

Vicis New Investments S.A.
(poprzednio: ABC Data S.A.)

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2019 ROKU**

Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów	2
Śródroczny skrócony bilans	3
Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	4
Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	5
Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	7
Dodatkowe noty objaśniające	8
1. Informacje ogólne	8
2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.....	9
2.1. Założenie kontynuacji działalności	9
2.2. Ocena zasadności stosowania MSSF 5 na dzień 30 czerwca 2019 roku.....	10
2.3. Prezentacja aktywów i zobowiązań przeznaczonych do zbycia	10
2.4. Przeszacowania wartości aktywów i zobowiązań wynikające z Umowy ramowej.....	11
3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	11
4. Porównywalność danych	14
5. Sezonowość działalności	15
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	15
7. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	15
8. Podatek dochodowy	16
9. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne.....	16
9.1. Kupno i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	16
9.2. Kupno i sprzedaż wartości niematerialnych.....	16
9.3. Wartość firmy z połączenia ABC Data S.A. z SPV Sail sp. z.o.o	16
9.4. Składniki aktywów z tytułu prawa do użytkowania.....	16
10. Długoterminowe aktywa finansowe	17
11. Zapasy	17
12. Rezerwy	18
13. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	19
14. Pozostałe zobowiązania finansowe	20
15. Kapitał.....	20
16. Rachunkowość zabezpieczeń	20
17. Zarządzanie kapitałem.....	22
18. Zobowiązania warunkowe	22
18.1. Gwarancje i poręczenia za zobowiązania spółek zależnych	22
18.2. Zobowiązania warunkowe dotyczące opłat reprograficznych.....	23
18.3. Rozliczenia podatkowe	23
19. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych	24
20. Transakcje z podmiotami powiązanymi	25
21. Sprzedaż udziałów w spółce zależnej ABC Data s.r.o. Czechy.....	26
22. Połączenie ABC Data S.A. z SPV Sail Sp. z o.o.	27
23. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	28

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 r.

Działalność zaniechana	Noty	3 miesiące	6 miesięcy	3 miesiące	6 miesięcy
		zakończone 30.06.2019 (niebadane)	zakończone 30.06.2019 (niebadane)	zakończone 30.06.2018 (niebadane, przekształcone)	zakończone 30.06.2018 (niebadane, przekształcone)
Przychody		669 399	1 409 312	676 716	1 453 006
Koszt własny sprzedaży		(631 232)	(1 335 604)	(642 082)	(1 377 148)
Zysk brutto ze sprzedaży		38 167	73 708	34 634	75 858
Pozostałe przychody operacyjne		451	665	586	743
Koszty sprzedaży		(34 074)	(67 300)	(32 618)	(65 978)
Koszty ogólnego zarządu		(7 976)	(15 704)	(7 397)	(13 814)
Pozostałe koszty operacyjne		(780)	(965)	(6 182)	(6 663)
Zysk/(strata) brutto na działalności operacyjnej		(4 212)	(9 596)	(10 977)	(9 854)
Przychody finansowe		444	449	20 469	20 516
Koszty finansowe		(2 704)	(5 368)	(1 804)	(3 757)
Koszty/przychody finansowe netto		(2 260)	(4 919)	18 665	16 759
Zysk/(strata) brutto		(6 472)	(14 515)	7 688	6 905
Podatek dochodowy	8	440	295	247	(469)
Zysk/(strata) netto za okres		(6 032)	(14 220)	7 935	6 436
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat					
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	16	2 315	1 554	(5 446)	(7 865)
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów		(440)	(295)	1 034	1 494
Inne całkowite dochody ogółem		1 875	1 259	(4 412)	(6 371)
CAŁKOWITY DOCHÓD za okres		(4 157)	(12 961)	3 523	65
Zysk na jedną akcję w zł:					
– podstawowy z zysku za okres sprawozdawczy		(0.05)	(0.12)	0.06	0.05
– rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy		(0.05)	(0.12)	0.06	0.05

Andrzej Lis

Prezes Zarządu

GFO Sp. z o.o.

Wojciech Kryński
 Podmiot odpowiedzialny za
 prowadzenie ksiąg
 rachunkowych

Warszawa, dnia 30 września 2019 r.

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY BILANS na dzień 30 czerwca 2019 r.

	Noty	30.06.2019 (niebadane)	31.12.2018	30.06.2018 (niebadane)
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	9	-	-	7 924
Wartości niematerialne	9	-	-	34 841
Prawa użytkowania aktywów	9	-	-	-
Inwestycje długoterminowe		-	150	52 885
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		-	-	11 520
		-	150	107 170
Aktywa obrotowe				
Zapasy	11	-	-	342 139
Aktywa finansowe krótkoterminowe		-	-	17 078
Należności z tytułu podatku dochodowego		2 068	1 226	7 983
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		-	-	326 433
Aktywa przeznaczone do zbycia		639 525	901 218	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6	40 000	40 000	3 700
		681 593	942 444	697 333
SUMA AKTYWÓW		681 593	942 594	804 503
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		1 192	(64)	(4 428)
Zyski zatrzymane/niepokryte straty		10 675	24 895	81 116
		166 894	179 858	231 715
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania finansowe długoterminowe	14	-	-	388
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		-	-	588
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		-	-	7 442
Rezerwy	12	-	-	433
		-	-	8 851
Zobowiązania krótkoterminowe				
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	13	-	-	103 611
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		6 460	1 918	8 452
Pozostałe zobowiązania finansowe	14	-	-	47 167
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		11 741	16 759	402 571
Zobowiązania związane z aktywami do zbycia		479 443	17 055	-
Rezerwy	12	17 055	727 004	2 136
		514 699	762 736	563 937
Zobowiązania razem		514 699	762 736	572 788
SUMA PASYWÓW		681 593	942 594	804 503

Andrzej Lis
 Prezes Zarządu

GFO Sp. z o.o.
 Wojciech Kryński
 Podmiot odpowiedzialny za
 prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa, dnia 30 września 2019 r.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

z działalności zaniechanej za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 r.

		6 miesięcy zakończone 30.06.2019	6 miesięcy zakończone 30.06.2018
	<i>Noty</i>		
Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto		(14 515)	6 905
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		-	1 869
Płatności w formie akcji własnych		-	1
Zysk na działalności inwestycyjnej		2	(32)
Zmniejszenie stanu należności		192 570	225 349
Zmniejszenie stanu zapasów		80 051	10 738
Zmniejszenie stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		(205 775)	(211 963)
Przychody finansowe		(449)	(20 516)
Koszty finansowe		5 368	3 757
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań pracowniczych		2 120	(3 127)
Zmiana stanu rezerw	12	(177)	(111)
Podatek dochodowy zapłacony		(843)	(2 552)
Pozostałe		9 383	(6 836)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		67 735	3 482
Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	9	1 229	232
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	9	(2 236)	(2 898)
Zbycie udziałów w jednostkach zależnych		150	-
Dywidendy otrzymane od jednostek powiązanych	20	1 471	20 469
Odsutki otrzymane		36	47
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		650	17 850
Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	13	(78 549)	(14 306)
Pożyczka od spółki zależnej	20	30 700	-
Wpływy/(wyływy) z tytułu cash poolingu	20	(20 060)	(3 776)
Płatności z tytułu leasingu		(5 107)	(61)
Odsutki zapłacone		(5 840)	(3 968)
Inne wpływy finansowe		(2 949)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(81 805)	(22 111)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(13 420)	(779)
Środki pieniężne na początek okresu		55 598	4 479
Środki pieniężne na koniec okresu	7	42 178	3 700

Andrzej Lis
 Prezes Zarządu

GFO Sp. z o.o.
 Wojciech Kryński
 Podmiot odpowiedzialny za
 prowadzenie ksiąg
 rachunkowych

Warszawa, dnia 30 września 2019 r.

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 8 do 28 stanowią jego integralną część

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 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/(strata) netto</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
6 miesięcy 2019 roku							
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	125 267	39 825	(10 065)	(64)	24 895	-	179 858
Zysk/(strata) netto okres	-	-	-	-	-	(14 220)	(14 220)
Inne całkowite dochody netto okres	-	-	-	1 259	-		1 259
Całkowity dochód okres	-	-	-	1 259	-	(14 220)	(12 961)
Wpływ połączenia ze spółką zależną	-	-	-	(3)	-	-	(3)
Na dzień 30 czerwca 2019 roku	125 267	39 825	(10 065)	1 192	24 895	(14 220)	166 894

Andrzej Lis
 Prezes Zarządu

GFO Sp. z o.o.
 Wojciech Kryński
 Podmiot odpowiedzialny za
 prowadzenie ksiąg
 rachunkowych

Warszawa, dnia 30 września 2019 r.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 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/(strata) netto</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
12 miesięcy 2018 roku							
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	125 267	39 825	(10 065)	1 942	102 877	-	259 846
Zysk/(strata) netto okres	-	-	-	-	-	(49 785)	(49 785)
Inne całkowite dochody netto okres	-	-	-	(2 007)	-	-	259 846
Całkowity dochód okres	-	-	-	(2 007)	-	(49 785)	(51 792)
Płatności w formie akcji	-	-	-	1	-	-	1
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(28 197)	-	(28 197)
Na dzień 31 grudnia 2018 roku	125 267	39 825	(10 065)	(64)	74 680	(49 785)	179 858

Andrzej Lis
 Prezes Zarządu

GFO Sp. z o.o.
 Wojciech Kryński
 Podmiot odpowiedzialny za
 prowadzenie ksiąg
 rachunkowych

Warszawa, dnia 30 września 2019 r.

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączane na stronach od 8 do 28 stanowią jego integralną część

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 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/(strata) netto</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
6 miesięcy 2018 roku							
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	125 267	39 825	(10 065)	1 942	102 877	-	259 846
Zysk/(strata) netto okres	-	-	-	-	-	6 436	6 436
Inne całkowite dochody netto okres	-	-	-	(6 371)	-	-	(6 371)
Całkowity dochód okres	-	-	-	(6 371)	-	6 436	65
Płatności w formie akcji	-	-	-	1	-	-	1
Zadeklarowana dywidenda	-	-	-	-	(28 197)	-	(28 197)
Na dzień 30 czerwca 2018 roku	125 267	39 825	(10 065)	(4 428)	74 680	6 436	231 715

Andrzej Lis
 Prezes Zarządu

GFO Sp. z o.o.
 Wojciech Kryński
 Podmiot odpowiedzialny za
 prowadzenie ksiąg
 rachunkowych

Warszawa, dnia 30 września 2019 r.

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Vicis New Investments S.A. („Spółka”) jest spółką akcyjną z siedzibą w Warszawie, której akcje znajdowały się w publicznym obrocie. Z dniem 23 lipca 2019 roku notowania akcji Spółki zostały zawieszane. W dniu 9 sierpnia 2019 roku Spółka złożyła wniosek do Komisji Nadzoru finansowego o zniesienie dematerializacji, a w dniu 13 sierpnia 2019 roku złożyła wniosek do Zrządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie o wykluczenie akcji Spółki z obrotu giełdowego (nota 23).

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 3 i 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku oraz dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku i na dzień 31 grudnia 2018 roku. Sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz noty do sprawozdania z całkowitych dochodów obejmują ponadto dane za okres 3 i 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku oraz dane porównawcze za okres 3 i 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku.

Dane za okres 3 zakończony 30 czerwca 2018 roku nie były przedmiotem przeglądu ani badania przez biegłego rewidenta.

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. W dniu 6 lutego 2019 Walne Zgromadzenie Spółki wyraziło zgodę na zmianę firmy Spółki na Vicis New Investments Spółka Akcyjna przy czym uchwała zmieniająca nazwę firmy Spółki. Zmiana weszła w życie z dniem zawarcia umowy sprzedaży przedsiębiorstwa Spółki na rzecz Roseville Investments sp. z o.o., t.j. z dniem 1 lipca 2019 roku.

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.

W dniu 1 lipca 2019 roku Spółka dokonała sprzedaży przedsiębiorstwa Spółki na rzecz Roseville Investments Sp. z o.o. zgodnie z opisem w punkcie 2.1.

Dnia 30 września 2019 roku niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

Spółka sporządziła również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku, które dnia 30 września 2019 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 Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („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.

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 2018 roku.

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

2.1. Założenie kontynuacji działalności

Zawarcie umowy sprzedaży przedsiębiorstwa ABC Data S.A.

W dniu 1 lipca 2019 roku Spółka zawarła z MCI.PRIVATEVENTURES Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym działającym na rzecz Subfunduszu MCI.EUROVENTURES 1.0 ("MCI"), MCI Venture Projects spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. ("MCI SVP"), ALSO Holding AG ("Inwestor") oraz Roseville Investments sp. z o.o. ("BidCo") (dalej łącznie "Strony") umowę sprzedaży przedsiębiorstwa (Asset Purchase Agreement) ABC Data S.A. na rzecz BidCo („Umowa”).

Przedmiot sprzedaży stanowiły zasadniczo wszystkie składniki majątkowe i niemajątkowe składające się na przedsiębiorstwa Spółki i ABC Data Marketing (w tym środki trwałe, wartości niematerialne i prawne, zapasy i należności) oraz zobowiązania (głównie handlowe i finansowe). Przedmiotem sprzedaży były również udziały i akcje w spółkach zależnych Emitenta: ABC Data sro z siedzibą w Bratysławie, Słowacja, UAB ABC Data Lietuva z siedzibą w Wilnie, Litwa, ABC Data Distributie SRL z siedzibą w Bukareszcie, Rumunia, ABC Data Hungary Kft z siedzibą w Budapeszcie, Węgry, iSource S.A. z siedzibą w Warszawie, Polska, oraz S4E S.A. z siedzibą w Krakowie, Polska.

Zgodnie z Umową Spółka po przeprowadzeniu transakcji zbycia przedsiębiorstwa, tj. od dnia 2 lipca 2019 roku, nie może prowadzić działalności konkurencyjnej wobec nabywcy, tym samym dotychczasowa działalność operacyjna z dniem 2 lipca 2019 została zaniechana.

Zarząd oceniając, czy założenie kontynuacji działalności jest zasadne wziął pod uwagę wszelkie dostępne informacje dotyczące przyszłości, która odpowiada przynajmniej dwunastu miesiącom od dnia bilansowego jak również przeanalizował zdarzenia następujące po dniu bilansowym, a odnoszące się do tego założenia. W ocenie Zarządu, ze względu na czynniki opisane powyżej (w szczególności strukturę transakcji) założenie kontynuacji działalności **nie jest zasadne** i niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone **przy braku takiego założenia**.

2.2. Ocena zasadności stosowania MSSF 5 na dzień 30 czerwca 2019 roku

Zgodnie z Umową Ramową 1 lipca 2019 r. nastąpiła transakcja zbycia grupy aktywów i ich wartość bilansowa została odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie w działalności Spółki. Stosując łączną ocenę wymogów zdefiniowanych w MSSF 5 Zarząd stwierdził, iż na dzień 30 czerwca 2019 roku spełnione zostały warunki do zastosowania standardu MSSF 5 w odniesieniu do aktywów będących przedmiotem Umowy ramowej.

Aktywa i zobowiązania przedsiębiorstwa będącego przedmiotem transakcji w sprawozdaniu finansowym za rok 2018 Spółka zaklasyfikowała jako przeznaczone do zbycia. Działalność przedsiębiorstwa została zakwalifikowana jako działalność zaniechana. W niniejszym sprawozdaniu klasyfikacja ta jest analogiczna.

2.3. Prezentacja aktywów i zobowiązań przeznaczonych do zbycia

Aktywa przeznaczone do zbycia w ramach sprzedawanego przedsiębiorstwa oraz zobowiązania związane ze zbywanymi aktywami zostały wykazane w odrębnych pozycjach części krótkoterminowych bilansu na dzień 30 czerwca 2019 roku i na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Aktywa przeznaczone do zbycia oraz Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do zbycia składają się z następujących pozycji:

	<i>nota</i>	<i>30.06.2019</i>	<i>31.12.2018</i>
Aktywa przeznaczone do zbycia			
Rzeczowe aktywa trwałe	9	10 733	10 108
Wartości niematerialne	9	41 380	36 273
Prawa użytkowania aktywów	9	22 612	-
Długoterminowe aktywa finansowe		55 425	41 946
Zapasy	11	267 463	347 514
Inwestycje krótkoterminowe, w tym instrumenty pochodne		661	18 136
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		239 073	431 643
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6	2 178	15 598
		639 525	901 218
	<i>nota</i>	<i>30.06.2019</i>	<i>31.12.2018</i>
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do zbycia			
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		528	528
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	14	17 217	323
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe)		-	6 136
Rezerwy (długoterminowe)	12	455	488
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		6 602	9 024
Kredyty, pożyczki i instrumenty dłużne	13	154 766	202 615
Pozostałe zobowiązania finansowe (krótkoterminowe)	14	10 990	24 240
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		286 887	481 508
Rezerwy (krótkoterminowe)	12	1 998	2 142
		479 443	727 004
		160 082	174 214

2.4. Przeszacowania wartości aktywów i zobowiązań wynikające z Umowy ramowej

Utrata wartości aktywów trwałych (w tym wartości firmy)

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Zarząd Spółki uwzględniając fakt zawarcia Umowy ramowej, zdarzenie po dacie raportowej w postaci dokonania sprzedaży grupy aktywów, jak również dokonaną ocenę założenia kontynuacji działalności oraz ze względu na fakt, iż w takim przypadku w ocenie Zarządu wartość użytkowa aktywów będzie się składała głównie z przychodów uzyskanych ze sprzedaży przedsiębiorstwa podjęto decyzję o zastosowaniu szacunkowej ceny sprzedaży przedsiębiorstwa zdefiniowanej w Umowie ramowej jako wyznacznika wartości odzyskiwalnej i przyjęto tę wartość jako referencyjną do przeprowadzenia testów na utratę wartości aktywów trwałych i wartości niematerialnych (w tym wartości firmy). Na poziomie Spółki szacunkowa łączna cena sprzedaży przedsiębiorstwa Spółki oraz przedsiębiorstwa ABC Data Marketing z uwzględnieniem korekty ceny zgodnie z zapisami Umowy ramowej jest wyższa niż aktywa netto Spółki będące przedmiotem sprzedaży. W związku z powyższym nie zaistniała konieczność dokonania odpisu z tytułu utraty wartości na poziomie Spółki.

Przeszacowanie aktywów netto przeznaczonych do zbycia

Na dzień 30 czerwca 2019 roku Spółka ponownie oceniła wartość aktywów netto przeznaczonych do zbycia w odniesieniu do szacowanej ceny sprzedaży aktywów:

Szacunkowa łączna cena sprzedaży przedsiębiorstwa z uwzględnieniem korekty ceny (zgodnie z zapisami Umowy ramowej)	189 614
Bilansowa wartość aktywów przeznaczonych do zbycia	639 525
Bilansowa wartość zobowiązań związanych z aktywami przeznaczonymi do zbycia	(479 443)
Bilansowa wartość aktywów netto przeznaczonych do zbycia	160 082

Ponieważ szacunkowa cena sprzedaży przedsiębiorstwa przewyższa bilansową łączną wartość aktywów netto przeznaczonych do zbycia, nie zidentyfikowano konieczności dokonania dalszego przeszacowania aktywów z tytułu przeklasyfikowania ich do grupy przeznaczonych do zbycia.

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 2018 roku z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2019 roku.

Wpływ nowych i zmienionych standardów i interpretacji

Następujące standardy przyjęte przez Unię Europejską zostały zastosowane przez Spółkę na dzień 1 stycznia 2019 roku:

- 1) MSSF 16 *Leasing*;
- 2) Interpretacja KIMSF 23 *Niepewność Związana z Ujęciem Podatku Dochodowego*;
- 3) Zmiany do MSSF 9 *Instrumenty Finansowe*;
- 4) Zmiany do MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach*

Zastosowanie powyższych zmian do standardów nie miało istotnego wpływu na skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Spółki z wyjątkiem zmian wynikających z wdrożenia MSSF 16.

Zastosowanie MSSF 16

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. Leasingobiorca jest zobowiązany ująć w bilansie aktywa i zobowiązania dla wszystkich transakcji leasingu zawartych na okres powyżej 12 miesięcy, za wyjątkiem sytuacji, gdy dany składnik aktywów jest niskiej wartości, a w rachunku zysków i strat amortyzację leasingowanego aktywa oraz odsetki od zobowiązania leasingowego.

Ujęcie dotychczasowego leasingu operacyjnego w bilansie powoduje rozpoznanie nowego składnika aktywów – prawa do użytkowania przedmiotu leasingu – oraz nowego zobowiązania – zobowiązania do dokonania płatności z tytułu leasingu. Prawa do użytkowania aktywów w leasingu podlegają amortyzacji, natomiast od zobowiązania naliczane są odsetki.

Na podstawie przeprowadzonej analizy do umów leasingu w rozumieniu MSSF 16 Spółka zakwalifikowała umowy dotyczące leasingu operacyjnego samochodów oraz umowy najmu nieruchomości.

W momencie początkowego ujęcia Spółka ujęła prawa do użytkowania aktywów wraz z odpowiadającymi im zobowiązaniami leasingowymi, wycenionymi w wartości bieżącej przyszłych opłat leasingowych, zdyskontowanych z zastosowaniem krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy. W przypadku umów najmu nieruchomości wartość początkowa aktywów została pomniejszona o kwotę rabatów otrzymanych od wynajmującego, nierozliczonych na dzień 1 stycznia 2019 roku.

Spółka zastosowała MSSF 16 retrospektywnie z łącznym efektem ujętym na dzień pierwszego zastosowania, bez przekształcania danych porównawczych.

W celu obliczenia stóp dyskonta na potrzeby MSSF 16 Spółka przyjęła, że stopa dyskonta powinna odzwierciedlać koszt finansowania, jakie byłoby zaciągnięte na zakup przedmiotu podlegającego leasingowi. Na dzień 1 stycznia 2019 roku przyjęta przez Spółkę stopa dyskonta wyniosła 2,77% .

Raty leasingowe, które przed zastosowaniem MSSF 16 były ujmowane w kosztach operacyjnych, są od 1 stycznia 2019 roku ujmowane jako zmniejszenie zobowiązanie z tytułu leasingu i koszty odsetkowe.

Ujęte w bilansie prawa użytkowania aktywów zostały zaklasyfikowane do aktywów przeznaczonych do zbycia i z tego powodu nie podlegają amortyzacji.

Wpływ zastosowania MSSF 16 na bilans (w wersji przed przeklasyfikowaniem aktywów i zobowiązań do pozycji przeznaczonych do zbycia) oraz na sprawozdanie z całkowitych dochodów prezentują poniższe tabele:

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

	30.06.2019	<i>zmiana</i>	30.06.2019 <i>bez zastosowania MSSF 16</i>
AKTYWA			
Aktywa trwale			
Rzeczowe aktywa trwale	10 733	-	10 733
Wartości niematerialne	41 380	-	41 380
Prawa użytkowania aktywów	22 612	(22 612)	-
Inwestycje długoterminowe	55 425	-	55 425
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-
	130 150	(22 612)	107 538
Aktywa obrotowe	551 443	-	551 443
SUMA AKTYWÓW	681 593	(22 612)	658 981
	30.06.2019	<i>zmiana</i>	30.06.2019 <i>bez zastosowania MSSF 16</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	1 192	-	1 192
Zyski zatrzymane/niepokryte straty	10 675	(3 317)	7 358
	166 894	(3 317)	163 577
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania finansowe długoterminowe	17 217	(16 951)	266
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	528	-	528
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	4 830	4 830
Rezerwy	455	-	455
	18 200	(12 121)	6 079
Zobowiązania krótkoterminowe			
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	154 766	-	154 766
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	13 062	-	13 062
Pozostałe zobowiązania finansowe	10 990	(9 787)	1 203
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	298 628	2 613	301 241
Rezerwy	19 053	-	19 053
	496 499	(7 174)	489 325
Zobowiązania razem	514 699	(19 295)	495 404
SUMA PASYWÓW	681 593	(22 612)	658 981

	<i>6 miesięcy zakończone 30.06.2019</i>	-	<i>6 miesięcy zakończone 30.06.2019 bez zastosowania MSSF 16</i>
Przychody	739 913	-	739 913
Koszt własny sprzedaży	(704 372)	(494)	(704 866)
Zysk brutto ze sprzedaży	35 541	(494)	35 047
Pozostałe przychody operacyjne	214	-	214
Koszty sprzedaży	(33 226)	759	(32 467)
Koszty ogólnego zarządu	(7 728)	(3 950)	(11 678)
Pozostałe koszty operacyjne	(185)	-	(185)
Zysk brutto na działalności operacyjnej	(5 384)	(3 685)	(9 069)
Przychody finansowe	5	-	5
Koszty finansowe	(2 664)	368	(2 296)
Koszty finansowe netto	(2 659)	368	(2 291)
Zysk/(strata) brutto	(8 043)	(3 317)	(11 360)
Podatek dochodowy	(145)	-	(145)
Strata netto z działalności zaniechanej	(8 188)	(3 317)	(11 505)

4. Porównywalność danych

W sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku, opublikowanym w dniu 28 września 2018 roku, przychody ze sprzedaży licencji w systemie prepaid, rozszerzonych gwarancji i serwisów posprzedażnych, które powinny zostać ujęte jako przychody agencyjne zostały błędnie zaprezentowane w wartości brutto.

Wpływ korekty błędu na pozycje przychodów i kosztu własnego sprzedaży w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku ilustruje poniższa tabela:

	<i>6 miesięcy zakończone 30.06.2018</i>	<i>zmiana</i>	<i>6 miesięcy zakończone 30.06.2018</i>
	<i>Było</i>		<i>(przekształcone)</i>
Przychody	1 508 707	(55 701)	1 453 006
Koszt własny sprzedaży	(1 432 849)	55 701	(1 377 148)
Zysk brutto ze sprzedaży	75 858	-	75 858

5. Sezonowość działalności

Sprzedaż sprzętu komputerowego oraz elektroniki użytkowej podlega wahaniom sezonowym. Wyższe przychody i zyski operacyjne są zazwyczaj osiągane 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.

6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

	30.06.2019 (niebadane)	30.06.2018 (niebadane)
Środki pieniężne w banku i w kasie	42 178	3 658
Inne środki pieniężne		42
	42 178	3 700

Kwota 2 178 tys. PLN została wykazana w bilansie na dzień 30 czerwca 2019 roku w pozycji „Aktywa przeznaczone do zbycia”, a pozostałe 40 000 tys PLN w pozycji „Środki pieniężne i ich ekwiwalenty”.

7. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W związku z poniesioną stratą za rok obrotowy 2018 Spółka nie wypłaci dywidendy za ten rok.

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.

Kwota wypłaconej zaliczki w dniu 15 grudnia 2017 roku wyniosła 9 808 tys. PLN. W dniu 15 lipca 2018 roku została wypłacona dywidenda w wysokości 28 197 tys. PLN, pozostała kwota 828 tys. PLN przypada na akcje własne.

8. Podatek dochodowy

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

	<i>3 miesiące zakończone 30.06.2019 (niebadane)</i>	<i>6 miesięcy zakończone 30.06.2019 (niebadane)</i>	<i>3 miesiące zakończone 30.06.2018 (niebadane)</i>	<i>6 miesięcy zakończone 30.06.2018 (niebadane)</i>
Bieżący podatek dochodowy	-	-	-	-
Odroczony podatek dochodowy	440	295	247	(469)
Podatek dochodowy ujęty w zysku netto za bieżący okres	440	295	247	(469)

9. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

9.1. Kupno i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku Spółka nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 725 tys. PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku: 990 tys. PLN).

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku Spółka sprzedała rzeczowe aktywa trwałe w wartości 1 231 tys. PLN, (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku: 200 tys. PLN).

Spółka nie posiada istotnych zobowiązań wynikających z zawarcia umów dotyczących nabycia rzeczowych aktywów trwałych.

Rzeczowe aktywa trwałe zostały zaprezentowane w bilansie na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku w pozycji „Aktywa przeznaczone do zbycia”, a w bilansie na dzień 30 czerwca 2018 roku w pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe”.

9.2. Kupno i sprzedaż wartości niematerialnych

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku Spółka nabyła składniki wartości niematerialnych o wartości 1 511 tys. PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku: 1 908 tys. PLN).

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku Spółka nie sprzedała składników wartości niematerialnych. Analogiczna sytuacja wystąpiła w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku.

Wartości niematerialne zostały zaprezentowane w bilansie na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku w pozycji „Aktywa przeznaczone do zbycia”, a w bilansie na dzień 30 czerwca 2018 roku w pozycji „Wartości niematerialne”.

9.3. Wartość firmy z połączenia ABC Data S.A. z SPV Sail sp. z o.o

W wyniku połączenia ABC Data SA ze spółką zależną SPV Sail. dniu 30 kwietnia 2019 roku (nota 22) Spółka rozpoznała wartość firmy na nabyciu akcji spółki S4E S.A. w kwocie 3 596 tys. PLN.

9.4. Składniki aktywów z tytułu prawa do użytkowania

Na dzień 1 stycznia 2019 roku Spółka rozpoznała aktywa z tytułu prawa do użytkowania nieruchomości o wartości 20 934 tys. PLN oraz prawa do użytkowania samochodów o wartości 1 686 tys. PLN. W związku z zastosowaniem MSSF 5 aktywa te nie podlegają amortyzacji. Wartość bilansowa prawa do użytkowania nieruchomości na dzień 30 czerwca 2019 roku nie zmieniła się, a wartość praw do użytkowania samochodów zmniejszyła się do kwoty 1 678 tys PLN w związku z wycofaniem z użytkowania jednego samochodu.

W bilansie na dzień 30 czerwca 2019 roku prawa do użytkowania aktywów zostały zaprezentowane w pozycji „Aktywa przeznaczone do zbycia”.

10. Długoterminowe aktywa finansowe

Wartość bilansową udziałów w poszczególnych spółkach przedstawia poniższa tabela:

	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
ABC Data s.r.o - Czechy	-	150	14 790
ABC Data s.r.o - Słowacja	4 028	4 028	-
UAB "ABC Data Lietuva" - Litwa	303	303	303
ABC Data Marketing Sp. z o.o.	-	-	27
ABC Data Hungary Kft - Węgry	4 164	4 164	4 164
ABC Data Distributie SRL - Rumunia	881	881	881
ABC Data GmbH - Niemcy	-	-	-
iSource S.A.	26 049	26 049	26 049
ABC Data Finanse Sp. z o.o.	-	-	150
BiznesLinkCo Sp. z o.o.	-	-	-
SPV Sail Sp. z o.o.	-	6 521	6 521
S4E S.A.	20 000	-	-
Razem	55 425	42 096	52 885

W dniu 7 marca 2019 roku Spółka sprzedała udziały w spółce ABC Data s.r.o – Czechy (nota 21).

W dniu 30 kwietnia 2019 roku doszło do połączenia ABC Data SA z SPV Sail z SPV Sail Sp. z o.o, w wyniku czego doszło do rozpoznania akcji spółki S4E S.A. w księgach Spółki (nota 22).

W bilansie na dzień 30 czerwca 2019 kwota 55 425 tys. PLN została ujęta w pozycji „Aktywa przeznaczone do zbycia”. W bilansie na dzień 31 grudnia 2018 kwota 41 946 tys. PLN została ujęta w pozycji „Aktywa przeznaczone do zbycia”, a pozostałe 150 tys. PLN w pozycji „Inwestycje długoterminowe”.

11. Zapasy

Na dzień 30 czerwca 2019 roku wartość odpisu aktualizującego zapasy do możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto wynosiła 13 951 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2018 roku 12 761 tys. PLN, a na dzień 30 czerwca 2018 roku: 10 876 tys. PLN). Zmiana wysokości odpisu ujmowana jest w pozycji „Koszt własny sprzedaży”.

Zapasy zostały zaprezentowane w bilansie na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku w pozycji „Aktywa przeznaczone do zbycia”, a w bilansie na dzień 30 czerwca 2018 roku w pozycji „Zapasy”.

12. Rezerwy

<i>(niebadane)</i>	<i>Koszty gwarancji</i>	<i>Umowy rodzące obciążenia</i>	<i>Pozostałe rezerwy</i>	<i>Razem</i>
Wartość na dzień 1 stycznia 2019 r.	2 439	191	17 055	19 685
Utworzone	-	178	-	178
Rozwiązane	(154)	(191)	-	(345)
Wartość na dzień 30 czerwca 2019 r.	2 285	178	17 055	19 518
Część długoterminowa	455	-	-	455
Część krótkoterminowa	1 830	178	17 055	19 063

<i>(niebadane)</i>	<i>Koszty gwarancji</i>	<i>Umowy rodzące obciążenia</i>	<i>Pozostałe rezerwy</i>	<i>Razem</i>
Wartość na dzień 1 stycznia 2018 r.	2 262	418	-	2 680
Utworzone	-	402	-	402
Rozwiązane	(95)	(418)	-	(513)
Wartość na dzień 30 czerwca 2018 r.	2 167	402	-	2 569
Część długoterminowa	433	-	-	433
Część krótkoterminowa	1 734	402	0	2 136

Rezerwy na koszty gwarancji i umowy rodzące obciążenia zostały ujęte w pozycji „Zobowiązania związane z aktywami do zbycia”, a pozostałe rezerwy w pozycji „Rezerwy” bilansu na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku. W bilansie na dzień 30 czerwca 2018 roku zaprezentowane są w pozycjach rezerw.

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 1 830 tys. PLN zostanie wykorzystana w okresie 12 miesięcy do 30 czerwca 2020 r., natomiast pozostała część rezerwy po 30 czerwca 2020 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 2019 roku.

Rezerwa na zobowiązania wynikające z Umowy ramowej

Zgodnie z informacją zawartą w notce 2 Spółka jest stroną Umowy ramowej. Warunki transakcji przewidują m.in., iż w momencie zawarcia Umowy sprzedaży przedsiębiorstwa Spółka przyjmuje na siebie odpowiedzialność względem BidCo za zdefiniowane w Umowie sprzedaży przedsiębiorstwa zdarzenia. Do sprzedaży przedsiębiorstwa doszło w dniu 1 lipca 2019 roku. Uwzględniając powyższe oraz fakt, iż na dzień 30 czerwca 2019 roku ryzyko wystąpienia jednego ze zdarzeń objętych wspomnianą przyszłą klauzulą idemnifikacyjną, tj. czynnik ryzyka związany z postępowaniem podatkowym w spółce zależnej iSource SA, zostało ocenione jako prawdopodobne Zarząd Spółki kierując się zasadą ostrożnej wyceny zdecydował o utrzymaniu w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym rezerwy w kwocie 17.055 tys. PLN utworzonej w 2018 roku. W lipcu 2019 roku iSource S.A. otrzymała wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego podtrzymujący decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie.

13. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

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

w tysiącach PLN	Waluta	Oprocentowanie	Data wygaśnięcia umowy	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Polska Kasa Opieki S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	n/d	-	-	1 806
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Polska Kasa Opieki S.A.	EUR	Euribor 1M+marża	n/d	-	-	28 996
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Polska Kasa Opieki S.A.	USD	Libor 1M+marża	n/d	-	-	1 570
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	31.07.2019	7 530	19 737	104
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A.	EUR	Euribor 1M+marża	31.07.2019	14 450	19 450	116
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A.	USD	Libor 1M+marża	31.07.2019	8 568	-	623
Kredyt w rachunku cash pool - Bank ING Bank Śląski S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	31.12.2019	6 676	13 221	910
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank ING Bank Śląski S.A.	EUR	Euribor 1M+marża	31.12.2019	3 902	28 512	5 578
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank ING Bank Śląski S.A.	USD	Libor 1M+marża	31.12.2019	2 818	8 759	5 977
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank ING Bank Śląski S.A.	CZK	Pribor 1M+marża	31.12.2019	1 413	-	6 676
Kredyt w rachunku bieżącym _BGŻ BNP Paribas	PLN	Wibor 1M+marża	30.11.2019	2 055	20 549	241
Kredyt w rachunku bieżącym _BGŻ BNP Paribas	EUR	Euribor 1M+marża	30.11.2019	16 633	16 575	9 941
Kredyt w rachunku bieżącym - mBank S.A.	PLN	Wibor overnight+marża	31.07.2019	11 072	16 508	5 471
Kredyt w rachunku bieżącym - mBank S.A.	EUR	Libor overnight+marża	31.07.2019	8 848	39 274	17 093
Kredyt w rachunku bieżącym - mBank S.A.	USD	Libor overnight+marża	31.07.2019	15 490	-	18 509
Kredyt w rachunku bieżącym - mBank S.A.	CZK	Pribor overnight +marża	31.07.2019	5 379	1 624	-
Kredyt w rachunku bieżącym - mBank S.A.	HUF	Bubor overnight +marża	31.07.2019	105	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym - Credit Agricole	PLN	Wibor 1M+marża	30.08.2019	8 870	18 212	-
Kredyt w rachunku bieżącym - Credit Agricole	USD	Libor 1M+marża	30.08.2019	8 088	192	-
Kredyt w rachunku bieżącym - Credit Agricole	EUR	Euribor 1M+marża	30.08.2019	2 169	-	-
Pożyczka od spółki zależnej	PLN	Wibor 1M+marża	05.07.2019	30 700	-	-
Razem				154 766	202 615	103 611

Zabezpieczeniem kredytów bankowych jest pisemne oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 97 ust. 1-2 ustawy Prawo bankowe wraz z upoważnieniem dla banków do wystawienia bankowego tytułu egzekucyjnego lub oświadczenie o poddaniu się egzekucji złożone w formie aktu notarialnego w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego lub weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.

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

Spółka pozyskała stosowne zgody dotyczące odstąpienia od badania wskaźników finansowych za okres kończący się w dniu 30 czerwca 2019 roku od wszystkich instytucji finansowych, w których umowach kredytowych występuje warunek weryfikacji wskaźników obliczanych na podstawie skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Kredyty i pożyczki zostały zaprezentowane w bilansie na dzień 30 czerwca 2019 roku i na dzień 31 grudnia 2018 roku w pozycji „Zobowiązania związane z aktywami do zbycia”, a na dzień 30 czerwca 2018 roku w pozycji „Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek”.

14. Pozostałe zobowiązania finansowe

	<i>30.06.2019</i> <i>(niebadane)</i>	<i>31.12.2018</i>	<i>30.06.2018</i> <i>(niebadane)</i>
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe			
Zobowiązanie z tytułu leasingu	17 217	323	388
Razem	<u>17 217</u>	<u>323</u>	<u>388</u>
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe			
Zobowiązanie z tytułu dywidendy	-	-	28 197
Zobowiązania z tytułu cash pooling	-	20 060	18 371
Zobowiązanie z tytułu leasingu	10 990	129	126
Kontrakty FX	-	263	277
Zarachowane odsetki faktoringowe	-	3 788	196
Razem	<u>10 990</u>	<u>24 240</u>	<u>47 167</u>

Pozostałe zobowiązania finansowe w bilansie na dzień 30 czerwca 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku w całości zostały ujęte w pozycji „Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do zbycia”, a na dzień 30 czerwca 2018 roku w pozycji „Zobowiązania finansowe długoterminowe” – kwota 388 tys. PLN i „Pozostałe zobowiązania finansowe”- kwota 47 176 tys. PLN.

15. Kapitał

Kapitał zakładowy

Na dzień 30 czerwca 2019 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.	80 003 806	80 003 806	63.87%
Roseville Investoments sp. z o.o.	30 798 117	30 798 117	24.59%
ABC Data S.A.	2 672 349	2 672 349	2.13%
Pozostali Akcjonariusze	11 792 627	11 792 627	9.41%
Razem	<u>125 266 899</u>	<u>125 266 899</u>	<u>100.00%</u>

Na dzień publikacji sprawozdania struktura akcjonariatu przedstawiała się następująco:

	Liczba akcji	Liczba głosów na WZA	% posiadanych głosów
MCI Venture Projects sp. Z o.o. VI S.K.A.	122 594 550	122 594 550	97.87%
Vicis New Investments S.A.(poprzednio:ABC Data S.A.)	2 672 349	2 672 349	2.13%
Razem	<u>125 266 899</u>	<u>125 266 899</u>	<u>100.00%</u>

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 czerwca 2019 roku.

Instrumenty zabezpieczające – EUR

Typ instrumentu	Wartość nominalna		Wartość godziwa*		Oczekiwany okres realizacji pozycji zabezpieczanej	
	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2018
Zobowiązania handlowe	(47 314)	(60 720)	(47 314)	(60 720)	lipiec/sierpień 2019	lipiec/sierpień 2018
Należności handlowe	43 266	60 319	43 266	60 319	lipiec/sierpień 2019	lipiec/sierpień 2018
Środki pieniężne	(45 930)	(61 102)	(45 930)	(61 102)	lipiec/sierpień 2019	lipiec/sierpień 2018
FX Forward EUR	(23 386)	(56 701)	18	(158)	lipiec/sierpień 2019	lipiec/sierpień 2018
Pozycje monetarne razem:	(73 364)	(118 204)	(49 960)	(61 661)		

Instrumenty zabezpieczające – USD

Typ instrumentu	Wartość nominalna		Wartość godziwa*		Oczekiwany okres realizacji pozycji zabezpieczanej	
	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2018
Zobowiązania handlowe	(60 308)	(62 656)	(60 308)	(62 656)	lipiec/sierpień 2019	lipiec/sierpień 2018
Należności handlowe	13 267	12 013	13 267	12 013	lipiec/sierpień 2019	lipiec/sierpień 2018
Środki pieniężne	(34 211)	(26 499)	(34 211)	(26 499)	lipiec/sierpień 2019	lipiec/sierpień 2018
FX Forward USD	7 467	(1 872)	(8)	5	lipiec/sierpień 2019	lipiec/sierpień 2018
Pozycje monetarne razem:	(73 785)	(79 014)	(81 260)	(77 137)		

* 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:

	6 miesięcy zakończone 30.06.2019	6 miesięcy zakończone 30.06.2018
Bilans otwarcia	(242)	2 237
Efektywna część zysków/strat na instrumencie zabezpieczającym	876	(14 690)
Kwoty odnoszone w rachunek zysków i strat, z tego:	(679)	(6 825)
- korekta przychodów ze sprzedaży	(679)	(6 825)
- korekta z tytułu nieefektywności zabezpieczenia	-	-
Bilans zamknięcia	1 313	(5 628)

17. Zarządzanie kapitałem

W poprzednich okresach głównym celem Zarządu było utrzymywanie takiej struktury kapitału, która pozwoli na rozwój Spółki, zapewni akcjonariuszom zwrot z inwestycji, a równocześnie będzie pozytywnie oceniana przez kredytodawców. Spółka monitorowała strukturę kapitału za pomocą wskaźnika liczonego jako relacja zadłużenia netto do wartości EBITDA.

Zadłużenie netto obejmowało kredyty, pożyczki, zobowiązania z tytułu cash pooling oraz z tytułu 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 czerwca 2018 r. oraz 30 czerwca 2019 r. wyżej przedstawiony wskaźnik kształtował się następująco:

	30.06.2019 (niebadane)	30.06.2018 (niebadane)
Zadłużenie netto	140 795	118 796
EBITDA*	-9 619	14 517
Wskaźnik zadłużenia netto	n/d	8.2

**/EBITDA za okresy 12 miesięcy zakończone w dniu 30 czerwca 2019 roku i w dniu 30 czerwca 2018 roku*

Celem Spółki jest utrzymywanie wskaźnika na poziomie nie wyższym niż 4, wyliczonym na bazie danych skonsolidowanych. Strategia rozwoju Grupy kapitałowej ABC Data zakładała wzrost skali operacji regionalnych, przy jednoczesnym utrzymaniu dominującej pozycji Spółki w relacjach z dostawcami. Działanie takie pozwalało 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 skutkowało zwiększonym zapotrzebowaniem na kapitał obrotowy w Spółce co przy jednoczesnej kontrybucji operacji regionalnych skutkowało 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 był 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 (aktualnie Santander) wprowadziło podpisanie w okresie sprawozdawczym aneksów do umowy o multiliniję 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. były 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 był zobowiązany do spłaty długu jaki powstałego z tytułu niespłacenia limitu dziennego przez któregokolwiek z Uczestników.

Z dniem 26 czerwca 2019 roku umowa cash pooling została rozwiązana, a wzajemne zobowiązania zostały spłacone.

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 czerwca 2019 wynosiły:

- 45 000 tys. USD i 75 000 tys. PLN za zobowiązania iSource S.A.
- 2 630 tys. USD i 7 500 tys. PLN za zobowiązania ABC Data Distributie SRL
- 30 000 tys. PLN za zobowiązania ABC Data Hungary Kft
- 40 200 tys. PLN i 4 243 tys. USD za zobowiązania S4E S.A.

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 niejednolite 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 w kwocie 821 tys. PLN. 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 Sąd Administracyjny w dniu 20 września 2018 roku, który uchylił skarżony wyrok w całości i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania Wojewódzkiemu Sądowi Administracyjnemu w Warszawie. Aktualnie Sąd I instancji w dniu 12 lutego 2019 roku ogłosił wyrok (sygn. Akt III SA/Wa 2921/18), w którym uchylił skarżoną decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie przekazując sprawę do ponownego rozpatrzenia przez organ odwoławczy. Wyrok jest prawomocny.

19. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Spółka posiadała na dzień 30 czerwca 2019 roku, 31 grudnia 2018 roku i 30 czerwca 2018 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		
		30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Aktywa finansowe				
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	AFZK	-	17 075	17 075
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	AFZK	233 373	427 275	325 033
Walutowe kontrakty terminowe typu forward	AFWGWF	661	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	AFZK	42 178	40 000	3 700
Zobowiązania finansowe				
Kategoria zgodnie z MSSF9				
Wartość bilansowa				
		30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Walutowe kontrakty terminowe typu forward	ZFWGWF	-	263	277
Kredyty w rachunku bieżącym	ZFZK	124 066	202 615	103 611
Zobowiązania z tytułu dostaw cash pooling	ZFZK	-	20 060	18 371
Pożyczki otrzymane	ZFZK	30 700	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	ZFZK	291 365	496 787	400 234

Użyte skróty:

AFZK – Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

AFWGWF -Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

ZFZK - Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

ZFWGWF -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 czerwca 2019 roku, 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 30 czerwca 2018 roku, Spółka posiadała następujące instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy:

		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa z tytułu kontraktów walutowych typu forward	30.06.2019	-	661	-
Zobowiązania z tytułu kontraktów walutowych typu forward	31.12.2018	-	263	-
Zobowiązania z tytułu kontraktów walutowych typu forward	30.06.2018	-	277	-

Wartość godziwa forwardów walutowych ustalana jest w oparciu o zdyskontowane przyszłe przepływy z tytułu zawartych transakcji, kalkulowane na podstawie różnicy między ceną terminową a ceną transakcyjną. Cena terminowa kalkulowana jest w oparciu o fixing NBP i krzywą stóp procentowych implikowaną z transakcji fx swap.

W żadnym z okresów sprawozdawczych prezentowanym w niniejszym sprawozdaniu nie miały miejsca przesunięcia między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z/ do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

20. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Poniższa tabele przedstawiają łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi w okresach 6 miesięcy zakończonych odpowiednio 30 czerwca 2019 roku i 30 czerwca 2018 roku oraz salda należności i zobowiązań odpowiednio na dzień 30 czerwca 2019 roku i 31 grudnia 2018 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>
Spółki z Grupy MCI Capital S.A.					
MCI Capital S.A.	2019	2	-	-	-
Morele Net Sp. z o.o.	2019	35 655	1 559	9 800	68
MCI Capital S.A.	2018	-	-	-	-
Morele Net Sp. z o.o.	2018	50 868	1 760	10 355	166
Spółki zależne					
ABC Data Marketing Sp. z o.o.	2019	469	11 309	113	2 142
ABC Data s.r.o. - Czechy	2019	2 988	648	-	-
ABC Data s.r.o. - Słowacja	2019	49 862	64	9 299	6
UAB ABC Data Lietuva - Litwa	2019	118 099	2	19 614	-
ABC Data Hungary Kft.	2019	38 712	26	29 811	-
ABC Data Distributie SRL	2019	63 530	321	25 872	34
ABC Data GmbH iL - Niemcy	2019	-	-	2 057	-
iSource S.A.	2019	285	2	1 854	-
ABC Data Finance Sp. z o.o.	2019	10	-	-	-
SPV Sail Sp. z o.o.	2019	-	-	-	-
S4E S.A.	2019	198	460	-	447
ABC Data Marketing Sp. z o.o.	2018	549	11 372	132	2 969
ABC Data s.r.o. - Czechy	2018	67 323	2 935	11 214	1 649
ABC Data s.r.o. - Słowacja	2018	43 557	-	12 279	53
UAB ABC Data Lietuva - Litwa	2018	114 853	15	24 912	-
ABC Data Hungary Kft.	2018	37 872	62	36 560	280
ABC Data Distributie SRL	2018	75 372	186	38 997	5
ABC Data GmbH iL - Niemcy	2018	-	-	2 057	-
iSource S.A.	2018	232	-	1 947	4
ABC Data Finance Sp. z o.o.	2018	10	-	7	-
SPV Sail Sp. z o.o.	2018	-	-	-	-
S4E S.A.	2018	477	183	457	21

Należności od ABC Data GmbH iL od 2015 roku są w całości objęte odpisem aktualizującym.

Transakcje cash pooling

<i>podmiot powiązany</i>		<i>Koszty odsetkowe</i>	<i>Przychody odsetkowe</i>	<i>Aktywa</i>	<i>Zobowiązania</i>
Spółki zależne					
ABC Data Marketing Sp. z o.o.	2019	156	-	-	-
Isource S.A.	2019	34	30	-	-
SPV Sail Sp. z o.o.	2019	-	-	-	-
ABC Data Marketing Sp. z o.o.	2018	152	-	-	20 051
Isource S.A.	2018	2	-	-	9
SPV Sail Sp. z o.o.	2018	-	-	3	-

Z dniem 26 czerwca 2019 roku umowa cash pooling została rozwiązana.

Pożyczka od spółki zależnej

W dniu 25 czerwca 2019 roku Spółka zawarła umowę pożyczki ze spółką zależną ABC Data Marketing Sp. z o.o. na kwotę 35 000 tys. PLN z terminem spłaty do dnia 5 lipca 2019 roku. Odsetki są naliczane wg zmiennej stopy procentowej w oparciu o WIBOR 1M i są płatne w dniu spłaty pożyczki. Zobowiązane Spółki z tytułu ww. pożyczki na dzień 30 czerwca 2019 roku wynosiło 30 700 tys. PLN.

Przychody z tytułu dywidend od spółek zależnych

<i>Przychody z tytułu dywidend od spółek zależnych 2019</i>	<i>w tys. PLN</i>
UAB "ABC Data" - LT	413
Razem	413
<i>Przychody z tytułu dywidend od spółek zależnych 2018</i>	<i>w tys. PLN</i>
ABC Data Marketing Sp. z o.o.	10 946
iSource S.A.	9 523
Razem	20 469

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

ABC Data S.A. posiadała 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 była oprocentowana wg stałej stopy %. W dniu 30 kwietnia 2019 roku nastąpiło połączenie ABC Data S.A. ze spółką SPV Sail Sp. z o.o., co spowodowało wygaśnięcie roszczenia.

Wynagrodzenia wypłacone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki

	<i>6 miesięcy zakończone 30.06.2019 (niebadane)</i>	<i>6 miesięcy zakończone 30.06.2018 (niebadane)</i>
Zarząd		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	6 140	3 847
Rada Nadzorcza		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	298	215
	6 438	4 062

21. Sprzedaż udziałów w spółce zależnej ABC Data s.r.o. Czechy

W dniu 7 marca 2019 r. pomiędzy Spółką a spółką Investment Gear 2 sp. z o.o. („Inwestor”) została zawarta umowa sprzedaży („Umowa Sprzedaży”) udziałów w spółce ABC Data s.r.o z siedzibą w Pradze („Spółka Zależna”). Na mocy Umowy Sprzedaży Spółka sprzedała na rzecz Inwestora własność 100 % udziałów w Spółce Zależnej („Udziały”) oraz zobowiązała się przenieść własność Udziałów na Inwestora pod warunkiem zapłaty ceny za sprzedaż Udziałów w wysokości 150.000 PLN (nie w tysiącach). Umowa Sprzedaży została zawarta pod prawem polskim. W wykonaniu Umowy Sprzedaży, w dniu 7 marca 2019 r., pomiędzy Spółką a Inwestorem została zawarta umowa przeniesienia własności Udziałów na rzecz Inwestora, w której potwierdzono zapłatę ceny wyrażonej w Umowie Sprzedaży. Na mocy postanowień Umowy Sprzedaży, Spółce przysługuje (o ile roszczenie Spółki Zależnej zostanie zaspokojone) kwota w wysokości 50 % sumy uzyskanej przez Spółkę Zależną tytułem zaspokojenia przez ubezpieczyciela roszczenia Spółki Zależnej (maksymalnie ok. 40 mln koron czeskich oraz 158,7 tys. euro). Inwestor udzielił Spółce gwarancji mających na celu zabezpieczenie procesu dochodzenia ww. roszczenia. Inwestor zobowiązał się, że w okresie 2 lat nie będzie oraz spowoduje, że żaden jego podmiot

powiązany nie będzie podejmować na terytorium Czech, bezpośrednio lub pośrednio, jakiejkolwiek działalności, która jest konkurencyjna wobec działalności Emitenta. Kupujący nie może również wykorzystywać lub używać w jakimkolwiek przypadku i dla jakichkolwiek celów wyrażen „ABC”, „ABC Data” lub innych wyrażen o charakterze zbliżonym. Na podstawie Umowy Sprzedaży, strony udzieliły standardowych wzajemnych zapewnień i gwarancji. Zgodnie z Umową Sprzedaży z 7 marca 2019 r. odpowiedzialność ABC Data S.A. jako Sprzedającego za jakiegokolwiek roszczenia Kupującego ograniczona jest do 100% ceny.

Udziały w ABC Data s.r.o zostały w 2018 roku objęte odpisem aktualizującym do wartości ceny sprzedaży, dlatego też sfinalizowanie transakcji w 2019 roku nie miało wpływu na wyniki finansowe Spółki za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku.

22. Połączenie ABC Data S.A. z SPV Sail Sp. z o.o.

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

Do nabycia przez ABC Data S.A. kontrolnego pakietu Akcji w dniu 22 sierpnia 2016 roku powołana została spółka celowa SPV Sail Sp. z o.o.(„SPV”), do której Sprzedający wnieśli aportem 162 500 Akcji o wartości 2 925 tys PLN.

W dniu 15 listopada 2016 roku SPV nabyła 1 249 923 Akcji od grupy pozostałych akcjonariuszy, którzy byli zobowiązani do ich sprzedaży na podstawie osobnych umów. Zakup ww. Akcji został sfinansowany pożyczką udzieloną przez ABC Data S.A. w kwocie 17 075 PLN.

W dniu 15 listopada 2016 roku Sprzedający zbyli wszystkie posiadane udziały w kapitale zakładowym SPV na rzecz ABC Data S.A. Cena zapłacona przez ABC Data S.A. za udziały SPV oraz koszty związane z nabyciem wyniosły łącznie 6 521 tys PLN.

W dniu 30 kwietnia 2019 zostało zarejestrowane w KRS połączenie ABC DATA S.A. ze spółką zależną SPV SAIL Sp. z o.o. Połączenie spółek nastąpiło przez przejęcie, gdzie ABC DATA S.A. jest spółką przejmującą, bez podwyższania kapitału zakładowego.

W wyniku połączenia Spółka usunęła w ksiąg udziały w SPV Sail o wartości 6 521 tys PLN i rozpoznała w księgach akcje spółki S4E S.A. w wartości 20 000 tys PLN, wartość firmy w kwocie 3 596 tys. PLN. Skumulowane straty spółki SPV Sail w kwocie 3 tys. PLN zostały rozpoznane w kapitale rezerwowym.

23. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Zawarcie i wykonanie umowy sprzedaży akcji Spółki

W dniu 01 lipca 2019 roku nastąpiło zawarcie i rozliczenie umowy sprzedaży akcji Spółki – poza rynkiem regulowanym – pomiędzy Roseville Investments sp. z o.o. jako sprzedającym a MCI Venture jako kupującym. W wyniku rozliczenia transakcji:

- MCI Venture posiada bezpośrednio 110.801.923 akcje Spółki reprezentujące 88,45% kapitału zakładowego Spółki uprawniające do wykonywania 110.801.923 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 88,45% ogólnej liczby głosów,
- Spółka, będąca podmiotem zależnym MCI Venture, posiada bezpośrednio 2.672.349 akcji Spółki reprezentujących 2,13% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 2.672.349 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 2,13% ogólnej liczby głosów,
- Roseville nie posiada jakichkolwiek akcji Spółki i w związku z tym nie posiada jakichkolwiek głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Sprzedaż przedsiębiorstwa spółki ABC Data S.A. oraz przedsiębiorstwa spółki zależnej - ABC Data Marketing sp. z o.o.

W dniu 1 lipca 2019 roku, Spółka zawarła z MCI.Privateventures Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym działającym na rzecz Subfunduszu MCI.EUROVENTURES 1.0, reprezentowanym przez MCI Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. ("MCI"), ALSO Holding AG ("Inwestor") oraz Roseville Investments sp. z o.o. ("BidCo"), umowę sprzedaży przedsiębiorstwa Spółki na rzecz BidCo ("Umowa Sprzedaży Przedsiębiorstwa 1").

Zgodnie z Umową Sprzedaży Przedsiębiorstwa 1, cena sprzedaży przedsiębiorstwa Emitenta została ustalona na kwotę 147,614,784 PLN.

Ponadto, w tym samym dniu spółka zależna Spółki tj. ABC Data Marketing sp. z o.o. ("ABCD Marketing") zawarła umowę sprzedaży przedsiębiorstwa ABCD Marketing na rzecz BidCo ("Umowa Sprzedaży Przedsiębiorstwa 2").

Zgodnie z Umową Sprzedaży Przedsiębiorstwa 2, cena sprzedaży przedsiębiorstwa ABC Data Marketing została ustalona na kwotę 35,000,000 PLN.

Zgodnie z Umową Sprzedaży Przedsiębiorstwa 1 oraz Umową Sprzedaży Przedsiębiorstwa 2, przejście tytułu własności przedsiębiorstwa Spółki i przedsiębiorstwa ABC Data Marketing na BidCo oraz na inne spółki z grupy kapitałowej ALSO Holding AG, nastąpiło z mocy prawa w dniu 01 lipca 2019 roku.

Zmiana adresu siedziby i zmiana adresu strony internetowej ABC Data S.A.

W dniu 2 lipca 2019 roku, Zarząd Spółki podjął uchwałę o zmianie dotychczasowego adresu siedziby Spółki na adres: ul. Plac Europejski 1, 00-844 Warszawa. Dnia 2 lipca 2019 roku, dokonano zmiany adresu strony internetowej Spółki z <http://www.abcddata.com.pl/> na <http://viciis.pl>.

Zawarcie umowy zastawu na wierzytelnościach z rachunku bankowego oraz złożenie oświadczenia o ustanowieniu tytułu egzekucyjnego przez Spółkę

n

W dniu 03 lipca 2019 roku Spółka zawarła z MCI.PrivateVentures Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym, reprezentowanym przez MCI Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. ("MCI"), umowę zastawu rejestrowego na wierzytelnościach z rachunku bankowego Spółki ("Umowa Zastawu"). Zastaw będzie stanowić zabezpieczenia zapłaty wszelkich kwot należnych MCI od Spółki z tytułu umowy gwarancji zawartej w dniu 21 grudnia 2018 roku, o której Spółka informowała w treści raportu bieżącego nr 40/2018 z dnia 21 grudnia 2018 roku. Zgodnie z postanowieniami Umowy Zastawu, Spółka, jako zastawca, ustanawia na rzecz MCI jako zastawnika, zastaw rejestrowy na obecnych i przyszłych prawach, roszczeniach i uprawnieniach kształtujących przysługujących Spółce z tytułu praw z rachunku bankowego w stosunku do rachunku bankowego, do najwyższej sumy zabezpieczenia 155.000.000 PLN.

Zgodnie z postanowieniami Umowy Zastawu, okres zabezpieczenia oznacza okres rozpoczynający się w dniu zawarcia Umowy Zastawu i kończący się w odniesieniu do danych zabezpieczonych wierzytelności (i) w dniu, w którym takie zabezpieczone wierzytelności zostaną ważnie, skutecznie i bezwarunkowo spłacone lub zaspokojone w całości, w wyniku czego wygasną lub (ii) w dniu wygaśnięcia umowy gwarancji, powodującym ważne i bezwarunkowe wygaśnięcie zabezpieczonych wierzytelności (w zależności, które ze zdarzeń będzie późniejsze).

Rejestracja zmian Statutu Spółki, zmiana nazwy Spółki

W dniu 18 lipca 2019 roku Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, Wydział XIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmiany Statutu przyjętych: uchwałą nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ABC Data S.A. z dnia 06 lutego 2019 roku w sprawie zmiany firmy spółki ABC Data S.A. oraz uchwałą numer 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ABC Data S.A. z dnia 06 lutego 2019 roku w sprawie zmiany przedmiotu działalności spółki ABC Data S.A., o czym Spółka informowała raportem bieżącym nr 8/2019 z dnia 06 lutego 2019 roku. Zmiany Statutu Spółki dotyczą w szczególności zmiany nazwy Spółki z "ABC Data Spółka Akcyjna" na "VICIS New Investments Spółka Akcyjna".

Zawieszenie notowań akcji Spółki

Na podstawie Uchwały Nr 728/2019 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 22 lipca 2019 r. w sprawie zawieszenia obrotu na Głównym Rynku GPW akcjami spółki VICIS NEW INVESTMENTS S.A. (dawniej: ABC DATA S.A.) z dniem 23 lipca 2019 roku nastąpiło zawieszenie notowań akcji Spółki.

Transakcja nabycia akcji VICIS New Investments S.A. przez MCI Venture Projects sp. z o.o. VI S.K.A.

MCI Venture Projects spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowo-Akcyjna z siedzibą w Warszawie, dokonała transakcji nabycia, w drodze przymusowego wykupu, 11.792.627 sztuk akcji VICIS New Investments S.A. od osoby blisko związanej z osobą pełniącą obowiązki zarządcze, członkiem Rady Nadzorczej Spółki, po cenie 1,44 PLN za jedną akcję, transakcja została zawarta w dniu 26 lipca 2019 roku.

Nabycie akcji zwykłych Spółki przez MCI Venture Projects Sp. z o.o. VI spółka komandytowo-akcyjna

W dniu 26 lipca 2019 roku w wyniku rozliczenia przymusowego wykupu akcji Spółki, spółka MCI Venture Projects Sp. z o.o. VI spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą w Warszawie, nabyła 11.792.627 akcji zwykłych na okaziciela Spółki stanowiących w zaokrągleniu 9,41% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawniającym do 11.792.627 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Po rozliczeniu ww. przymusowego wykupu w dniu 26 lipca 2019 roku MIC. Private Ventures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty posiadał:

- pośrednio, przez MCI VP VI SKA, będącą podmiotem zależnym 122.594.550 akcji zwykłych na okaziciela Spółki stanowiących 97,87% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 122.594.550 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących w zaokrągleniu 97,87% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki;
- pośrednio, przez Spółkę, będącą podmiotem zależnym 2.672.349 akcji zwykłych na okaziciela Spółki stanowiących 2,13% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 2.672.349 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących w zaokrągleniu 2,13% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 8 sierpnia 2019 r.

W dniu 08 sierpnia 2019 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki. NWZ powzięło uchwałę w sprawie przywrócenia akcjom Spółki formy dokumentu (zniesienia dematerializacji akcji) oraz wycofania ich z obrotu na rynku regulowanym. Postanowiono o przywróceniu formy dokumentu (zniesieniu dematerializacji) wszystkim zdematerializowanym akcjom Spółki, tj. 125.266.899 (sto dwadzieścia pięć milionów dwieście sześćdziesiąt sześć tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt dziewięć) akcjom zwykłym na okaziciela Spółki.

Złożenie wniosku do KNF o zniesienie dematerializacji akcji Spółki

W dniu 09 sierpnia 2019 roku Spółka wystąpiła do Komisji Nadzoru Finansowego z wnioskiem o udzielenie zezwolenia na przywrócenie formy dokumentu (zniesienie dematerializacji akcji) 125.266.899 akcjom Spółki,

zarejestrowanym w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. pod kodem ISIN PLABCDT00014 i dopuszczonych oraz wprowadzonych do obrotu na Głównym Rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., stanowiącym 100% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawniającym do 125.266.899 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 100% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Złożenie wniosku do GPW o wykluczenie akcji Spółki z obrotu giełdowego

W dniu 13 sierpnia 2019 roku Spółka wystąpiła do Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) z wnioskiem o wykluczenie z obrotu giełdowego 125.266.899 akcji Spółki, zarejestrowanych w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. pod kodem ISIN PLABCDT00014, dopuszczonych oraz wprowadzonych do obrotu na Głównym Rynku GPW, stanowiących 100% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 125.266.899 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 100% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Zawarcie przez Spółkę umowy pożyczki

Spółka, na podstawie odpowiedniej zgody Rady Nadzorczej Spółki, wyrażonej w formie uchwały, działająca w charakterze pożyczkobiorcy, zawarła umowę pożyczki z ABC Data Marketing sp. z o.o., będącą spółką zależną od Spółki, na łączną kwotę 35.000.000 PLN w dniu 22 sierpnia 2019 roku. Zgodnie z umową pożyczki, pożyczka oprocentowana jest według stawki WIBOR 6M + 3%. Okres spłaty pożyczki ustalono na 12 miesięcy

Nabycie certyfikatów inwestycyjnych MCI.CreditVentures 2.0 FIZ

W dniu 22 sierpnia 2019 roku Spółka złożyła i opłaciła zapis na 16.132.478 sztuk certyfikatów inwestycyjnych MCI.CreditVentures 2.0 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie, przy cenie emisyjnej 9,36 zł jednego certyfikatu inwestycyjnego, za łączną kwotę 150.999.994,08 PLN. Zakupione certyfikaty zostały zapisane na rachunku papierów wartościowych Spółki w dniu 28 sierpnia 2019 roku.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 2 września 2019 r.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 2 września 2019 roku powzięło uchwałę (zgodną z uchwałą NWZ z dnia 08 sierpnia 2019 roku) w sprawie przywrócenia akcjom Spółki formy dokumentu (zniesienia dematerializacji akcji) oraz wycofania ich z obrotu na rynku regulowanym - przywrócenie formy dokumentu (zniesieniu dematerializacji) wszystkim zdematerializowanym akcjom Spółki, tj. 125.266.899 akcjom zwykłym na okaziciela Spółki, o wartości nominalnej 1,00 PLN każda i łącznej wartości nominalnej 125.266.899,00 PLN,

Zawarcie umowy zastawu na certyfikatach.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 9 września 2019 roku powzięło uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na ustanowienie zastawu i zastawu rejestrowego na aktywach Spółki. Ustanowiono zastaw na 16.132.478 certyfikatach inwestycyjnych serii W1, wyemitowanych przez MCI.CreditVentures 2.0 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie (wpisany do prowadzonego przez Sąd Okręgowy rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 407) zgodnie z art. 327 w zw. z art. 306 k.c. oraz zastaw rejestrowy na zabezpieczenie wiarytelności pieniężnych MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie (wpisany do prowadzonego przez Sąd Okręgowy rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 347) („Fundusz”) wobec Spółki z tytułu umowy gwarancji zawartej w dniu 21 grudnia 2018 roku (z późn. zm.) pomiędzy Spółką a Funduszem (w tym warunkowe, przyszłe, koszty zabezpieczenia i dochodzenia praw, jak również wszelkie inne należności uboczne, w tym odsetki, jak również w szczególności z tytułu Roszczenia Regresowego, Wynagrodzenia, Kary Umownej oraz Kary Gwarancyjnej, przy czym Roszczenie Regresowe, Wynagrodzenie, Kara Umowna oraz Kara Gwarancyjna mają znaczenie nadane im w ww. umowie gwarancji) oraz wiarytelności pieniężne Funduszu wobec Spółki o naprawienie szkody poniesionej przez Fundusz w związku z Naruszeniem (Naruszenie ma znaczenie nadane mu w ww. umowie gwarancji). Powyższy zastaw rejestrowy może zostać ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia nie wyższej niż 155.000.000,00 PLN.

W dniu 10 września 2019 roku Spółka (w charakterze zastawcy) oraz MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie działający na rzecz subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0 (w charakterze

zastawnika) zawarł umowę o ustanowienie ww. zastawu oraz zastawu rejestrowego. Na podstawie Umowy Spółka zobowiązała się również do złożenia i doręczenia zastawnikowi oświadczenia (w formie aktu notarialnego) o poddaniu się na podstawie art. 777 § 1 pkt 6 Kodeksu Postępowania Cywilnego egzekucji z przedmiotu zastawu, wprost z aktu notarialnego do kwoty 155.000.000,00 PLN, o nadanie któremu klauzuli wykonalności zastawnik będzie mógł wystąpić do dnia 31 grudnia 2024 roku, które to oświadczenie zostało złożone w dniu dzisiejszym. Rada Nadzorcza Spółki wyraziła zgodę na zawarcie i wykonanie Umowy uchwałą z dnia 09 września 2019 roku.

W dniu 16 września 2019 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XI Wydział Gospodarczy – Rejestru Zastawów postanowił o wpisie do Rejestru Zastawów zastawu rejestrowego na posiadanych przez Spółkę 16.132.478 certyfikatów inwestycyjnych serii W1 MCI.CreditVentures 2.0 Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego z siedzibą w Warszawie.

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

Andrzej Lis
Prezes Zarządu

GFO Sp. z o.o.
Wojciech Kryński
*Podmiot odpowiedzialny za
prowadzenie ksiąg
rachunkowych*

Warszawa, dnia 30 września 2019 r.