystyna Cybulska
Główna Księgowa

Warszawa, dnia 17 maja 2017 r.

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

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY BILANS na dzień 31 marca 2017 r.

	Noty	31.03.2017 (niebadane)	31.12.2016	31.03.2016 (niebadane)
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	9	6 277	6 619	3 802
Wartości niematerialne	9	30 279	30 442	27 017
Inwestycje długoterminowe		52 835	52 835	52 697
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		11 649	12 598	6 410
		101 040	102 494	89 926
Aktywa obrotowe				
Zapasy	10	332 639	369 649	445 443
Aktywa finansowe krótkoterminowe	11	27 501	17 080	582
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		7 179	491 778	337 213
Neleżności z tytułu podatku dochodowego		265 065	5 047	3 392
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6	11 994	58 543	12 360
		644 378	942 097	798 990
SUMA AKTYWÓW		745 418	1 044 591	888 916
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	15	125 267	125 267	125 267
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		39 825	39 825	39 825
Akcje własne		(10 065)	(10 065)	(10 065)
Pozostałe kapitały rezerwowe		3 992	(1 070)	3 307
Zyski zatrzymane/niepokryte straty		85 359	77 568	109 279
		244 378	231 525	267 613
Zobowiązania długoterminowe				
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		642	642	437
Rezerwy	12	416	463	700
		1 058	1 105	1 137
Zobowiązania krótkoterminowe				
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	13	110 997	137 987	127 812
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		11 016	9 911	10 089
Pozostałe zobowiązania finansowe	14	23 685	21 933	25 398
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		352 096	639 756	453 689
Rezerwy	12	2 188	2 374	3 178
		499 982	811 961	620 166
Zobowiązania razem		501 040	813 066	621 303
SUMA PASYWÓW		745 418	1 044 591	888 916

Ilona Weiss
Prezes Zarządu

Juliusz Niemotko
Wiceprezes Zarządu

Andrzej Kuźniak
Wiceprezes Zarządu

Maciej Kowalski
Wiceprezes Zarządu

Krystyna Cybulska
Główna Księgowa

Warszawa, dnia 17 maja 2017 r.

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 r.

	<i>Noty</i>	<i>3 miesiące zakończone 31.03.2017 (niebadane)</i>	<i>3 miesiące zakończone 31.03.2016 (niebadane)</i>
Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto		7 555	4 410
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		765	506
Płatności w formie akcji własnych		9	17
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		(30)	(15)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności		226 713	149 477
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów		37 010	(57 040)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		(287 660)	(121 318)
Przychody finansowe		(9 385)	(12)
Koszty finansowe		2 059	1 644
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań pracowniczych		1 105	852
Zmiana stanu rezerw	12	(233)	(95)
Podatek dochodowy zapłacony		(2 132)	(2 315)
Pozostałe		5 005	(2 109)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(19 219)	(25 998)
Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	9	33	20
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	9	(262)	(54)
Odsetki otrzymane		102	12
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(127)	(22)
Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	13	(26 990)	31 519
Wpływy z tytułu cash poolingu	14	2 275	4 147
Odsetki zapłacone		(2 488)	(2 020)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(27 203)	33 646
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(46 549)	7 626
Środki pieniężne na początek okresu		58 543	4 734
Środki pieniężne na koniec okresu	6	11 994	12 360

Ilona Weiss
Prezes Zarządu

Juliusz Niemotko
Wiceprezes Zarządu

Andrzej Kuźniak
Wiceprezes Zarządu

Maciej Kowalski
Wiceprezes Zarządu

Krystyna Cybulska
Główna Księgowa

Warszawa, dnia 17 maja 2017 r.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 r.

	<i>Nota</i>	<i>Kapitał zakładowy</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Zysk netto</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
3 miesiące 2017 roku								
Na dzień 1 stycznia 2017 roku		125 267	39 825	(10 065)	(1 070)	77 568	-	231 525
Zysk netto okres		-	-	-	-	-	7 791	7 791
Inne całkowite dochody netto okres		-	-	-	5 053	-	-	5 053
Całkowity dochód okres		-	-	-	5 053	-	7 791	12 844
Platności w formie akcji		-	-	-	9	-	-	9
Na dzień 31 marca 2017 roku		125 267	39 825	(10 065)	3 992	77 568	7 791	244 378
12 miesięcy 2016 roku								
Na dzień 1 stycznia 2016 roku		125 267	39 825	(10 065)	-	105 844	-	260 871
Zysk netto okres		-	-	-	-	-	19 536	19 536
Inne całkowite dochody netto okres		-	-	-	(1 131)	-	-	(1 131)
Całkowity dochód okres		-	-	-	(1 131)	-	19 536	18 405
Platności w formie akcji		-	-	-	61	-	-	61
Wypłata dywidendy	7	-	-	-	-	(47 812)	-	(47 812)
Na dzień 31 grudnia 2016 roku		125 267	39 825	(10 065)	(1 070)	58 032	19 536	231 525

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

Warszawa, dnia 17 maja 2017 r.

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

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

ABC Data S.A. („Spółka”) jest spółką akcyjną z siedzibą w Warszawie, której akcje znajdują się w publicznym obrocie. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku. Sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych jak i noty do sprawozdania z całkowitych dochodów obejmują dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 roku. Dane porównawcze w bilansie obejmują stan na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 marca 2016 roku. W zestawieniu zmian w kapitale własnym jako dane porównawcze zaprezentowano dane za pełny rok 2016.

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

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest:

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

Dnia 17 maja 2017 roku niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki za okres 3 miesięcy zakończone 31 marca 2017 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

Spółka sporządziła również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okresy 3 miesięcy zakończone 31 marca 2017 roku, które dnia 17 maja 2017 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

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

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

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

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

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku.

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

3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2017 roku.

Wpływ nowych i zmienionych standardów i interpretacji

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdziła do stosowania po dniu 1 stycznia 2017 r. następujące zmiany:

- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – inicjatywa w zakresie ujawniania informacji
- Zmiany do MSR 12 „Podatek odroczonego” – rozpoznawanie aktywów z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat.

Powyższe zmiany nie zostały do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego zatwierdzone do stosowania przez Unię Europejską. Ich zastosowanie nie miałyby wpływu na politykę rachunkowości Spółki ani na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

4. Sezonowość działalności

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

5. Przychody finansowe

	<i>3 miesiące zakończone 31.03.2017</i>	<i>3 miesiące zakończone 31.03.2016</i>
Przychody z tytułu odsetek bankowych	102	5
Odsetki uzyskane z tytułu cash pooling	-	7
Dywidendy od spółek zależnych	9 283	-
	9 385	12

6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

	31.03.2017 (niebadane)	31.03.2016 (niebadane)
Środki pieniężne w banku i w kasie	11 994	10 398
Inne środki pieniężne	-	1 962
	11 994	12 360

7. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W dniu 21 marca 2017 roku Zarząd ABC Data S.A. podjął uchwałę w sprawie rekomendacji Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki niewypłacania dywidendy akcjonariuszom Spółki z zysku za rok obrotowy 2016.

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

8. Podatek dochodowy

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

	3 miesiące zakończone 31.03.2017 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31.03.2016 (niebadane)
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Odroczony podatek dochodowy	236	(975)
Podatek dochodowy ujęty w zysku netto za bieżący okres	236	(975)

9. Rzeczowe aktywa trwale i wartości niematerialne

9.1. Kupno i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 roku Spółka nabyła rzeczowe aktywa trwale o wartości 116 tys. PLN (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 roku: 37 tys. PLN).

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 roku Spółka sprzedała rzeczowe aktywa trwale w wartości netto 3 tys. PLN (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 roku Spółka sprzedała rzeczowe aktywa trwale w wartości netto 5 tys. PLN) .

9.2. Kupno i sprzedaż wartości niematerialnych

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 roku Spółka nabyła składniki wartości niematerialnych o wartości 146 tys. PLN (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 roku: 17 tys. PLN).

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 roku jak również w okresie 3 miesięcy zakończonym 30 marca 2017 roku Spółka nie sprzedała składników wartości niematerialnych.

10. Zapasy

Na dzień 31 marca 2017 roku wartość odpisu aktualizującego zapasy do możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto wynosiła 12 145 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 13 118 tys. PLN, a na dzień 31 marca 2016 roku: 13 799 tys. PLN). Zmiana wysokości odpisu ujmowana jest w pozycji „Koszt własny sprzedaży”.

11. Krótkoterminowe aktywa finansowe

	31.03.2017 (niebadane)	31.12.2016	31.03.2016 (niebadane)
Kontrakty FX	1 138	-	577
Pożyczka udzielona spółce zależnej	17 075	17 075	-
Należności z tytułu dywidendy od spółki zależnej	9 283	-	-
Inne	5	5	5
	27 501	17 080	582

12. Rezerwy

	<i>Koszty gwarancji</i>	<i>Umowy rodzące obciążenia</i>	<i>Razem</i>
Wartość na dzień 1 stycznia 2017 r.	2 315	522	2 837
Utworzone	-	-	-
Rozwiązane	(233)	-	(233)
Wartość na dzień 31 marca 2017 r.	2 082	522	2 604
Część długoterminowa	416	-	416
Część krótkoterminowa	1 666	522	2 188

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

Koszty gwarancji

Spółka tworzy rezerwę na koszty obsługi reklamacji z tytułu gwarancji i rękojmi udzielonych na sprzedane towary. Rezerwa ta jest szacowana na podstawie wielkości sprzedaży, długości okresów gwarancyjnych, danych historycznych dotyczących wadliwości towarów i związanych z tym strat oraz aktualnych kosztów funkcjonowania działu serwisu. Spółka przewiduje, że rezerwa w wysokości 1 666 tys. PLN zostanie wykorzystana w okresie 12 miesięcy do 31 marca 2018 r., natomiast pozostała część rezerwy po 31 marca 2018 r.

Umowy rodzące obciążenia

Spółka tworzy także rezerwę w związku z otwartymi na dzień bilansowy zamówieniami zakupu towarów, które zostaną zrealizowane przez dostawców po cenach wyższych niż możliwa do uzyskania cena sprzedaży netto. Spółka dokonuje oszacowania wielkości rezerwy na podstawie szczegółowej analizy kształtowania się cen sprzedaży towarów w okresie po dacie bilansu. Zarówno utworzenie rezerwy jak i jej rozwiązanie są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych. Spółka przewiduje wykorzystanie całej kwoty rezerwy w 2017 r.

13. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

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

<i>w tysiącach PLN</i>	Waluta	Oprocentowanie	Termin zapadalności	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Polska Kasa Opieki S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	15.12.2017	7	4 433	9 349
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Polska Kasa Opieki S.A.	EUR	Euribor 1M+marża	15.12.2017	10 013	414	14 848
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Polska Kasa Opieki S.A.	USD	Libor 1M+marża	15.12.2017	2 030	638	599
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	28.04.2018	1 022	12 553	8 359
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A.	EUR	Euribor 1M+marża	28.04.2018	6 244	1 899	17 535
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A.	USD	Libor 1M+marża	28.04.2018	4	1 318	205
Kredyt w rachunku cash pool - Bank ING Bank Śląski S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	09.10.2025	3 462	-	2 357
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank ING Bank Śląski S.A.	EUR	Euribor 1M+marża	09.10.2025	8 289	12 912	17 772
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank ING Bank Śląski S.A.	USD	Libor 1M+marża	09.10.2025	3 274	9 764	-
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank ING Bank Śląski S.A.	CZK	Pribor 1M+marża	09.10.2025	6 044	-	5 228
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank ING Bank Śląski S.A.	RON	Robor 1M+marża	09.10.2025	1	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Societe Generale	PLN	Wibor 1M+marża	23.09.2019	163	42 252	3 365
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Societe Generale	EUR	Euribor 1M+marża	23.09.2019	36 046	455	26 972
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Societe Generale	USD	Libor 1M+marża	23.09.2019	21	9 309	40
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Societe Generale	HUF	Bubor 1M+marża	23.09.2019	-	3 322	-
Kredyt w rachunku bieżącym -BGŻ BNP Paribas	PLN	Wibor 1M+marża	01.12.2025	3 801	6 583	5 338
Kredyt w rachunku bieżącym -BGŻ BNP Paribas	EUR	Euribor 1M+marża	01.12.2025	29 382	14 426	15 806
Kredyt w rachunku bieżącym -BGŻ BNP Paribas	USD	Libor 1M+marża	01.12.2025	-	1 682	39
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Handlowy w Warszawie S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	26.07.2019	1 194	16 027	-
				110 997	137 987	127 812

Zabezpieczeniami kredytów bankowych są oświadczenia Spółki w sprawie poddania się egzekucji lub weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawioną przez ABC DATA S.A. oraz pełnomocnictwa do rachunków Spółki w danym banku .

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

14. Pozostałe zobowiązania finansowe

	31.03.2017 (niebadane)	31.12.2016	31.03.2016 (niebadane)
Kontrakty FX	-	94	-
Zobowiązanie z tytułu cash pooling	23 425	21 150	25 268
Zarachowane odsetki faktoringowe	260	689	130
Razem	23 685	21 933	25 398

15. Kapitał

Kapitał zakładowy

Na dzień 31 marca 2017 roku struktura akcjonariatu przedstawiała się następująco:

	Liczba akcji	Liczba głosów na WZA	% posiadanych głosów
MCI Venture Projects sp. z o.o. VI S.K.A.	76 060 378	76 060 378	60,7%
OFE PZU "Złota Jesień"	11 624 678	11 624 678	9,3%
Pozostali Akcjonariusze	37 581 843	37 581 843	30,0%
Razem	125 266 899	125 266 899	100%

16. Rachunkowość zabezpieczeń

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

W tabelach poniżej przedstawione zostały podstawowe parametry walutowych pozycji monetarnych wyznaczonych na instrumenty zabezpieczające, w tym okresy, w których wystąpią przepływy pieniężne z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych oraz w których wpłyną one na wynik finansowy, a także ich wartość godziwa w tysiącach polskich złotych na dzień 31 marca 2017 roku.

Instrumenty zabezpieczające – EUR

Typ instrumentu	Wartość nominalna		Wartość godziwa*		Oczekiwany okres realizacji pozycji	
	31.03.2017	31.03.2016	31.03.2017	31.03.2016	31.03.2017	31.03.2016
Zobowiązania handlowe	(74 961)	(189 740)	(74 961)	(189 740)	kwiecień/maj 2017	kwiecień/maj 2016
Należności handlowe	83 437	74 335	83 437	74 335	kwiecień/maj 2017	kwiecień/maj 2016
Środki pieniężne	(90 945)	(90 435)	(90 945)	(90 435)	kwiecień/maj 2017	kwiecień/maj 2016
FX Forward EUR	(42 684)	-	26	-	kwiecień/maj 2017	kwiecień/maj 2016
Pozycje monetarne razem:	(125 153)	(205 840)	(82 443)	(205 840)		

Instrumenty zabezpieczające – USD

Typ instrumentu	Wartość nominalna		Wartość godziwa*		Oczekiwany okres realizacji pozycji	
	31.03.2017	31.03.2016	31.03.2017	31.03.2016	31.03.2017	31.03.2016
Zobowiązania handlowe	(62 456)	(70 410)	(62 456)	(70 410)	kwiecień/maj 2017	kwiecień/maj 2016
Należności handlowe	7 695	10 952	7 695	10 952	kwiecień/maj 2017	kwiecień/maj 2016
Środki pieniężne	(4 793)	4 493	(4 793)	4 493	kwiecień/maj 2017	kwiecień/maj 2016
FX Forward USD	-	7 518	-	(11)	kwiecień/maj 2017	kwiecień/maj 2016
Pozycje monetarne razem:	(59 554)	(47 447)	(59 554)	(54 976)		

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

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

	<i>3 miesiące zakończone 31.03.2017</i>	<i>3 miesiące zakończone 31.03.2016</i>
Bilans otwarcia	(1 467)	(71)
Efektywna część zysków/strat na instrumencie zabezpieczającym	12 200	3 348
Kwoty odnoszone w rachunek zysków i strat, z tego:	5 962	(714)
- korekta przychodów ze sprzedaży	5 962	(714)
- korekta z tytułu nieefektywności zabezpieczenia	-	-
Bilans zamknięcia	4 771	3 991

17. Zarządzanie kapitałem

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

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

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

Na dzień 31 marca 2017 r. wyżej przedstawiony wskaźnik kształtował się następująco:

	31.03.2017 (niebadane)	31.03.2016 (niebadane)
Zadłużenie netto	122 688	140 720
EBITDA	8 487	37 874
Wskaźnik zadłużenia netto	14,5	3,7

**/EBITDA za okresy 12 miesięcy zakończone w dniu 31 marca 2017 roku i w dniu 31 marca 2016 roku*

Celem Spółki jest utrzymywanie wskaźnika na poziomie nie wyższym niż 4, wyliczonym na bazie danych skonsolidowanych. Strategia rozwoju Grupy kapitałowej ABC Data zakłada wzrost skali operacji regionalnych, przy jednoczesnym utrzymaniu dominującej pozycji Spółki w relacjach z dostawcami. Działanie takie pozwala na zmaksymalizowanie korzyści wynikających z dotychczasowych kontraktów vendorskich ABC Data SA, które uzupełniane są relacjami lokalnymi w zależności od potrzeb lub atrakcyjności konkretnej oferty. Podejście takie skutkuje zwiększonym zapotrzebowaniem na kapitał obrotowy w Spółce co przy jednoczesnej kontrybucji operacji regionalnych skutkuje utrzymaniem niskiego poziom wskaźnika wyliczonego na bazie danych skonsolidowanych, zgodnie ze strategią rozwoju Grupy.

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

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

18. Zobowiązania warunkowe

18.1. Gwarancje i poręczenia za zobowiązania spółek zależnych

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.

W dniu 30 września 2015 roku Spółka zawarła umowę z ING Bankiem Śląskim S.A. (Bank) oraz spółkami zależnymi ABC Data Marketing Sp. z o.o. i iSource S.A. umowę świadczenia usług zarządzania płynnością w formie limitów dziennych (Cash pooling). Od dnia 3 marca 2017 roku stroną umowy jest również spółka SPV Sail Sp. z o.o. Zgodnie z postanowieniami umowy każdy z Uczestników zobowiązuje się do spłaty długu jaki powstanie z tytułu niespłacenia limitu dziennego przez któregokolwiek z Uczestników.

ABC Data S.A. udzieliła gwarancji i poręczeń za zobowiązania spółek zależnych wobec ich dostawców i instytucji finansowych. Zobowiązania warunkowe z ww. tytułu na dzień 31 marca 2017 wynosiły:

- 40 000 tys. USD i 37 500 tys PLN za zobowiązania iSource S.A.
- 2 500 tys. USD i 1 300 tys EUR za zobowiązania ABC Data Distributie SRL
- 364 455 tys. CZK za zobowiązania ABC Data s.r.o w Czechach
- 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. Akredytywa wygasła dnia 17 kwietnia 2017 roku.

18.2. Zobowiązania warunkowe dotyczące opłat reprograficznych

Na mocy ustawy z dnia 4 lutego 1994 r. o prawie autorskim i prawach pokrewnych, Spółka, jako importer kserokopiarek, skanerów i innych podobnych urządzeń reprograficznych umożliwiających tworzenie kopii opublikowanych utworów, oraz czystych nośników służących do utrwalania utworów w zakresie użytku osobistego przekazuje opłaty na rzecz organizacji zbiorowego zarządzania prawami autorskimi lub prawami pokrewnymi. W wyniku kontroli przeprowadzonej przez audytora wyznaczonego przez organizację zbiorowego zarządzania prawami autorskimi, organizacje te wystąpiły wobec Spółki z roszczeniami o dopłatę znacznych kwot. Zdaniem Spółki kalkulacje audytora zawierają liczne błędy, a oparte na nich roszczenia są bezpodstawne. Obecnie Spółka jest w sporze sądowym z jedną z organizacji. Ze względu na wątpliwości interpretacyjne dotyczące przepisów prawa oraz niejednolite orzecznictwo sądów Spółka utworzyła rezerwę na kwotę, która w jej ocenie w całości pokrywa ryzyko związane z ewentualnym niekorzystnym dla niej rozstrzygnięciem sporu.

W pierwszym kwartale 2016 roku organizacja zbiorowego zarządzania prawami autorskimi wystąpiła wobec Spółki z roszczeniami o zapłatę kwoty 19 206 tys. PLN z tytułu rzekomo należnych opłat z tytułu sprzedaży przez Spółkę urządzeń i czystych nośników. W ocenie spółki oraz zewnętrznego doradcy prawnego metodologia kalkulacji przyjęta w pozwie zawiera liczne błędy, a oparte na niej roszczenia są bezpodstawne.

18.3. Zobowiązanie warunkowe do wniesienia dopłaty za udziały w SPV Sail Sp. z o.o.

Na mocy umowy inwestycyjnej Spółka jest zobowiązana do wniesienia dopłaty za nabyte udziały w SPV Sail, uzależnionej od wyników finansowych spółki S4E (dopłata warunkowa II). Wartość tej dopłaty została ustalona w oparciu o oszacowanie na dzień przejęcia kontroli przez Spółkę przez niezależnego rzeczoznawcę w kwocie 3 359 tys. PLN.

18.4. Rozliczenia podatkowe

Podatek dochodowy od osób prawnych za rok podatkowy 2010

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

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

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

W październiku 2014 roku Naczelnik Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie wszczął wobec Spółki postępowanie podatkowe, dotyczące podatku od towarów i usług za miesiąc wrzesień 2012 roku, będące kontynuacją kontroli wszczętej w grudniu 2013 roku. W dniu 14 grudnia 2016 roku postępowanie to zostało umorzone jako bezprzedmiotowe.

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

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

19. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi w okresach 3 miesięcy zakończonych odpowiednio 31 marca 2017 roku i 31 marca 2016 roku oraz salda zobowiązań i należności na dzień 31 marca 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku.

<i>podmiot powiązany</i>		<i>sprzedaż podmiotom powiązanym</i>	<i>zakupy od podmiotów powiązanych</i>	<i>należności od podmiotów powiązanych</i>	<i>zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>
<u>Spółki z Grupy MCI Management S.A.</u>					
MCI Management S.A.	2017	4	-	-	-
Morele Net Sp. z o.o.	2017	24 049	1 255	11 126	817
MCI Management S.A.	2016	0	-	-	-
Morele Net Sp. z o.o.	2016	16 797	1 697	15 039	353

<i>podmiot powiązany</i>		<i>sprzedaż podmiotom powiązanym</i>	<i>zakupy od podmiotów powiązanych</i>	<i>należności od podmiotów powiązanych</i>	<i>zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>
Spółki zależne					
ABC Data Marketing Sp. z o.o.	2017	409	5 195	325	2 676
ABC Data s.r.o. - Czechy	2017	37 172	1 093	19 618	518
ABC Data s.r.o. - Słowacja	2017	19 619	-	10 120	-
UAB ABC Data Lietuva - Litwa	2017	53 114	-	13 414	-
ABC Data Hungary Kft.	2017	21 959	25	35 442	23
ABC Data Distributie SRL	2017	30 276	59	26 967	43
ABC Data GmbH - Niemcy	2017	(2)	-	2 018	-
iSource S.A.	2017	120	23	48	1
ABC Data Finanse Sp. z o.o.	2017	5	-	-	-
SPV Sail Sp. z o.o.	2017	-	-	-	-
S4E S.A.	2017	187	-	212	-
ABC Data Marketing Sp. z o.o.	2016	106	6 032	1 943	3 381
ABC Data s.r.o. - Czechy	2016	49 315	2 961	35 028	1 683
ABC Data s.r.o. - Słowacja	2016	62 186	367	19 830	28
UAB ABC Data Lietuva - Litwa	2016	51 500	-	22 903	-
ABC Data Hungary Kft.	2016	21 961	497	45 564	449
ABC Data Distributie SRL	2016	45 026	3	39 861	145
ABC Data GmbH - Niemcy	2016	(3)	-	2 118	-
iSource S.A.	2016	183	-	74	-
ABC Data Finanse Sp. z o.o.	2016	5	-	-	-
SPV Sail Sp. z o.o.	2016	-	-	-	-
S4E S.A.	2016	-	-	2 960	-

<i>podmiot powiązany</i>		<i>sprzedaż podmiotom powiązanym</i>	<i>zakupy od podmiotów powiązanych</i>	<i>należności od podmiotów powiązanych</i>	<i>zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>
Zarząd Spółki					
Andrzej Kuźniak	2017	3	-	-	-
Juliusz Niemotko	2017	2	-	-	-
Andrzej Kuźniak	2016	-	-	-	-
Juliusz Niemotko	2016	-	-	-	-

Transakcje cash pooling

<i>podmiot powiązany</i>		<i>Koszty odsetkowe</i>	<i>Przychody odsetkowe</i>	<i>Należności</i>	<i>Zobowiązania</i>
Spółki zależne					
ABC Data Marketing Sp. z o.o.	2017	67	-	-	22 342
Isource S.A.	2017	1	-	-	1 083
ABC Data Marketing Sp. z o.o.	2016	62	-	-	23 971
Isource S.A.	2016	1	7	-	1 296

Pożyczka udzielona spółce SPV Sail Sp. z o.o.

ABC Data S.A. posiada należność w kwocie 17 075 tys. PLN z tytułu pożyczki udzielonej spółce SPV Sail Sp.z o.o. na zakup akcji spółki S4E S.A. .Pożyczka jest oprocentowana wg stałej stopy %. SPV Sail zobowiązana jest zwrócić pożyczkę wraz z odsetkami do dnia 31 grudnia 2017 roku.

Wynagrodzenia wypłacone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki

	<i>3 miesiące zakończone 31.03.2017 (niebadane)</i>	<i>3 miesiące zakończone 31.03.2016 (niebadane)</i>
Zarząd		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	524	480
Rada Nadzorcza		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	75	92
	599	409

20. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

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

Ilona Weiss
Prezes Zarządu

Juliusz Niemotko
Wiceprezes Zarządu

Andrzej Kuźniak
Wiceprezes Zarządu

Maciej Kowalski
Wiceprezes Zarządu

Krystyna Cybulska
Główna Księgowa

Warszawa, dnia 17 maja 2017 r.