

ABC Data S.A.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRESY 3 I 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE DNIA 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU**

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów	2
Śródroczny skrócony bilans	3
Śródroczny skrócony rachunek przepływów pieniężnych.....	4
Śródroczne skrócone zestawienie zmian w kapitale własnym	5
Śródroczne skrócone zestawienie zmian w kapitale własnym	6
Śródroczne skrócone zestawienie zmian w kapitale własnym	7
Śródroczne skrócone zestawienie zmian w kapitale własnym	8
Dodatkowe noty objaśniające	9
1. Informacje ogólne	9
2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.....	9
3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	10
4. Porównywalność danych	13
5. Sezonowość działalności	15
6. Przychody finansowe	15
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	16
8. Dywidendy wypłacone	16
9. Podatek dochodowy	16
10. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	16
10.1. Kupno i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	16
10.2. Kupno i sprzedaż wartości niematerialnych.....	16
11. Zapasy	17
12. Rezerwy	17
13. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	18
14. Pozostałe zobowiązania finansowe	19
15. Kapitał	19
16. Rachunkowość zabezpieczeń	19
17. Zarządzanie kapitałem.....	21
18. Zobowiązania warunkowe	21
18.1. Gwarancje i poręczenia za zobowiązania spółek zależnych	21
18.2. Zobowiązania warunkowe dotyczące opłat reprograficznych	22
18.3. Rozliczenia podatkowe	22
19. Wartości godziwe instrumentów finansowych	23
20. Transakcje z podmiotami powiązanymi	24
21. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	26

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 r.

		3 miesiące zakończone 30.09.2018 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2018 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.09.2017 (niebadane, przekształcone)	9 miesięcy zakończone 30.09.2017 (niebadane, przekształcone)
Przychody		787 386	2 296 093	849 664	2 319 018
Koszt własny sprzedaży		(744 749)	(2 177 598)	(803 488)	(2 189 459)
Zysk brutto ze sprzedaży		42 637	118 495	46 176	129 559
Pozostałe przychody operacyjne		437	1 180	(60)	2 832
Koszty sprzedaży		(32 498)	(98 476)	(31 587)	(99 519)
Koszty ogólnego zarządu		(6 660)	(20 474)	(5 689)	(18 743)
Pozostałe koszty operacyjne		(13)	(6 676)	(134)	(669)
Zysk/(strata) brutto na działalności operacyjnej		3 903	(5 951)	8 706	13 460
Przychody finansowe	6	7	20 523	1	21 779
Koszty finansowe		(1 809)	(5 566)	(1 874)	(5 506)
Przychody/(koszty) finansowe netto		(1 802)	14 957	(1 873)	16 273
Zysk brutto		2 101	9 006	6 833	29 733
Podatek dochodowy	9	(1 509)	(1 978)	(1 470)	(1 946)
Zysk netto za okres		592	7 028	5 363	27 787
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat					
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	16	5 880	(1 985)	(2 892)	170
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów		(1 117)	377	550	(32)
Inne całkowite dochody ogółem		4 763	(1 608)	(2 342)	138
CAŁKOWITY DOCHÓD za okres		5 355	5 420	3 021	27 925
Zysk/(strata) na jedną akcję w zł:					
– podstawowy z zysku za okres sprawozdawczy		0.00	0.06	0.04	0.23
– rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy		0.00	0.06	0.04	0.23

Ilona Weiss
Prezes Zarządu

Andrzej Kuźniak
Wiceprezes Zarządu

Krystyna Cybulska
Główna Księgowa

Warszawa, dnia 14 listopada 2018 r.

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY BILANS na dzień 30 września 2018 r.

		30.09.2018 (niebadane)	30.06.2018	31.12.2017	30.09.2017 (niebadane, przekształcone)
AKTYWA					
Aktywa trwale					
Rzeczowe aktywa trwale	10	8 015	7 924	8 278	6 641
Wartości niematerialne	10	36 222	34 841	33 659	31 315
Inwestycje długoterminowe		52 885	52 885	52 885	52 835
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		9 933	11 520	10 495	10 620
		107 055	107 170	105 317	101 411
Aktywa obrotowe					
Zapasy	11	339 404	342 139	352 877	369 414
Aktywa finansowe krótkoterminowe		17 805	17 078	17 829	17 639
Należności z tytułu podatku dochodowego		2 895	7 983	5 430	6 219
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		377 897	326 433	551 782	439 509
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	56 596	3 700	4 479	4 706
		794 597	697 333	932 397	837 487
SUMA AKTYWÓW		901 652	804 503	1 037 714	938 898
PASYWA					
Kapitał własny					
Kapitał zakładowy	15	125 267	125 267	125 267	125 267
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		39 825	39 825	39 825	39 825
Akcje własne		(10 065)	(10 065)	(10 065)	(10 065)
Pozostałe kapitały rezerwowe		335	(4 428)	1 942	(921)
Zyski zatrzymane/niepokryte straty		81 708	81 116	102 877	105 355
		237 070	231 715	259 846	259 461
Zobowiązania długoterminowe					
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		588	588	452	642
Pozostałe zobowiązania finansowe		356	388	588	-
Pozostałe zobowiązania		6 789	7 442	8 749	9 163
Rezerwy	12	449	433	452	381
		8 182	8 851	10 241	10 186
Zobowiązania krótkoterminowe					
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	13	161 121	103 611	117 917	132 235
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		7 601	8 452	11 579	8 487
Pozostałe zobowiązania finansowe	14	21 542	47 167	22 676	18 754
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		463 939	402 571	613 227	507 930
Rezerwy	12	2 197	2 136	2 228	1 845
		656 400	563 937	767 627	669 251
Zobowiązania razem		664 582	572 788	777 868	679 437
SUMA PASYWÓW		901 652	804 503	1 037 714	938 898

Ilona Weiss

Prezes Zarządu

Andrzej Kuźniak

Wiceprezes Zarządu

Krystyna Cybulska

Główna Księgowa

Warszawa, dnia 14 listopada 2018 r.

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 9 do 26 stanowią jego integralną część

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 r.

	3 miesiące zakończone 30.09.2018	9 miesięcy zakończone 30.09.2018	3 miesiące zakończone 30.09.2017	9 miesięcy zakończone 30.09.2017
Noty	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/(strata) brutto	2 101	9 006	6 833	29 733
Korekty o pozycje:				
Amortyzacja	1 007	2 876	849	2 439
Koszty z tytułu płatności w formie akcji własnych	-	1	3	11
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(30)	(62)	1	(11)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	(51 464)	173 885	(115 335)	52 269
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	2 735	13 473	(23 463)	235
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	60 715	(151 248)	105 409	(122 663)
Przychody finansowe	(7)	(20 523)	(1)	(21 779)
Koszty finansowe	1 809	5 566	1 874	5 506
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań pracowniczych	(851)	(3 978)	(2 099)	(1 424)
Zmiana stanu rezerw	12 77	(34)	(22)	(611)
Podatek dochodowy zapłacony	4 048	1 496	(1 992)	(1 172)
Pozostałe/*	4 876	(1 960)	(3 493)	(482)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	25 016	28 498	(31 436)	(57 949)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	227	459	-	37
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	10 (2 675)	(5 573)	(2 225)	(3 359)
Dywidendy otrzymane od jednostek powiązanych	6 -	20 469	-	21 668
Odsetki otrzymane	7	54	1	110
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 441)	15 409	(2 224)	18 456
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	13 57 510	43 204	33 477	(5 752)
Wpływy/(wypływy) z tytułu cash pooling	2 840	(936)	3 947	(2 715)
Dywidenda wypłacona	8 (28 197)	(28 197)	-	-
Płatności z tytułu leasingu	(31)	(92)	-	-
Odsetki zapłacone	(1 801)	(5 769)	(1 841)	(5 878)
Inne wpływy finansowe	-	-	-	1
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	30 321	8 210	35 583	(14 344)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	52 896	52 117	1 923	(53 837)
Środki pieniężne na początek okresu	3 700	4 479	2 783	58 543
Środki pieniężne na koniec okresu	7 56 596	56 596	4 706	4 706

/*W pozycji „Pozostałe” ujmowane są zmiany wartości godziwej zabezpieczeń przepływów pieniężnych i zmiany wartości godziwej kontraktów terminowych FX.

Ilona Weiss

Andrzej Kuźniak

Krystyna Cybulska

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Główna Księgowa

Warszawa, dnia 14 listopada 2018 r.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2018 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 2018 roku								
Na dzień 1 lipca 2018 roku		125 267	39 825	(10 065)	(4 428)	74 680	6 436	231 715
Zysk netto okres		-	-	-	-	-	592	592
Inne całkowite dochody netto okres		-	-	-	4 763	-	-	4 763
Całkowity dochód okres		-	-	-	4 763	-	592	5 355
Płatności w formie akcji		-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy		-	-	-	-	-	-	-
								-
Na dzień 30 września 2018 roku		125 267	39 825	(10 065)	335	74 680	7 028	237 070

Ilona Weiss
Prezes Zarządu

Andrzej Kuźniak
Wiceprezes Zarządu

Krystyna Cybulska
Główna Księgowa

Warszawa, dnia 14 listopada 2018 r.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 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>
9 miesięcy 2018 roku								
Na dzień 1 stycznia 2018 roku		125 267	39 825	(10 065)	1 942	102 877	-	259 846
Zysk netto okres		-	-	-	-	-	7 028	7 028
Inne całkowite dochody netto okres		-	-	-	(1 608)	-	-	(1 608)
Całkowity dochód okres		-	-	-	(1 608)	-	7 028	5 420
Płatności w formie akcji		-	-	-	1	-	-	1
Wypłata dywidendy	8	-	-	-	-	(28 197)	-	(28 197)
Na dzień 30 września 2018 roku		125 267	39 825	(10 065)	335	74 680	7 028	237 070

Ilona Weiss
Prezes Zarządu

Andrzej Kuźniak
Wiceprezes Zarządu

Krystyna Cybulska
Główna Księgowa

Warszawa, dnia 14 listopada 2018 r.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 r.

12 miesięcy 2017 roku	<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>
Na dzień 1 stycznia 2017 roku		125 267	39 825	(10 065)	(1 070)	77 568	-	231 525
Zysk netto okres		-	-	-	-	-	35 117	35 117
Inne całkowite dochody netto okres		-	-	-	3 000	-	-	3 000
Całkowity dochód okres		-	-	-	3 000	-	35 117	38 117
Płatności w formie akcji		-	-	-	12	-	-	12
Wypłata dywidendy		-	-	-	-	(9 808)	-	(9 808)
Na dzień 31 grudnia 2017 roku		125 267	39 825	(10 065)	1 942	67 760	35 117	259 846

Ilona Weiss
Prezes Zarządu

Andrzej Kuźniak
Wiceprezes Zarządu

Krystyna Cybulska
Główna Księgowa

Warszawa, dnia 14 listopada 2018 r.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 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>
9 miesięcy 2017 roku								
Na dzień 1 stycznia 2017 roku		125 267	39 825	(10 065)	(1 070)	77 568	-	231 525
Zysk netto okres		-	-	-	-	-	27 787	27 787
Inne całkowite dochody netto okres		-	-	-	138	-	-	138
Całkowity dochód okres		-	-	-	138	-	27 787	27 925
Skup akcji własnych		-	-	-	-	-	-	-
Płatności w formie akcji		-	-	-	11	-	-	11
Wypłata dywidendy	7	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 30 września 2017 roku		125 267	39 825	(10 065)	(921)	77 568	27 787	259 461

Ilona Weiss
Prezes Zarządu

Andrzej Kuźniak
Wiceprezes Zarządu

Krystyna Cybulska
Główna Księgowa

Warszawa, dnia 14 listopada 2018 r.

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 okresy 3 i 9 miesięcy zakończone dnia 30 września 2018 roku. Sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych jak i noty do sprawozdania z całkowitych dochodów obejmują dane za okresy 3 i 9 miesięcy zakończone dnia 30 września 2018 roku oraz dane porównawcze za okresy 3 i 9 miesięcy zakończone dnia 30 września 2017 roku. Dane porównawcze w bilansie obejmują stan na dzień 31 grudnia 2017 roku, na dzień 30 września 2017 roku oraz na dzień 30 czerwca 2018 roku. W zestawieniu zmian w kapitale własnym jako dane porównawcze zaprezentowano dane za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 roku oraz za pełny rok 2017.

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 14 listopada 2018 roku niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki za okresy 3 i 9 miesięcy zakończone 30 września 2018 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

Spółka sporządziła również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okresy 3 i 9 miesięcy zakończone 30 września 2018 roku, które dnia 14 listopada 2018 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone 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 2017 roku.

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

Profesjonalny osąd i niepewność szacunków

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od kierownictwa osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów.

Szacunki i przyjęte założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych racjonalnych czynnikach i stanowią podstawę osądu co do wartości aktywów i zobowiązań, które nie wynikają bezpośrednio z innych źródeł. Ich faktyczna wartość może się różnić od wartości szacowanej.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych ujmowana jest w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku.

Osądy i szacunki księgowe przyjęte przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego są takie same jak te opisane w rocznym sprawozdaniu finansowym, poza szacunkami i osądami dotyczącymi zastosowania MSSF 9 i MSSF 15 jak opisano w nocie 3.

3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku, z wyjątkiem zmiany prezentacji kosztów transportu oraz kosztów usług logistycznych (patrz nota 4) i zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2018 roku.

Wpływ nowych i zmienionych standardów i interpretacji

Następujące standardy przyjęte przez Unię Europejską zostały zastosowane przez Spółkę na dzień 1 stycznia 2018 roku:

- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”. Standard został przyjęty przez Unię Europejską 22 września 2016 roku i ma zastosowanie do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później;
- MSSF 9 „Instrumenty Finansowe”. Standard został przyjęty przez Unię Europejską 22 listopada 2016 roku i ma zastosowanie do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.

Zastosowanie MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” po raz pierwszy

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” ustanawia tzw. Model Pięciu Kroków rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami. Zgodnie z MSSF 15 przychody ujmuje się w kwocie wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniami – przysługuje w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi. Nowy standard zastąpił wszystkie dotychczasowe wymogi dotyczące ujmowania przychodów zgodnie z MSSF.

Spółka prowadzi działalność w obszarze dystrybucji sprzętu i oprogramowania komputerowego, wyróżnia następujące rodzaje przychodów:

- przychody ze sprzedaży sprzętu
- przychody ze sprzedaży licencji i usług obcych

W ramach kategorii "Licencje i usługi obce" prezentowane są przychody z tytułu sprzedaży licencji obcych i świadczenia usług wsparcia dotyczącego oferowanego sprzętu. Spółka poprzez platformę e-commerce ABC Data Cloud oferuje swoim klientom możliwość korzystania z zaawansowanych rozwiązań w chmurze w modelu IaaS, PaaS, SaaS czy BaaS m. in. wirtualne serwery, dyski sieciowe, rozwiązania do analiz, archiwizacji i backupu danych, jak też oprogramowanie zabezpieczające prywatne urządzenia czy oprogramowanie biurowe. Przychody ze sprzedaży licencji i usług obcych są co do zasady rozpoznawane jak przychody ze sprzedaży towarów, co oznacza, że w momencie przekazania kontroli nad licencją lub usługą obcą przychód ujmowany jest jednorazowo. W przypadku sprzedaży usług i licencji obcych Spółka rozważała zagadnienie zleceniodawca - pośrednik, w większości jednak przypadków konkluzja jest taka, że to Spółka jest głównym zobowiązanym do realizacji tego obowiązku świadczenia i tym samym przychód rozpoznawany jest w wartości brutto.

W kategorii przychody ze sprzedaży sprzętu prezentowane są przychody z tytułu umów z klientami na dostawę m.in. komputerów, peryferiów, akcesoriów, materiałów eksploatacyjnych, gamingowych, audio/video, AGD/RTV, elektroniki użytkowej oraz zaawansowanego sprzętu niezbędnego do tworzenia infrastruktury sieciowej. Przychody w tej kategorii są rozpoznawane w momencie przekazania kontroli nad sprzętem.

W wyniku analizy poszczególnych kategorii przychodów oraz umów pod kątem momentu oraz wysokości ujmowania przychodów Spółka uznała iż standard ten nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Na podstawie przeprowadzonej analizy Spółka wprowadziła zmianę w sposobie prezentacji rezerw na zwroty towarów od klientów, które zostały reklasyfikowane z pozycji „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności” do pozycji „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania”. Zmiana ta spowodowała wzrost sumy bilansowej Spółki.

Spółka zastosowała MSSF 15 z wykorzystaniem zmodyfikowanej metody retrospektywnej, zgodnie z paragrafem MSSF 15 pkt.C3b.

Wpływ zastosowania MSSF 15 na śródroczny bilans na dzień 30 września 2018 roku prezentuje poniższa tabela:

	30.09.2018	zmiana	30.09.2018 <i>bez zastosowania MSSF 15</i>
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	8 015	-	8 015
Wartości niematerialne	36 222	-	36 222
Inwestycje długoterminowe	52 885	-	52 885
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	9 933	-	9 933
	107 055	-	107 055
Aktywa obrotowe			
Zapasy	339 404	-	339 404
Aktywa finansowe krótkoterminowe	17 805	-	17 805
Należności z tytułu podatku dochodowego	2 895	-	2 895
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	377 897	(4 321)	373 576
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	56 596	-	56 596
	794 597	(4 321)	790 276
SUMA AKTYWÓW	901 652	(4 321)	897 331

	30.09.2018	zmiana	30.09.2018
			<i>bez zastosowania MSSF 15</i>
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	125 267	-	125 267
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	39 825	-	39 825
Akcje własne	(10 065)	-	(10 065)
Pozostałe kapitały rezerwowe	335	-	335
Zyski zatrzymane/niepokryte straty	81 708		81 708
	237 070	-	237 070
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	588	-	588
Pozostałe zobowiązania finansowe	356		356
Pozostałe zobowiązania	6 789	-	6 789
Rezerwy	449	-	449
	8 182	-	8 182
Zobowiązania krótkoterminowe			
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	161 121	-	161 121
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	7 601	-	7 601
Pozostałe zobowiązania finansowe	21 542	-	21 542
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	463 939	(4 321)	459 618
Rezerwy	2 197	-	2 197
	656 400	(4 321)	652 079
	664 582	(4 321)	660 261
Zobowiązania razem	664 582	(4 321)	660 261
SUMA PASYWÓW	901 652	(4 321)	897 331
	-	-	-

Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” określa wymogi dotyczące ujmowania i wyceny aktywów finansowych, zobowiązań finansowych i niektórych umów dotyczących kupna lub sprzedaży pozycji niefinansowych. Zastąpił on standard MSR 39 Instrumenty: ujmowanie i wycena.

MSSF 9 zastępuje model „straty poniesionej” w MSR 39 modelem „straty oczekiwanej” ECL (*Estimation of Credit Loss- oczekiwana strata kredytowa*).

Spółka ocenia, że zastosowanie standardu nie wpłynęło istotnie na sposób wyceny posiadanych instrumentów finansowych. Spółka nie zidentyfikowała istotnych zmian w klasyfikacji aktywów finansowych, które skutkowałyby zmianą metody ich wyceny.

W ramach wdrożenia MSSF 9 Spółka opracowała metodologię kalkulacji oczekiwanej straty kredytowej dla należności handlowych, która została przedstawiona w sprawozdaniu finansowym za rok 2017.

Ponadto MSSF 9 wprowadził zmiany w zakresie stosowania rachunkowości zabezpieczeń. Na podstawie przepisów przejściowych zawartych w MSSF 9 par.7.2.21 Zarząd Spółki zdecydował o dalszym stosowaniu wymogów dotyczących stosowania rachunkowości zabezpieczeń zawartych w MSR 39.

Wpływ wejścia w życie MSSF 16 „Leasing”

Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku.

Standard MSSF 16 zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące leasingu (MSR 17) i zasadniczo zmienia podejście do umów leasingowych o różnym charakterze, nakazując leasingobiorcom wykazywanie w bilansach aktywów i zobowiązań z tytułu zawartych umów leasingowych, niezależnie od ich rodzaju.

Obecnie Spółka korzysta w niewielkim stopniu z leasingu finansowego. Samochody osobowe są użytkowane na podstawie umów zaklasyfikowanych do leasingu operacyjnego. Ponadto Spółka jest najemcą nieruchomości na podstawie wieloletnich umów. Ujawnienie tych aktywów i odpowiadających im zobowiązań w bilansie może mieć istotny wpływ na jego strukturę i sumę bilansową. Ponadto zmniejszą się koszty operacyjne, a wzrośnie kwota kosztów finansowych i amortyzacji, co wpłynie na poziom wskaźnika EBITDA. Spółka nie oszacowała jeszcze wartości wpływu MSSF 16 na jej sprawozdanie finansowe.

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

4. Porównywalność danych

W sprawozdaniu finansowym za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 roku Spółka prezentowała zobowiązanie z tytułu rabatów od jednostek wynajmujących nieruchomości Spółce, otrzymanych z góry za cały okres obowiązywania wieloletnich umów najmu, w całości jako inne zobowiązania krótkoterminowe.

W niniejszym sprawozdaniu dane w bilansie na dzień 30 września 2017 roku zostały przekształcone tak, aby uzyskać porównywalność z danymi na dzień 30 września 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku. Część zobowiązania przypadająca do spłaty na 30 września 2017 roku po dacie 30 września 2018 została zaprezentowana jako pozostałe zobowiązanie długoterminowe.

Przekształcenie pozycji zobowiązań w bilansie na dzień 1 stycznia 2017 roku i 30 września 2017 roku prezentują poniższe tabele:

	31.12.2016	zmiana	01.01.2017 (przekształcone)
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	642	-	642
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	11 075	11 075
Rezerwy	463	-	463
	1 105	11 075	12 180
Zobowiązania krótkoterminowe			
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	137 987	-	137 987
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	9 911	-	9 911
Pozostałe zobowiązania finansowe	21 933	-	21 933
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	639 756	(11 075)	628 681
Rezerwy	2 374	-	2 374
	811 961	(11 075)	800 886
Zobowiązania razem	813 066	-	813 066

	30.09.2017	zmiana	30.09.2017 <i>(przekształcone)</i>
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	642	-	642
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	9 163	9 163
Rezerwy	385	-	385
	1 027	9 163	10 190
Zobowiązania krótkoterminowe			
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	98 758	-	98 758
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	10 586	-	10 586
Pozostałe zobowiązania finansowe	14 811	-	14 811
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	411 684	(9 163)	402 521
Rezerwy	1 863	-	1 863
	537 702	(9 163)	528 539
Zobowiązania razem	538 729	-	538 729
SUMA PASYWÓW	538 729	-	538 729

Zmiana prezentacji kosztów transportu oraz kosztów logistycznych

W niniejszym sprawozdaniu finansowym koszty usług logistycznych oraz koszty transportu (do wysokości przychodów z tego tytułu) Spółka zaprezentowała w pozycji „Koszt własny sprzedaży”. We wcześniejszych sprawozdaniach koszty te były prezentowane w pozycji „Koszty sprzedaży”.

W opinii Zarządu zmieniony sposób prezentacji kosztów transportu i kosztów logistycznych lepiej oddaje ich faktyczny charakter. Wpływ zmiany na dane porównawcze poszczególnych pozycji Sprawozdania z całkowitych dochodów za okresy 3 i 9 miesięcy zakończone 30 września 2017 roku ilustrują poniższe tabele:

	3 miesiące zakończone 30.09.2017	zmiana	3 miesiące zakończone 30.09.2017 <i>(przekształcone)</i>
Przychody	849 664	-	849 664
Koszt własny sprzedaży	(798 378)	(5 110)	(803 488)
Zysk brutto ze sprzedaży	51 286	(5 110)	46 176
Pozostałe przychody operacyjne	(60)	-	(60)
Koszty sprzedaży	(36 697)	5 110	(31 587)
Koszty ogólnego zarządu	(5 689)	-	(5 689)
Pozostałe koszty operacyjne	(134)	-	(134)
Zysk brutto na działalności operacyjnej	8 706	-	8 706

	<i>9 miesięcy zakończone 30.09.2017</i>	<i>zmiana</i>	<i>9 miesięcy zakończone 30.09.2017 (przekształcone)</i>
Przychody	2 319 018	-	2 319 018
Koszt własny sprzedaży	(2 174 262)	(15 197)	(2 189 459)
Zysk brutto ze sprzedaży	144 756	(15 197)	129 559
Pozostałe przychody operacyjne	2 832	-	2 832
Koszty sprzedaży	(114 716)	15 197	(99 519)
Koszty ogólnego zarządu	(18 743)	-	(18 743)
Pozostałe koszty operacyjne	(669)	-	(669)
Zysk brutto na działalności operacyjnej	13 460	-	13 460

5. Sezonowość działalności

Sprzedaż sprzętu komputerowego oraz elektroniki użytkowej podlega wahaniom sezonowym. Wyższe przychody i zyski operacyjne są zazwyczaj osiąganym w drugiej połowie roku. Szczyt sprzedaży przypada na miesiące listopad i grudzień. Rozkład przychodów Spółki za 2017 rok w podziale na poszczególne kwartały kształtował się następująco: I kwartał- 21%, II kwartał -21%, III kwartał-24%, IV kwartał -34%.

Sezonowość ma bezpośredni wpływ na wielkość należności z tytułu dostaw i usług oraz stopień wykorzystania kredytów bankowych.

6. Przychody finansowe

	<i>3 miesiące zakończone 30.09.2018 (niebadane)</i>	<i>9 miesięcy zakończone 30.09.2018 (niebadane)</i>	<i>3 miesiące zakończone 30.09.2017 (niebadane)</i>	<i>9 miesięcy zakończone 30.09.2017 (niebadane)</i>
Przychody z tytułu odsetek bankowych	7	8	1	110
Odsetki i prowizje od spółek zależnych	-	46	-	-
Dywidendy od spółek zależnych	-	20 469	-	21 668
Pozostałe przychody finansowe	-	-	-	1
	7	20 523	1	21 779

7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

	30.09.2018 <i>(niebadane)</i>	30.09.2017 <i>(niebadane)</i>
Środki pieniężne w banku i w kasie	56 596	4 706
	56 596	4 706

8. Dywidendy wypłacone

W dniu 11 czerwca 2018 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za rok 2017 oraz wypłacie dywidendy. Cały zysk netto za rok obrotowy 2017 w wysokości 35 117 tys. PLN został przeznaczony na wypłatę dywidendy. Ponadto z kapitału zapasowego na wypłatę dywidendy została przeznaczona kwota 3 716 tys. PLN. Łączna kwota dywidendy to 38 833 tys. PLN t.j. 0,31 PLN na jedną akcję.

Po wyłączeniu zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy w wysokości 0,08 PLN na jedną akcję, wypłaconej akcjonariuszom 15 grudnia 2017 roku, do wypłaty pozostało 0,23 PLN na jedną akcję. Dywidenda została wypłacona w dniu 15 lipca 2018 roku.

Spółka nie wypłaciła dywidendy z zysku za rok obrotowy 2016.

9. Podatek dochodowy

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

	3 miesiące zakończone 30.09.2018 <i>(niebadane)</i>	9 miesięcy zakończone 30.09.2018 <i>(niebadane)</i>	3 miesiące zakończone 30.09.2017 <i>(niebadane)</i>	9 miesięcy zakończone 30.09.2017 <i>(niebadane)</i>
Bieżący podatek dochodowy	-	-	-	-
Odroczony podatek dochodowy	(1 509)	(1 978)	(1 470)	(1 946)
Podatek dochodowy ujęty w zysku netto za bieżący okres	(1 509)	(1 978)	(1 470)	(1 946)

10. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

10.1. Kupno i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 roku Spółka nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 1 888 tys. PLN (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 roku: 1 381 tys. PLN).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 roku Spółka sprzedała lub zlikwidowała rzeczowe aktywa trwałe w wartości netto 397 tys. PLN (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 roku: 26 tys. PLN).

10.2. Kupno i sprzedaż wartości niematerialnych

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 roku Spółka nabyła składniki wartości niematerialnych o wartości 3 685 tys. PLN (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 roku: 1 978 tys. PLN).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 roku jak również w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 roku Spółka nie sprzedała składników wartości niematerialnych.

11. Zapasy

Na dzień 30 września 2018 roku wartość odpisu aktualizującego zapasy do możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto wynosiła 10 492 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 11 852 tys. PLN, a na dzień 30 września 2017 roku: 11 882 tys. PLN). Zmiana wysokości odpisu ujmowana jest w pozycji „Koszt własny sprzedaży”.

12. Rezerwy

<i>(niebadane)</i>	<i>Koszty gwarancji</i>	<i>Umowy rodzące obciążenia</i>	<i>Razem</i>
Wartość na dzień 1 stycznia 2018 r.	2 262	418	2 680
Utworzone	-	402	402
Rozwiązane	(18)	(418)	(436)
Wartość na dzień 30 września 2018 r.	2 244	402	2 646
Część długoterminowa	449	-	449
Część krótkoterminowa	1 795	402	2 197

<i>(niebadane)</i>	<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	-	322	322
Rozwiązane	(411)	(522)	(933)
Wartość na dzień 30 września 2017 r.	1 904	322	2 226
Część długoterminowa	381	-	381
Część krótkoterminowa	1 523	322	1 845

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 1 523 tys. PLN zostanie wykorzystana w okresie 12 miesięcy do 30 września 2019 r., natomiast pozostała część rezerwy po 30 września 2019 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 2018 r.

13. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

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

w tysiącach PLN	Waluta	Oprocentowanie	Termin wygaśnięcia umowy	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Polska Kasa Opieki S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	15.12.2018	10 932	18 244	4 918
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Polska Kasa Opieki S.A.	EUR	Euribor 1M+marża	15.12.2018	20 473	656	33 632
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Polska Kasa Opieki S.A.	USD	Libor 1M+marża	15.12.2018	-	-	132
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	28.06.2019	5 095	16 154	297
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A.	EUR	Euribor 1M+marża	28.06.2019	8 456	1 054	-
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A.	USD	Libor 1M+marża	28.06.2019	90	42	224
Kredyt w rachunku cash pool - Bank ING Bank Śląski S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	31.12.2025	14 707	-	6 083
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank ING Bank Śląski S.A.	EUR	Euribor 1M+marża	31.12.2025	2 521	21 377	22 176
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank ING Bank Śląski S.A.	USD	Libor 1M+marża	31.12.2025	1 676	-	3 058
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank ING Bank Śląski S.A.	CZK	Pribor 1M+marża	31.12.2025	-	49	2 469
Kredyt w rachunku bieżącym _BGŻ BNP Paribas	PLN	Wibor 1M+marża	01.12.2025	15 183	6 730	5 151
Kredyt w rachunku bieżącym _BGŻ BNP Paribas	EUR	Euribor 1M+marża	01.12.2025	9 695	11 237	12 680
Kredyt w rachunku bieżącym - mBank S.A.	PLN	Wibor overnight +marża	30.06.2019	15 440	42 165	41 411
Kredyt w rachunku bieżącym - mBank S.A.	EUR	Euribor overnight +marża	30.06.2019	33 952	209	4
Kredyt w rachunku bieżącym - mBank S.A.	USD	Libor 1M+marża	30.06.2019	4 186	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym - mBank S.A.	CZK	Pribor 1M+marża	30.06.2019	1 665	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym - Credit Agricole	PLN	Wibor 1M+marża	30.08.2019	17 050	-	-
Razem				161 121	117 917	132 235

Zabezpieczeniem kredytów bankowych jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji złożone w formie aktu notarialnego w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego lub weksel in blanco wraz deklaracją wekslową.

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

14. Pozostałe zobowiązania finansowe

	30.09.2018 <i>(niebadane)</i>	30.06.2018	31.12.2017	30.09.2017 <i>(niebadane)</i>
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe				
Zobowiązanie z tytułu leasingu	356	388	452	-
Razem	356	388	452	-
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe				
Zobowiązanie z tytułu dywidendy	-	28 197	-	-
Zobowiązania z tytułu cash pooling	21 211	18 371	22 146	18 436
Zobowiązanie z tytułu leasingu	127	126	123	-
Zobowiązania z tytułu FX	-	277	-	-
Zarachowane odsetki faktoringowe	204	196	407	318
Razem	21 542	47 167	22 676	18 754

15. Kapitał

Kapitał zakładowy

Na dzień 30 września 2018 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	60.72%
OFE PZU "Złota Jesień"	9 657 000	9 657 000	7.71%
Pozostali Akcjonariusze	39 549 521	39 549 521	31.57%
Razem	125 266 899	125 266 899	100.00%

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 30 września 2018 roku.

Instrumenty zabezpieczające – EUR

Typ instrumentu	Wartość nominalna		Wartość godziwa*		Oczekiwany okres realizacji pozycji zabezpieczanej	
	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2018	30.09.2017
Zobowiązania handlowe	(111 904)	(124 586)	(111 904)	(124 586)	październik/ listopad 2018	październik/ listopad 2017
Należności handlowe	70 185	95 835	70 185	95 835	październik/ listopad 2018	październik/ listopad 2017
Środki pieniężne	(75 012)	(68 247)	(75 012)	(68 247)	październik/ listopad 2018	październik/ listopad 2017
FX Forward EUR	-	(20 037)	-	(16)	październik/ listopad 2018	październik/ listopad 2017
Pozycje monetarne razem:	(116 731)	(117 035)	(116 731)	(97 014)		

Instrumenty zabezpieczające – USD

Typ instrumentu	Wartość nominalna		Wartość godziwa*		Oczekiwany okres realizacji pozycji zabezpieczanej	
	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2018	30.09.2017
Zobowiązania handlowe	(100 273)	(43 696)	(100 273)	(43 696)	październik/ listopad 2018	październik/ listopad 2017
Należności handlowe	8 636	8 484	8 636	8 484	październik/ listopad 2018	październik/ listopad 2017
Środki pieniężne	(5 781)	(3 214)	(5 781)	(3 214)	październik/ listopad 2018	październik/ listopad 2017
FX Forward USD	-	38 345	-	826	październik/ listopad 2018	październik/ listopad 2017
Pozycje monetarne razem:	(97 418)	(81)	(97 418)	(37 600)		

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

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

	9 miesięcy zakończone 30.09.2018	9 miesięcy zakończone 30.09.2017
Bilans otwarcia	2 237	(1 467)
Efektywna część zysków/strat na instrumencie zabezpieczającym	(9 897)	14 606
Kwoty odnoszone w rachunek zysków i strat, z tego:	(7 911)	14 436
- korekta przychodów ze sprzedaży	(7 911)	14 436
- korekta z tytułu nieefektywności zabezpieczenia	-	-
Bilans zamknięcia	251	(1 297)

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

Na dzień 30 września 2018 r. wyżej przedstawiony wskaźnik kształtował się następująco:

	30.09.2018 <i>(niebadane)</i>	30.09.2017 <i>(niebadane)</i>
Zadłużenie netto	126 219	145 965
EBITDA*	9 872	19 999
Wskaźnik zadłużenia netto	12.8	7.3

**/EBITDA za okresy 12 miesięcy zakończone w dniu 30 września 2017 roku i w dniu 30 września 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 S.A., 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 poziomu 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

Na mocy wielostronnej umowy kredytowej z dnia 16 marca 2015 roku wraz z późniejszymi aneksami pomiędzy ING Bankiem Śląskim, ABC Data S.A., iSource S.A., S4E S.A. i ABC DATA Marketing Sp. z o.o. kredytobiorcy ponoszą solidarną odpowiedzialność za zobowiązania wobec banku. Solidarną odpowiedzialność ABC Data S.A., iSource S.A. i S4E S.A. wobec banku BZ WBK (Santander) wprowadziło podpisanie w okresie sprawozdawczym aneksów do umowy o multilinię z dnia 7 września 2017 roku. Solidarną odpowiedzialność przewiduje też umowa ramowa typu umbrella zawarta w dniu 29 czerwca 2018 roku pomiędzy mBankiem S.A., ABC Data S.A. i S4E S.A.

ABC Data S.A. oraz jej spółki zależne ABC Data Marketing Sp. z o.o., iSource S.A. i SPV Sail Sp. z o.o. są stronami umowy z dnia 30 września 2015 roku wraz z późniejszymi aneksami, zawartej z ING Bankiem Śląskim S.A. na świadczenie usług zarządzania płynnością w formie limitów dziennych (Cash pooling). Zgodnie z postanowieniami umowy każdy z Uczestników zobowiązuje się do spłaty długu jaki powstanie z tytułu niespłacenia limitu dziennego przez któregokolwiek z Uczestników.

ABC Data S.A. udziela gwarancji i poręczeń za zobowiązania spółek zależnych wobec ich dostawców i instytucji finansowych. Zobowiązania warunkowe z ww. tytułu na dzień 30 września 2018 wynosiły:

- 60 000 tys. USD i 75 000 tys. PLN za zobowiązania iSource S.A.
- 2 630 tys. USD, 230 tys. EUR oraz 30 000 tys. PLN za zobowiązania ABC Data Distributie SRL
- 54 000 tys. PLN za zobowiązania ABC Data Kft
- 25 200 tys. PLN i 243 tys. USD za zobowiązania S4E S.A.

Ponadto na zlecenie ABC Data S.A. mBank S.A. wystawił we wrześniu 2018 roku gwarancję za zobowiązania ABC Data Kft wobec jednego z kontrahentów na kwotę 1 500 tys. EUR.

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 toczą się postępowania z powództwa organizacji zbiorowego zarządzania prawami autorskimi o zapłatę łącznie kwoty 27 068 tys. PLN z tytułu rzekomo należnych opłat w związku ze sprzedażą przez Spółkę urządzeń i czystych nośników. Ze względu na wątpliwości interpretacyjne dotyczące przepisów prawa oraz niejedolite orzecznictwo sądów Spółka utworzyła rezerwę na kwotę, która w jej ocenie pokrywa ryzyko związane z ewentualnym niekorzystnym dla niej rozstrzygnięciem sporu. W ocenie Spółki oraz zewnętrznego doradcy prawnego metodologia kalkulacji przyjęta w pozwie zawiera liczne błędy, a oparte na niej roszczenia są bezpodstawne.

18.3. 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 wyroku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie uchylił skarżoną decyzję. Spółka zgadzając się z rozstrzygnięciem Sądu I instancji polegającym na uchyleniu zaskarżonej decyzji, kwestionowała uzasadnienie zaskarżonego wyroku w kilku obszarach sprawy, w związku z czym wniosła skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego. Skarga kasacyjna została rozpoznana przez Naczelnego Sądu Administracyjnego w dniu 20 września 2018 roku, który uchylił skarżony wyrok w całości i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania Wojewódzkiemu Sądowi Administracyjnemu w Warszawie. Aktualnie Spółka oczekuje na pisemne uzasadnienie wyroku Naczelnego Sądu Administracyjnego.

Podatek od towarów za II kwartał 2014 roku

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.

W toku postępowania doręczono pełnomocnikowi procesowemu Spółki protokół z badania ksiąg podatkowych Spółki. W protokole zakwestionowano prawo Spółki do odliczenia VAT w kwocie 4.633 tys PLN. Zgodnie z procedurą dotyczącą postępowań administracyjnych Spółka złożyła zastrzeżenia do protokołu.

Mając na uwadze czas prowadzonego postępowania oraz związaną z tym faktem sytuację Spółki, jej konkurencyjność na rynku i dalszy rozwój, ABC Data S.A. kierując się zasadą ostrożności dokonała dobrowolnej korekty deklaracji VAT-7D za II kwartał 2014 roku i wpłaciła do US podatek wraz należnymi odsetkami na łączną kwotę 5.997 tys. PLN.

W dniu 23 lipca 2018 r. Spółka otrzymała ostateczne wyniki kontroli, w których kontrolujący nie sformułowali żadnych wniosków i zastrzeżeń wobec Spółki. Obecnie nie toczy się inne postępowanie kontrolne w ABC Data S.A.

Opisaną wyżej korektę VAT wraz z odsetkami Spółka ujęła w bieżącym okresie w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

19. Wartości godziwe instrumentów finansowych

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Spółka posiadała na dzień 30 września 2018 roku, 31 grudnia 2017 roku i 30 września 2017 roku nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanych w sprawozdaniach finansowych za poszczególne okresy, gdyż w przypadku instrumentów krótkoterminowych ewentualny efekt dyskonta jest nieistotny.

	Kategoria zgodnie z MSSF9	Wartość bilansowa		
		30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
Aktywa finansowe				
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	AFZK	17 075	17 075	17 075
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	AFZK	370 153	550 757	430 320
Walutowe kontrakty terminowe typu forward	AFWGWFF	727	752	563
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	AFZK	56 596	4 479	4 706
Zobowiązania finansowe				
Walutowe kontrakty terminowe typu forward	ZFWGWFF	-	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym	ZFZK	161 121	117 917	132 235
Zobowiązania z tytułu dostaw cash pooling	ZFZK	21 211	22 146	18 436
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	ZFZK	470 647	605 265	448 625

Użyte skróty:

AFZK – Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

AFWGWFF -Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

ZFZK - Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

ZFWGWFF -Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Spółka stosuje następującą hierarchię ustalania wartości instrumentów finansowych, w zależności od wybranej metody wyceny:

Poziom 1: ceny kwotowane na aktywnych rynkach dla takich samych aktywów i zobowiązań

Poziom 2: dane wejściowe, które są obserwowalne dla aktywów bezpośrednio lub pośrednio

Poziom 3: dane wejściowe nie bazujące na obserwowalnych cenach rynkowych

Na dzień 30 września 2018 roku, 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 30 września 2017 roku, Spółka posiadała następujące instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy:

		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa z tytułu kontraktów walutowych forward	30.09.2018	-	727	-
Aktywa z tytułu kontraktów walutowych forward	31.12.2017	-	752	-
Aktywa z tytułu kontraktów walutowych forward	30.09.2017	-	563	-

20. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi w okresach 9 miesięcy zakończonych odpowiednio 30 września 2018 roku i 30 września 2017 roku oraz salda należności i zobowiązań odpowiednio na dzień 30 września 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku.

Transakcje zakupu i sprzedaży towarów i usług

<i>podmiot powiązany</i>		<i>sprzedaż podmiotom powiązany</i>	<i>zakupy od podmiotów powiązanych</i>	<i>należności od podmiotów powiązanych</i>	<i>zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>
<u>Spółki z Grupy MCI Capital S.A.</u>					
MCI Capital S.A.	2018	-	-	-	-
Morele Net Sp. z o.o.	2018	76 376	2 316	12 198	187
MCI Capital S.A.	2017	7	-	-	-
Morele Net Sp. z o.o.	2017	76 411	2 943	20 962	196

<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.	2018	795	16 702	128	3 096
ABC Data s.r.o. - Czechy	2018	105 103	3 902	18 487	1 481
ABC Data s.r.o. - Słowacja	2018	65 512	6	13 280	-
UAB ABC Data Lietuva - Litwa	2018	176 201	15	19 027	-
ABC Data Hungary Kft.	2018	65 070	62	40 820	-
ABC Data Distributie SRL	2018	122 023	196	33 814	6
ABC Data GmbH - Niemcy	2018	-	-	2 043	-
iSource S.A.	2018	349	-	47	-
ABC Data Finance Sp. z o.o.	2018	15	-	-	-
S4E S.A.	2018	506	194	29	2
ABC Data Marketing Sp. z o.o.	2017	1 228	16 686	(195)	3 854
ABC Data s.r.o. - Czechy	2017	114 757	4 546	23 825	1 125
ABC Data s.r.o. - Słowacja	2017	65 247	-	17 838	11
UAB ABC Data Lietuva - Litwa	2017	159 947	-	20 112	-
ABC Data Hungary Kft.	2017	73 954	102	44 586	123
ABC Data Distributie SRL	2017	110 288	180	41 585	76
ABC Data GmbH - Niemcy	2017	(2)	-	1 995	-
iSource S.A.	2017	332	23	55	30
ABC Data Finance Sp. z o.o.	2017	15	-	19	-
S4E S.A.	2017	829	35	2 950	65

Transakcje cash poolingu

<i>podmiot powiązany</i>		<i>Koszty odsetkowe</i>	<i>Przychody odsetkowe</i>	<i>Należności</i>	<i>Zobowiązania</i>
Spółki zależne					
ABC Data Marketing Sp. z o.o.	2018	211	-	-	21 506
iSource S.A.	2018	2	-	-	5
SPV Sail Sp.z o.o.	2018	-	-	3	-
ABC Data Marketing Sp. z o.o.	2017	187	-	-	22 078
iSource S.A.	2017	3	-	-	68
SPV Sail Sp.z o.o.	2017	-	-	2	-

Przychody z tytułu dywidendy dla ABC Data S.A. od spółek zależnych

Przychody z tytułu dywidend od spółek zależnych 2018 *w tys. PLN*

ABC Data Marketing Sp. z o.o.	10 946
iSource	9 523
Razem	20 469

Przychody z tytułu dywidend od spółek zależnych 2017 *w tys. PLN*

ABC Data Marketing Sp. z o.o.	10 570
iSource	9 283
UAB "ABC Data" - LT	1 815
Razem	21 668

Wynagrodzenia wypłacone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki

	<i>9 miesięcy zakończone 30.09.2018 (niebadane)</i>	<i>9 miesięcy zakończone 30.09.2017 (niebadane)</i>
<u>Zarząd</u>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	4 333	2 909
<u>Rada Nadzorcza</u>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	292	262
	4 625	3 171

21. 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

Andrzej Kuźniak

Krystyna Cybulska

*Prezes Zarządu**Wiceprezes Zarządu**Główna Księgowa**Warszawa, dnia 14 listopada 2018 r.*