



Rozszerzony skonsolidowany raport
za pierwszy kwartał 2018 roku

Pozostałe informacje

Warszawa, 29 maja 2018 r.

Spis treści:

1	Wprowadzenie	3
2	O Grupie Kapitałowej ABC Data	3
2.1	Opis Grupy Kapitałowej ABC Data	3
2.2	Zmiany w organizacji oraz zasadach zarządzania Spółką i Grupą	5
2.3	Informacje o innych istotnych powiązaniach	5
2.4	Informacje o oddziałach i zakładach	5
3	Działalność Grupy Kapitałowej ABC Data	5
3.1	Informacje o podstawowych produktach, towarach i usługach	5
3.2	Informacje o rynkach zbytu	6
3.3	Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi	7
3.4	Umowy poręczeń i gwarancji	8
4	Analiza danych finansowych	8
4.1	Wybrane skonsolidowane dane finansowe	8
4.2	Analiza sytuacji finansowej	9
4.2.1	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	9
4.2.2	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	10
4.2.3	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	12
4.2.4	Struktura finansowania	12
4.3	Charakterystyka struktury aktywów i pasywów Grupy ABC Data	13
4.4	Analiza wskaźnikowa	14
4.4.1	Wskaźniki płynności	14
4.4.2	Zarządzenie kapitałem obrotowym	14
4.4.3	Wskaźniki zadłużenia	15
4.5	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników	15
4.6	Dywidenda	15
5	Opis perspektyw oraz czynników rozwoju	16
5.1	Perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej ABC Data	16
5.2	Otoczenie makroekonomiczne mające wpływ na działalność Grupy ABC Data oraz sytuacja branży IT	17
5.3	Realizacja strategii Grupy ABC Data S.A.	17
5.4	Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących ABC Data S.A. lub spółek zależnych	19
6	Władze Spółki	20
6.1	Skład osobowy	20
6.1.1	Zarząd	20
6.1.2	Rada Nadzorcza	20
6.2	Osoby zarządzające oraz nadzorujące posiadające akcje Spółki lub jednostek powiązanych	20
7	Struktura kapitału zakładowego oraz akcjonariatu ABC Data S.A.	21
7.1	Łączna liczba i wartość nominalna wszystkich akcji (udziałów) Spółki	21
7.2	Struktura akcjonariatu ABC Data S.A.	21
7.3	Akcje własne	21
8	Pozostałe informacje	22
8.1	Inne informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Grupy i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę	22
9	Dane teleadresowe	22

1 Wprowadzenie

Rozszerzony skonsolidowany raport okresowy ABC Data S.A. za pierwszy kwartał 2018 r. został sporządzony zgodnie z wymogami § 87 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych [...] [Rozporządzenie].

Niniejszy dokument zawiera wybrane dane finansowe, o których mowa w § 87 ust. 7 pkt. 1 Rozporządzenia, oraz pozostałe informacje określone w § 87 ust. 7 pkt. 2-11 Rozporządzenia.

Skonsolidowane oraz jednostkowe kwartalne sprawozdanie finansowe zawarte w rozszerzonym skonsolidowanym raporcie kwartalnym (Qsr) sporządzone zostały zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w wersji skróconej.

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

Jednocześnie Spółka informuje, iż działając na podstawie § 83 ust. 1 Rozporządzenia ABC Data S.A. nie przekazuje odrębnego jednostkowego kwartalnego raportu. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe ABC Data S.A. przekazywane jest w rozszerzonym skonsolidowanym raporcie kwartalnym (Qsr).

Sprawozdania finansowe zostały sporządzone w oparciu o założenie kontynuacji działania przez spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej ABC Data w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego nie stwierdzono istnienia przesłanek wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki wchodzące w skład Grupy.

2 O Grupie Kapitałowej ABC Data

2.1 Opis Grupy Kapitałowej ABC Data

Na dzień 31 marca 2018 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu Grupa Kapitałowa ABC Data składała się z jednostki dominującej ABC Data S.A. oraz jedenastu spółek zależnych: ABC Data s.r.o. z siedzibą w Czechach, ABC Data s.r.o. z siedzibą na Słowacji, UAB „ABC Data Lietuva” z siedzibą na Litwie, ABC Data Marketing sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ABC Data Hungary Kft. z siedzibą na Węgrzech, ABC Data Distributie SRL z siedzibą w Rumunii, ABC Data Germany GmbH i.L z siedzibą w Niemczech, ABC Data Finanse sp. z o.o., iSource S.A z siedzibą w Warszawie, SPV Sail S.A. z siedzibą w Warszawie oraz S4E S.A. z siedzibą w Krakowie.

Na dzień 31 marca 2018 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu wszystkie spółki zależne podlegały konsolidacji.

Struktura Grupy Kapitałowej na dzień 31 marca 2018 roku i na dzień publikacji niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

Nazwa	Siedziba spółki	Przedmiot działalności	Udział ABC Data S.A. w kapitale	Udział ABC Data S.A. w głosach
ABC Data S.A.	ul. Daniszewska 14 03-230 Warszawa	Dystrybucja sprzętu komputerowego i oprogramowania	Jednostka Dominująca	
ABC Data s.r.o.	Pekařská 695/10a, 155 00 Praha 5 Czechy	Dystrybucja sprzętu komputerowego i oprogramowania	100%	100%
ABC Data s.r.o.	Palisady 33, 811 06 Bratislava Słowacja	Dystrybucja sprzętu komputerowego i oprogramowania	100%	100%
UAB „ABC Data Lietuva”	Baltų pr. 40, LT-48196 Kaunas, Litwa	Dystrybucja sprzętu komputerowego i oprogramowania	100%	100%

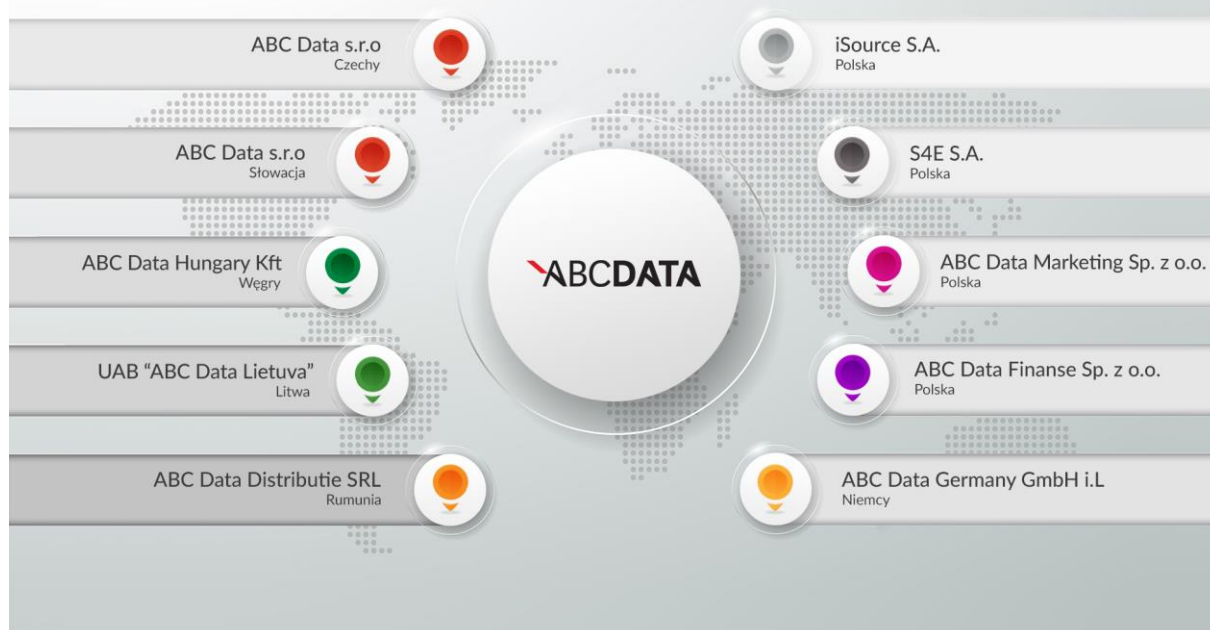
ABC Data Marketing Sp. z o.o.	ul. Daniszewska 14 03-230 Warszawa	Usługi marketingowe i zarządzanie znakami towarowymi	100%	100%
ABC Data Hungary Kft.	1077 Budapest, Kéthly Anna tér 1., Węgry	Dystrybucja sprzętu komputerowego i oprogramowania	100%	100%
ABC Data Distributie SRL	Str. Halelor, nr. 7, et. 3, sector 3, 030118, Bucuresti, Rumunia	Dystrybucja sprzętu komputerowego i oprogramowania	100% *	100% *
ABC Data Germany GmbH i.L.	Lindberghstr. 5 82178 Puchheim b. München Niemcy	Dystrybucja sprzętu komputerowego i oprogramowania	100%	100%
iSource S.A.	ul. Daniszewska 14 03-230 Warszawa	Dystrybucja sprzętu komputerowego i oprogramowania	100%	100%
ABC Data Finanse sp. z o.o.	ul. Daniszewska 14 03-230 Warszawa	Usługi księgowo-rachunkowe	100%	100%
S4E S.A.	ul. Samuela Lindego 1C 30-148 Kraków	Dystrybucja sprzętu komputerowego i oprogramowania	81,3%**	81,3%**
SPV Sail S.A.***	ul. Daniszewska 14 03-230 Warszawa	Działalność holdingów	100%	100%

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

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

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

Grupa kapitałowa **ABC Data S.A.**



2.2 Zmiany w organizacji oraz zasadach zarządzania Spółką i Grupą

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

2.3 Informacje o innych istotnych powiązaniach

Poza opisanymi w pkt 2.1 powyżej powiązaniami kapitałowymi w obrębie Grupy Kapitałowej ABC Data wynikającymi z posiadania przez ABC Data S.A. udziałów w tychże jednostkach, występują również istotne powiązania ABC Data S.A. z Grupą Kapitałową MCI Capital S.A. wynikające ze struktury własnościowej akcji ABC Data S.A.

MCI Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. poprzez MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonym subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0 pośrednio przez MCI Venture Projects Sp. z o.o. VI S.K.A. posiada 76.060.378 akcji ABC Data S.A., stanowiących 60,7% kapitału zakładowego Spółki.

2.4 Informacje o oddziałach i zakładach

W I kwartale 2018 roku Spółka, ani żadna spółka zależna od ABC Data S.A., za wyjątkiem S4E S.A., nie posiadała zakładów ani oddziałów. Spółka posiada główną siedzibę w Warszawie przy ul. Daniszewskiej 14. Magazyny Grupy znajdują się w Polsce (w Warszawie i w Sosnowcu), Rumunii (Bukareszt) i na Węgrzech (Budapeszt). S4E S.A. posiada centralę w Krakowie przy ul. Samuela Lindego 1C oraz oddział w Warszawie przy ul. Bokserskiej 66.

3 Działalność Grupy Kapitałowej ABC Data

3.1 Informacje o podstawowych produktach, towarach i usługach

Grupa ABC Data jest dystrybutorem sprzętu i oprogramowania komputerowego funkcjonującym w regionie Europy Środkowo-Wschodniej, działającym bezpośrednio na obszarze Polski, Czech, Słowacji, Litwy, Łotwy, Estonii, Węgier i Rumunii. Spółka, wraz ze spółkami zależnymi, posiada w regionie swojego działania szeroką ofertę produktów kilkuset renomowanych marek. Podstawowe kategorie oferowanych przez Grupę ABC Data produktów to sprzęt IT, w tym komputery i peryferia, komponenty do montażu komputerów, sprzęt i akcesoria sieciowe, oprogramowanie, materiały eksploatacyjne, a także urządzenia telekomunikacyjne, tablety i produkty elektroniki użytkowej.

W strukturze rynku IT Grupa ABC Data S.A. pełni funkcję pośrednika pomiędzy producentem sprzętu a resellerem, którego rolą jest dostarczenie produktów klientom końcowym. ABC Data odsprzedając towar oferuje także dodatkowe usługi z tym związane – logistyczne, marketingowe, finansowe oraz związane ze specjalistycznym doradztwem technicznym. Spółka wspiera resellerów w realizacji ich własnych projektów, od etapu analizy potrzeb klienta, po wdrożenie przygotowanych rozwiązań, począwszy od prostych instalacji, aż do skomplikowanych usług integracji całych systemów informatycznych. Inżynierowie Grupy prowadzą także szkolenia z zakresu nowych technologii oraz związane ze specjalistycznym doradztwem technicznym. Mają one postać webinarów, całodziennych seminariów technicznych lub techniczno-handlowych oraz kilkudniowych warsztatów technicznych.

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

Głównym zadaniem zawiązanej 1 października 2015 roku spółki ABC Data Finanse Sp. z o.o. jest obsługa księgowo-rachunkowa spółek zależnych ABC Data S.A.

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

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

3.2 Informacje o rynkach zbytu

Grupa ABC Data prowadzi sprzedaż do następujących grup klientów:

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

Od 1998 roku systematycznie rozwijana jest współpraca ABC Data, a w późniejszych latach również spółek z Grupy Kapitałowej ABC Data, z klientami przy wykorzystaniu nowoczesnych platform internetowych. W efekcie prowadzonych działań, spółki z Grupy Kapitałowej niezmiennie zajmują czołowe pozycje w zakresie obsługi klientów za pośrednictwem Internetu na swoich rynkach krajowych. Stworzony w Polsce i przetłumaczony na 9 języków system InterLink pozostaje podstawowym narzędziem sprzedażowym ABC Data. Platforma została zaadaptowana do działania na wszystkich rynkach krajów, w których bezpośrednio obecna jest Grupa ABC Data. InterLink umożliwia kompleksową obsługę transakcji, w tym: składanie zamówień, sprawdzanie stanu magazynowego, kontrolowanie realizacji złożonych zamówień, a także zasięganie informacji o stanie płatności i dostępnych kredytach kupieckich lub statusie rozpatrywanych reklamacji. System pozwala na obsługę – w ramach zintegrowanego systemu logistycznego – klientów prowadzących działalność w różnych krajach, w lokalnych językach i przy użyciu lokalnych walut. Platforma jest nieustannie rozwijana, czego wynikiem jest jej coraz wyższa funkcjonalność oraz większy komfort pracy. Przy wykorzystaniu tego narzędzia B2B, do spółek z Grupy Kapitałowej dociera obecnie zdecydowana większość zamówień. Poprzez InterLink dokonywanych jest nawet ponad 90 tysięcy zamówień miesięcznie, a każdego dnia korzysta z niego kilka tysięcy użytkowników.

InterLink posiada szereg dodatkowych interfejsów i rozwiązań integracyjnych, które rozszerzają funkcjonalność systemu i pozwalają na automatyzację procesów zakupowych. Jednym z ważniejszych jest Gateway – zaawansowane API umożliwiające pełną integrację platform internetowych resellerów z bazą produktową ABC Data. W jego ramach sklepy działające on-line mają dostęp do informacji produktowych i mogą w pełni automatycznie dokonywać transakcji. Z tego rozwiązania korzysta obecnie kilkuset klientów Spółki z Polski i Europy. Kolejnym narzędziem jest program Reseller Web. W 2017 roku przeszedł on gruntowną modernizację. Reseller Web to zaawansowana technologicznie aplikacja sklepu internetowego powiązana z ofertą produktową ABC DATA i wieloma usługami dodatkowymi. Umożliwia resellerom prowadzenie działalności handlowej w Internecie, przy minimalnych nakładach finansowych i operacyjnych. Bardzo prosty i intuicyjny panel administracyjny pozwala na szybkie i bezproblemowe tworzenie oraz konfigurowanie otwartego sklepu online, w pełni zintegrowanego z systemami ABC Data. Narzędzie zapewnia pełną obsługę logistyczną tworzonego e-sklepu i umożliwia jego dostosowanie do indywidualnych potrzeb i oczekiwań. W I kwartale 2018 roku platforma została wzbogacona o funkcję szybkich płatności internetowych.

W czerwcu 2017 roku Spółka zaprezentowała nowoczesną aplikację mobilną m-InterLink. Jest to zaawansowane narzędzie informatyczne działające na telefonach i tabletach pracujących w oparciu o systemy operacyjne Android oraz iOS. Wszystkie dane wyświetlane w aplikacji są synchronizowane z platformą transakcyjną ABC Data – InterLink. Zamówienia rozpoczęte w aplikacji mobilnej można dokończyć w systemie webowym i na odwrót. Aplikacja zawiera szereg funkcjonalności przydatnych resellerom, jak wyszukiwarka produktów z funkcją skanera kodów kreskowych, karty danych technicznych produktów, pełna obsługa procesu zamówienia, wyświetlanie faktur, zamówień i listów przewozowych, szybki kontakt z opiekunem handlowym czy aktualne kursy walut. W I kwartale

2018 roku rozpoczęto prace nad uruchomieniem aplikacji w języku angielskim, dzięki czemu będzie ona dostępna we wszystkich krajach regionu CEE.

W 2017 roku ABC Data uruchomiła autorską platformę e-commerce dedykowaną sprzedaży usług w chmurze – ABC Data Cloud. Platforma ta umożliwia dostawcom oferowanie ich usług w modelach IaaS, PaaS, SaaS czy DRaaS. Z kolei klienci ABC Data Cloud mają dostęp do szerokiej i zróżnicowanej oferty, m.in. wirtualnych serwerów, dysków sieciowych, rozwiązań do archiwizacji i backupu danych, analiz oraz oprogramowania zabezpieczającego urządzenia przeznaczone do użytku domowego. Narzędzie oparte zostało o szybką i bezpieczną infrastrukturę chmurową, dostarczaną przez jednego z globalnych liderów. Platforma jest bardzo zaawansowana technologicznie, a co więcej systematycznie rozbudowywana i wzbogacana o kolejne innowacyjne funkcje. Oferta dostępnych usług jest na bieżąco „modelowana” według potrzeb Partnerów ABC Data. Klienci korzystający z ABC Data Cloud mogą liczyć na różnego rodzaju programy lojalnościowe, a dostawcy usług na wsparcie w dotarciu do rynku i budowie kanału sprzedaży. W I kwartale 2018 roku podpisana została umowa z Microsoft CSP na dystrybucję produktów cloudowych tej firmy w całym regionie CEE.

W 2016 roku ABC Data podpisała umowę inwestycyjną na zakup kontrolnego pakietu ponad 80% akcji notowanej na rynku NewConnect krakowskiej spółki S4E S.A. Jest to jeden z największych w Polsce dystrybutorów z wartością dodaną, dostarczający zaawansowane technologicznie rozwiązania informatyczne do wszystkich sektorów i przedsiębiorstw. Nabycie akcji w spółce S4E miało na celu realizację jednej z kluczowych inicjatyw biznesowych określonych w strategii rozwoju Spółki ABC Data na lata 2016-2018, dotyczącej rozwoju portfolio produktów i usług VAD. W wyniku zakończonej w listopadzie 2016 roku akwizycji S4E, Grupa ABC Data posiada komplementarne i bardzo szerokie portfolio produktów i usług z obszaru VAD w Polsce i regionie CEE. Przejęcie spółki przyspiesza dynamiczny rozwój obszaru działalności dotyczących usług z wartością dodaną, jak i całej Grupy. Pozytywnie wpływa też na zwiększanie udziału ABC Data w krajowym rynku dystrybucji IT. S4E może korzystać przy realizowanych wdrożeniach z szerokiego portfolio produktowego ABC Data oraz specjalistycznej wiedzy i doświadczenia inżynierów zatrudnionych w Spółce. ABC Data, jako firma stabilna finansowo jest w stanie zabezpieczyć pod tym względem realizowane przez S4E projekty, a dzięki rozbudowanej sieci dystrybucyjnej istotnie wspomaga też zwiększanie skali działania S4E.

Główna siedziba i centrum logistyczne Grupy ABC Data S.A. znajduje się w Warszawie. Spółka posiada obecnie dwa magazyny w Polsce (w Warszawie o powierzchni 20 tys. m kw. oraz w Sosnowcu o powierzchni 11,5 tys. m kw.). Od stycznia 2015 roku ABC Data, dzięki współpracy z jednym z liderów usług logistycznych w Rumunii – firmą DELAMODE, otrzymała do swojej dyspozycji 10 tys. m.kw. powierzchni magazynowej w tym kraju. W zależności od aktualnych potrzeb logistycznych przestrzeń ta może płynnie się zmieniać. Taki model działania zapewnia minimalne koszty stałe, a koszty zmienne są wynikiem rzeczywistych potrzeb magazynowych. W związku z planami dalszej ekspansji na Bułgarię i kraje bałkańskie, ABC Data zdecydowała się na poszerzenie powierzchni magazynowej w Rumunii. Nowa umowa dotyczy obsługi logistycznej ABC Data Distributie SRL na terenie Rumunii oraz obsługi działalności eksportowej prowadzonej przez tę spółkę do krajów trzecich. W celu zapewnienia jak najlepszych parametrów logistycznych i konkurencyjnych czasów dostaw w tej części Europy, w maju 2016 roku Spółka zainaugurowała działalność nowego centrum dystrybucyjnego na Węgrzech. Nowy magazyn zlokalizowany jest w parku logistycznym „Prologis Park Harbor”, znajdującym się w odległości 12 kilometrów od biznesowej dzielnicy Budapesztu i w bezpośredniej bliskości drogi M0, pozwalającej w ciągu 20 minut dotrzeć do lotniska. Optymalnie wybrana lokalizacja znacznie zwiększa możliwości prowadzenia przez ABC Data biznesu w tej części Europy oraz istotnie podnosi jakość obsługi klientów Spółki. Organizacja systemu sprzedaży pozwala na obsługę pozostałego obszaru działania Grupy ABC Data z magazynów krajowych.

Dla dostawców i odbiorców bardzo ważnym kryterium jest sprawność logistyczna dystrybutora, gdzie wymogiem jest dostarczenie odbiorcy zamówionego z magazynu towaru za pośrednictwem firmy kurierskiej w przeciągu 24h. ABC Data S.A. spełnia ten warunek, a ponadto oferuje usługę dostawy tego samego dnia dla aglomeracji Warszawy, Krakowa i Katowic. ABC Data współpracuje ze sklepami internetowymi, dla których bardzo istotna jest możliwość dostaw bezpośrednio do klienta końcowego.

3.3 Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

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

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

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

Zestawienie transakcji z podmiotami zależnymi zostało ujawnione w nocy 20 śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Grupy ABC Data za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku.

3.4 Umowy poręczeń i gwarancji

Informacje o gwarancjach i poręczeniach udzielonych przez ABC Data S.A. spółkom zależnym zawarte są w nocy 19 śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego ABC Data S.A. za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku.

4 Analiza danych finansowych

Wyniki finansowe zaprezentowane poniżej obejmują okres jednego kwartału 2018 roku oraz okres porównawczy obejmujący okres jednego kwartału 2017 roku.

4.1 Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Poniższe tabele przedstawiają wybrane skonsolidowane dane finansowe za okresy trzech miesięcy zakończony odpowiednio 31 marca 2018 roku i 31 marca 2017 roku.

Wybrane dane finansowe:

- ze skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz ze skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 marca danego roku zostały przeliczone na euro według kursu średniego, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień miesiąca w danym roku; odpowiednio za okres od 1 stycznia do 31 marca 2018 roku po kursie 4,1784, a za okres od 1 stycznia do 31 marca 2017 roku po kursie 4,2891.
- ze skróconego skonsolidowanego bilansu zostały przeliczone według kursu średniego NBP obowiązującego na dzień 31 marca 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku, które wynosiły odpowiednio: 4,2085 oraz 4,1709.

WYBRANE DANE FINANSOWE	okres	okres	okres	okres
	od 01-01-2018 do 31-03-2018	od 01-01-2017 do 31-03-2017	od 01-01-2018 do 31-03-2018	od 01-01-2017 do 31-03-2017
	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Działalność kontynuowana

Przychody ze sprzedaży	1 046 047	994 779	250 346	231 932
Zysk z działalności operacyjnej	6 175	5 488	1 478	1 280
Zysk przed opodatkowaniem	3 576	3 134	856	731
Zysk netto z działalności kontynuowanej	2 307	1 446	552	337
Podstawowy zysk na jedną akcję z działalności kontynuowanej (nie w tysiącach)	0,02	0,01	0,00	0,00

Średnia ważona ilość akcji zwykłych (w szt.)	122 594 550	122 594 550	122 594 550	122 594 550
Rozwodniony zysk z działalności kontynuowanej na jedną akcję (nie w tysiącach)	0,02	0,01	0,00	-
	od 01-01-2018 do 31-03-2018	od 01-01-2017 do 31-03-2017	od 01-01-2018 do 31-03-2018	od 01-01-2017 do 31-03-2017
	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR

Skonsolidowane przepływy pieniężne

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(17 769)	(31 671)	(4 253)	(7 384)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 507)	(453)	(361)	(106)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 215	(21 967)	1 487	(5 122)
Przepływy pieniężne netto razem	(13 061)	(54 091)	(3 127)	(12 612)

stan na dzień	stan na dzień	stan na dzień	stan na dzień
31-03-2018	31-12-2017	31-03-2018	31-12-2017
w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR

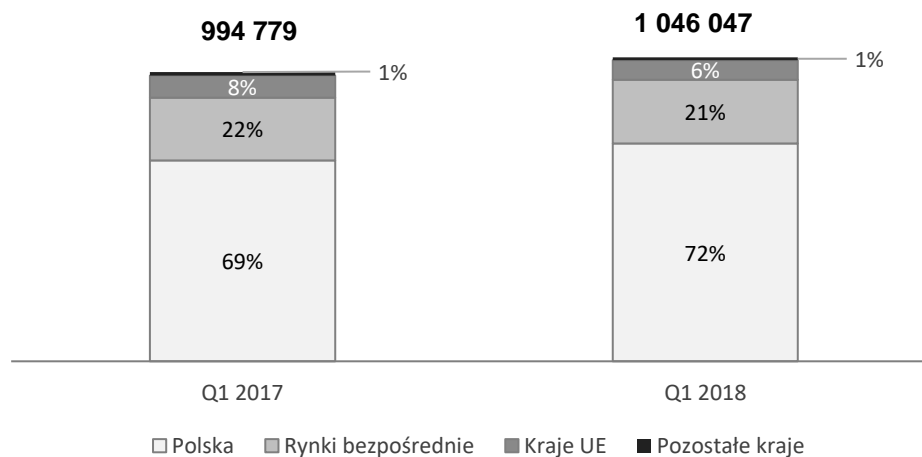
Skonsolidowany bilans

Aktywa	1 000 500	1 244 453	237 733	298 366
Zobowiązania długoterminowe	10 900	11 865	2 590	2 845
Zobowiązania krótkoterminowe	695 436	938 996	165 246	225 130
Kapitał własny	294 164	293 592	69 898	70 391
Kapitał zakładowy	125 267	125 267	29 765	30 034

4.2 Analiza sytuacji finansowej

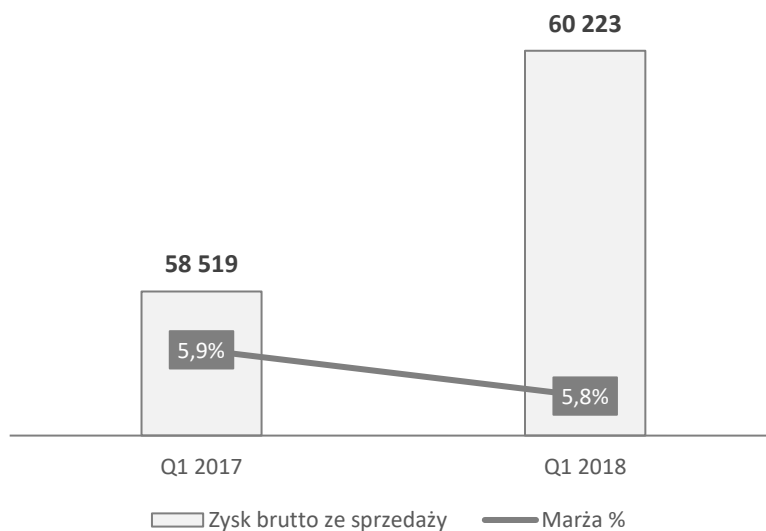
4.2.1 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

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



W pierwszym kwartale 2018 roku sprzedaż wzrosła o 5% (51 mln PLN) w porównaniu do ubiegłego roku. Powodem wzrostu jest większa o 8% sprzedaż krajowa. Udział sprzedaży krajowej w stosunku do sprzedaży ogółem wzrósł do 72% z poziomu 69% w Q1 2017 roku.

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

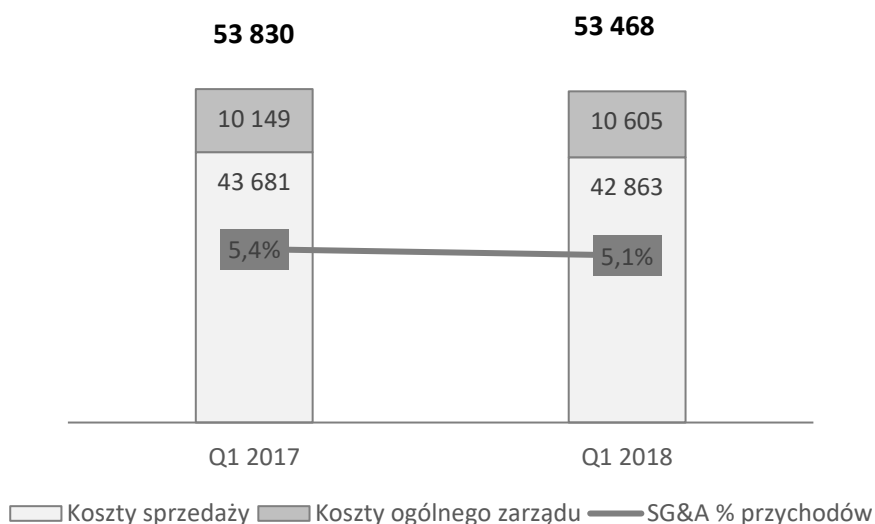


Dzięki wyższym przychodom skonsolidowany zysk brutto ze sprzedaży był wyższy o 1,7 mln PLN w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku, co stanowi wzrost o prawie 3%. Rentowność brutto ze sprzedaży została utrzymana na zbliżonym poziomie jak w pierwszym kwartale 2017 roku.

4.2.2 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

4.2.2.1 Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu

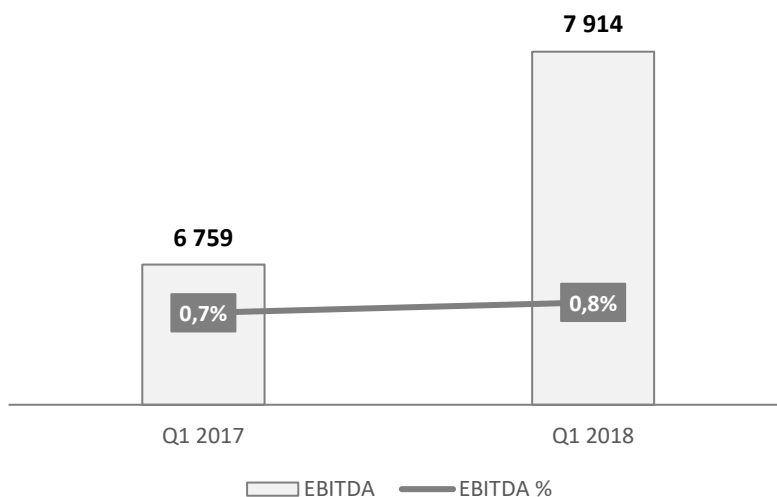
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu Grupy Kapitałowej ABC Data S.A. (tys. PLN)



Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu Grupy ABC Data spadły o 0,7%, czyli o 0,4 mln PLN w stosunku do ubiegłego roku.

4.2.2.2 Wyniki finansowe

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

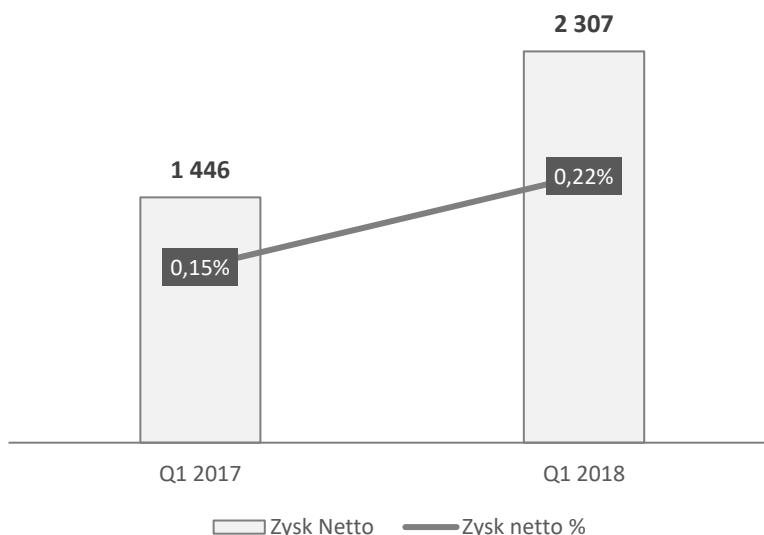


EBITDA jest liczona jako zysk na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację.

W pierwszym kwartale 2018 roku EBITDA wzrosła o 1,2 mln PLN, czyli 17%. Wzrost zysku został osiągnięty głównie dzięki większej skali działalności.

4.2.2.3 Zysk netto

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



Zysk netto Grupy wyniósł 2,3 mln PLN i wzrósł o 0,9 mln PLN w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku. Do wzrostu zysku netto w głównej mierze przyczynił się wyższy zysk brutto ze sprzedaży.

4.2.2.4 Koszty finansowe netto

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

	okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	okres od 1.01.2018 do 31.03.2018
Odsetki i prowizje od kredytów bankowych	(846)	(1 034)
Odsetki i prowizje od innych zobowiązań	(1 610)	(1 569)
Pozostałe koszty finansowe netto	(1)	0
Przychody odsetkowe	103	3
Pozostałe przychody finansowe	0	1
Koszty finansowe netto	(2 354)	(2 599)

Skonsolidowane koszty finansowe netto Grupy wzrosły o 0,2 mln PLN. Niewielki wzrost jest związany z potrzebą częściowego sfinansowania zwiększonej skali działalności zadłużeniem odsetkowym oraz spadkiem przychodów odsetkowych od lokat w porównaniu z analogicznym okresem 2017 roku.

4.2.3 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Pozycja (w tys. zł)	okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	okres od 01.01.2018 do 31.03.2018
Działalność operacyjna	(31 670)	(17 769)
Działalność inwestycyjna	(453)	(1 507)
Działalność finansowa	(21 967)	6 215
Razem przepływy pieniężne	(54 090)	(13 061)

W pierwszym kwartale 2018 roku Grupa wygenerowała ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w związku ze wzrostem zapotrzebowania na kapitał obrotowy. Wzrost zapotrzebowania na kapitał obrotowy w pierwszym kwartale wynika z sezonowości działalności dystrybucyjnej. Zwiększone zapotrzebowanie na kapitał obrotowy zostało sfinansowane z środków własnych posiadanych przez Grupę oraz kredytów bankowych.

4.2.4 Struktura finansowania

Pozycja (w tys. zł)	stan na 31.03.2017	stan na 31.03.2018
Kapitał własny	281 078	294 164
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	36 860	29 951
Długoterminowe zadłużenie bankowe	0	0
Krótkoterminowe zadłużenie bankowe	130 030	141 824
Zobowiązania z tytułu leasingu	820	924

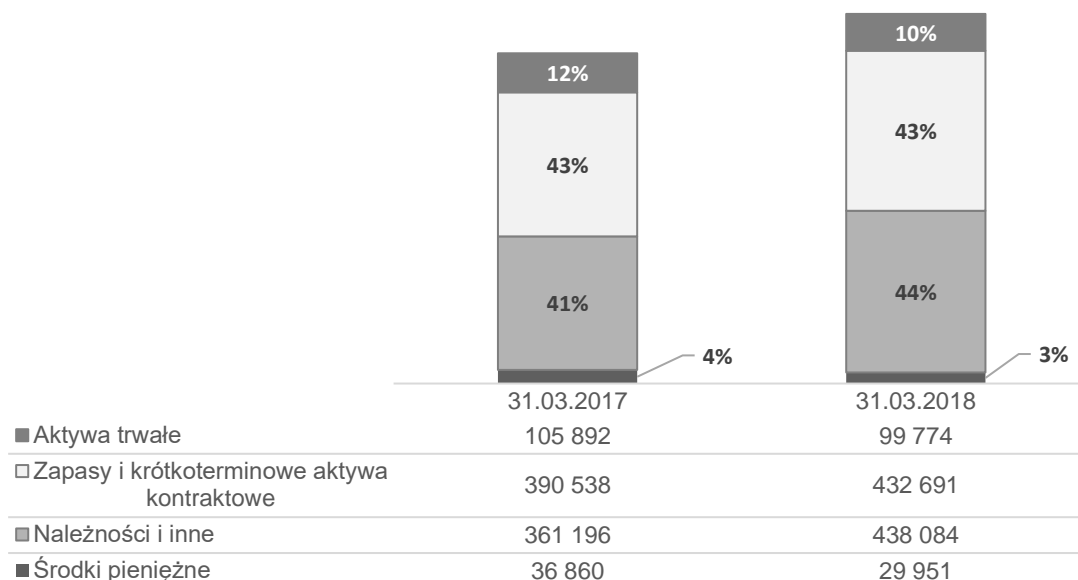
Kapitały własne na dzień 31 marca 2018 roku wzrosły o 13,1 mln PLN w porównaniu do stanu na 31 marca 2017 roku, co jest związane z większym zyskiem netto osiągniętym w ostatnich dwunastu miesiącach działalności niż wypłacone w tym okresie zaliczki na dywidendę.

Poziom środków pieniężnych na 31 marca 2018 roku odpowiada potrzebom operacyjnym Grupy.

Zadłużenie bankowe wzrosło o 11,8 mln PLN. Dług netto, zadłużenie bankowe i zobowiązania z tytułu leasingu pomniejszone o środki pieniężne, wzrosł o 18,8 mln PLN do poziomu 112,8 mln PLN w porównaniu ze stanem na koniec marca 2017 roku, w związku ze wzrostem zapotrzebowania na kapitał obrotowy.

4.3 Charakterystyka struktury aktywów i pasywów Grupy ABC Data

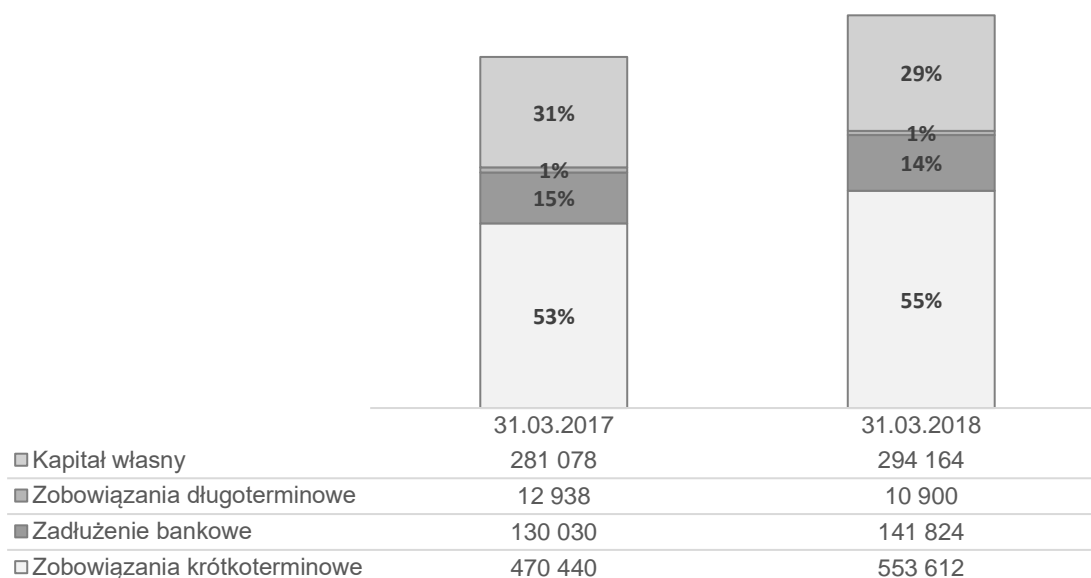
Struktura aktywów Grupy Kapitałowej ABC Data S.A. (tys. PLN)



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

Na koniec marca 2018 roku aktywa obrotowe stanowiły 90% sumy bilansowej i ich udział był podobny jak na koniec marca ubiegłego roku. Aktywa obrotowe obejmowały głównie zapasy i aktywa kontraktowe oraz należności krótkoterminowe, które stanowiły odpowiednio 43% i 44% sumy bilansowej.

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

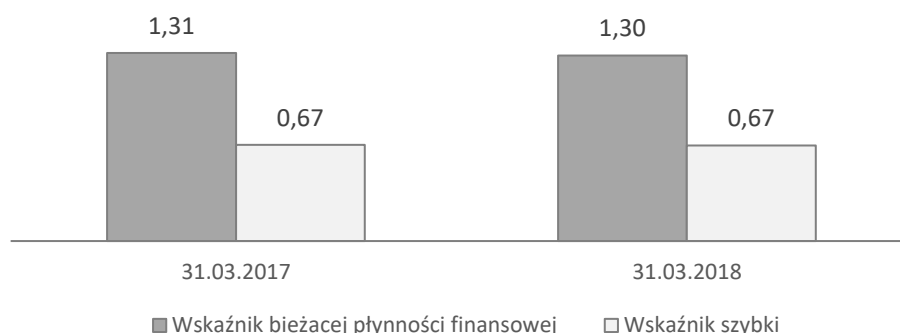


Kapitały własne stanowiły 29% sumy pasywów i sfinansowały w pełni majątek trwały oraz część aktywów obrotowych. Majątek obrotowy został sfinansowany w głównej mierze kredytami kupieckimi udzielonymi przez dostawców (55% sumy pasywów) i krótkoterminowym zadłużeniem bankowym (14% sumy pasywów).

4.4 Analiza wskaźnikowa

4.4.1 Wskaźniki płynności

Wskaźniki płynności Grupy Kapitałowej ABC Data S.A.



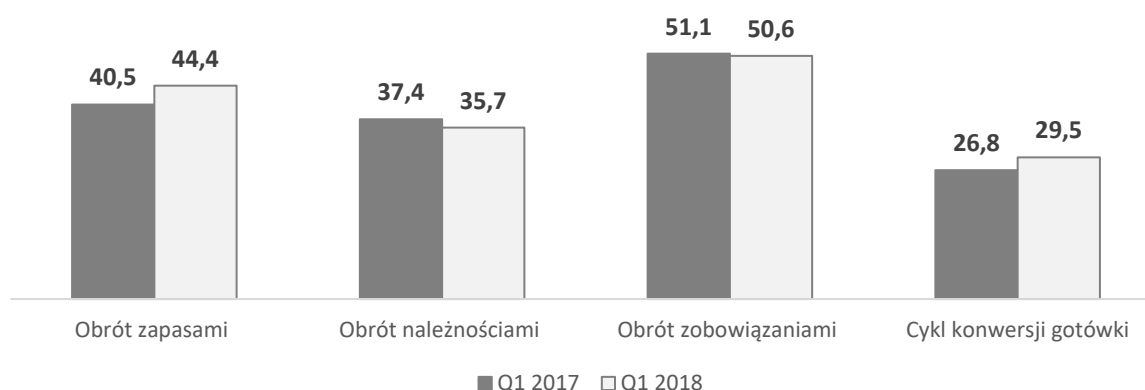
Wskaźniki płynności Grupy utrzymały się na zbliżonych poziomach co w roku poprzednim i w opinii Zarządu wskaźniki wykazują bezpieczny poziom pozwalający na terminową realizację zobowiązań przedsiębiorstwa w oparciu o aktywa obrotowe.

4.4.2 Zarządzenie kapitałem obrotowym

Jednym z istotnych celów strategicznych Grupy ABC Data jest odpowiednie zarządzanie kapitałem obrotowym. Średni cykl konwersji gotówki był dłuższy o 2,7 dnia w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Do wzrostu głównie przyczyniło się wydłużenie cyklu obrotu zapasami związane między innymi ze zmianami w strukturze zakupów i sprzedaży.

Przedstawione poniżej dane pochodzą z rachunkowości zarządczej.

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

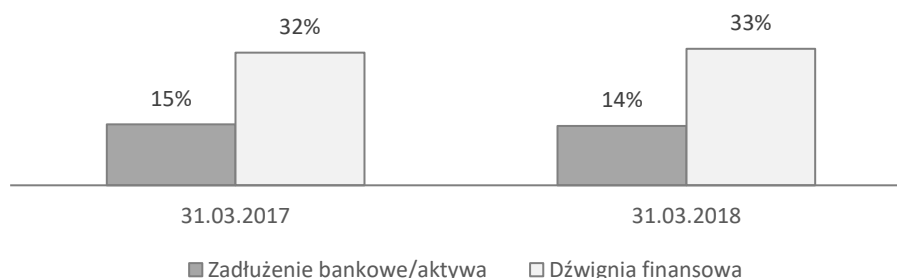


Cykl konwersji gotówki został określony jako średnia arytmetyczna wskaźników miesięcznych przypadających na dany okres. Wskaźniki miesięczne zostały policzone jako suma rotacji należnościami i zapasami (włącznie z krótkoterminowymi aktywami kontraktowymi) w dniach pomniejszona o rotację zobowiązań w dniach. Poszczególne składowe wskaźników miesięcznych zostały policzone jako relacja poziomu właściwych pozycji bilansowych na

koniec miesiąca pomnożona przez 30 dni, a następnie odniesiona odpowiednio w przypadku należności do przychodów miesiąca powiększonych o narzut VAT na sprzedaży, w przypadku zapasu do kosztu własnego sprzedaży miesiąca, zaś w przypadku zobowiązań do kosztu własnego sprzedaży miesiąca powiększonego o narzut VAT na zakupach towarów.

4.4.3 Wskaźniki zadłużenia

Wskaźniki zadłużenia w Grupie Kapitałowej ABC Data S.A.



Wskaźniki zadłużenia pozostały na zbliżonym poziomie w stosunku do ubiegłego roku i kształtują się w ocenie Zarządu na bezpiecznym poziomie.

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

4.5 Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników

Spółka do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie opublikowała prognoz wyników dotyczących okresu sprawozdawczego.

4.6 Dywidenda

W dniu 31 maja 2017 roku Zarząd ABC Data S.A. podjął decyzję w sprawie warunkowej wypłaty zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy za rok obrotowy 2017 („Zaliczka”) na następujących zasadach:

- 1) łączna kwota przeznaczona na wypłatę Zaliczki wyniesie 10.021.351,92 zł („Kwota Zaliczki”), tj. 0,08 zł (osiem groszy) na 1 akcję, z zastrzeżeniem, że Kwota Zaliczki pomniejszona będzie o kwotę Zaliczki przypadającej na akcje własne Spółki;

Stosownie do art. 349 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych Kwota Zaliczki nie będzie przekraczała połowy zysku netto Spółki osiągniętego od końca poprzedniego roku obrotowego, wykazanego w sprawozdaniu finansowym jednostkowym sporządzonym na dzień 30 czerwca 2017 r. i obejmującym okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r., powiększonego o kapitał rezerwowi utworzony z przeznaczeniem na wypłatę zaliczki na poczet dywidendy oraz pomniejszonego o niepokryte straty i akcje własne;

- 2) Zaliczka zostanie wypłacona nie później niż do dnia 31 grudnia 2017 r.;
- 3) dzień, według którego ustala się uprawnionych do Zaliczki oraz dzień wypłaty Zaliczki Zarząd Spółki ustali odrębną uchwałą.

O ww. decyzji Zarządu oraz o warunkach wypłaty Zaliczki Spółka informowała raportem bieżącym nr 21/2017 z dnia 31 maja 2017 roku.

W dniu 28 czerwca 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki przychyliło się do ww. rekomendacji Zarządu (Uchwała nr 8 ZWZ ABC Data S.A. z dnia 28 czerwca 2017 roku).

W związku ze spełnieniem wszystkich warunków wypłaty akcjonariuszom ABC Data S.A. zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy za rok obrotowy 2017, określonych w raporcie bieżącym nr 21/2017 z dnia 31 maja 2017 roku, Zarząd ABC Data S.A. podjął w dniu 16 listopada 2017 roku (raport bieżący nr 44/2017) uchwałę w sprawie wypłaty Zaliczki na następujących zasadach:

- 1) kwota Zaliczki wyniesie łącznie 10.021.351,92 zł („Kwota Zaliczki”), tj. 0,08 zł (osiem groszy) na 1 akcję, z zastrzeżeniem, że Kwota Zaliczki pomniejszona będzie o kwotę Zaliczki przypadającej na akcje własne Spółki;
- 2) wypłata Zaliczki nastąpi w dniu 15 grudnia 2017 roku;
- 3) dniem, według którego ustaleniu zostaną akcjonariusze uprawnieni do Zaliczki, będzie 8 grudnia 2017 roku.

Liczba akcji objętych dywidendą wynosiła 125 266 899 i została pomniejszona o liczbę akcji własnych Spółki. Na dzień 16 listopada 2017 roku łączna liczba akcji własnych posiadanych przez Spółkę wynosiła 2 672 349 sztuk.

W dniu 15 grudnia 2017 roku Spółka wypłaciła zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy za rok obrotowy 2017.

W dniu 9 maja 2018 roku Zarząd Spółki podjął decyzję w sprawie rekomendacji Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu ABC Data S.A. podziału zysku netto za rok obrotowy 2017 w wysokości 35.116.957,40 PLN w ten sposób, że zysk netto zostanie przeznaczony w całości do podziału między akcjonariuszy jako dywidendę.

Zarząd Spółki zarekomendował, by Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło wypłacić dywidendę za rok obrotowy 2017 w wysokości 38.832.738,69 PLN (tj. 0,31 PLN na jedną akcję), z czego:

- a) 35.116.957,40 PLN z zysku netto za rok obrotowy 2017, oraz
- b) 3.715.781,29 PLN z kapitału zapasowego.

Po wyłączeniu zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy w wysokości 10.021.351,92 PLN (tj. 0,08 PLN na jedną akcję) wypłaconej akcjonariuszom na podstawie uchwały Zarządu Spółki z dnia 16 listopada 2017 r. w sprawie wypłaty zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy za rok obrotowy 2017 (o czym Spółka informowała raportem bieżącym nr 44/2017 z dnia 16 listopada 2017 roku), do wypłaty akcjonariuszom pozostanie łączna kwota 28.811.386,77 PLN (tj. 0,23 PLN na jedną akcję).

Zarząd Spółki zarekomendował ponadto, by:

- a) dzień dywidendy został ustalony na dzień 29 czerwca 2018 r.,
- b) termin wypłaty dywidendy został ustalony na dzień 25 lipca 2018 r.

Liczba akcji objętych dywidendą wynosi 125 266 899 i zostanie pomniejszona o liczbę akcji własnych Spółki. Na dzień 9 maja 2018 roku łączna liczba akcji własnych posiadanych przez Spółkę wynosiła 2 672 349 sztuk.

W dniu 9 maja 2018 roku Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała powyższy wniosek Zarządu.

O ww. decyzji Zarządu oraz o warunkach wypłaty dywidendy Spółka informowała raportem bieżącym nr 12/2018 z dnia 9 maja 2018 roku.

5 Opis perspektyw oraz czynników rozwoju

5.1 *Perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej ABC Data*

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

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

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

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

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

Wyraźnie rośnie sprzedaż komputerów, komponentów, akcesoriów i oprogramowania dla graczy komputerowych, a także udział w rynku elektroniki konsumenckiej i AGD. Rośnie również zainteresowanie rozwiązaniami z obszaru druku 3D, a sama ABC Data osiągnęła pozycję lidera dystrybucji drukarek 3D.

5.2 Otoczenie makroekonomiczne mające wpływ na działalność Grupy ABC Data oraz sytuacja branży IT

Podstawowymi czynnikami decydującymi o warunkach prowadzonej działalności w okresie sprawozdawczym są:

- rosnący rynek IT w krajach, w których ABC Data jest bezpośrednio obecna, stymulowany przez wzrost gospodarczy oraz stały rozwój krajów Europy Środkowej
- utrzymująca się tendencja do zwiększania roli polskich przedsiębiorstw na rynku Europy Środkowej i Wschodniej, stymulująca rozwój działalności eksportowej
- silna konkurencja cenowa w większości grup produktowych obecnych w dystrybucji IT
- rosnąca presja cenowa na sprzęt IT i elektronikę użytkową związana z rosnącym udziałem w rynku globalnych dystrybutorów IT
- aktywność z zakresu M&A prowadzona w regionie Europy Środkowo-Wschodniej przez największych światowych dystrybutorów IT
- inwestycje w usługi i oprogramowanie, umożliwiające wygenerowanie wyższych marż
- ograniczenie portfolio produktów IT dostarczanych w tradycyjny sposób związane z postępującym procesem cyfryzacji
- zwiększony popyt na wydajniejszy hardware (np. komponenty)
- zmiana postrzegania branży dystrybucji IT przez instytucje finansowe oraz rynek kapitałowy związana z niepewną sytuacją niektórych dystrybutorów i innych podmiotów branży IT, a w konsekwencji wyższy koszt ubezpieczeń i obniżanie limitów kredytowych
- zmiana otoczenia prawnego i regulacyjnego: RODO (Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 dotyczące przetwarzania danych osobowych), Split payment - Ustawa z dnia 15 grudnia 2017 r. o zmianie ustawy o podatku od towarów i usług oraz niektórych innych ustaw; zmiany w ustawie o CIT - Ustawa z dnia 27 października 2017 r. o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych oraz ustawy o zryczałtowanym podatku dochodowym od niektórych przychodów osiąganych przez osoby fizyczne; Ustawa o jawności życia publicznego.; Zmiany w międzynarodowych standardach sprawozdawczości finansowej etc.

5.3 Realizacja strategii Grupy ABC Data S.A.

Dbając o wysoką jakość, przejrzystość i rzetelność komunikacji w dniu 29 czerwca 2015 Spółka przekazała do publicznej wiadomości główne założenia nowej Strategii ABC Data na lata 2016 – 2018, zatwierdzonej uchwałą Rady Nadzorczej Spółki.

W wyniku przeprowadzonych analiz, których celem było rozpoznanie nowych szans i potencjalnych możliwości rozwoju na poszczególnych rynkach, na których działają spółki należące do Grupy Kapitałowej, przygotowana została nowa Strategia ABC Data na lata 2016 – 2018. Skupia się ona z jednej strony na wzmacnianiu fundamentów ABC Data, przy jednoczesnej ewolucji modelu biznesowego Spółki w kierunku najbardziej perspektywicznych obszarów.

Strategia kładzie nacisk na systematyczne podnoszenie standardu i jakości świadczonych usług w obszarze dystrybucji oraz podejmowanie nowych inicjatyw biznesowych, stanowiących uzupełnienie podstawowej działalności Spółki. Strategiczne inicjatywy biznesowe realizowane będą w obszarze projektów e-commerce, dystrybucji z wartością dodaną (VAD), rozwijania portfolio produktów mobilnych, współpracy z operatorami

telekomunikacyjnymi, działalności eksportowej, a także w obszarach wspierających: HR, logistyce, projektach M&A oraz wdrożenie nowego systemu ERP. Strategia zakłada również aktywne pozyskiwanie do portfolio kolejnych producentów w regionie CEE.

Wizja:

Osiągnięcie i utrzymanie pozycji lidera dystrybucji IT w regionie CEE poprzez:

- budowanie lojalności klientów w wyniku poszerzenia oferty produktowej, oferowania usług dodatkowych (m.in. wsparcia technicznego i finansowego), udostępniania nowych narzędzi e-commerce, platform sprzedażowych oraz usług logistycznych
- budowanie nowych kanałów sprzedaży
- rozwijanie i zacieśnienie relacji z producentami poprzez doskonalenie jakości świadczonych usług, dostarczanie wartości dodanej oraz innowacyjnych rozwiązań e-commerce
- rozszerzanie zakresu posiadanych kontraktów oraz zawieranie nowych umów z producentami w Polsce oraz regionie CEE
- usprawnienie procesów oraz optymalizację kosztów poprzez wdrożenie nowego systemu ERP oraz zmiany w obszarze zarządzania kapitałem ludzkim.

Cele Strategiczne:

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

Główne założenia strategii w regionie:

- rozwój nowych działów biznesowych jako wiodących w swoich obszarach w regionie CEE
- rozwój nowych technik zarządzania ryzykiem kredytowym w obsłudze obecnych i nowych partnerów
- wzmocnienie kanału SMB
- wprowadzenie do oferty nowych kategorii produktów
- rozwój narzędzi e-commerce w całej grupie kapitałowej
- ciągłe monitorowanie i realizacja potrzeb klientów i producentów na wszystkich rynkach

Podsumowanie:

- wzrost udziału w rynku w Polsce do 25% w 2018 roku
- udział w rynku CEE w 2018 roku do 10%
- osiągnięcie pozycji lidera w CEE poprzez wzmacnianie pozycji na poszczególnych rynkach:
 - Polska – numer 1 w 2018 roku
 - w 3 największych krajach regionu – pozycja w top 3 w 2018 roku
 - kraje bałtyckie – model lekki
- wzrost organiczny oraz M&A
- usprawnienie procesów oraz optymalizacja kosztów – wdrożenie nowego ERP
- wdrożenie filozofii High Performance Organization

ABC Data konsekwentnie umacnia swoją pozycję w Polsce oraz regionie CEE. Według firmy badawczej Context, już pod koniec 2016 roku Spółka posiadała 25% udziału w krajowym rynku dystrybucji IT, co oznacza realizację celu strategicznego określonego w strategii rozwoju z czerwca 2015 roku. ABC Data skupia się też na dywersyfikacji regionalnej – intensywnie buduje swoją pozycję lidera w regionie CEE oraz stale zwiększa udział na poszczególnych rynkach Europy Środkowo-Wschodniej.

W I kwartale 2018 roku ABC Data kontynuowała działania mające na celu poszerzenie portfolio produktów oraz zdobycie nowych lub rozszerzenie istniejących kontraktów. Dodatkowo Grupa finalizuje też kolejne kontrakty krajowe i zagraniczne, będące efektem intensywnych działań podejmowanych w ubiegłym roku. Zgodnie ze strategią, Spółka koncentruje się na umacnianiu i zwiększaniu posiadanych przewag konkurencyjnych. Dotyczy to zwłaszcza czterech kluczowych obszarów: e-commerce, VAD, Cloud oraz Mobile. W I kwartale 2018 roku podpisana została umowa z Microsoft CSP na dystrybucję produktów cloudowych tej firmy w całym regionie CEE.

W I kwartale 2018 roku ABC Data skoncentrowała się również na dalszym rozwoju projektów e-commerce, które od lat stanowią jedną z kluczowych przewag konkurencyjnych Grupy. W czerwcu 2017 roku Spółka zainaugurowała działalność platformy dystrybucji rozwiązań IT w modelu cloud – ABC Data Cloud. ABC Data zrealizowała również projekt budowy aplikacji mobilnej do platformy InterLink – m-InterLink. Ułatwia ona realizację procesów zakupowych partnerom preferującym kanał mobilny w zakupach online. W I kwartale trwały prace nad udostępnieniem aplikacji w języku angielskim w pozostałych krajach regionu CEE. Spółka zakończyła także prace nad modernizacją programu Reseller Web. Nowa wersja narzędzia pozwala na szybkie i bezproblemowe tworzenie oraz konfigurowanie otwartego sklepu online, w pełni zintegrowanego z systemami ABC Data. Jednocześnie zachowuje on wszystkie cechy autonomicznego, profesjonalnego systemu. Rozwijane jest również narzędzie Gateway – zaawansowane API umożliwiające pełną integrację platform internetowych resellerów z bazą produktową ABC Data S.A. W jego ramach sklepy działające on-line mają dostęp do informacji produktowych i mogą w pełni automatycznie dokonywać transakcji. Poprzez narzędzia e-commerce ABC Data sprzedaje produkty ze swojego szerokiego portfolio.

W okresie sprawozdawczym Spółka kontynuowała współpracę z operatorami telekomunikacyjnymi, dla których jest obecnie znaczącym partnerem w zakresie dostaw produktów i usług. Spółka obsługuje wszystkich największych operatorów telefonii komórkowej w Polsce: Grupę Cyfrowy Polsat w tym Polkomtel, T-Mobile, Orange oraz Play. ABC Data pozostaje wiodącym dystrybutorem smartfonów HUAWEI w Polsce. W 2016 roku ABC Data została pierwszym oficjalnym partnerem Xiaomi w Unii Europejskiej. Aktualnie sprzedaż produktów Xiaomi jest sukcesywnie rozwijana także poza Polską, w regionie Europy Centralnej i Wschodniej. W czerwcu 2017 roku produkty tej marki zostały wprowadzone do sprzedaży na Litwie, a w sierpniu na Łotwie i w Estonii. Z kolei w październiku 2017 roku zainaugurowana została sprzedaż produktów Xiaomi w Rumunii. W I kwartale 2018 roku Xiaomi, globalny lider branży technologicznej, przy współpracy z ABC Data S.A., w centrum handlowym Arkadia otworzył pierwszy w Warszawie autoryzowany salon Mi Store. W salonie Mi Store dostępna jest pełna oferta produktów Xiaomi dystrybuowanych oficjalnie w Polsce, w tym smartfonów i urządzeń ekosystemowych. Na początku 2018 roku ABC Data uruchomiła również Mi-home.pl, autoryzowany sklep internetowy z urządzeniami Xiaomi dostępnymi w polskiej dystrybucji.

ABC Data sukcesywnie inwestuje również w kapitał ludzki, kontynuując realizację inicjatywy High Performance Organization, w ramach której pracownicy sukcesywnie udoskonalają kompetencje zawodowe.

5.4 Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących ABC Data S.A. lub spółek zależnych

W I kwartale 2018 roku nie toczyły się ani nie były wszczynane postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności ABC Data S.A. lub jednostek zależnych, których jednostkowa wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

W I kwartale 2018 roku zostały wszczęte lub toczyły się postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności ABC Data S.A. lub jednostek zależnych, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych ABC Data S.A.

W I kwartale 2018 roku i na dzień publikacji niniejszego raportu łączna wartość istotnych z punktu widzenia ABC Data S.A. postępowań dotyczących wierzytelności wynosiła 25.590.545,10 PLN. Największe postępowanie to sprawa z powództwa (pозew z dnia 11 lutego 2015 r.) ABC Data S.A. przeciwko profesjonalnemu doradcy o zapłatę kwoty 21.552.185,37 PLN z tytułu dopuszczenia się przez tego doradcę niedbalstwa przy wykonaniu umowy due diligence przy nabyciu przez ABC Data S.A. spółki zależnej.

W I kwartale 2018 roku i na dzień publikacji niniejszego raportu łączna wartość istotnych z punktu widzenia ABC Data S.A. postępowań dotyczących zobowiązań wynosi 27.067.782,42 PLN. Największe postępowanie to sprawa z powództwa (pозew z dnia 29 lutego 2016 r.) organizacji zbiorowego zarządzania przeciwko Spółce o zapłatę kwoty 24.791.248,11 PLN z tytułu rzekomo należnych opłat z tytułu sprzedaży przez Spółkę urządzeń i czystych nośników.

6 Władze Spółki

6.1 Skład osobowy

6.1.1 Zarząd

Na dzień 31 marca 2018 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Zarządu ABC Data S.A. jest następujący:

- Ilona Weiss - Prezes Zarządu
- Andrzej Kuźniak - Wiceprezes Zarządu
- Arkadiusz Lew-Kiedrowski – Wiceprezes Zarządu

W okresie sprawozdawczym skład Zarządu Spółki uległ zmianie. W dniu 19 lutego 2018 roku, Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania z dniem 1 marca 2018 roku Pana Arkadiusza Lew-Kiedrowskiego do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki na okres obecnej kadencji.

6.1.2 Rada Nadzorcza

Na dzień 31 marca 2018 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej ABC Data S.A. jest następujący:

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

W okresie sprawozdawczym skład Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie.

6.2 Osoby zarządzające oraz nadzorujące posiadające akcje Spółki lub jednostek powiązanych

Imię i nazwisko	Funkcja	Stan na 31.12.2017 r.		Stan na 31.03.2018 r.		Stan na 29.05.2018 r.	
		Ilość akcji/głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym/głosach	Ilość akcji/głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym/głosach	Ilość akcji/głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym/głosach
Ilona Weiss	Prezes Zarządu	358 275	0,29%	358 275	0,29%	358 275	0,29%
Ulrich Kottmann	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	296 271	0,24%	296 271	0,24%	296 271	0,24%
Nevres Erol Bilecik	Członek Rady Nadzorczej	1 252 222	1%	1 252 222	1%	1 252 222	1%

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

7 Struktura kapitału zakładowego oraz akcjonariatu ABC Data S.A.

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

Na dzień 31 marca 2018 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 125.266.899,00 (sto dwadzieścia pięć milionów dwieście sześćdziesiąt sześć tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt dziewięć) złotych i dzielił się na 125.266.899 (sto dwadzieścia pięć milionów dwieście sześćdziesiąt sześć tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt dziewięć) równych i niepodzielnych akcji o wartości nominalnej po 1,- (jeden) złoty każda. Kwota wpłacona przed zarejestrowaniem na pokrycie kapitału zakładowego wynosi 125.000 (sto dwadzieścia pięć tysięcy) złotych.

Struktura kapitału zakładowego przedstawia się następująco:

- 500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, o kolejnych numerach od 000 001 do 500 000;
- 54.972.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B, o kolejnych numerach od B 00 000 001 do B 54 972 000;
- 44.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C, o kolejnych numerach od C 00 000 001 do C 44 000 000;
- 2.878.869,00 akcji zwykłych na okaziciela serii D, o kolejnych numerach od D 0 000 001 do D 2 878 869;
- 291.584 akcji zwykłych na okaziciela serii E, o kolejnych numerach od E 000 001 do E 291 584;
- 304.625 akcji zwykłych na okaziciela serii F, o kolejnych numerach od F 000 001 do F 304 625;
- 304.625 akcji zwykłych na okaziciela serii G, o kolejnych numerach od G 000 001 do G 304 625;
- 22.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H, o kolejnych numerach od H 00 000 001 do H 22 000 000;
- 15.196 akcji zwykłych na okaziciela serii I, o kolejnych numerach od I 00 001 do I 15 196.

W I kwartale 2018 roku wysokość kapitału zakładowego nie ulegała zmianie.

7.2 Struktura akcjonariatu ABC Data S.A.

Akcjonariat ABC Data S.A. na dzień 31 marca 2017 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania:

Akcjonariusz	Liczba akcji/ głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym/ głosach na WZA
MCI Venture Projects sp. z o.o. VI S.K.A.	76 060 378	60,72%
OFE PZU "Złota Jesień"	9 650 000	7,70%
Pozostali Akcjonariusze	39 556 521	31,58%
Razem	125 266 899	100,00%

*Na podstawie wykazu akcjonariuszy na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 28 czerwca 2017 roku

Według najlepszej wiedzy Zarządu do dnia publikacji niniejszego raportu powyższa struktura akcjonariatu nie uległa zmianie.

7.3 Akcje własne

W okresie sprawozdawczym Spółka nie nabywała akcji własnych.

W dniu 21 marca 2017 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie rekomendacji Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu ABC Data S.A. niewypłacania dywidendy akcjonariuszom ABC Data S.A. oraz podziału zysku netto ABC Data S.A. za rok obrotowy 2016 w kwocie 19 535 952,61 PLN w następujący sposób:

- a) kwotę 5.000.000 zł przeznaczyć na nabycie akcji własnych od akcjonariuszy (buy-back),
- b) pozostałą część zysku netto za rok obrotowy 2016 przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki, w celu utrzymania optymalnego poziomu środków własnych i finansowania kapitału obrotowego oraz dalszego rozwoju organicznego Grupy Zarząd ABC Data S.A.

Jednocześnie Zarząd Spółki będzie rekomendował Radzie Nadzorczej i Walnemu Zgromadzeniu ABC Data S.A. przeprowadzenie skupu akcji własnych ABC Data S.A., o którym mowa w pkt a) powyżej, na następujących warunkach:

- a. łączna liczba nabywanych akcji własnych wyniesie nie więcej niż 2.500.000 sztuk,
- b. łączna cena nabycia akcji własnych, powiększona o koszty ich nabycia, nie będzie większa niż 5.000.000 zł,
- c. cena jednostkowa nabycia akcji nie może przekroczyć 2,57 zł i nie może być niższa od 1,00 zł,

- d. nabywanie akcji własnych może nastąpić w okresie nie dłuższym niż do dnia 30 czerwca 2018 r., nie dłużej jednak niż do chwili wyczerpania środków przeznaczonych na nabycie akcji własnych,
- e. przedmiotem nabycia mogą być akcje własne w pełni pokryte,
- f. akcje własne mogą być nabywane w trakcie sesji giełdowych i w transakcjach pozasesyjnych,
- g. kwota nabycia akcji własnych zostanie pokryta z kapitału rezerwowego utworzonego z zysku za rok obrotowy 2016 ABC Data S.A.,
- h. nabyte akcje własne mogą zostać przeznaczone do:
- i. dalszej odsprzedaży akcji własnych, w tym, w procesach przejęcia i akwizycji, w szczególności odsprzedaży dokonywanej na rzecz udziałowców/akcjonariuszy w przejmowanych podmiotach w zamian za udziały/akcje tych podmiotów, lub w ramach realizacji zobowiązań Spółki wynikających z programów motywacyjnych Spółki;
 - ii. umorzenia Akcji Własnych i obniżenia kapitału zakładowego ABC Data S.A.

Zgodnie z art. 395 § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 362 §1 pkt 8) Kodeksu spółek handlowych i Statutu Spółki podział zysku Spółki oraz przeprowadzenie skupu akcji własnych lub jest uzależnione od uzyskania, odpowiednio, pozytywnej opinii i zgody Rady Nadzorczej oraz podjęcia stosownej uchwały przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie ABC Data S.A.

Spółka informowała o uchwale Zarządu w sprawie niewypłacania dywidendy za rok obrotowy 2016 oraz podziału zysku netto z przeznaczeniem na kapitał rezerwowy w celu nabycia akcji własnych oraz na kapitał zapasowy raportem bieżącym nr 7/2017 z dnia 21 marca 2017 roku.

Na dzień publikacji raportu Spółka nie rozpoczęła skupu akcji własnych.

8 Pozostałe informacje

8.1 *Inne informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Grupy i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę*

W ocenie Zarządu Spółki nie istnieją inne, niż przedstawione w niniejszym raporcie informacje istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę.

9 Dane teleadresowe

Kontakt:

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

Kontakt dla inwestorów:

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

Warszawa, 29 maja 2018 r.

Ilona Weiss
Prezes Zarządu

Andrzej Kuźniak
Wiceprezes Zarządu

**Arkadiusz
Lew-Kiedrowski**
Wiceprezes Zarządu