

The logo for ABC DATA, featuring a stylized white 'A' with a diagonal slash through it, followed by the letters 'BCDATA' in a bold, sans-serif font.

Beyond distribution. We do IT.

**SKONSOLIDOWANY RAPORT  
KWARTALNY GRUPY KAPITAŁOWEJ  
ABC DATA S.A.**

za okres 3 miesięcy zakończony  
31 marca 2019 roku

# SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY KAPITAŁOWEJ ABC DATA S.A.

- ① Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za I kwartał 2019
- ② Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2019
- ③ Pozostałe informacje do raportu za I kwartał 2019

 **ABC DATA**  
Beyond distribution. We do IT.

**ABC Data S.A.**

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2019 ROKU**

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

**ABC DATA**

Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	2
Śródroczny skrócony bilans .....	3
Śródroczny skrócony rachunek przepływów pieniężnych.....	4
Śródroczne skrócone zestawienie zmian w kapitale własnym .....	5
Dodatkowe noty objaśniające .....	6
1. Informacje ogólne .....	6
2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.....	6
2.1. Założenie kontynuacji działalności .....	7
2.2. Ocena zasadności stosowania MSSF 5 na dzień 31 grudnia 2018 roku .....	8
2.3. Prezentacja aktywów i zobowiązań przeznaczonych do zbycia .....	9
2.4. Przeszacowania wartości aktywów i zobowiązań wynikające z Umowy ramowej.....	9
3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości .....	10
4. Porównywalność danych .....	13
5. Sezonowość działalności .....	13
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	13
7. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty .....	14
8. Podatek dochodowy .....	14
9. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne .....	14
9.1. Kupno i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych .....	14
9.2. Kupno i sprzedaż wartości niematerialnych.....	14
10. Zapasy .....	15
11. Krótkoterminowe aktywa finansowe.....	15
12. Rezerwy .....	15
13. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki .....	17
14. Pozostałe zobowiązania finansowe .....	18
15. Kapitał .....	18
16. Rachunkowość zabezpieczeń .....	18
17. Zarządzanie kapitałem.....	20
18. Zobowiązania warunkowe .....	20
18.1. Gwarancje i poręczenia za zobowiązania spółek zależnych .....	20
18.2. Zobowiązania warunkowe dotyczące opłat reprograficznych .....	21
18.3. Rozliczenia podatkowe .....	21
19. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych .....	22
20. Transakcje z podmiotami powiązanymi .....	23
21. Sprzedaż udziałów w spółce zależnej ABC Data s.r.o. Czechy .....	24
22. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	25

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 r.

Działalność zaniechana	Noty	3 miesiące zakończone 31.03.2019 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31.03.2018 (niebadane, przekształcone)
Przychody		739 913	776 290
Koszt własny sprzedaży		(704 372)	(735 066)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>35 541</b>	<b>41 224</b>
Pozostałe przychody operacyjne		214	157
Koszty sprzedaży		(33 226)	(33 360)
Koszty ogólnego zarządu		(7 728)	(6 417)
Pozostałe koszty operacyjne		(185)	(481)
<b>Zysk brutto na działalności operacyjnej</b>		<b>(5 384)</b>	<b>1 123</b>
Przychody finansowe		5	47
Koszty finansowe		(2 664)	(1 953)
<b>Koszty finansowe netto</b>		<b>(2 659)</b>	<b>(1 906)</b>
<b>Zysk/(strata) brutto</b>		<b>(8 043)</b>	<b>(783)</b>
Podatek dochodowy	8	(145)	(716)
<b>Strata netto z działalności zaniechanej</b>		<b>(8 188)</b>	<b>(1 499)</b>
Pozycje, które mogą być reklasyfikowane do rachunku zysków i strat			
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	16	(761)	(2 419)
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów		145	460
<b>Inne całkowite dochody ogółem</b>		<b>(616)</b>	<b>(1 959)</b>
<b>CAŁKOWITY DOCHÓD za okres</b>		<b>(8 804)</b>	<b>(3 458)</b>
Zysk/(strata) na jedną akcję w zł:			
– podstawowy z zysku za okres sprawozdawczy		(0,07)	(0,01)
– rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy		(0,07)	(0,01)

Przekształcenie danych za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018 roku zostało przedstawione w notcie 4.

Ilona Weiss  
Prezes Zarządu

Andrzej Kuźniak  
Wiceprezes Zarządu

Michał Litwinowicz  
Wiceprezes Zarządu

Krystyna Cybulska  
Główna Księgowa

Warszawa, dnia 30 maja 2019 r.

## ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY BILANS na dzień 31 marca 2019 r.

	Noty	31.03.2019 (niebadane)	31.12.2018	31.03.2018 (niebadane)								
<b>AKTYWA</b>												
<b>Aktywa trwałe</b>												
Rzeczowe aktywa trwałe	9	-	-	7 862								
Wartości niematerialne	9	-	-	34 431								
Prawa użytkowania aktywów	3	-	-	-								
Inwestycje długoterminowe	21	-	150	52 885								
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		-	-	10 238								
		-	<b>150</b>	<b>105 416</b>								
<b>Aktywa obrotowe</b>												
Zapasy	10	-	-	362 606								
Aktywa finansowe krótkoterminowe	11	-	-	17 077								
Neleżności z tytułu podatku dochodowego		2 067	1 226	6 850								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		-	-	349 785								
Aktywa przeznaczone do zbycia	2.3	727 072	901 218	-								
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6	37 138	40 000	8 150								
		<b>766 277</b>	<b>942 444</b>	<b>744 468</b>								
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>766 277</b>	<b>942 594</b>	<b>849 884</b>								
<b>PASYWA</b>												
<b>Kapitał własny</b>												
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		(680)	(64)	(17)								
Zyski zatrzymane/niepokryte straty		16 707	24 895	101 378								
		<b>171 054</b>	<b>179 858</b>	<b>256 388</b>								
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>												
Zobowiązania finansowe długoterminowe		-	-	420								
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		-	-	588								
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		-	-	7 359								
Rezerwy	12	-	-	452								
		-	-	<b>8 819</b>								
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>												
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	13	-	-	117 448								
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		2 784	1 918	12 089								
Pozostałe zobowiązania finansowe	14	-	-	27 584								
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		10 080	16 759	425 329								
Rezerwy	12	17 055	17 055	2 227								
Zobowiązania związane z aktywami do zbycia	2.3	565 304	727 004	-								
		<b>595 223</b>	<b>762 736</b>	<b>584 677</b>								
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>595 223</b>	<b>762 736</b>	<b>593 496</b>								
<b>SUMA PASYWÓW</b>		<b>766 277</b>	<b>942 594</b>	<b>849 884</b>								
<table style="width: 100%; border: none;"> <tr> <td style="width: 25%;">Ilona Weiss</td> <td style="width: 25%;">Andrzej Kuźniak</td> <td style="width: 25%;">Michał Litwinowicz</td> <td style="width: 25%;">Krystyna Cybulska</td> </tr> <tr> <td>Prezes Zarządu</td> <td>Wiceprezes Zarządu</td> <td>Wiceprezes Zarządu</td> <td>Główna Księgowa</td> </tr> </table>					Ilona Weiss	Andrzej Kuźniak	Michał Litwinowicz	Krystyna Cybulska	Prezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	Główna Księgowa
Ilona Weiss	Andrzej Kuźniak	Michał Litwinowicz	Krystyna Cybulska									
Prezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	Główna Księgowa									

Warszawa, dnia 30 maja 2019 r.

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 6 do 25 stanowią jego integralną część

## ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 r.

		3 miesiące zakończone 31.03.2019 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31.03.2018 (niebadane)
<b>Przeplwy z działalności zaniechanej</b>	<i>Noty</i>		
<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
Zysk/(strata) brutto		<b>(8 043)</b>	<b>(783)</b>
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		-	963
Płatności w formie akcji własnych		-	-
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		(6)	5
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności		149 514	201 997
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów		32 679	(9 729)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		(182 348)	(189 288)
Przychody finansowe		(5)	(47)
Koszty finansowe		2 664	1 953
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań pracowniczych		(1 185)	510
Zmiana stanu rezerw	12	(72)	(1)
Podatek dochodowy zapłacony		(842)	(1 419)
Pozostałe		4 877	(1 420)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>(2 767)</b>	<b>2 741</b>
<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	9	49	1
Zbycie udziałów w jednostkach zależnych	21	150	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	9	(710)	(1 325)
Odsetki otrzymane		5	46
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(506)</b>	<b>(1 278)</b>
<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	13	(27 953)	(469)
Wpływy z tytułu cash pooling	14	18 401	4 803
Płatności z tytułu leasingu finansowego		(32)	(30)
Odsetki zapłacone		(2 654)	(2 096)
Inne wydatki finansowe		(2 949)	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(15 187)</b>	<b>2 208</b>
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(18 460)	3 671
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>55 598</b>	<b>4 479</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	6	<b>37 138</b>	<b>8 150</b>
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		579	-

Ilona Weiss  
Prezes Zarządu

Andrzej Kuźniak  
Wiceprezes Zarządu

Michał Litwinowicz  
Wiceprezes Zarządu

Krystyna Cybulska  
Główna Księgowa

Warszawa, dnia 30 maja 2019 r.

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 r.

Nota	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane/ niepokryte straty	Strata netto	Kapitał własny ogółem
<b>3 miesiące 2019 roku</b>							
<b>Na dzień 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>125 267</b>	<b>39 825</b>	<b>(10 065)</b>	<b>(64)</b>	<b>24 895</b>	<b>-</b>	<b>179 858</b>
Zysk netto okres	-	-	-	-	-	(8 188)	(8 188)
Inne całkowite dochody netto okres	-	-	-	(616)	-	-	(616)
Całkowity dochód okres	-	-	-	(616)	-	(8 188)	(8 804)
Płatności w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
<b>Na dzień 31 marca 2019 roku</b>	<b>125 267</b>	<b>39 825</b>	<b>(10 065)</b>	<b>(680)</b>	<b>24 895</b>	<b>(8 188)</b>	<b>171 054</b>
<b>12 miesięcy 2018 roku</b>							
<b>Na dzień 1 stycznia 2018 roku</b>	<b>125 267</b>	<b>39 825</b>	<b>(10 065)</b>	<b>1 942</b>	<b>102 877</b>	<b>-</b>	<b>259 846</b>
Zysk 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
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	(28 197)	-	(28 197)
<b>Na dzień 31 grudnia 2018 roku</b>	<b>125 267</b>	<b>39 825</b>	<b>(10 065)</b>	<b>(64)</b>	<b>74 680</b>	<b>(49 785)</b>	<b>179 858</b>

Ilona Weiss  
Prezes Zarządu

Andrzej Kuźniak  
Wiceprezes Zarządu

Michał Litwinowicz  
Wiceprezes Zarządu

Krystyna Cybulska  
Główna Księgowa

Warszawa, dnia 30 maja 2019 r.



## DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### 1. Informacje ogólne

ABC Data S.A. („Spółka”) jest spółką akcyjną z siedzibą w Warszawie, której akcje znajdują się w publicznym obrocie. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2019 roku. Sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych jak i noty do sprawozdania z całkowitych dochodów obejmują dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2019 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku. Dane porównawcze w bilansie obejmują stan na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 marca 2018 roku. W zestawieniu zmian w kapitale własnym jako dane porównawcze zaprezentowano dane za pełny rok 2018.

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

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest:

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

Dnia 30 maja 2019 roku niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki za okres 3 miesięcy zakończone 31 marca 2019 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

Spółka sporządziła również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okresy 3 miesięcy zakończone 31 marca 2019 roku, które dnia 30 maja 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 standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

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

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

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 ramowej z ALSO Holding AG**

W dniu 21 grudnia 2018 r. 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 ramową (tzw. framework agreement) ("Umowa Ramowa"). Umowa Ramowa określa podstawowe warunki przeprowadzenia transakcji polegającej na ogłoszeniu przez MCI, MCI SVP, Inwestora oraz BidCo wspólnego wezwania do zapisywania się na sprzedaż 100% akcji Emitenta a następnie zbyciu przedsiębiorstw przez Spółkę oraz jej spółkę zależną - ABC Data Marketing sp. z o.o. ("ABC Data Marketing"). Przedmiotem sprzedaży będą 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 będą 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. Zawarcie umowy sprzedaży przedsiębiorstwa Spółki oraz ABC Data Marketing będzie uzależnione od spełnienia się lub zrzeczenia się przez uprawnione podmioty szeregu warunków, w tym, wyrażenia przez walne zgromadzenie Spółki oraz zgromadzenie wspólników ABC Data Marketing zgody na zbycie przedsiębiorstwa, uzyskania przez BidCo niezbędnych zgód antymonopolowych, uzyskania przez Spółkę zgód kluczowych kontrahentów na przeniesienie umów, oraz rozliczenia wezwania. Zgodnie z Umową ramową wstępna cena sprzedaży przedsiębiorstwa Spółki została ustalona na kwotę 141.100.000 zł (sto czterdzieści jeden milionów sto tysięcy złotych), a cena sprzedaży przedsiębiorstwa ABC Data Marketing na kwotę 35.000.000 zł (trzydzieści pięć milionów złotych). Cena sprzedaży przedsiębiorstwa Spółki może podlegać korekcie w oparciu o mechanizm określony w Umowie Ramowej. Zarząd rozważył postanowienia i warunki powyższej umowy oraz ich skutki ekonomiczne. Biorąc pod uwagę fakt m.in. , iż powyższe transakcja (sprzedaż przedsiębiorstwa Spółki oraz sprzedaż przedsiębiorstwa ABC Data Marketing) łącznie wynikają z zawartej Umowy ramowej Zarząd Spółki zdecydował o uznaniu łącznej ceny za oba przedsiębiorstwa jako ceny transakcyjnej dla celów księgowych.

W dniu 6 lutego 2019 roku Walne Zgromadzenie Spółki wyraziło zgodę na zbycie jej przedsiębiorstwa (w rozumieniu art. 551 Kodeksu cywilnego) obejmującego organizacyjnie, funkcjonalnie oraz finansowo wyodrębniony zespół składników materialnych i niematerialnych przeznaczonych do prowadzenia działalności gospodarczej Spółki ("Przedsiębiorstwo") na rzecz BidCo. Równocześnie 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 wchodzi w życie z dniem zawarcia umowy sprzedaży przedsiębiorstwa Spółki na rzecz BidCo.

W dniu 12 lutego 2019 roku Zarząd Spółki opublikował stanowisko dotyczące wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki ogłoszonego w dniu 21 grudnia 2018 roku przez MCI SVP oraz BidCo stwierdzając w nim m.in. iż zgodnie z otrzymaną od niezależnego doradcy opinią cena zaproponowana w powyższym wezwaniu odpowiada wartości godziwej Spółki.

W dniu 7 marca 2019 roku Zarządowi Spółki zostało doręczone postanowienie Sądu Okręgowego w Warszawie z dnia 25 lutego 2019 roku (sygnatura: XX GCo 49/19), wydane w sprawie wniosku jednego z akcjonariuszy Spółki tj. Otwartego Funduszu Emerytalnego PZU „Złota Jesień” z siedzibą w Warszawie z udziałem Emitenta w sprawie o udzielenie zabezpieczenia. Na mocy przedmiotowego postanowienia Sąd Okręgowy postanowił: (i) udzielić zabezpieczenia roszczeniu wnioskodawcy Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień” z siedzibą w Warszawie w stosunku do Emitenta o uchylenie uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 06 lutego 2019 r. w sprawie wyrażenia zgody na zbycie przedsiębiorstwa Emitenta, poprzez wstrzymanie wykonania tej uchwały do czasu prawomocnego zakończenia postępowania o uchylenia uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 06 lutego 2019 r.; (ii) wyznaczyć wnioskodawcy Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień” z siedzibą w Warszawie z siedzibą w Warszawie termin dwóch tygodni na wytoczenie powództwa o roszczenie opisane w (i) powyżej, pod rygorem upadku zabezpieczenia; (iii) oddalić wnioski o zasądzenie kosztów postępowania zabezpieczającego.

W dniu 11 marca 2019 roku Zarząd Spółki dominującej otrzymał od Prezesa Zarządu Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego PZU S.A., działającego w imieniu Otwartego Funduszu Emerytalnego PZU „Złota Jesień” z siedzibą w Warszawie („OFE PZU”), wiadomości e-mail z oświadczeniem o następującej treści: *„Pragniemy poinformować, że w dniu 8 marca 2019 roku Powszechne Towarzystwo Emerytalne PZU S.A. reprezentujące Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień” cofnęło pozew złożony przeciwko ABC DATA S.A. z siedzibą w Warszawie w przedmiocie uchylenia uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 6 lutego 2019 roku wraz z wnioskiem o uchylenie udzielonego zabezpieczenia. Potwierdzenie złożenia wniosku o wycofanie pozwu Towarzystwo otrzymało w dniu dzisiejszym.”*

Spółka jednocześnie wskazuje, że do dnia 30 maja 2019 roku nie wpłynął do Spółki odpis powyższego pozwu ani odpis wniosku OFE PZU o uchylenie udzielonego zabezpieczenia.

Zgodnie z Umową Ramową Spółka po przeprowadzeniu transakcji zbycia przedsiębiorstwa nie będzie mogła prowadzić dotychczasowej działalności i można oczekiwać, że w istotny sposób zmieni nie tylko profil, ale również skalę działalności w stosunku do realizowanych obecnie. Można również założyć, iż w krótkim okresie po przeprowadzeniu transakcji Spółka nie będzie prowadziła działalności operacyjnej, a szczegółowe plany jej działania będą dopiero przedmiotem przygotowania w porozumieniu i uzgodnieniu z akcjonariuszami Spółki.

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 31 marca 2019 roku

Umowa Ramowa wskazuje, że ma nastąpić transakcja zbycia grupy aktywów i ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie w działalności Spółki. Zarząd, bazując na swojej najlepszej wiedzy oraz informacjach dostępnych na dzień 31 marca 2019 r. ocenił łączne prawdopodobieństwo spełnienia warunków zdefiniowanych w Umowie ramowej jako wysoce prawdopodobne przy czym stopień niepewności tej oceny jest różny w odniesieniu do działań zależnych od i będących pod kontrolą Spółki oraz różny w odniesieniu do działań będących poza bezpośrednią kontrolą Spółki. Stosując łączną ocenę wymogów zdefiniowanych w MSSF 5 Zarząd stwierdził, iż na dzień 31 marca 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 31 marca 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>31.03.2019</i>	<i>31.12.2018</i>
Aktywa przeznaczone do zbycia			
Rzeczowe aktywa trwałe	9	10 148	10 108
Wartości niematerialne	9	36 900	36 273
Prawa użytkowania aktywów	3	22 620	-
Długoterminowe aktywa finansowe		41 946	41 946
Zapasy	10	314 835	347 514
Inwestycje krótkoterminowe, w tym instrumenty pochodne	11	18 494	18 136
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		282 129	431 643
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6	-	15 598
		727 072	901 218
	<i>nota</i>	<i>31.03.2019</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	19 462	323
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe)		-	6 136
Rezerwy (długoterminowe)	12	473	488
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		6 973	9 024
Kredyty, pożyczki i instrumenty dłużne	13	174 662	202 615
Pozostałe zobowiązania finansowe (krótkoterminowe)	14	49 146	24 240
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		311 975	481 508
Rezerwy (krótkoterminowe)	12	2 085	2 142
		565 304	727 004
Aktywa netto przeznaczone do zbycia		161 768	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 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 tą 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 31 marca 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)	190 915
Bilansowa wartość aktywów przeznaczonych do zbycia	727 072
Bilansowa wartość zobowiązań związanych z aktywami przeznaczonymi do zbycia	<u>(565 304)</u>
Bilansowa wartość aktywów netto przeznaczonych do zbycia	<u>161 768</u>

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 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.

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:

	31.03.2019	zmiana	31.03.2019 bez zastosowania MSSF 16
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	10 148	-	10 148
Wartości niematerialne	36 900	-	36 900
Prawa użytkowania aktywów	22 620	(22 620)	-
Inwestycje długoterminowe	41 946	-	41 946
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-
	<b>111 614</b>	<b>(22 620)</b>	<b>-</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
	<b>654 663</b>	<b>-</b>	<b>654 663</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>			
	<b>766 277</b>	<b>(22 620)</b>	<b>654 663</b>



	31.03.2019	zmiana	31.03.2019 bez zastosowania MSSF 16
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
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	(680)	-	(680)
Zyski zatrzymane/niepokryte straty	16 707	(1 640)	15 067
	<b>171 054</b>	<b>(1 640)</b>	<b>169 414</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Zobowiązania finansowe długoterminowe	19 462	(19 172)	290
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	528	-	528
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	5 483	5 483
Rezerwy	473	-	473
	<b>20 463</b>	<b>(13 689)</b>	<b>6 774</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	174 662	-	174 662
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	9 757	-	9 757
Pozostałe zobowiązania finansowe	49 146	(9 904)	39 242
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	322 055	2 613	324 668
Rezerwy	19 140	-	19 140
	<b>574 760</b>	<b>(7 291)</b>	<b>567 469</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>595 223</b>	<b>(20 980)</b>	<b>574 243</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>766 277</b>	<b>(22 620)</b>	<b>743 657</b>
	<i>3 miesiące zakończone 31.03.2019</i>		<i>3 miesiące zakończone 31.03.2019</i>  <i>bez zastosowania MSSF 16</i>
Przychody	739 913	-	739 913
Koszt własny sprzedaży	(704 372)	(247)	(704 619)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>35 541</b>	<b>(247)</b>	<b>35 294</b>
Pozostałe przychody operacyjne	214	-	214
Koszty sprzedaży	(33 226)	(1 274)	(34 500)
Koszty ogólnego zarządu	(7 728)	(317)	(8 045)
Pozostałe koszty operacyjne	(185)	-	(185)
<b>Zysk brutto na działalności operacyjnej</b>	<b>(5 384)</b>	<b>(1 838)</b>	<b>(7 222)</b>
Przychody finansowe	5	-	5
Koszty finansowe	(2 664)	198	(2 466)
<b>Koszty finansowe netto</b>	<b>(2 659)</b>	<b>198</b>	<b>(2 461)</b>
<b>Zysk/(strata) brutto</b>	<b>(8 043)</b>	<b>(1 640)</b>	<b>(9 683)</b>
Podatek dochodowy	(145)	-	(145)
<b>Strata netto z działalności zaniechanej</b>	<b>(8 188)</b>	<b>(1 640)</b>	<b>(9 828)</b>

## 4. Porównywalność danych

W sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018 roku skorygowane zostało ujęcie przychodów z tytułu sprzedaży licencji w systemie prepaid, rozszerzonych gwarancji i serwisów posprzedażnych, które powinny być prezentowane jako przychody agencyjne.

Począwszy od sprawozdania za pierwsze półrocze 2018 roku koszty usług logistycznych oraz koszty transportu (do wysokości przychodów z tego tytułu) Spółka zaprezentuje w pozycji „Koszt własny sprzedaży”. W sprawozdaniu finansowym za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018 roku koszty te były prezentowane w pozycji „Koszty sprzedaży”.

Wpływ korekty błędu, dotyczącego sprzedaży agencyjnej oraz zmiany prezentacji kosztów transportu i logistycznych na dane porównawcze poszczególnych pozycji Sprawozdania z całkowitych dochodów za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018 roku ilustruje poniższa tabela:

	3 miesiące zakończone 31.03.2018 (było)	zmiana	3 miesiące zakończone 31.03.2018 (przekształcone)
Przychody	809 288	(32 998)	776 290
Koszt własny sprzedaży	(764 575)	29 509	(735 066)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>44 713</b>	<b>(3 489)</b>	<b>41 224</b>
Pozostałe przychody operacyjne	157	-	157
Koszty sprzedaży	(36 849)	3 489	(33 360)
Koszty ogólnego zarządu	(6 417)	-	(6 417)
Pozostałe koszty operacyjne	(481)	-	(481)
<b>Zysk brutto na działalności operacyjnej</b>	<b>1 123</b>	<b>-</b>	<b>1 123</b>

Zmniejszenie kosztu własnego sprzedaży o kwotę 29 509 tys. PLN obejmuje zwiększenie o 3 489 tys. PLN (koszty transportu i logistyczne) i zmniejszenie o 32 998 tys. PLN (korekta w związku ze zmianą ujęcia przychodów z działalności agencyjnej).

## 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:

	31.03.2019 (niebadane)	31.03.2018 (niebadane)
Środki pieniężne w banku i w kasie	37 138	8 150
Inne środki pieniężne	-	-
	<b>37 138</b>	<b>8 150</b>

Kwota 579 tys. PLN, ujęta w pozycji Środki pieniężne w banku dotyczy środków pieniężnych znajdujących się na rachunkach vat, które stanowią środki o ograniczonej możliwości dysponowania.



## 7. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W związku z poniesioną stratą za rok obrotowy 2018 Zarząd Spółki nie planuje wypłaty dywidendy.

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 31.03.2019 (niebadane)</i>	<i>3 miesiące zakończone 31.03.2018 (niebadane)</i>
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Odroczony podatek dochodowy	(145)	(716)
Podatek dochodowy ujęty w zysku netto za bieżący okres	(145)	(716)

## 9. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

### 9.1. Kupno i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 roku Spółka nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 83 tys. PLN (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2018 roku: 162 tys. PLN).

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 roku Spółka sprzedała rzeczowe aktywa trwałe w wartości netto 43 tys. PLN ( w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2018 roku Spółka sprzedała rzeczowe aktywa trwałe w wartości netto 6 tys. PLN) .

### 9.2. Kupno i sprzedaż wartości niematerialnych

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 roku Spółka nabyła składniki wartości niematerialnych o wartości 627 tys. PLN (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2018 roku: 1 163 tys. PLN).

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 roku jak również w okresie 3 miesięcy zakończonym 30 marca 2018 roku Spółka nie sprzedała składników wartości niematerialnych.

## 10. Zapasy

Na dzień 31 marca 2019 roku wartość odpisu aktualizującego zapasy do możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto wynosiła 13 718 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 12 761 tys. PLN, a na dzień 31 marca 2018 roku: 12 648 tys. PLN). Zmiana wysokości odpisu ujmowana jest w pozycji „Koszt własny sprzedaży”.

## 11. Krótkoterminowe aktywa finansowe

	<i>31.03.2019</i> <i>(niebadane)</i>	<i>31.12.2018</i>	<i>31.03.2018</i> <i>(niebadane)</i>
Kontrakty FX	356	-	-
Pożyczka udzielona spółce zależnej	17 075	17 075	17 075
Należności z tytułu dywidendy od spółki zależnej	1 058	1 058	-
Inne	4	3	2
	<b>18 493</b>	<b>18 136</b>	<b>17 077</b>

Krótkoterminowe aktywa finansowe w całości zostały ujęte w aktywach przeznaczonych do zbycia.

## 12. Rezerwy

	<i>Koszty</i> <i>gwarancji</i>	<i>Umowy</i> <i>rodzące</i> <i>obciążenia</i>	<i>Inne rezerwy</i>	<i>Razem</i>
Wartość na dzień 1 stycznia 2019 r.	2 439	191	17 055	19 685
Utworzone		-		0
Rozwiązane	(72)	-		(72)
Wartość na dzień 31 marca 2019 r.	2 367	191	17 055	19 613
Część długoterminowa	473	-	-	473
Część krótkoterminowa	1 894	191	17 055	19 140

	<i>Koszty</i> <i>gwarancji</i>	<i>Umowy</i> <i>rodzące</i> <i>obciążenia</i>	<i>Razem</i>
Wartość na dzień 1 stycznia 2018 r.	2 262	418	2 680
Utworzone	-	-	-
Rozwiązane	(1)	-	(1)
Wartość na dzień 31 marca 2018 r.	2 261	418	2 679
Część długoterminowa	452	-	452
Część krótkoterminowa	1 809	418	2 227

Rezerwy na koszty gwarancji i umowy rodzące obciążenia zostały ujęte w zobowiązaniach związanych z aktywami do zbycia, a inne rezerwy w pozycji „Rezerwy” bilansu.

### 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 1 894 tys. PLN zostanie wykorzystana w okresie 12 miesięcy do 31 marca 2020 roku, natomiast pozostała część rezerwy po 31 marca 2020 roku.

#### **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. Zarząd Spółki sporządzając niniejsze sprawozdania finansowe przyjął założenie o wysokim na dzień 31 marca 2019 roku prawdopodobieństwie realizacji Umowy ramowej w jej obecnym kształcie. Uwzględniając powyższe oraz fakt, iż na dzień 31 marca 2019 roku ryzyko wystąpienia jednego ze zdarzeń objętych wspomnianą przyszłą klauzulą idemnifikacyjną, tj. czynnik ryzyka związany z postępowaniem podatkowym w spółce zależnej iSource SA, które jest obecnie na etapie skargi do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie na decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej, 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.

### 13. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

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

<i>w tysiącach PLN</i>	Waluta	Oprocentowanie	Termin wygaśnięcia umowy	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Polska Kasa Opieki S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	n/d	-	-	3 577
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Polska Kasa Opieki S.A.	EUR	Euribor 1M+marża	n/d	-	-	19 431
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Polska Kasa Opieki S.A.	USD	Libor 1M+marża	n/d	-	-	8 116
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	31.07.2019	9 577	19 737	-
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A.	EUR	Euribor 1M+marża	31.07.2019	18 673	19 450	-
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A.	USD	Libor 1M+marża	31.07.2019	20 930	-	168
Kredyt w rachunku cash pool - Bank ING Bank Śląski S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	31.12.2019	2 361	13 221	-
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank ING Bank Śląski S.A.	EUR	Euribor 1M+marża	31.12.2019	18 924	28 512	18 055
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank ING Bank Śląski S.A.	USD	Libor 1M+marża	31.12.2019	1 362	8 759	6 074
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank ING Bank Śląski S.A.	CZK	Pribor 1M+marża	31.12.2019	551	-	4 395
Kredyt w rachunku bieżącym -BGŻ BNP Paribas	PLN	Wibor 1M+marża	01.12.2025	7 373	20 549	2 304
Kredyt w rachunku bieżącym -BGŻ BNP Paribas	EUR	Euribor 1M+marża	01.12.2025	16 409	16 575	15 336
Kredyt w rachunku bieżącym - mBank S.A.	PLN	Wibor overnight +marża	31.07.2019	16 384	16 508	22 508
Kredyt w rachunku bieżącym - mBank S.A.	EUR	Euribor overnight +marża	31.07.2019	23 299	39 274	6 647
Kredyt w rachunku bieżącym - mBank S.A.	USD	Libor overnight +marża	31.07.2019	13 955	-	10 837
Kredyt w rachunku bieżącym - mBank S.A.	CZK	Pribor overnight+marża	31.07.2019	4 846	1 624	-
Kredyt w rachunku bieżącym - mBank S.A.	HUF	Bubor overnight+marża	31.07.2019	509	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym - Credit Agricole	PLN	Wibor 1M+marża	30.08.2019	2 487	18 212	-
Kredyt w rachunku bieżącym - Credit Agricole	USD	Libor 1M+marża	30.08.2019	10 555	192	-
Kredyt w rachunku bieżącym - Credit Agricole	EUR	Euribor 1M+marża	30.08.2019	6 466	-	-
				<b>174 662</b>	<b>202 615</b>	<b>117 448</b>

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.

Do dnia 30 maja 2019 roku Spółka pozyskała stosowne zgody dotyczące odstąpienia od badania wskaźników finansowych za okres kończący się w dniu 31 marca 2019 roku od wszystkich instytucji finansowych, w których umowach kredytowych występuje warunek weryfikacji wskaźników obliczanych na podstawie skonsolidowanych sprawozdań finansowych

## 14. Pozostałe zobowiązania finansowe

	31.03.2019 <i>(niebadane)</i>	31.12.2018	31.03.2018 <i>(niebadane)</i>
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe			
Zobowiązanie z tytułu leasingu	19 462	323	420
<b>Razem</b>	<b>19 462</b>	<b>323</b>	<b>420</b>
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe			
Kontrakty FX	-	263	246
Zobowiązanie z tytułu cash pooling	38 461	20 060	26 949
Zobowiązanie z tytułu leasingu	10 034	129	125
Zarachowane odsetki faktoringowe i inne zobowiązania	651	3788	264
<b>Razem</b>	<b>49 146</b>	<b>23 977</b>	<b>27 584</b>

Pozostałe zobowiązania finansowe w całości zostały ujęte w zobowiązaniach związanych z aktywami przeznaczonymi do zbycia.

## 15. Kapitał

### Kapitał zakładowy

Na dzień 31 marca 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.	76 060 378	76 060 378	60.7%
OFE PZU "Złota Jesień"	9 657 000	9 657 000	7.7%
Pozostali Akcjonariusze	39 549 521	39 549 521	31.6%
<b>Razem</b>	<b>125 266 899</b>	<b>125 266 899</b>	<b>100.0%</b>

## 16. Rachunkowość zabezpieczeń

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

W tabelach poniżej przedstawione zostały podstawowe parametry walutowych pozycji monetarnych wyznaczonych na instrumenty zabezpieczające, w tym okresy, w których wystąpią przepływy pieniężne z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych oraz w których wpłyną one na wynik finansowy, a także ich wartość godziwa w tysiącach polskich złotych na dzień 31 marca 2019 roku.

Instrumenty zabezpieczające – EUR

Typ instrumentu	Wartość nominalna		Wartość godziwa*		Oczekiwany okres realizacji pozycji	
	31.03.2019	31.03.2018	31.03.2019	31.03.2018	31.03.2019	31.03.2018
Zobowiązania handlowe	(42 199)	(73 129)	(42 199)	(73 129)	kwiecień/maj 2019	kwiecień/maj 2018
Należności handlowe	45 106	58 379	45 106	58 379	kwiecień/maj 2019	kwiecień/maj 2018
Środki pieniężne	(83 748)	(59 089)	(83 748)	(59 089)	kwiecień/maj 2019	kwiecień/maj 2018
FX Forward EUR	-	(29 460)	-	24	kwiecień/maj 2019	kwiecień/maj 2018
<b>Pozycje monetarne razem:</b>	<b>(80 841)</b>	<b>(103 299)</b>	<b>(80 841)</b>	<b>(73 815)</b>		

Instrumenty zabezpieczające – USD

Typ instrumentu	Wartość nominalna		Wartość godziwa*		Oczekiwany okres realizacji pozycji	
	31.03.2019	31.03.2018	31.03.2019	31.03.2018	31.03.2019	31.03.2018
Zobowiązania handlowe	(61 579)	(69 384)	(61 579)	(69 384)	kwiecień/maj 2019	kwiecień/maj 2018
Należności handlowe	13 839	10 297	13 839	10 297	kwiecień/maj 2019	kwiecień/maj 2018
Środki pieniężne	(46 403)	(25 134)	(46 403)	(25 134)	kwiecień/maj 2019	kwiecień/maj 2018
FX Forward USD	5 371	(13 656)	10	4	kwiecień/maj 2019	kwiecień/maj 2018
<b>Pozycje monetarne razem:</b>	<b>(88 772)</b>	<b>(97 877)</b>	<b>(94 133)</b>	<b>(84 217)</b>		

\* 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:

	3 miesiące zakończone 31.03.2019	3 miesiące zakończone 31.03.2018
Bilans otwarcia	(241)	2 237
Efektywna część zysków/strat na instrumencie zabezpieczającym	(2 485)	1 214
Kwoty odnoszone w rachunek zysków i strat, z tego:	(1 724)	3 633
- korekta przychodów ze sprzedaży	(1 724)	3 633
- korekta z tytułu nieefektywności zabezpieczenia	-	-
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>(1 002)</b>	<b>(182)</b>

## 17. Zarządzanie kapitałem

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

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

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

Na dzień 31 marca 2019 r. wyżej przedstawiony wskaźnik kształtował się następująco:

	31.03.2019 <i>(niebadane)</i>	31.03.2018 <i>(niebadane)</i>
Zadłużenie netto	175 985	137 547
EBITDA	(15 478)	29 938
<b>Wskaźnik zadłużenia netto</b>	<b>n/d</b>	<b>4.6</b>

*\*/EBITDA za okresy 12 miesięcy zakończone w dniu 31 marca 2019 roku i w dniu 31 marca 2018 roku*

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

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

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

## 18. Zobowiązania warunkowe

### 18.1. Gwarancje i poręczenia za zobowiązania spółek zależnych

Na mocy wielostronnej umowy kredytowej z dnia 16 marca 2015 roku wraz z późniejszymi aneksami pomiędzy ING Bankiem Śląskim, ABC Data S.A., iSource S.A., S4E S.A. i ABC DATA Marketing Sp. z o.o. kredytobiorcy ponoszą solidarną odpowiedzialność za zobowiązania wobec banku. Solidarną odpowiedzialność ABC Data S.A., iSource S.A. i S4E S.A. wobec banku Santander (BZ WBK) wprowadziło podpisanie w 2018 roku 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. są stronami umowy z dnia 30 września 2015 roku wraz z późniejszymi aneksami, zawartej z ING Bankiem Śląskim S.A. na świadczenie usług zarządzania płynnością w formie limitów dziennych (Cash pooling). Zgodnie z postanowieniami umowy każdy z Uczestników zobowiązuje się do spłaty długu jaki powstanie z tytułu niespłacenia limitu dziennego przez któregośkolwiek z Uczestników.

ABC Data S.A. udziela gwarancji i poręczeń za zobowiązania spółek zależnych wobec ich dostawców i instytucji finansowych. Zobowiązania warunkowe z ww. tytułu na dzień 31 marca 2019 wynosiły:

- 60 000 tys. USD i 75 000 tys. PLN za zobowiązania iSource S.A.
- 2 630 tys. USD, 130 tys. EUR oraz 30 000 tys. PLN za zobowiązania ABC Data Distributie SRL
- 54 000 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 Sądu Administracyjnego w dniu 20 września 2018 roku, który uchylił skarżony wyrok w całości i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania Wojewódzkiemu Sądowi Administracyjnemu w Warszawie. Sąd I instancji w dniu 12 lutego 2019 roku ogłosił wyrok (sygn. Akt III SA/Wa 2921/18), w którym uchylił zaskarżoną decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie przekazując sprawę do ponownego rozpatrzenia przez organ odwoławczy. Wyrok nie jest prawomocny.



## 19. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Spółka posiadała na dzień 31 marca 2019 roku, 31 grudnia 2018 i 31 marca 2018 roku nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanych w sprawozdaniach finansowych za poszczególne lata, gdyż w przypadku instrumentów krótkoterminowych ewentualny efekt dyskonta jest nieistotny.

	Kategoria zgodnie z MSSF9	Wartość bilansowa		
		31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
<b>Aktywa finansowe</b>				
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	AFZK	17 075	17 075	17 075
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (bez należności z tytułu vat i RMK czynnych)	AFZK	274 348	427 275	347 263
Walutowe kontrakty terminowe typu forward	AFWGWF	356	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	AFZK	37 138	40 000	8 150
<b>Zobowiązania finansowe</b>				
Walutowe kontrakty terminowe typu forward	ZFWGWF	-	263	246
Kredyty w rachunku bieżącym	ZFZK	174 662	202 615	117 448
Zobowiązania z tytułu cash pooling	ZFZK	38 461	20 060	26 949
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (bez zobowiązań z tytułu vat, cel i innych świadczeń)	ZFZK	321 118	496 787	418 713

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 - Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy*

Na dzień 31 marca 2019 roku, 31 grudnia 2018 i 31 marca 2018 roku Spółka posiadała następujące instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej.

		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe z tytułu kontraktów forward	31.03.2019	-	356	-
Zobowiązania finansowe z tytułu kontraktów forward	31.12.2018	-	263	-
Zobowiązania finansowe z tytułu kontraktów forward	31.03.2018	-	246	-

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 tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi w okresach 3 miesięcy zakończonych odpowiednio 31 marca 2019 roku i 31 marca 2018 roku oraz salda zobowiązań i należności na dzień 31 marca 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>
<b>Spółki z Grupy MCI Capital S.A.</b>					
MCI Capital S.A.	2019	2	-	-	-
Morele Net Sp. z o.o.	2019	18 260	944	9 955	205
MCI Capital S.A.	2018	-	-	-	-
Morele Net Sp. z o.o.	2018	26 078	1 192	10 355	166
<b>Spółki zależne</b>					
ABC Data Marketing Sp. z o.o.	2019	200	5732	142	3090
ABC Data s.r.o. - Czechy	2019	2 988	648	-	-
ABC Data s.r.o. - Słowacja	2019	24 940	58	8 855	19
UAB ABC Data Lietuva - Litwa	2019	60 511	2	18 542	2
ABC Data Hungary Kft.	2019	22 983	26	27 862	305
ABC Data Distributie SRL	2019	34 418	309	31 722	314
ABC Data GmbH - Niemcy	2019	-	-	2 057	-
iSource S.A.	2019	110	2	1 813	0
ABC Data Finance Sp. z o.o.	2019	5	-	-	-
SPV Sail Sp. z o.o.	2019	-	-	-	-
S4E S.A.	2019	105	73	67	67
ABC Data Marketing Sp. z o.o.	2018	271	5 860	132	2 969
ABC Data s.r.o. - Czechy	2018	36 194	1 341	11 214	1 649
ABC Data s.r.o. - Słowacja	2018	23 021	-	12 279	53
UAB ABC Data Lietuva - Litwa	2018	61 720	15	24 912	-
ABC Data Hungary Kft.	2018	20 009	6	36 560	280
ABC Data Distributie SRL	2018	40 041	170	38 997	5
ABC Data GmbH - Niemcy	2018	-	-	2 057	-
iSource S.A.	2018	117	-	1 947	4
ABC Data Finance Sp. z o.o.	2018	5	-	7	-
SPV Sail Sp. z o.o.	2018	-	-	-	-
S4E S.A.	2018	51	148	457	21

### Transakcje cash poolingu

<i>podmiot powiązany</i>		Koszty odsetkowe	Przychody odsetkowe	Należności	Zobowiązania
<b>Spółki zależne</b>					
ABC Data Marketing Sp. z o.o.	2019	69	-	-	28 347
Isource S.A.	2019	22	-	-	10 114
SPV Sail Sp. z o.o.	2019	-	-	4	-
ABC Data Marketing Sp. z o.o.	2018	70	-	-	20 051
Isource S.A.	2018	-	-	-	9
SPV Sail Sp. z o.o.	2018	-	-	3	-

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

Na dzień 31 marca 2019 roku ABC Data S.A. posiadał 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>3 miesiące zakończone 31.03.2019 (niebadane)</i>	<i>3 miesiące zakończone 31.03.2018 (niebadane)</i>
Zarząd		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 002	490
Rada Nadzorcza		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	121	112
	<b>1 123</b>	<b>602</b>

### Inne transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dokonują sporadycznych zakupów towarów będących w ofercie handlowej Spółki, na warunkach rynkowych.

## 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, jakiegokolwiek 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 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku.

## **22. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym**

Po dniu bilansowym nastąpiło 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 dniu 30 kwietnia 2019 połączenie zostało zarejestrowane w KRS.

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

Ilona Weiss  
*Prezes Zarządu*

Andrzej Kuźniak  
*Wiceprezes Zarządu*

Michał Litwinowicz  
*Wiceprezes Zarządu*

Krystyna Cybulska  
*Główna Księgowa*

*Warszawa, dnia 30 maja 2019 r.*

**Grupa Kapitałowa ABC Data S.A.**

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2019 ROKU**



Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	2
Śródroczny skrócony skonsolidowany bilans .....	3
Śródroczny skrócony skonsolidowany bilans .....	4
Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych .....	5
Śródroczne skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym .....	6
Dodatkowe noty objaśniające .....	7
1. Informacje ogólne .....	7
2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego .....	7
2.1. Założenie kontynuacji działalności .....	8
2.2. Ocena zasadności zastosowania MSSF 5 na dzień 31 marca 2019 r. ....	9
2.3. Prezentacja aktywów i zobowiązań przeznaczonych do zbycia .....	10
2.4. Przeszacowanie wartości aktywów w wyniku zawarcia umowy ramowej .....	10
3. Skład grupy kapitałowej .....	11
4. Istotne zasady (polityka) rachunkowości .....	12
5. Porównywalność danych .....	15
6. Sezonowość działalności .....	17
7. Informacje dotyczące segmentów działalności .....	17
8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	18
9. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty .....	18
10. Podatek dochodowy .....	18
11. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne .....	19
11.1. Kupno i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych .....	19
11.2. Kupno i sprzedaż wartości niematerialnych .....	19
12. Zapasy .....	19
13. Rezerwy .....	20
14. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki .....	21
15. Pozostałe zobowiązania finansowe .....	22
16. Kapitał .....	22
17. Dekonsolidacja spółki ABC Data s.r.o Czechy .....	22
18. Rachunkowość zabezpieczeń .....	23
19. Zarządzanie kapitałem .....	25
20. Zobowiązania warunkowe .....	25
20.1. Zobowiązania warunkowe dotyczące opłat reprograficznych .....	25
20.2. Rozliczenia podatkowe .....	25
21. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych .....	26
22. Transakcje z podmiotami powiązanymi .....	28
23. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym .....	28

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 r.

Działalność zaniechana	Noty	3 miesiące zakończone 31.03.2019 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31.03.2018 (niebadane, przekształcone)
Przychody	7	1 017 788	966 785
Koszt własny sprzedaży		(968 876)	(911 434)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>48 912</b>	<b>55 351</b>
Pozostałe przychody operacyjne		491	306
Koszty sprzedaży		(36 386)	(37 657)
Koszty ogólnego zarządu		(10 837)	(9 847)
Pozostałe koszty operacyjne		(369)	(839)
<b>Zysk brutto na działalności operacyjnej</b>		<b>1 811</b>	<b>7 314</b>
Przychody finansowe		42	4
Koszty finansowe		(3 684)	(2 539)
<b>Koszty finansowe netto</b>		<b>(3 642)</b>	<b>(2 535)</b>
<b>Zysk brutto bez uwzględnienia dekonsolidacji</b>		<b>(1 831)</b>	<b>4 779</b>
Podatek dochodowy	10	(1 099)	(617)
<b>Zysk/ (strata) netto bez uwzględnienia dekonsolidacji</b>		<b>(2 930)</b>	<b>4 162</b>
<b>Zysk/(strata) z dekonsolidacji</b>	17	<b>11 833</b>	<b>(1 855)</b>
<b>Zysk netto z działalności zaniechanej ogółem</b>		<b>8 903</b>	<b>2 307</b>
<b>Zysk netto za okres przypadający:</b>			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		8 859	2 450
Akcjonariuszom niekontrolującym		44	(143)
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		36	224
Zmiana netto wartości godziwej zabezpieczeń przepływów pieniężnych	18	(761)	(2 419)
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów		145	460
<b>Inne całkowite dochody ogółem</b>		<b>(580)</b>	<b>(1 735)</b>
<b>CAŁKOWITY DOCHÓD za okres</b>		<b>(3 510)</b>	<b>2 427</b>
<b>Całkowity dochód za okres przypadający:</b>			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		8 279	6 022
Akcjonariuszom niekontrolującym		(143)	(122)
Zysk/(strata) na jedną akcję w zł:			
– podstawowy z zysku za okres sprawozdawczy		0.07	0.02
– rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy		0.07	0.02

Ilona Weiss  
 Prezes Zarządu

Andrzej Kuźniak  
 Wiceprezes Zarządu

Michał Litwinowicz  
 Wiceprezes Zarządu

Krystyna Cybulska  
 Główna Księgowa

Warszawa, dnia 30 maja 2019 r.

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 30 stanowią jego integralną część

## ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS na dzień 31 marca 2019 r.

		31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
	Noty	(niebadane)		(niebadane, skorygowane)
<b>AKTYWA</b>				
<b>Aktywa trwałe</b>				
Rzeczowe aktywa trwałe	11	-	385	12 030
Wartości niematerialne	11	-	37	76 909
Prawa użytkowania aktywów	4	-	-	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		-	158	9 533
Aktywa kontraktowe		-	-	714
Inne należności długoterminowe		-	-	588
		<b>-</b>	<b>580</b>	<b>99 774</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy	12	-	-	427 156
Aktywa kontraktowe		-	-	5 535
Aktywa finansowe krótkoterminowe		-	-	2
Należności z tytułu podatku dochodowego		3 251	1 475	9 018
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		79	11 495	429 064
Aktywa przeznaczone do zbycia	2.3	894 922	1 112 968	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	40 236	44 338	29 951
		<b>938 488</b>	<b>1 170 276</b>	<b>900 726</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>938 488</b>	<b>1 170 856</b>	<b>1 000 500</b>

Ilona Weiss  
Prezes Zarządu

Andrzej Kuźniak  
Wiceprezes Zarządu

Michał Litwinowicz  
Wiceprezes Zarządu

Krystyna Cybulska  
Główna Księgowa

Warszawa, dnia 30 maja 2019 r.

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 30  
 stanowią jego integralną część



## ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS na dzień 31 marca 2019 r.

		31.03.2019 (niebadane)	31.12.2018	31.03.2018 (niebadane)
<b>PASYWA</b>				
Kapitał zakładowy	16	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		(1 030)	(414)	(367)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(135)	(992)	2 266
Zyski zatrzymane/niepokryte straty		42 480	33 621	132 840
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>		<b>196 342</b>	<b>187 242</b>	<b>289 766</b>
<b>Udziały niekontrolujące</b>		<b>3 703</b>	<b>3 659</b>	<b>4 398</b>
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>200 045</b>	<b>190 901</b>	<b>294 164</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		-	-	597
Pozostałe zobowiązania finansowe	15	-	-	477
Zobowiązania kontraktowe		-	-	1 939
Pozostałe zobowiązania		-	-	7 359
Rezerwa na podatek odroczoney		2	-	-
Rezerwy	13	-	-	528
		<b>2</b>	<b>-</b>	<b>10 900</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Oprocentowane kredyty i pożyczki	14	-	-	141 824
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		2 805	2 747	15 027
Pozostałe zobowiązania finansowe		-	-	1 037
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	572	2 067
Zobowiązania kontraktowe		-	-	4 940
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	15	12 168	23 855	527 855
Rezerwy	13	17 055	30 728	2 686
Zobowiązania związane z aktywami do zbycia	2.3	706 413	922 053	-
		<b>738 441</b>	<b>979 955</b>	<b>695 436</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>738 443</b>	<b>979 955</b>	<b>706 336</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>		<b>938 488</b>	<b>1 170 856</b>	<b>1 000 500</b>
Ilona Weiss Prezes Zarządu	Andrzej Kuźniak Wiceprezes Zarządu	Michał Litwinowicz Wiceprezes Zarządu	Krystyna Cybulska Główna Księgowa	

Warszawa, dnia 30 maja 2019 r.

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 30 stanowią jego integralną część

## ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 r.

	Noty	3 miesiące zakończone 31.03.2019 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31.03.2018 (niebadane, skorygowane)
<b>Przpiywy z działalności zaniechanej</b>			
<b>Przepiywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
Zysk/ (strata) brutto bez uwzględnienia dekonsolidacji		<b>(1 831)</b>	<b>3 576</b>
Zysk brutto z dekonsolidacji		<b>11 833</b>	-
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		-	1 739
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		(1)	1
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności		171 196	264 076
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów		33 286	(22 121)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu aktywów kontraktowych		2 068	(8 813)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		(199 205)	(257 634)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zobowiązań kontraktowych		(7 670)	3 749
Przychody finansowe		(42)	(4)
Koszty finansowe		3 684	2 603
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań pracowniczych		(2 345)	(47)
Zmiana stanu rezerw	13	(77)	1
Podatek dochodowy zapłacony		(2 702)	(3 421)
Korekta z tytułu dekonsolidacji		(15 915)	-
Pozostałe		4 264	(1 474)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>(3 457)</b>	<b>(17 769)</b>
<b>Przepiywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	11	49	12
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	11	(889)	(1 524)
Zbycie udziałów w spółce zależnej	3	150	-
Odsetki otrzymane		45	5
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(645)</b>	<b>(1 507)</b>
<b>Przepiywy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Wpływy z zaciągnięcia kredytów		-	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(424)	(132)
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	14	(30 387)	9 140
Odsetki zapłacone		(3 630)	(2 793)
Inne wydatki finansowe		(2 966)	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(37 407)</b>	<b>6 215</b>
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(41 509)	(13 061)
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>97 358</b>	<b>44 338</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	8	<b>55 849</b>	<b>31 277</b>
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		2 826	-

Ilona Weiss  
 Prezes Zarządu

Andrzej Kuźniak  
 Wiceprezes Zarządu

Michał Litwinowicz  
 Wiceprezes Zarządu

Krystyna Cybulska  
 Główna Księgowa

Warszawa, dnia 30 maja 2019 r.

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 30 stanowią jego integralną część

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 r.

Nota	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane/ niepokryte straty	Zysk netto	Razem	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
<b>3 miesiące 2019 roku</b>										
<b>Na dzień 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>125 267</b>	<b>39 825</b>	<b>(10 065)</b>	<b>(992)</b>	<b>(414)</b>	<b>33 621</b>	-	<b>187 242</b>	<b>3 659</b>	<b>190 901</b>
Zysk netto okres	-	-	-	-	-	-	8 859	<b>8 859</b>	44	<b>8 903</b>
Inne całkowite dochody netto okres	-	-	-	36	(616)	-	-	<b>(580)</b>	-	<b>(580)</b>
Całkowity dochód okres	-	-	-	36	(616)	-	8 859	<b>8 279</b>	44	<b>8 323</b>
Płatności w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dekonsolidacja	-	-	-	821	-	-	-	<b>821</b>	-	<b>821</b>
<b>Na dzień 31 marca 2019 roku</b>	<b>125 267</b>	<b>39 825</b>	<b>(10 065)</b>	<b>(135)</b>	<b>(1 030)</b>	<b>33 621</b>	<b>8 859</b>	<b>196 342</b>	<b>3 703</b>	<b>200 045</b>
<b>12 miesięcy 2018 roku</b>										
<b>Na dzień 1 stycznia 2018 roku</b>	<b>125 267</b>	<b>39 825</b>	<b>(10 065)</b>	<b>2 042</b>	<b>1 592</b>	<b>130 390</b>	-	<b>289 051</b>	<b>4 541</b>	<b>293 592</b>
Zysk netto okres	-	-	-	-	-	-	(68 572)	<b>(68 572)</b>	(882)	<b>(69 454)</b>
Inne całkowite dochody netto okres	-	-	-	(3 034)	(2 007)	-	-	<b>(5 041)</b>	-	<b>(5 041)</b>
Całkowity dochód okres	-	-	-	(3 034)	(2 007)	-	(68 572)	<b>(73 613)</b>	(882)	<b>(74 495)</b>
Płatności w formie akcji	-	-	-	-	1	-	-	<b>1</b>	-	<b>1</b>
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(28 197)	-	<b>(28 197)</b>	-	<b>(28 197)</b>
<b>Na dzień 31 grudnia 2018 roku</b>	<b>125 267</b>	<b>39 825</b>	<b>(10 065)</b>	<b>(992)</b>	<b>(414)</b>	<b>102 193</b>	<b>(68 572)</b>	<b>187 242</b>	<b>3 659</b>	<b>190 901</b>

Ilona Weiss	Andrzej Kuźniak	Michał Litwinowicz	Krystyna Cybulska
<i>Prezes Zarządu</i>	<i>Wiceprezes Zarządu</i>	<i>Wiceprezes Zarządu</i>	<i>Główna Księgowa</i>

Warszawa, dnia 30 maja 2019 r.

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 28 stanowią jego integralną część

## DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### 1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa ABC Data S.A. („Grupa”) składa się z ABC Data S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”) i jej spółek zależnych. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2019 roku. Sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych jak i noty do sprawozdania z całkowitych dochodów obejmują dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2019 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku. Dane porównawcze w bilansie obejmują stan na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 marca 2018 roku. W zestawieniu zmian w kapitale własnym jako dane porównawcze zaprezentowano dane za pełny rok 2018.

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

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

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Grupy 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.

Podmiotem dominującym najwyższego szczebla Grupy ABC Data S.A. jest MCI Capital S.A., która sprawuje kontrolę nad Grupą poprzez swoją jednostkę zależną: MCI Venture Projects Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością VI Spółka komandytowo-akcyjna.

Dnia 30 maja 2019 roku niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

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

### 2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

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

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

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji 26 kwietnia 2019 roku.

## **2.1. Założenie kontynuacji działalności**

### **Zawarcie umowy ramowej z ALSO Holding AG**

W dniu 21 grudnia 2018 r. Spółka dominująca 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 ramową (tzw. framework agreement) ("Umowa Ramowa"). Umowa Ramowa określa podstawowe warunki przeprowadzenia transakcji polegającej na ogłoszeniu przez MCI, MCI SPV, Inwestora oraz BidCo wspólnego wezwania do zapisywania się na sprzedaż 100% akcji Emitenta a następnie zbyciu przedsiębiorstwa przez Spółkę oraz jej spółkę zależną - ABC Data Marketing sp. z o.o. ("ABC Data Marketing"). Przedmiotem sprzedaży będą zasadniczo wszystkie składniki majątkowe i niemajątkowe składające się na przedsiębiorstwa Spółki dominującej i ABC Data Marketing (w tym środki trwałe, wartości niematerialne i prawne, zapasy i należności) oraz zobowiązania (głównie handlowe i finansowe).

Przedmiotem sprzedaży będą 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. Zawarcie umowy sprzedaży przedsiębiorstwa Spółki dominującej oraz ABC Data Marketing będzie uzależnione od spełnienia się lub zrzeczenia się przez uprawnione podmioty szeregu warunków, w tym, wyrażenia przez walne zgromadzenie Spółki dominującej oraz zgromadzenie wspólników ABC Data Marketing zgody na zbycie przedsiębiorstwa, uzyskania przez BidCo niezbędnych zgód antymonopolowych, uzyskania przez Spółkę dominującą zgód kluczowych kontrahentów na przeniesienie umów, oraz rozliczenia wezwania. Zgodnie z Umową Ramową wstępna cena sprzedaży przedsiębiorstwa Spółki dominującej została ustalona na kwotę 141.100.000 zł (sto czterdzieści jeden milionów sto tysięcy złotych), a cena sprzedaży przedsiębiorstwa ABC Data Marketing na kwotę 35.000.000 zł (trzydzieści pięć milionów złotych). Cena sprzedaży przedsiębiorstwa Spółki dominującej może podlegać korekcie w oparciu o mechanizm określony w Umowie Ramowej. Zarząd rozważył postanowienia i warunki powyższej umowy oraz ich skutki ekonomiczne. Biorąc pod uwagę fakt m.in. , iż powyższe transakcje (sprzedaż przedsiębiorstwa Spółki oraz sprzedaż przedsiębiorstwa ABC Data Marketing) łącznie wynikają z zawartej Umowy ramowej, Zarząd Spółki zdecydował o uznaniu łącznej ceny za oba przedsiębiorstwa jako ceny transakcyjnej dla celów księgowych.

W dniu 6 lutego 2019 roku Walne Zgromadzenie Spółki dominującej wyraziło zgodę na zbycie jej przedsiębiorstwa (w rozumieniu art. 551 Kodeksu cywilnego) obejmującego organizacyjnie, funkcjonalnie oraz finansowo wyodrębniony zespół składników materialnych i niematerialnych przeznaczonych do prowadzenia działalności gospodarczej Spółki ("Przedsiębiorstwo") na rzecz BidCo. Równocześnie w dniu 6 lutego 2019 Walne Zgromadzenie Spółki dominującej wyraziło zgodę na zmianę firmy Spółki na Vicis New Investments Spółka Akcyjna przy czym uchwała zmieniająca nazwę firmy Spółki wchodzi w życie z dniem zawarcia umowy sprzedaży przedsiębiorstwa Spółki dominującej na rzecz BidCo.

W dniu 12 lutego 2019 roku Zarząd Spółki dominującej opublikował stanowisko dotyczące wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki ogłoszonego w dniu 21 grudnia 2018 roku przez MCI SVP oraz BidCo stwierdzając w nim m.in. iż zgodnie z otrzymaną od niezależnego doradcy opinią cena zaproponowana w powyższym wezwaniu odpowiada wartości godziwej Spółki dominującej.

W dniu 7 marca 2019 roku Zarządowi Spółki dominującej i zostało doręczone postanowienie Sądu Okręgowego w Warszawie z dnia 25 lutego 2019 roku (sygnatura: XX GCo 49/19), wydane w sprawie wniosku jednego z akcjonariuszy Spółki tj. Otwartego Funduszu Emerytalnego PZU „Złota Jesień” z siedzibą w Warszawie z udziałem Emitenta w sprawie o udzielenie zabezpieczenia. Na mocy przedmiotowego postanowienia Sąd Okręgowy postanowił: (i) udzielić zabezpieczenia roszczeniu wnioskodawcy Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień” z siedzibą w Warszawie w stosunku do Emitenta o uchylenie uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 06 lutego 2019 r. w sprawie wyrażenia zgody na zbycie przedsiębiorstwa Emitenta, poprzez wstrzymanie wykonania tej uchwały do czasu prawomocnego zakończenia postępowania o uchylenia uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 06 lutego 2019 r.; (ii) wyznaczyć wnioskodawcy Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień” z siedzibą w Warszawie termin dwóch tygodni na wytoczenie powództwa o roszczenie opisane w (i) powyżej, pod rygorem upadku zabezpieczenia; (iii) oddalić wniosek o zasądzenie kosztów postępowania zabezpieczającego.

W dniu 11 marca 2019 roku Zarząd Spółki dominującej otrzymał od Prezesa Zarządu Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego PZU S.A., działającego w imieniu Otwartego Funduszu Emerytalnego PZU „Złota Jesień” z siedzibą w Warszawie („OFE PZU”), wiadomości e-mail z oświadczeniem o następującej treści: *„Pragniemy poinformować, że w dniu 8 marca 2019 roku Powszechne Towarzystwo Emerytalne PZU S.A. reprezentujące Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień” cofnęło pozew złożony przeciwko ABC DATA S.A. z siedzibą w Warszawie w przedmiocie uchylenia uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 6 lutego 2019 r. wraz z wnioskiem o uchylenie udzielonego zabezpieczenia. Potwierdzenie złożenia wniosku o wycofanie pozwu Towarzystwo otrzymało w dniu dzisiejszym.”*

Spółka dominująca jednocześnie wskazuje, że do dnia 30 maja 2019 nie wpłynął do Spółki odpis powyższego pozwu ani odpis wniosku OFE PZU o uchylenie udzielonego zabezpieczenia.

Zgodnie z Umową Ramową Spółka dominująca oraz ABC Data Marketing po przeprowadzeniu transakcji zbycia przedsiębiorstwa nie będzie mogła prowadzić dotychczasowej działalności i można oczekiwać, że w istotny sposób zmieni nie tylko profil, ale również skalę działalności w stosunku do realizowanych obecnie. Można również założyć, iż w krótkim okresie po przeprowadzeniu transakcji Grupa nie będzie prowadziła działalności operacyjnej, a szczegółowe plany jej działania będą dopiero przedmiotem przygotowania.

Grupa oceniając, czy założenie kontynuacji działalności jest zasadne wzięła pod uwagę wszelkie dostępne informacje dotyczące przyszłości, która odpowiada przynajmniej dwunastu miesiącom od dnia bilansowego jak również przeanalizowała 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 zastosowania MSSF 5 na dzień 31 marca 2019 r.**

Umowa Ramowa wskazuje, że ma nastąpić transakcja zbycia grupy aktywów i ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie w działalności Grupy. Zarząd Jednostki dominującej, bazując na swojej najlepszej wiedzy oraz informacjach dostępnych na dzień 31 marca 2019 r. ocenił łączne prawdopodobieństwo spełnienia warunków zdefiniowanych w Umowie ramowej jako wysoce prawdopodobne przy czym stopień niepewności tej oceny jest różny w odniesieniu do działań zależnych od i będących pod kontrolą Jednostki dominującej oraz różny w odniesieniu do działań będących poza bezpośrednią kontrolą Jednostki dominującej. Stosując łączną ocenę wymogów zdefiniowanych w MSSF 5 Zarząd Jednostki dominującej, stwierdził, iż na dzień 31 marca 2019 roku spełnione zostały warunki do zastosowania standardu MSSF 5 w odniesieniu do aktywów będących przedmiotem Umowy ramowej. Grupa klasyfikuje aktywa i zobowiązania przedsiębiorstwa będącego przedmiotem transakcji jako przeznaczone do sprzedaży w niniejszym sprawozdaniu finansowym. Działalność Grupy została zakwalifikowana jako działalność zaniechana.



### 2.3. Prezentacja aktywów i zobowiązań przeznaczonych do zbycia

Aktywa przeznaczone do zbycia w ramach sprzedawanego przedsiębiorstwa oraz zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do zbycia zostały wykazane w odrębnych pozycjach części krótkoterminowych bilansu na dzień 31 marca 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:

Aktywa przeznaczone do zbycia	Noty	31.03.2019	31.12.2018
Rzeczowe aktywa trwałe	11	12 533	12 324
Wartości niematerialne	11	56 292	55 665
Prawa do użytkowania aktywów	4	24 872	
Należności długoterminowe		592	642
Zapasy	12	395 938	429 224
Inwestycje krótkoterminowe, w tym instrumenty pochodne		396	14
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	183
Aktywa kontraktowe		63	2 131
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		388 623	559 765
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	15 613	53 020
		894 922	1 112 968
<b>Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do zbycia</b>			
<i>Zobowiązania Długoterminowe</i>			
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		537	537
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	15	20 750	631
Rezerwa na podatek odroczony		3 364	929
Pozostałe zobowiązania		217	9 421
Rezerwy	13	545	561
<i>Zobowiązania Krótkoterminowe</i>			
Bieżąca część kredytów, pożyczek i instrumentów dłużnych	14	184 362	214 749
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		10 644	13 827
Pochodne instrumenty finansowe		-	263
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	15	13 808	6 353
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		1 023	378
Zobowiązania kontraktowe		2 728	10 398
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		465 904	661 414
Rezerwy	13	2 531	2 592
		706 413	922 053

### 2.4. Przeszacowanie wartości aktywów w wyniku zawarcia umowy ramowej

#### Utrata wartości aktywów trwałych (w tym wartości firmy)

W sprawozdaniu finansowym za rok 2018 Grupa, uwzględniając fakt zawarcia Umowy ramowej, jak również dokonaną ocenę założenia kontynuacji działalności oraz ze względu na fakt, iż w takim przypadku w ocenie Grupy wartość użytkowa aktywów będzie się składała głównie z przychodów uzyskanych ze sprzedaży przedsiębiorstwa, podjęła decyzję o zastosowaniu szacunkowej ceny sprzedaży przedsiębiorstwa na poziomie Grupy, zdefiniowanej w Umowie ramowej, jako podstawy ustalenia wartości odzyskiwalnej aktywów trwałych. Wartość ta została przyjęta jako referencyjna do przeprowadzenia testów na utratę wartości aktywów trwałych i wartości niematerialnych (w tym wartości firmy). Za wartość odzyskiwalną aktywów trwałych przyjęto cenę sprzedaży przedsiębiorstwa oszacowaną na kwotę 190 915 tys. PLN, pomniejszoną o wartość aktywów obrotowych netto przeznaczonych do zbycia.

Na dzień 31 marca 2019 roku Grupa przeprowadziła analogiczny test, który nie wykazał utraty wartości aktywów trwałych:

Oszacowana wartość odzyskiwalna (na bazie Umowy ramowej)	71 231
Wartość aktywów trwałych przed odpisem aktualizującym	
Rzeczowe aktywa trwałe	12 533
Wartości niematerialne ( w tym wartość firmy)	56 292
Łącznie aktywa trwałe	68 825

### **Przeszacowanie aktywów netto przeznaczonych do zbycia**

Szacunkowa cena sprzedaży przedsiębiorstwa z uwzględnieniem korekty ceny (zgodnie z zapisami umowy ramowej)	190 915
Bilansowa wartość aktywów przeznaczonych do zbycia	894 922
Bilansowa wartość zobowiązań związanych z aktywami przeznaczonymi do zbycia	(706 413)
Bilansowa wartość aktywów netto przeznaczonych do zbycia	188 509

Bilansowa wartość aktywów netto przeznaczonych do zbycia na dzień 31 marca 2019 roku jest niższa niż cena sprzedaży przedsiębiorstwa, nie zidentyfikowano konieczności dokonania dalszego przeszacowania aktywów z tytułu przeklasyfikowania ich do grupy przeznaczonych do zbycia.

## **3. Skład grupy kapitałowej**

### **Sprzedaż udziałów w spółce ABC Data s.r.o Czechy**

W dniu 7 marca 2019 r. pomiędzy Spółką dominującą 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. Maksymalna odpowiedzialność Jednostki dominującej wynikająca z zawartej umowy ograniczona jest do 100% ceny sprzedaży.

Sprzedaż udziałów w spółce ABC Data s.r.o z siedzibą w Pradze oznacza utratę kontroli przez Grupę, co skutkuje zaprzestaniem konsolidacji począwszy od dnia 7 marca 2019 roku.

W skład Grupy na dzień 31 marca 2019 roku wchodzi ABC Data S.A. oraz następujące spółki zależne:



Jednostka	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale	
			31.03.2019	31.12.2018
ABC Data s.r.o	Praga (Czechy)	Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania	n/d	100%
ABC Data s.r.o	Bratysława (Słowacja)	Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania	100%	100%
UAB "ABC Data Lietuva"	Wilno (Litwa)	Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania	100%	100%
ABC Data Marketing Sp. z o.o.	Warszawa	Zarządzanie prawami własności intelektualnej, działalność marketingowa	100%	100%
ABC Data Hungary Kft	Budapeszt (Węgry)	Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania	100%	100%
ABC Data Distributie SRL	Bukareszt (Rumunia)	Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania	100%	100%
ABC Data Germany GmbH i L	Monachium (Niemcy)	Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania	100%	100%
iSource	Warszawa	Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania	100%	100%
ABC Data Finanse Sp. z o.o.	Warszawa	Usługi księgowo	100%	100%
SPV Sail Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność holdingów	100%	100%
S4E S.A.	Kraków	Usługi w zakresie oprogramowania, przetwarzania danych, doradztwo dotyczące sprzętu komputerowego	81.3%	81.3%

#### 4. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy 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 Grupę 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 Grupy 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 Grupa zakwalifikowała umowy dotyczące leasingu operacyjnego samochodów oraz umowy najmu nieruchomości.

W momencie początkowego ujęcia Grupa 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.

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

Raty leasingowe, które przed zastosowaniem MSSF 16 były ujmowane w kosztach operacyjnych, są od 1 stycznia 2019 roku ujmowane jako zmniejszenie zobowiązania 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:

	31.03.2019	zmiana	31.03.2019 bez zastosowania MSSF 16
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	12 533		12 533
Wartości niematerialne	56 292		56 292
Prawa użytkowania aktywów	24 872	(24 872)	-
Należności długoterminowe	592		592
	<b>94 289</b>	<b>(24 872)</b>	<b>69 417</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
	<b>844 199</b>	<b>-</b>	<b>844 199</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>938 488</b>	<b>(24 872)</b>	<b>913 616</b>

	31.03.2019	zmiana	31.03.2019 bez zastosowania MSSF 16
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał zakładowy	125 267	-	125 267
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich	39 825	-	39 825
Akcje własne	(10 065)	-	(10 065)
Pozostałe kapitały rezerwowe	(1 030)	-	(1 030)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek	(135)	-	(135)
Zyski zatrzymane/niepokryte straty	42 480	(1 924)	40 556
Udziały niekontrolujące	3 703	-	3 703
	<b>200 045</b>	<b>(1 924)</b>	<b>198 121</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Zobowiązania finansowe długoterminowe	20 750	(20 188)	562
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	537	-	537
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	3 364	5 483	8 847
Rezerwa na podatek odroczony	219	-	219
Rezerwy	545	-	545
	<b>25 415</b>	<b>(14 705)</b>	<b>10 710</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	184 362	-	184 362
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	13 449	-	13 449
Pozostałe zobowiązania finansowe	13 808	(10 856)	2 952
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 023	-	1 023
Zobowiązania kontraktowe	2 728	-	2 728
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	478 072	2 613	480 685
Rezerwy	19 586	-	19 586
	<b>713 028</b>	<b>(8 243)</b>	<b>704 785</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>738 443</b>	<b>(22 948)</b>	<b>715 495</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>938 488</b>	<b>(24 872)</b>	<b>913 616</b>

Działalność zaniechana	<i>3 miesiące zakończone 31.03.2019</i>	<i>3 miesiące zakończone 31.03.2019 bez zastosowania MSSF 16</i>
Przychody	1 017 788	- 1 017 788
Koszt własny sprzedaży	(968 876)	(247) (969 123)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>48 912</b>	<b>(247) 48 665</b>
Pozostałe przychody operacyjne	491	- 491
Koszty sprzedaży	(36 386)	(1 449) (37 835)
Koszty ogólnego zarządu	(10 837)	(438) (11 275)
Pozostałe koszty operacyjne	(369)	- (369)
<b>Zysk brutto na działalności operacyjnej</b>	<b>1 811</b>	<b>(2 134) (323)</b>
Przychody finansowe	42	- 42
Koszty finansowe	(3 684)	210 (3 474)
<b>Koszty finansowe netto</b>	<b>(3 642)</b>	<b>210 (3 432)</b>
<b>Zysk brutto bez uwzględnienia dekonsolidacji</b>	<b>(1 831)</b>	<b>(1 924) (3 755)</b>
Podatek dochodowy	(1 099)	- (1 099)
<b>Zysk/(strata) netto bez uwzględnienia dekonsolidacji</b>	<b>(2 930)</b>	<b>(1 924) (4 854)</b>
<b>Zysk/(strata) z dekonsolidacji</b>	<b>11 833</b>	<b>- 11 833</b>
	-	-
<b>Zysk netto z działalności zaniechanej ogółem</b>	<b>8 903</b>	<b>(1 924) 6 979</b>

## 5. Porównywalność danych

### Sprawozdanie z całkowitych dochodów

W Sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku efekt dekonsolidacji spółki ABC Data s.r.o. Czechy został ujęty w jednej kwocie w pozycji „Zysk/(strata) z dekonsolidacji”. Dla zapewnienia porównywalności danych sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 3 miesięcy zakończony 2018 roku został odpowiednio przekształcony.

W sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018 roku skorygowane zostało ujęcie przychodów z tytułu sprzedaży licencji w systemie prepaid, rozszerzonych gwarancji i serwisów posprzedażnych, które powinny być prezentowane jako przychody agencyjne.

Począwszy od sprawozdania za pierwsze półrocze 2018 roku koszty usług logistycznych oraz koszty transportu (do wysokości przychodów z tego tytułu) Grupa prezentuje w pozycji „Koszt własny sprzedaży”. W sprawozdaniu finansowym za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018 roku koszty te były prezentowane w pozycji „Koszty sprzedaży”.

Przekształcenie i korektę Sprawozdania z całkowitych dochodów za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018 roku ilustruje poniższa tabela:

	<i>3 miesiące zakończone 31.03.2018 Było</i>	<i>Przezsłalenie w związku z dekonsolidacją</i>	<i>Korekta sprzedaży agencyjnej</i>	<i>Zmiana ujęcia kosztów</i>	<i>3 miesiące zakończone 31.03.2018 Przezsłalone</i>
Przychody	1 046 047	(37 578)	(41 684)	-	966 785
Koszt własny sprzedaży	(985 824)	36 195	41 684	(3 489)	(911 434)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>60 223</b>	<b>(1 383)</b>	<b>-</b>	<b>(3 489)</b>	<b>55 351</b>
Pozostałe przychody operacyjne	307	(1)	-	-	306
Koszty sprzedaży	(42 863)	1 717	-	3 489	(37 657)
Koszty ogólnego zarządu	(10 605)	758	-	-	(9 847)
Pozostałe koszty operacyjne	(887)	48	-	-	(839)
<b>Zysk brutto na działalności operacyjnej</b>	<b>6 175</b>	<b>1 139</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7 314</b>
Przychody finansowe	4	-	-	-	4
Koszty finansowe	(2 603)	64	-	-	(2 539)
<b>Koszty finansowe netto</b>	<b>(2 599)</b>	<b>64</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2 535)</b>
<b>Zysk brutto bez uwzględnienia dekonsolidacji</b>	<b>3 576</b>	<b>1 203</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 779</b>
Podatek dochodowy	(1 269)	652	-	-	(617)
<b>Zysk/ (strata) netto bez uwzględnienia dekonsolidacji</b>	<b>2 307</b>	<b>1 855</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 162</b>
<b>Zysk/(strata) z dekonsolidacji</b>	<b>-</b>	<b>(1 855)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1 855)</b>
<b>Zysk netto z działalności zaniechanej ogółem</b>	<b>2 307</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 307</b>

### Bilans i sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Bilans na dzień 31 marca 2019 roku nie zawiera danych spółki ABC Data s.r.o Czechy, podczas gdy w bilansie na dzień 31 grudnia 2018 roku dane tej spółki zostały uwzględnione. Z tego względu przepływy pieniężne, wynikające ze zmiany poziomu poszczególnych pozycji kapitału obrotowego nie są zgodne z ich bilansową zmianą. Wpływ dekonsolidacji spółki ABC Data s.r.o Czechy na przepływy pieniężne został ujęty w jednej kwocie, obejmującej saldo środków pieniężnych spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Uzgodnienie zmian poszczególnych pozycji bilansowych ze zmianami w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych prezentuje poniższa tabela:

	31.03.2019	31.12.2018	<i>Zmiana w rachunku przepływów pieniężnych</i>	
	Grupa	Grupa	ABC Data s.r.o	
Należności długoterminowe	592	642	-	
należności	388 702	571 260	(11 412)	
<b>Razem należności</b>	<b>389 294</b>	<b>571 902</b>	<b>(11 412)</b>	<b>171 196</b>
Pozostałe zobowiązania ( długoterminowe)	6 728	18 842	-	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	478 072	685 269	(14 049)	
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>484 800</b>	<b>704 111</b>	<b>(14 049)</b>	<b>(205 262)</b>
Rezerwy (długoterminowe)	545	561	-	
Rezerwy (krótkoterminowe)	19 586	33 320	(13 673)	
<b>Razem rezerwy</b>	<b>20 131</b>	<b>33 881</b>	<b>(13 673)</b>	<b>(77)</b>

### Korekta bilansu na dzień 31 marca 2018 roku

Sporządzając sprawozdanie za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018 roku Grupa nieprawidłowo rozpoznała prawa Grupy do uzyskania zwrotów towarów od klientów jako aktywa kontraktowe w kwocie 19 851 tys. PLN. W niniejszym sprawozdaniu Grupa skorygowała ww. błąd odpowiednio zmniejszając wartość krótkoterminowych aktywów kontraktowych i zwiększając wartość zapasów. Skorygowane też zostały odpowiednie pozycje w części operacyjnej sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018 roku.

## 6. 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.

## 7. Informacje dotyczące segmentów działalności

Grupa zajmuje się jednorodną działalnością handlową. Jako segmenty operacyjne Grupa zidentyfikowała Spółkę dominującą oraz spółki zależne prowadzące działalność dystrybucyjną w Czechach, Słowacji, Litwie, Niemczech, Rumunii i na Węgrzech.

Nabyta w 2016 roku spółka S4E prowadzi działalność obejmującą dystrybucję sprzętu komputerowego i oprogramowania oraz działalność usługową. W ocenie Zarządu charakterystyka modelu biznesowego i działalności prowadzonej przez S4E nie stanowi odrębnego (od dotychczasowej działalności) segmentu operacyjnego.

W związku z powyższym Grupa wyodrębnia tylko jeden segment operacyjny.

### Informacje o obszarach geograficznych

Przychody ze sprzedaży według siedziby kraju klienta:

	<i>3 miesiące zakończone 31.03.2019 (niebadane)</i>	<i>3 miesiące zakończone 31.03.2018 (niebadane) (przekształcone*)</i>
Polska	761 101	707 369
Rynki bezpośrednie	153 191	141 008
Kraje UE	96 826	107 788
Pozostałe kraje	6 670	10 620
	1 017 788	966 785

*Rynki bezpośrednie to Czechy, Litwa, Słowacja, Węgry, Rumunia*

## 8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

	<i>31.03.2019</i>	<i>31.03.2018</i>
	<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>
Środki pieniężne w banku i w kasie	53 599	29 493
Lokaty krótkoterminowe	2 247	-
Inne środki pieniężne	3	458
	<b>55 849</b>	<b>29 951</b>

Środki pieniężne w kwocie 15 613 tys. PLN wykazano jako aktywa do zbycia, a w kwocie 40 236 tys. PLN w pozycji bilansu: „Środki pieniężne i ich ekwiwalenty”.

Kwota 2 247 tys. PLN, ujęta w pozycji Środki pieniężne w banku dotyczy środków pieniężnych znajdujących się na rachunkach vat, które stanowią środki o ograniczonej możliwości dysponowania

## 9. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W związku z poniesioną stratą za rok obrotowy 2018 Zarząd Spółki dominującej nie planuje wypłaty dywidendy.

W dniu 11 czerwca 2018 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki dominującej 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.

## 10. Podatek dochodowy

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

	<i>3 miesiące</i>	<i>3 miesiące</i>
	<i>zakończone</i>	<i>zakończone</i>
	<i>31.03.2019</i>	<i>31.03.2018</i>
	<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>
Bieżący podatek dochodowy	(1 670)	(1 681)
Odroczony podatek dochodowy	571	412
Podatek dochodowy ujęty w zysku netto za bieżący okres	<b>(1 099)</b>	<b>(1 269)</b>

## **11. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne**

### **11.1. Kupno i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych**

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 roku Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 262 tys. PLN (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2018 roku: 357 tys. PLN).

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 roku Grupa sprzedała rzeczowe aktywa trwałe o wartości netto 48 tys. PLN (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2018 roku: 6 tys. PLN).

### **11.2. Kupno i sprzedaż wartości niematerialnych**

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 roku Grupa nabyła składniki wartości niematerialnych o wartości 627 tys. PLN (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2018 roku: 1 167 tys. PLN).

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 roku i w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2018 nie sprzedała składników wartości niematerialnych.

## **12. Zapasy**

Na dzień 31 marca 2019 roku wartość odpisu aktualizującego zapasy do możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto wynosiła 15 047 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 13 231, a na dzień 31 marca 2018 roku: 13 012 tys. PLN). Zmiana wysokości odpisu ujmowana jest w pozycji „Koszt własny sprzedaży”.



### 13. Rezerwy

	<i>Koszty gwarancji</i>	<i>Umowy rodzące obciążenia</i>	<i>Inne rezerwy</i>	<i>Razem</i>
Wartość na dzień 1 stycznia 2019 r.	2 962	191	30 728	33 881
Utworzone	-	-	-	-
Rozwiązane	(71)	-	(13 673)	(13 744)
Różnice kursowe z przeliczenia	(6)	-	-	(6)
Wartość na dzień 31 marca 2019 r.	2 885	191	17 055	20 131
Część długoterminowa	545	-	-	545
Część krótkoterminowa	2 340	191	17 055	19 586

	<i>Koszty gwarancji</i>	<i>Umowy rodzące obciążenia</i>	<i>Inne rezerwy</i>	<i>Razem</i>
Wartość na dzień 1 stycznia 2018 r.	2 795	418	-	3 213
Utworzone	-	-	-	-
Rozwiązane	(1)	-	-	(1)
Różnice kursowe z przeliczenia	2	-	-	2
Wartość na dzień 31 marca 2018 r.	2 796	418	0	3 214
Część długoterminowa	528	-	-	528
Część krótkoterminowa	2 268	418	-	2 686

Kwota 13 673 tys. PLN dotyczy rozwiązania rezerwy na postępowanie podatkowe spółki ABC Data s.r.o. Czechy. W rachunku z całkowitych dochodów kwota ta została ujęta w pozycji „Zysk/(strata) z dekonsolidacji” (nota 17).

#### **Koszty gwarancji**

Grupa 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. Grupa przewiduje, że rezerwa w wysokości 2 268 tys. PLN zostanie wykorzystana w okresie 12 miesięcy do 31 marca 2019 r., natomiast pozostała część rezerwy po 31 marca 2019 r.

#### **Umowy rodzące obciążenia**

Grupa 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. Grupa 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. Grupa przewiduje wykorzystanie całej kwoty rezerwy w 2018 r.

## 14. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

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

w tysiącach PLN	Waluta	Oprocentowanie	Termin zapadalności	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Polska Kasa Opieki S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	n/d	-	-	3 577
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Polska Kasa Opieki S.A.	EUR	Euribor 1M+marża	n/d	-	-	19 431
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Polska Kasa Opieki S.A.	USD	Libor 1M+marża	n/d	-	-	8 116
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	31.07.2019	9 577	19 737	-
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A.	EUR	Euribor 1M+marża	31.07.2019	18 673	19 450	-
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A.	USD	Libor 1M+marża	31.07.2019	20 930	-	168
Kredyt w rachunku cash pool - Bank ING Bank Śląski S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	31.12.2019	2 361	13 221	-
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank ING Bank Śląski S.A.	EUR	Euribor 1M+marża	31.12.2019	18 924	28 512	18 055
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank ING Bank Śląski S.A.	USD	Libor 1M+marża	31.12.2019	1 362	8 759	6 074
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank ING Bank Śląski S.A.	CZK	Pribor 1M+marża	31.12.2019	551	-	4 395
Kredyt w rachunku bieżącym -BGŻ BNP Paribas	PLN	Wibor 1M+marża	01.12.2025	7 373	20 549	2 304
Kredyt w rachunku bieżącym -BGŻ BNP Paribas	EUR	Euribor 1M+marża	01.12.2025	16 409	16 575	15 336
Kredyt w rachunku bieżącym - mBank S.A.	PLN	Wibor overnight +marża	31.07.2019	16 384	16 508	22 508
Kredyt w rachunku bieżącym - mBank S.A.	EUR	Euribor overnight +marża	31.07.2019	23 299	39 274	6 647
Kredyt w rachunku bieżącym - mBank S.A.	USD	Libor overnight +marża	31.07.2019	13 955	-	10 837
Kredyt w rachunku bieżącym - mBank S.A.	CZK	Pribor overnight+marża	31.07.2019	4 846	1 624	-
Kredyt w rachunku bieżącym - mBank S.A.	HUF	Bubor obernight+marża	31.07.2019	509	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym - Credit Agricole	PLN	Wibor 1M+marża	30.08.2019	2 487	18 212	-
Kredyt w rachunku bieżącym - Credit Agricole	USD	Libor 1M+marża	30.08.2019	10 555	192	-
Kredyt w rachunku bieżącym - Credit Agricole	EUR	Euribor 1M+marża	30.08.2019	6 466	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym -Alior Bank	PLN	Wibor 1M+marża	31.12.2019	2 155	6 075	9 868
Kredyt w rachunku bieżącym - Credit Agricole	PLN	Wibor 1M+marża	30.08.2019	7 545	3 778	9 508
Kredyt w rachunku bieżącym-mBank S.A.	PLN	Wibor overnight +marża	31.07.2019	-	2 281	-
Kredyt odnawialny-mBank S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	nd	-	-	5 000
<b>Razem</b>				<b>184 362</b>	<b>214 749</b>	<b>141 824</b>

Zabezpieczeniem kredytów bankowych jest pisemne oświadczenie Grupy 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. Kredyty spółki S4E S.A. są ponadto zabezpieczone cesją wierzytelności od określonej grupy kontrahentów i cesją należności z tytułu umowy faktoringu zawartej z bankiem, który udzielił kredytu.

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

Do dnia 30 maja 2019 roku jednostka dominująca pozyskała stosowne zgody dotyczące odstąpienia od badania wskaźników finansowych za okres kończący się w dniu 31 marca 2019 roku od wszystkich instytucji finansowych, w których umowach kredytowych występuje warunek weryfikacji wskaźników obliczanych na podstawie skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

## 15. Pozostałe zobowiązania finansowe

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
	<i>(niebadane)</i>		<i>(niebadane)</i>
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe			
Zobowiązanie z tytułu leasingu	20 750	631	477
<b>Razem</b>	<b>20 750</b>	<b>631</b>	<b>477</b>
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe			
Kontrakty FX	-	263	246
Zobowiązanie z tytułu leasingu	12 935	2 358	447
Inne zobowiązania finansowe	873	3995	344
<b>Razem</b>	<b>55 308</b>	<b>6 616</b>	<b>1 037</b>

Pozostałe zobowiązania finansowe w całości zostały ujęte w zobowiązaniach związanych z aktywami przeznaczonymi do zbycia.

## 16. Kapitał

### Kapitał zakładowy

Na dzień 31 marca 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.	76 060 378	76 060 378	60.72%
OFE PZU "Złota Jesień"	9 657 000	9 657 000	7.70%
Pozostali Akcjonariusze	39 549 521	39 549 521	31.58%
<b>Razem</b>	<b>125 266 899</b>	<b>125 266 899</b>	<b>100.00%</b>

## 17. Dekonsolidacja spółki ABC Data s.r.o Czechy

W sprawozdaniu z całkowitych dochodów wpływ utraty kontroli nad spółką ABC Data s.r.o Czechy na wyniki finansowe Grupy został zaprezentowany w jednej kwocie pozycji „Zysk z dekonsolidacji”. Dane porównawcze zostały odpowiednio przekształcone. Poniższa tabela prezentuje wyniki spółki ABC Data s.r.o za okres sprawozdawczy do dnia utraty kontroli nad nią przez Grupę:

	<i>3 miesiące zakończone 31.03.2019</i>	<i>3 miesiące zakończone 31.03.2018</i>
Przychody	3 187	37 578
Koszt własny sprzedaży	(3 192)	(36 195)
<b>Zysk/ (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>(5)</b>	<b>1 383</b>
Pozostałe przychody operacyjne	16	1
Koszty sprzedaży	(1 741)	(1 717)
Koszty ogólnego zarządu	(650)	(758)
Pozostałe koszty operacyjne	(4)	(48)
<b>Strata brutto na działalności operacyjnej</b>	<b>(2 384)</b>	<b>(1 139)</b>
Przychody finansowe	-	-
Koszty finansowe	-	(64)
<b>Koszty finansowe netto</b>	<b>-</b>	<b>(64)</b>
<b>Strata brutto</b>	<b>(2 384)</b>	<b>(1 203)</b>
Podatek dochodowy	-	(652)
<b>Strata netto ( do dnia utraty kontroli)</b>	<b>(2 384)</b>	<b>(1 855)</b>
Wynik z dekonsolidacji	<b>14 217</b>	<b>-</b>
<b>Zysk/(strata) z dekonsolidacji ogółem</b>	<b>11 833</b>	<b>(1 855)</b>

Główne pozycje składające się na zysk z dekonsolidacji przedstawiają się następująco:

Odwroćenie rezerwy na kontrolę podatkową spółki	13 673
Usunięcie skumulowanych strat spółki	3 952
Usunięcie odpisu aktualizujących wartość firmy	13 903
Usunięcie korekty dotyczącej odpisu aktualizującego wartość udziałów spółki	(16 914)
Pozostałe	(397)
	<b>14 217</b>

## 18. Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa 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 nominalną wartość kontraktów FX Forward oraz FX Swap na sprzedaż / zakup waluty. Grupa wyznacza desygnowane walutowe pozycje monetarne jako instrumenty zabezpieczające w modelu zabezpieczenia przepływów pieniężnych i ujmuje je zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

W tabelach poniżej przedstawione zostały podstawowe parametry walutowych pozycji monetarnych wyznaczonych na instrumenty zabezpieczające, w tym okresy, w których wystąpią przepływy pieniężne z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych oraz w których wpłyną one na wynik finansowy, a także ich wartość godziwa w tysiącach polskich złotych na dzień 31 marca 2019 roku.

Instrumenty zabezpieczające – EUR

Typ instrumentu	Wartość nominalna		Wartość godziwa*		Oczekiwany okres realizacji pozycji	
	31.03.2019	31.03.2018	31.03.2019	31.03.2018	31.03.2019	31.03.2018
Zobowiązania handlowe	(42 199)	(73 129)	(42 199)	(73 129)	kwiecień/maj 2019	kwiecień/maj 2018
Należności handlowe	45 106	58 379	45 106	58 379	kwiecień/maj 2019	kwiecień/maj 2018
Środki pieniężne	(83 748)	(59 089)	(83 748)	(59 089)	kwiecień/maj 2019	kwiecień/maj 2018
FX Forward EUR	-	(29 460)	-	24	kwiecień/maj 2019	kwiecień/maj 2018
<b>Pozycje monetarne razem:</b>	<b>(80 841)</b>	<b>(103 299)</b>	<b>(80 841)</b>	<b>(73 815)</b>		

Instrumenty zabezpieczające – USD

Typ instrumentu	Wartość nominalna		Wartość godziwa*		Oczekiwany okres realizacji pozycji	
	31.03.2019	31.03.2018	31.03.2019	31.03.2018	31.03.2019	31.03.2018
Zobowiązania handlowe	(61 579)	(69 384)	(61 579)	(69 384)	kwiecień/maj 2019	kwiecień/maj 2018
Należności handlowe	13 839	10 297	13 839	10 297	kwiecień/maj 2019	kwiecień/maj 2018
Środki pieniężne	(46 403)	(25 134)	(46 403)	(25 134)	kwiecień/maj 2019	kwiecień/maj 2018
FX Forward USD	5 371	(13 656)	10	4	kwiecień/maj 2019	kwiecień/maj 2018
<b>Pozycje monetarne razem:</b>	<b>(88 772)</b>	<b>(97 877)</b>	<b>(94 133)</b>	<b>(84 217)</b>		

\* 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:

	3 miesiące zakończone 31.03.2019	3 miesiące zakończone 31.03.2018
Bilans otwarcia	(241)	2 237
Efektywna część zysków/strat na instrumencie zabezpieczającym	(2 485)	1 214
Kwoty odnoszone w rachunek zysków i strat, z tego:	(1 724)	3 633
- korekta przychodów ze sprzedaży	(1 724)	3 633
- korekta z tytułu nieefektywności zabezpieczenia	-	-
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>(1 002)</b>	<b>(182)</b>

## 19. Zarządzanie kapitałem

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

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

Zadłużenie netto obejmuje zobowiązania z tytułu kredytów oraz instrumentów dłużnych, zobowiązania 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 i odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, koszty finansowe netto oraz podatek dochodowy.

Na dzień 31 marca 2019 roku i 31 marca 2018 roku wskaźnik ten kształtował się następująco:

	<i>31.03.2019</i>	<i>31.03.2018</i>
	<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>
Zadłużenie netto	162 198	112 797
EBITDA	12 752	59 824
<b>Wskaźnik zadłużenia netto</b>	<b>12.7</b>	<b>1.9</b>

*\*/EBITDA za okresy 12 miesięcy zakończone dnia 31 marca 2019 roku i dnia 31 marca 2018 roku.*

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.

## 20. Zobowiązania warunkowe

### 20.1. Zobowiązania warunkowe dotyczące opłat reprograficznych

Na mocy ustawy z dnia 4 lutego 1994 r. o prawie autorskim i prawach pokrewnych, Grupa, 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 dominującej z roszczeniami o dopłatę znacznych kwot. Zdaniem Spółki kalkulacje audytora zawierają liczne błędy, a oparte na nich roszczenia są bezpodstawne. Obecnie Spółka dominująca jest w sporze sądowym z trzema organizacjami. Ze względu na wątpliwości interpretacyjne dotyczące przepisów prawa oraz niejednolite orzecznictwo sądów Grupa utworzyła rezerwę na kwotę, która w jej ocenie pokrywa ryzyko związane z ewentualnym niekorzystnym dla niej rozstrzygnięciem sporu.

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. W ocenie Spółki oraz zewnętrznego doradcy prawnego metodologia kalkulacji przyjęta w pozwie zawiera liczne błędy, a oparte na niej roszczenia są bezpodstawne.

### 20.2. 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 skarżonej 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. 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 nie jest prawomocny.

### **Postępowania podatkowe w spółkach Grupy**

#### Postępowanie wobec iSource S.A.

W lipcu 2016 roku w spółce zależnej iSource S.A. zostało wszczęte postępowanie kontrolne z upoważnienia Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

W dniu 7 maja 2018 r. doręczono iSource S.A. protokół z badania ksiąg podatkowych w stosunku do którego spółka, pismami z dnia 21 maja 2018 r., 5 czerwca 2018 r. i 4 lipca 2018 r., złożyła zastrzeżenia i wyjaśnienia oraz wypowiedziała się w sprawie zebranego materiału dowodowego. Poczynione przez organ ustalenia w zakresie rozliczeń z budżetem z tytułu podatku od towarów i usług za okres lipiec - grudzień 2013 r. nie wykazały nieprawidłowości, a ujęte w deklaracjach podatkowych za ww. miesiące wielkości podatku naliczonego i należnego były odzwierciedleniem danych, które wynikają z poszczególnych rejestrów VAT. Z kolei ustalenia dokonane w ramach kontroli za okres styczeń – czerwiec 2013 r. skutkowały przedstawieniem iSource S.A. w dniu 14 sierpnia 2018 r. decyzji Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego w Warszawie z dnia 1 sierpnia 2018 r. określającej zobowiązanie podatkowe w podatku od towarów i usług za poszczególne miesiące od stycznia 2013 r. do czerwca 2013 r. w łącznej wysokości 11.610 tys. PLN

W odwołaniu z dnia 28 sierpnia 2018 r. iSource S.A. zaskarżyła w całości przedmiotową decyzję do Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie, żądając uchylenia decyzji oraz umorzenia postępowania.

W dniu 15 listopada 2018 roku Spółka otrzymała decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie (II instancja) utrzymującą decyzję Naczelnika MUCS w całości.

W dniu 27 listopada 2018 roku Spółka złożyła wniosek do Naczelnika właściwego Urzędu Skarbowego o ustanowienie z przedstawionej gwarancji bankowej zabezpieczenia wykonania decyzji i tym samym wstrzymania jej wykonania. W dniu 4 grudnia 2018 roku Naczelnik Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego przyjął zabezpieczenie i wstrzymał wykonanie decyzji.

Dnia 25 listopada 2018 roku Pełnomocnik działając w imieniu Spółki złożył do WSA w Warszawie skargę na decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej wnosząc o uchylenie skarżonej decyzji. W dniu 28 maja 2019 roku WSA odbyło posiedzenie, na którym Sąd ogłosił, że przekłada publikację wyroku na 11 czerwca 2019 roku.

Biorąc pod uwagę sumę czynników ryzyka związanych z powyższym postępowaniem Grupa kierując się zasadą ostrożnej wyceny utrzymuje na dzień 31 marca 2019 roku rezerwę w kwocie 17.055 tys. PLN ( w tym zobowiązanie podatkowe w kwocie 11.610 tys, PLN oraz odsetki w kwocie 5.445 tys. PLN liczone na dzień złożenia przedmiotowego zabezpieczenia).

## **21. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych**

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Grupa posiadała na dzień 31 marca 2019 roku, 31 grudnia 2018 i 31 marca 2018 roku nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanych w sprawozdaniach finansowych za poszczególne lata, gdyż w przypadku instrumentów krótkoterminowych ewentualny efekt dyskonta jest nieistotny.



	Kategoria zgodnie z MSSF9	Wartość bilansowa		
		31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
		Aktywa finansowe		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (bez należności z tytułu vat i RMK czynnych)	AFZK	360 151	556 609	426 542
Walutowe kontrakty terminowe typu forward	AFWGWF	396	10	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	AFZK	55 849	44 338	29 951

	Kategoria zgodnie z MSSF9	Wartość bilansowa		
		31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
		Zobowiązania finansowe		
Walutowe kontrakty terminowe typu forward	ZFWGWF	-	263	246
Kredyty w rachunku bieżącym	ZFZK	184 362	214 749	117 448
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (bez zobowiązań z tytułu vat, cel i innych świadczeń)	ZFZK	450 295	667 764	510 360

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 - Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy*

Na dzień 31 marca 2019 roku, 31 grudnia 2018 i 31 marca 2018 roku Grupa posiadała następujące instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej.

		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe a tytułu kontraktów forward	31.03.2019	-	396	-
Aktywa finansowe a tytułu kontraktów forward	31.12.2018	-	10	-
Zobowiązania finansowe z tytułu kontraktów forward		-	263	-
Zobowiązania finansowe z tytułu kontraktów forward	31.03.2018	-	246	-

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.



## 22. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi w okresach 3 miesięcy zakończonych odpowiednio 31 marca 2019 roku i 31 marca 2018 roku oraz salda zobowiązań i należności na dzień 31 marca 2018 roku i 31 grudnia 2018 roku.

<i>podmiot powiązany</i>		<i>sprzedaż podmiotom powiązany</i>	<i>zakupy od podmiotów powiązanych</i>	<i>należności od podmiotów powiązanych</i>	<i>zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>
<u>Spółki z Grupy MCI Capital S.A.</u>					
MCI Capital S.A.	2019	2	-	-	-
Morele Net Sp. z o.o.	2019	18 260	944	9 955	205
<hr/>					
MCI Capital S.A.	2018	-	-	-	-
Morele Net Sp. z o.o.	2018	26 078	1 192	10 355	166

## Wynagrodzenia wypłacone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki

	<i>3 miesiące zakończone 31.03.2019 (niebadane)</i>	<i>3 miesiące zakończone 31.03.2018 (niebadane)</i>
Zarząd jednostki dominującej		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 002	763
Rada Nadzorcza jednostki dominującej		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	121	112
	<b>1 123</b>	<b>875</b>
Zarządy jednostek zależnych		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	731	1 284
Razem	<b>1 854</b>	<b>2 159</b>

## 23. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

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

Ilona Weiss	Andrzej Kuźniak	Michał Litwinowicz	Krystyna Cybulska
<i>Prezes Zarządu</i>	<i>Wiceprezes Zarządu</i>	<i>Wiceprezes Zarządu</i>	<i>Główna Księgowa</i>

Warszawa, dnia 30 maja 2019 r.



Pozostałe informacje do rozszerzonego  
skonsolidowanego raportu  
za okres trzech miesięcy zakończonych  
31 marca 2019 roku

Warszawa, 30 maja 2019 roku

## Spis treści

<b>1</b>	<b>WPROWADZENIE .....</b>	<b>3</b>
<b>2</b>	<b>O GRUPIE KAPITAŁOWEJ ABC DATA.....</b>	<b>3</b>
2.1	INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH LUB USŁUGACH.....	3
2.2	RYNKI ZBYTU I ZAOPATRZENIA .....	4
2.3	ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	5
2.4	ZMIANY W ORGANIZACJI ORAZ ZASADACH ZARZĄDZANIA SPÓŁKĄ I GRUPĄ.....	6
2.5	INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH SPÓŁKI Z INNYMI PODMIOTAMI ORAZ OKREŚLENIE JEGO GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH .....	8
2.6	INFORMACJE O ODDZIAŁACH I ZAKŁADACH.....	8
2.7	INFORMACJE O TRANSAKCYJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	8
2.8	UDZIELONE GWARANCJE I PORĘCZENIA.....	8
<b>3</b>	<b>ANALIZA DANYCH FINANSOWYCH .....</b>	<b>9</b>
3.1	WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE .....	9
3.2	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	10
3.3	CHARAKTERYSTYKA STRUKTURY AKTYWÓW I PASYWÓW GRUPY ABC DATA .....	16
3.4	ANALIZA WSKAŹNIKOWA .....	17
3.5	STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW.....	19
3.6	DYWIDENDA.....	19
<b>4</b>	<b>OPIS PERSPEKTYW ORAZ CZYNNIKÓW ROZWOJU .....</b>	<b>19</b>
4.1	SYTUACJA EKONOMICZNA SPÓŁKI I GRUPY .....	19
4.2	OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE MAJĄCE WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY ABC DATA ORAZ SYTUACJA BRANŻY IT .....	20
4.3	REALIZACJA STRATEGII SPÓŁKI I GRUPY.....	20
4.4	INFORMACJE O ISTOTNYCH POSTĘPOWANIACH SĄDOWYCH.....	21
<b>5</b>	<b>WŁADZE SPÓŁKI.....</b>	<b>21</b>
5.1	SKŁAD OSOBOWY .....	21
5.2	OSOBY ZARZĄDZAJĄCE ORAZ NADZORUJĄCE POSIADAJĄCE AKCJE SPÓŁKI LUB JEDNOSTEK POWIĄZANYCH .....	22
<b>6</b>	<b>STRUKTURA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO ORAZ AKCJONARIATU .....</b>	<b>22</b>
6.1	ŁĄCZNA LICZBA I WARTOŚĆ NOMINALNA AKCJI (UDZIAŁÓW) .....	22
6.2	STRUKTURA AKCJONARIATU .....	22
6.3	AKCJE WŁASNE .....	23
<b>7</b>	<b>POZOSTAŁE INFORMACJE.....</b>	<b>23</b>

## 1 Wprowadzenie

Niniejsze sprawozdanie zarządu z działalności spółki ABC Data S.A. i Grupy Kapitałowej ABC Data S.A. w okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 marca 2019 roku sporządzono w oparciu o Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 2018 poz. 757 z dnia 20 kwietnia 2018).

Na potrzeby niniejszego sprawozdania wykorzystywane będą nazwy „ABC Data”, „Spółka”, „Grupa” lub „Grupa Kapitałowa”. Termin „Spółka” i „ABC Data” odnosi się do spółki akcyjnej ABC Data S.A., będącej podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej, posiadającym 100% udziałów w kapitale spółek zależnych – z wyjątkiem spółki S4E S.A., w przypadku której udział ABC Data S.A. w kapitale wynosi 81,3%. Terminy „Grupa” i „Grupa Kapitałowa” odnoszą się do spółki ABC Data S.A. wraz ze wszystkimi spółkami zależnymi.

## 2 O Grupie Kapitałowej ABC Data

### 2.1 *Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach*

Spółka i 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 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.

W skład Grupy Kapitałowej ABC Data, poza zagranicznymi spółkami zależnymi prowadzącymi działalność dystrybucyjną w krajach Europy Środkowo-Wschodniej, wchodzi także inne wyspecjalizowane jednostki. Poniżej opisujemy ich miejsce i funkcje pełnione w ramach Grupy Kapitałowej ABC Data.

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

Podstawową działalnością spółki ABC Data Finanse Sp. z o.o. jest obsługa księgowo-rachunkowa spółek zależnych ABC Data.

Podstawową działalnością spółki iSource S.A. jest dystrybucja produktów marki Apple oraz marek oferujących produkty kompatybilne z rozwiązaniami Apple. Spółka realizuje kompleksową obsługę partnerów – resellerów i sieci handlu detalicznego w całej Polsce.

Spółka S4E S.A., zajmuje się dystrybucją IT z wartością dodaną, dostarczając rozwiązania informatyczne do różnych sektorów i przedsiębiorstw. Poza dystrybucją urządzeń i oprogramowania oferuje również szeroki wachlarz usług marketingowych, sprzedażowych, logistycznych i szkoleniowych.

## 2.2 Rynki zbytu i zaopatrzenia

Grupa ABC Data prowadzi sprzedaż do następujących grup klientów:

- firm informatycznych,
- małych i średnich przedsiębiorstw,
- 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.

ABC Data i spółki z Grupy Kapitałowej, prowadzą sprzedaż między innymi przy wykorzystaniu nowoczesnych platform internetowych. Spółki z Grupy Kapitałowej niezmiennie zajmują czołowe pozycje w zakresie obsługi klientów za pośrednictwem Internetu na lokalnych rynkach. Stworzony w Polsce i przetłumaczony na 9 języków system InterLink pozostaje podstawowym narzędziem e-commerce ABC Data. 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. Platforma jest nieustannie rozwijana, czego wynikiem jest jej coraz wyższa funkcjonalność oraz większy komfort pracy. W 2018 roku została wzbogacona m.in. o funkcję szybkich płatności internetowych. W 2018 roku poprzez InterLink złożono prawie 1 milion zamówień, co oznacza ponad 80 tysięcy miesięcznie. W ciągu ubiegłego roku do systemu zalogowało się około 50 tysięcy unikalnych użytkowników.

Kolejnym narzędziem e-commerce w ofercie ABC Data jest program Reseller Web. To zaawansowana technologicznie aplikacja sklepu internetowego powiązana z ofertą produktową dystrybutora 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.

Klienci ABC Data korzystają również z aplikacji mobilnej 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 2018 roku uruchomiono anglojęzyczną wersję aplikacji, dzięki czemu może być ona dostępna we wszystkich krajach regionu CEE.

ABC Data rozpoczęła w 2017 roku działalność autorskiej platformy e-commerce dedykowanej 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 zaawansowanym technologicznie narzędziem, a co więcej jest 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 2018 roku podpisana została umowa z Microsoft CSP na dystrybucję produktów cloudowych tej firmy w całym regionie CEE. Co więcej, ABC Data, jako pierwszy dystrybutor w Europie, nawiązała partnerstwo strategiczne z Alibaba Cloud na dystrybucję rozwiązań cloudowych w regionie CEE.

Główna siedziba i centrum logistyczne Grupy ABC Data znajduje się w Warszawie. Spółka posiada obecnie dwa magazyny w Polsce (w Warszawie i Sosnowcu) oraz w Rumuni i na Węgrzech. Organizacja systemu sprzedaży pozwala na obsługę pozostałego obszaru działania Grupy ABC Data z magazynów krajowych. Niewielki magazyn techniczny posiada też S4E.

Z uwagi na projektowy charakter tej spółki, nie ma ona wielkich potrzeb magazynowych. Wynajmowana powierzchnia znajduje się w Krakowie.

Dla dostawców i odbiorców bardzo ważnym kryterium jest sprawność logistyczna dystrybutora, gdzie wymogiem jest dostarczenie odbiorcy zamówionego z magazynu towaru w maksymalnie krótkim czasie. ABC Data oferuje usługę dostaw towaru tego samego dnia dla aglomeracji Warszawskiej, a dostawę w trybie Next Day (dostawa na następny dzień roboczy) w przeważającej części obsługiwanego terytorium. Odpowiadając na potrzeby rynku e-commerce, ABC Data specjalizuje się w obsłudze wysyłek typu dropshipping. W modelu tym na zlecenie klienta spółki dostawa towaru odbywa się bezpośrednio na adres klienta końcowego.

Spółka i Grupa Kapitałowa ABC Data prowadzą bezpośrednią działalność biznesową w Polsce i w wybranych krajach Europy Środkowej i Wschodniej, jak również sprzedają produkty do kilkudziesięciu innych krajów z Unii Europejskiej oraz spoza UE. W strukturze przychodów Grupy Kapitałowej przeważającą część stanowi sprzedaż na terenie Polski. W 2018 roku na rodzimym rynku ABC Data uzyskała 71% swoich skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży. Poza Polską, do najbardziej atrakcyjnych rynków należały kraje bałtyckie (Litwa, Łotwa i Estonia) oraz Rumunia.

### 2.3 Organizacja Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 marca 2019 roku Grupa Kapitałowa ABC Data składała się z jednostki dominującej ABC Data S.A. oraz dziesięciu spółek zależnych: 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 Finance sp. z o.o., iSource S.A. z siedzibą w Warszawie, SPV Sail Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz S4E S.A. z siedzibą w Krakowie. Na dzień 31 marca 2019 roku wszystkie spółki zależne podlegały konsolidacji.

Struktura Grupy Kapitałowej na dzień 31 marca 2019 roku przedstawiała się następująco:

Nazwa	Siedziba spółki	Przedmiot działalności	Udział ABC Data w kapitale	Udział ABC Data w głosach
ABC Data S.A.	ul. Daniszewska 14 03-230 Warszawa	Dystrybucja sprzętu komputerowego i oprogramowania	Jednostka Dominująca	
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 Sp. z o.o., ***	ul. Daniszewska 14 03-230 Warszawa	Działalność holdingów	100%	100%

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

\*\*\*) – ABC Data 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.

W okresie sprawozdawczym i po okresie sprawozdawczym zaszły zmiany w strukturze organizacyjnej Grupy.

W dniu 21 stycznia 2019 roku Spółka podjęła decyzję o zamiarze połączenia z SPV Sail Sp. z o.o., o czym informowano raportem bieżącym nr 4/2019 z dnia 21 stycznia 2019 roku oraz raportem bieżącym nr 11/2019 z 7 lutego 2019 roku. W dniu 18 marca 2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą nr 3 wyraziło zgodę na połączenie ABC Data (Spółka Przejmująca), ze spółką SPV Sail Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Spółka Przejmowana), o czym Spółka informowała raportem bieżącym nr 24/2019 z dnia 18 marca 2019 roku. W dniu 30 kwietnia 2019 roku połączenie zostało wpisane do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, co oznacza, że w tym dniu spółka SPV Sail Sp. z o.o. została przejęta przez ABC Data. W dniu 22 maja 2019 roku SPV Sail Sp. z o.o. została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego.

W dniu 7 marca 2019 r. pomiędzy ABC Data, a Investment Gear 2 sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Inwestor”) została zawarta umowa sprzedaży 100 % udziałów posiadanych przez ABC Data w spółce ABC Data s.r.o z siedzibą w Pradze oraz umowa przeniesienia własności 100% udziałów z ABC Data na Inwestora. Spółka informowała o tym szczegółowo raportem bieżącym nr 20/2019 z dnia 7 marca 2019 roku. W związku z powyższym, na dzień 31 marca 2019 roku, spółka ABC Data s.r.o. z siedzibą w Pradze, Czechy nie należała już do Grupy Kapitałowej ABC Data.

## **2.4 Zmiany w organizacji oraz zasadach zarządzania Spółką i Grupą**

Szczegółowe informacje dotyczące zmian, które zaszły w organizacji w okresie sprawozdawczym oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania zostały opisane w punkcie 2.3 powyżej.

Ponadto, w grudniu 2018 roku została zawarta umowa ramowa z ALSO Holding AG, która w momencie finalizacji w znaczący sposób wpłynie na organizację oraz zasady zarządzania Spółką i Grupą. Poniżej prezentujemy najważniejsze informacje z tym związane.

W dniu 21 grudnia 2018 r. 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 SPV"), ALSO Holding AG ("Inwestor") oraz Roseville Investments sp. z o.o. ("BidCo") (dalej łącznie "Strony") umowę ramową (tzw. framework agreement) ("Umowa Ramowa"). Umowa Ramowa określa podstawowe warunki przeprowadzenia transakcji polegającej na ogłoszeniu przez MCI, MCI SPV, Inwestora oraz BidCo wspólnego wezwania do zapisywania się na sprzedaż 100% akcji Emitenta a następnie zbyciu przedsiębiorstw przez Spółkę oraz jej spółkę zależną - ABC Data Marketing sp. z o.o. ("ABC Data Marketing"). Przedmiotem sprzedaży będą zasadniczo wszystkie składniki majątkowe i niemajątkowe składające się na przedsiębiorstwa Spółki dominującej i ABC Data Marketing (w tym środki trwałe, wartości niematerialne, zapasy i należności) oraz zobowiązania (głównie handlowe i finansowe). Przedmiotem sprzedaży będą 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 oraz S4E S.A. z siedzibą w Krakowie. Zawarcie umowy sprzedaży przedsiębiorstwa Spółki dominującej oraz ABC Data Marketing uzależnione zostało od spełnienia się lub zrzeczenia się przez uprawnione podmioty szeregu warunków, w tym, wyrażenia przez walne zgromadzenie Spółki dominującej oraz zgromadzenie wspólników ABC Data Marketing zgody na zbycie przedsiębiorstwa, uzyskania przez BidCo niezbędnych zgód antymonopolowych, uzyskania przez Spółkę dominującą zgód kluczowych kontrahentów na przeniesienie umów, oraz rozliczenia wezwania. Zgodnie z Umową Ramową wstępna cena sprzedaży



przedsiębiorstwa Spółki dominującej została ustalona na kwotę 141.100.000 zł (sto czterdzieści jeden milionów sto tysięcy złotych), a cena sprzedaży przedsiębiorstwa ABC Data Marketing na kwotę 35.000.000 zł (trzydzieści pięć milionów złotych). Cena sprzedaży przedsiębiorstwa Spółki dominującej może podlegać korekcie w oparciu o mechanizm określony w Umowie Ramowej.

W konsekwencji zawarcia Umowy Ramowej, doszło również do podpisania w dniu 21 grudnia 2018 r. pomiędzy MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty działający na rzecz Subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0, MCI Venture Projects spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A., Roseville Investments sp. z o.o. oraz ALSO Holding AG z siedzibą w Emmen, Szwajcaria porozumienia przewidującego między innymi, ogłoszenie wezwania do zapisywania się na sprzedaż 100% akcji Spółki.

W dniu 6 lutego 2019 roku Walne Zgromadzenie Spółki dominującej wyraziło zgodę na zbycie jej przedsiębiorstwa (w rozumieniu art. 55<sup>1</sup> Kodeksu cywilnego) obejmującego organizacyjnie, funkcjonalnie oraz finansowo wyodrębniony zespół składników materialnych i niematerialnych przeznaczonych do prowadzenia działalności gospodarczej Spółki ("Przedsiębiorstwo") na rzecz BidCo. Równocześnie w dniu 6 lutego 2019 Walne Zgromadzenie Spółki dominującej wyraziło zgodę na zmianę firmy Spółki na Vicis New Investments S.A. przy czym uchwała zmieniająca nazwę firmy Spółki wchodzi w życie z dniem zawarcia umowy sprzedaży przedsiębiorstwa Spółki dominującej na rzecz BidCo.

W dniu 12 lutego 2019 roku Zarząd Spółki dominującej opublikował stanowisko dotyczące wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki ogłoszonego w dniu 21 grudnia 2018 roku przez MCI SVP oraz BidCo stwierdzając w nim m.in., iż zgodnie z otrzymaną od niezależnego doradcy opinią, cena zaproponowana w powyższym wezwaniu odpowiada wartości godziwej Spółki dominującej.

W dniu 7 marca 2019 roku Zarządowi Spółki dominującej i zostało doręczone postanowienie Sądu O kręgowego w Warszawie z dnia 25 lutego 2019 roku (sygnatura: XX GCo 49/19), wydane w sprawie wniosku jednego z akcjonariuszy Spółki tj. Otwartego Funduszu Emerytalnego PZU „Złota Jesień” z siedzibą w Warszawie z udziałem Emitenta w sprawie o udzielenie zabezpieczenia. Na mocy przedmiotowego postanowienia Sąd Okręgowy postanowił: (i) udzielić zabezpieczenia roszczeniu wnioskodawcy Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień” z siedzibą w Warszawie w stosunku do Emitenta o uchylenie uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 06 lutego 2019 r. w sprawie wyrażenia zgody na zbycie przedsiębiorstwa Emitenta, poprzez wstrzymanie wykonania tej uchwały do czasu prawomocnego zakończenia postępowania o uchylenie uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 06 lutego 2019 r.; (ii) wyznaczyć wnioskodawcy Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień” z siedzibą w Warszawie z siedzibą w Warszawie termin dwóch tygodni na wytoczenie powództwa o roszczenie opisane w (i) powyżej, pod rygorem upadku zabezpieczenia; (iii) oddalić wnioski o zasądzenie kosztów postępowania zabezpieczającego.

W dniu 11 marca 2019 roku Zarząd Spółki dominującej otrzymał od Prezesa Zarządu Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego PZU S.A., działającego w imieniu Otwartego Funduszu Emerytalnego PZU „Złota Jesień” z siedzibą w Warszawie („OFE PZU”), wiadomość e-mail z oświadczeniem o następującej treści: „Pragniemy poinformować, że w dniu 8 marca 2019 roku Powszechne Towarzystwo Emerytalne PZU S.A. reprezentujące Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień” cofnęło pozew złożony przeciwko ABC Data z siedzibą w Warszawie w przedmiocie uchylenia uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 6 lutego 2019 r. wraz z wnioskiem o uchylenie udzielonego zabezpieczenia. Potwierdzenie złożenia wniosku o wycofanie pozwu Towarzystwo otrzymało w dniu dzisiejszym.” Spółka dominująca jednocześnie wskazuje, że do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie wpłynęło do Spółki przedmiotowe powództwo oraz informacja o wystąpieniu przez OFE PZU do właściwego sądu z wnioskiem o uchylenie udzielonego zabezpieczenia.

W dniu 17 maja 2019 r. jedyny Wspólnik ABC Data Marketing, tj. ABC Data S.A., wykonując uprawnienia zgromadzenia wspólników ABC Data Marketing wyraziło zgodę na zbycie przedsiębiorstwa ABC Data Marketing (w rozumieniu art. 55<sup>1</sup> Kodeksu cywilnego) obejmującego organizacyjnie, funkcjonalnie oraz finansowo wyodrębniony zespół składników materialnych i niematerialnych przeznaczonych do prowadzenia działalności gospodarczej ABC Data Marketing na rzecz BidCo, ze skutkiem na dzień podjęcia odrębnej uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników ABC Data Marketing w przedmiocie zatwierdzenia ceny sprzedaży przedsiębiorstwa ABC Data Marketing.

Zgodnie z Umową Ramową Spółka oraz ABC Data Marketing po przeprowadzeniu transakcji zbycia przedsiębiorstwa nie będą mogły prowadzić dotychczasowej działalności i można oczekiwać, że w istotny sposób zmieni nie tylko profil, ale również skala działalności w stosunku do realizowanych obecnie. Można również założyć, iż w krótkim okresie po przeprowadzeniu transakcji Grupa nie będzie prowadziła działalności operacyjnej, a szczegółowe plany jej działania będą dopiero przedmiotem przygotowania.

Umowa Ramowa wskazuje, że ma nastąpić transakcja zbycia grupy aktywów i ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie. Z tego względu na dzień bilansowy (31 marca 2019 roku) Spółka zaklasyfikowała przedsiębiorstwo będące przedmiotem transakcji jako aktywa przeznaczone do



sprzedaży, co ma odzwierciedlenie w prezentowanych wynikach finansowych Spółki i Grupy oraz sporządziła sprawozdanie finansowe przy założeniu braku kontynuacji działalności.

## ***2.5 Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych***

Poza opisanymi w pkt 2.3 powyżej powiązaniami kapitałowymi w obrębie Grupy Kapitałowej ABC Data wynikającymi z posiadania przez Spółkę udziałów w tychże jednostkach, występują również istotne powiązania Spółki z Grupą Kapitałową MCI Capital S.A. wynikające ze struktury własnościowej akcji ABC Data.

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. na dzień ostatniego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w dniu 18 marca 2019 roku posiadał 76.060.378 akcji ABC Data, stanowiących 60,7% kapitału zakładowego Spółki.

## ***2.6 Informacje o oddziałach i zakładach***

W pierwszym kwartale 2019 roku Spółka ani jej spółki zależne, za wyjątkiem wskazanych poniżej, nie posiadały innych zakładów ani oddziałów. Spółka posiada siedzibę w Warszawie przy ul. Daniszewskiej 14. Magazyny Grupy znajdują się w Polsce (w Warszawie oraz w Sosnowcu), Rumunii (Bukareszt) i na Węgrzech (Budapeszt).

Słowacka spółka zależna ABC Data s.r.o. posiada oddział w Pradze w Czechach. Spółka zależna S4E S.A. posiada centralę oraz magazyn w Krakowie, a także oddział w Warszawie.

## ***2.7 Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi***

W okresie sprawozdawczym Spółka dokonywała transakcji z jednostkami powiązanymi. W relacjach z podmiotami powiązanymi Spółka występowała głównie jako podmiot dominujący. W okresie sprawozdawczym 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 nocie nr 21 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## ***2.8 Udzielone gwarancje i poręczenia***

Informacje o gwarancjach i poręczeniach udzielonych przez Grupę Kapitałową zawarte są w nocie 18.1 jednostkowego sprawozdania finansowego ABC Data S.A. za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2019 roku.

### 3 Analiza danych finansowych

Wyniki finansowe zaprezentowane poniżej obejmują okres pierwszego kwartału 2019 roku oraz okres porównawczy obejmujący okres pierwszego kwartału 2018 roku.

#### 3.1 Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Poniższe tabele przedstawiają wybrane dane finansowe za okresy trzech miesięcy zakończone 31 marca 2019 roku i 31 marca 2018 roku.

Wybrane dane finansowe:

- ze sprawozdania z całkowitych dochodów oraz ze 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 2019 roku po kursie 4,2978, a dla okres od 1 stycznia do 31 marca 2018 roku po kursie 4,1784;
- z bilansu zostały przeliczone według kursu średniego NBP obowiązującego na dzień 31 marca 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku, które wynosiły odpowiednio: 4,3013 i 4,3000.

#### WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

	okres od 01-01-2019 do 31-03-2019 w tys. PLN	okres od 01-01-2018 do 31-03-2018 w tys. PLN	okres od 01-01-2019 do 31-03-2019 w tys. EUR	okres od 01-01-2018 do 31-03-2018 w tys. EUR
<b>Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów</b>				
Przychody ze sprzedaży	1 017 788	966 785	236 816	231 377
Zysk / strata z działalności operacyjnej	1 811	7 314	421	1 750
Zysk / strata przed opodatkowaniem	-1 831	4 779	-426	1 144
Zysk / strata netto	8 903	2 307	2 072	552
Podstawowy zysk / strata netto na jedną akcję (w PLN / EUR)	0,07	0,02	0,02	0,00
Średnia ważona ilość akcji zwykłych (w szt.)	122 594 550	122 594 550	122 594 550	122 594 550
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w PLN / EUR)	0,07	0,02	0,02	0,00
<b>Skonsolidowane przepływy pieniężne</b>				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 457	-17 769	-804	-4 253
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-645	-1 507	-150	-361
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-37 407	6 215	-8 704	1 487
Przepływy pieniężne netto razem	-41 509	-13 061	-9 658	-3 126

	stan na dzień <b>31-03-2019</b>	stan na dzień <b>31-12-2018</b>	stan na dzień <b>31-03-2019</b>	stan na dzień <b>31-12-2018</b>
	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
<b>Skonsolidowany bilans</b>				
Aktywa	938 488	1 170 856	218 187	272 292
Zobowiązania długoterminowe	2	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	738 441	979 955	171 679	227 897
Kapitał własny	200 045	190 901	46 508	44 396
Kapitał zakładowy	125 267	125 267	29 123	29 132

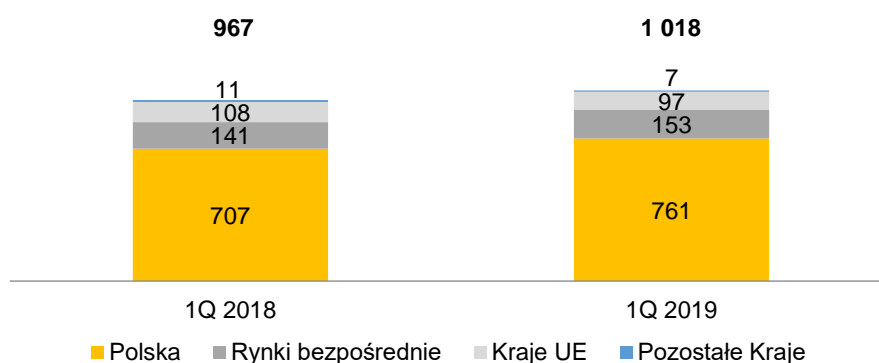
## 3.2 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

### 3.2.1 Przychody ze sprzedaży

W I kw. 2019 roku sprzedaż wzrosła o 5% (51 mln PLN) w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku. W przekroju geograficznym powodem wzrostu skonsolidowanych przychodów Grupy jest przede wszystkim wyższa o 8% rok do roku sprzedaż w Polsce. W wyniku znaczącego wzrostu sprzedaży krajowej jej udział w przychodem ogółem zwiększył się o 2 p.p. w odniesieniu do I kw. 2018 roku do poziomu 75%.

W wyniku dokonanej dekonsolidacji ABC Data s.r.o z siedzibą w Pradze, w związku ze sprzedażą tej spółki zależnej, o której Emitent informował w raporcie bieżącym nr 20/2019, baza I kw. 2018 roku została oczyszczona o sprzedaż wygenerowaną przez tę spółkę, aby zachować porównywalność wyników pomiędzy okresami. Wpływ wyników ABC Data s.r.o na skonsolidowany rachunek zysków i strat za I kw. 2018 roku i I kw. 2019 roku został zaprezentowany w wartości netto w linii zysk/ strata z dekonsolidacji odpowiednio w kwocie -1,9 mln PLN oraz 11,8 mln PLN. Szczegółowy efekt dekonsolidacji wyników finansowych ABC Data s.r.o został zaprezentowany w nocie 5. *Porównywalność danych* śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ABC Data za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku.

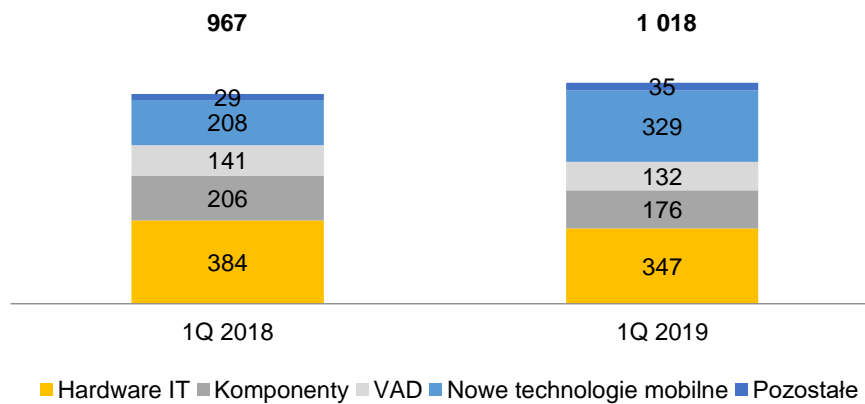
**Zmiana struktury geograficznej sprzedaży Grupy Kapitałowej ABC Data S.A. (mln PLN):**



*Rynki bezpośrednie obejmują sprzedaż do klientów w Czechach, na Słowacji, na Litwie, w Rumunii i na Węgrzech. Sprzedaż realizowana poprzez spółkę litewską do klientów w Estonii oraz Łotwie jest ujęta w kategorii „Kraje UE”.*

Wzrost przychodów w Polsce w I kw. 2019 roku został osiągnięty dzięki wysokiej sprzedaży produktów z kategorii nowe technologie mobilne, w tym zwłaszcza dystrybucji produktów Apple i Xiaomi. Największe spadki nominalne osiągnięto w segmentach Hardware i Komponenty, za sprawą odpowiednio niższej sprzedaży laptopów i notebooków oraz kart graficznych względem analogicznego okresu ubiegłego roku.

**Zmiana struktury sprzedaży Grupy Kapitałowej ABC Data S.A. w przekroju produktowym (mln PLN):**



**Hardware IT** – obejmuje notebooki, komputery, tablety, peryferia, peryferia PC, materiały eksploatacyjne  
**VAD** – obejmuje sprzedaż realizowaną przez S4E S.A., a także oprogramowanie, sieć i infrastruktura, serwery i pamięci masowe  
**Nowe technologie mobilne** – obejmuje smartfony, tablety, wearables, e-mobility, drony, akcesoria  
**Pozostałe** – pozostałe kategorie m.in. gaming oraz RTV/AGD

### 3.2.2 Skorygowana EBITDA i skorygowany zysk brutto ze sprzedaży

#### Wynik operacyjny powiększony o amortyzację (EBITDA)

W pierwszym kwartale 2019 roku EBITDA wyniosła 1,8 mln PLN, co, w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku oznacza spadek o 7,2 mln PLN.

Na porównywalność EBITDA pomiędzy okresami, tj. I kw. 2019 roku oraz I kw. 2018 roku, mają wpływ następujące czynniki:

- różnice kursowe (w części obciążającej wynik operacyjny Grupy);
- odpis aktualizujący należności od ABC Data s.r.o z siedzibą w Pradze w związku ze sprzedażą spółki zależnej;
- zastosowanie nowego standardu MSSF 16 „Leasing” bez przekształcania danych porównywalnych.

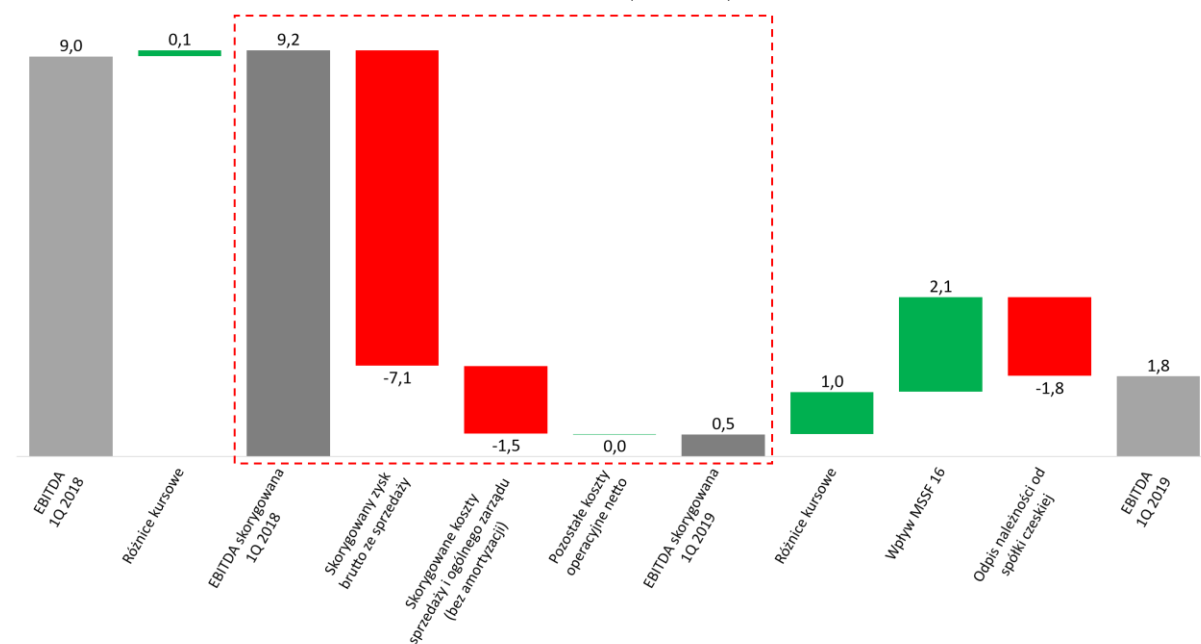
Poniższa tabela przedstawia kalkulację EBITDA oraz EBITDA skorygowanej uwzględniającej eliminacje ww. elementów.

(mln PLN)	okres od 1.01.2018 do 31.03.2018	okres od 01.01.2019 do 31.03.2019
Wynik finansowy netto	2,3	8,9
Korekta o zysk/ stratę z dekonsolidacji	1,9	-11,8
Wynik finansowy netto bez efektu dekonsolidacji	4,2	-2,9
Amortyzacja	1,7	0,0
Koszty finansowe netto	2,5	3,6
Podatek dochodowy	0,6	1,1
<b>EBITDA</b>	<b>9,0</b>	<b>1,8</b>
Różnice kursowe nieobjęte rachunkowością zabezpieczeń	0,1	-1,0
Odpis aktualizujący należności od ABC Data s.r.o	0,0	1,8
Wpływ zastosowania MSSF 16 „Leasing”	0,0	-2,1
<b>EBITDA skorygowana</b>	<b>9,2</b>	<b>0,5</b>

Po wyłączeniu ww. zdarzeń EBITDA skorygowana wyniosła 0,5 mln PLN w I kw. 2019 roku oraz 9,2 mln w analogicznym okresie 2018 roku. Obniżenie skorygowanego wyniku operacyjnego powiększonego o amortyzację ma związek przede wszystkim ze spadkiem skorygowanego zysku (marży) brutto ze sprzedaży względem analogicznego okresu ubiegłego roku (-7,1 mln PLN) oraz wzrostem skorygowanych kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu (-1,5 mln PLN).

Poniższy wykres porównuje wynik operacyjny powiększony o amortyzację za I kw. 2019 roku do osiągniętego wyniku w analogicznym okresie poprzedniego roku z ujęciem wpływu zastosowania standardu MSSF 16, wpływu różnic kursowych obciążających wynik operacyjny Grupy oraz zdarzenia jednorazowego w postaci odpisu aktualizującego należności od ABC Data s.r.o.

#### EBITDA za I kw. 2018 roku vs EBITDA za I kw. 2019 roku (mln PLN)



#### Zysk (marża) brutto ze sprzedaży

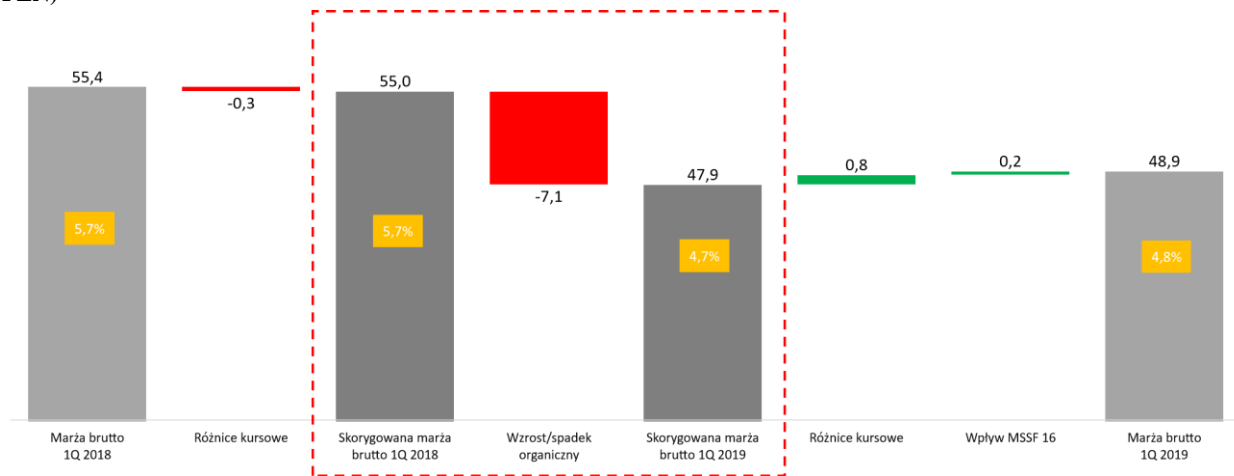
Marża brutto ze sprzedaży w I kw. 2019 roku wyniosła 4,8%, i była niższa o 0,9 p.p. niż w analogicznym okresie 2018 roku. Ponadto na wysokość zysku brutto ze sprzedaży w I kw. 2019 roku wpływ miały pozytywne względem ubiegłego roku odchylenia z tytułu różnic kursowych oraz korekta kosztu własnego sprzedaży w związku z zastosowaniem standardu MSSF 16 „Leasing”.

(mln PLN)	okres od 1.01.2018 do 31.03.2018	okres od 01.01.2019 do 31.03.2019
Zysk (marża) brutto ze sprzedaży	55,4	48,9
Różnice kursowe nieobjęte rachunkowością zabezpieczeń	-0,3	-0,8
Wpływ zastosowania MSSF 16 „Leasing”	0,0	-0,2
Skorygowany zysk (marża) brutto ze sprzedaży	55,0	47,9
Skorygowany zysk (marża) brutto ze sprzedaży (%)	5,7%	4,7%

W efekcie wyłączenia wpływu różnic kursowych nieobjętych rachunkowością zabezpieczeń oraz zastosowania standardu MSSF 16 „Leasing” skorygowana marża brutto ze sprzedaży spadła w analizowanym okresie o 7,1 mln PLN, głównie z uwagi na zmianę struktury sprzedaży w przekroju produktowym. Spadek wysokomarżowej sprzedaży kart graficznych został zrekomensowany przez wzrost sprzedaży produktów z kategorii nowe technologie mobilne, na których generowana jest relatywnie niższa marża procentowa.

Poniższy wykres porównuje marżę brutto zrealizowaną w I kw. 2019 roku do osiągniętego wyniku w analogicznym okresie poprzedniego roku z ujęciem wpływu różnic kursowych obciążających wynik operacyjny Grupy oraz wpływu zastosowania standardu MSSF 16 „Leasing”.

Zysk (marża) brutto ze sprzedaży za I kw. 2018 roku vs zysk (marża) brutto ze sprzedaży za I kw. 2019 roku (mln PLN)



### Zastosowanie standardu MSSF 16 „Leasing”

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

W wyniku przeprowadzonych analiz Grupa zakwalifikowała umowy dotyczące leasingu operacyjnego samochodów oraz umowy najmu nieruchomości do umów leasingu w rozumieniu MSSF 16. W wyniku zastosowania standardu nastąpiło zwiększenie wartości aktywów oraz zobowiązań w bilansie oraz zmniejszenie kosztów z tytułu najmu i zwiększenie kosztów odsetek. Powyższy standard powinien również spowodować wzrost kosztów amortyzacji, jednakże z uwagi na zastosowanie MSSF 5 i zakwalifikowanie powyższych aktywów do aktywów przeznaczonych do zbycia amortyzacja nie została naliczona. Zastosowanie MSSF 5 związane jest z zawarciem Umowy Ramowej z Also Holding AG. Szerzej ww. Umowa opisana jest w punkcie 2.4 *Zmiany w organizacji oraz zasadach zarządzania Spółką i Grupą* niniejszego sprawozdania, natomiast szczegółowy wpływ zawarcia Umowy na sprawozdanie finansowe opisane jest w nocie 2. *Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego* w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2019 roku.

Grupa zastosowała MSSF 16 retrospektywnie z łącznym efektem zastosowania ujętym na dzień pierwszego zastosowania, bez przekształcania danych porównawczych. Powyższe umowy leasingu dotyczą aktywów przeznaczonych do sprzedaży. W wyniku zastosowania standardu koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu pomniejszone zostały o łączną kwotę 1,9 mln PLN w I kw. 2019 roku, natomiast koszt własny sprzedaży o 0,2 mln PLN. Pełen wpływ zastosowania standardu MSSF 16 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy został przedstawiony w nocie 4. *Istotne zasady (polityka) rachunkowości* w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej ABC Data za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku.

### Odpis aktualizujący należności od ABC Data s.r.o

Zgodnie z Umową Ramową, o której mowa w punkcie powyżej, spółka zależna ABC Data s.r.o z siedzibą w Pradze („Spółka Zależna”) nie jest przedmiotem sprzedaży w ww. umowie. W związku z tym w dniu 7 marca 2019 r. pomiędzy Spółką a Investment Gear 2 sp. z o.o. („Inwestor”) została zawarta umowa sprzedaży („Umowa Sprzedaży”) udziałów w Spółce Zależnej. 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 0,2 mln PLN. Szerszy opis transakcji został przedstawiony w raporcie bieżącym nr 20/2019 oraz w nocie 6.6.1 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ABC Data S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku.

W związku ze sprzedażą i dekonsolidacją ABC Data s.r.o Grupa Kapitałowa objęła odpisem aktualizującym należności od ABC Data s.r.o w kwocie 1,8 mln PLN, który powiększył koszty sprzedaży w I kw. 2019 roku. Powyższe zdarzenie ma charakter jednorazowy i niepieniężny.

### Wpływ różnic kursowych

Znaczna część produktów oferowanych przez Grupę pochodzi od dostawców zagranicznych. Grupa ABC Data dokonuje zakupów w następujących walutach (dane za 2018 rok): PLN (które stanowiły 28% całkowitych zakupów), USD (37%), EUR (34%) oraz RON (1%). Grupa stara się zapobiegać negatywnym skutkom zmian kursów walut prowadząc aktywną politykę zarządzania ryzykiem kursowym. Zabezpieczone są transakcje realizowane w USD oraz EUR. Głównymi instrumentami finansowymi używanymi do zabezpieczania pozycji walutowych Spółki są transakcje Spot, Forward oraz Swapy walutowe. Grupa w I kw. 2019 roku nie stosowała opcji walutowych jako instrumentu zabezpieczającego ryzyko kursowe.

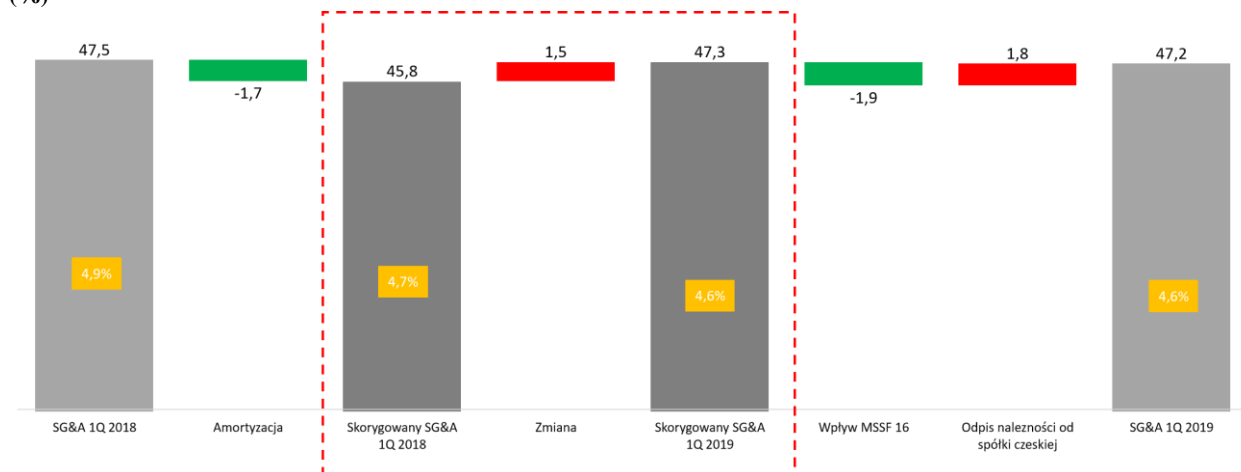
Efekt wpływu zmiany kursów walutowych na skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy przedstawia poniższa tabela:

(mln PLN)	okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	okres od 1.01.2019 do 31.03.2019
<b>Efekt różnic kursowych na zysk brutto ze sprzedaży</b>	0,3	0,8
<b>Efekt różnic kursowych na pozostałe koszty i przychody operacyjne</b>	-0,5	0,2
	<b>-0,1</b>	<b>1,0</b>

### 3.2.3 Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu

W I kw. 2019 roku koszty sprzedaży i ogólnego zarządu Grupy ABC Data wyniosły 47,2 mln PLN i były niższe o 1%, czyli o 0,3 mln PLN w stosunku do poprzedniego roku. Spadek ten związany jest z zastosowaniem standardu MSSF 16 „Leasing” bez przekształcania danych porównywalnych oraz brakiem naliczenia amortyzacji w I kw. 2019 roku z uwagi na zakwalifikowanie aktywów trwałych do aktywów przeznaczonych do zbycia w związku z zawarciem Umowy Ramowej zgodnie ze standardem MSSF 5. Dodatkowo na poziom kosztów miało wpływ zdarzenie jednorazowe w postaci dokonania odpisu aktualizującego należności od ABC Data s.r.o w związku z jej sprzedażą. Poniższy wykres przedstawia wpływ ww. elementów na łączne koszty sprzedaży i ogólnego zarządu Grupy.

#### Łączne koszty sprzedaży i ogólnego zarządu Grupy Kapitałowej ABC Data S.A. (mln PLN) i ich udział w sprzedaży (%)



Na wzrost porównywalnych wartości skorygowanych kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu o 1,5 mln PLN pomiędzy I kw. 2019 roku a I kw. 2018 roku wpływ miały wyższe koszty usług zewnętrznych oraz utrzymująca się presja na koszty wynagrodzeń wynikająca z aktualnej sytuacji na rynku pracy.



### 3.2.4 Przychody i koszty finansowe

Skonsolidowane koszty finansowe netto Grupy wzrosły w I kw. 2019 roku o 1,1 mln PLN względem analogicznego okresu ubiegłego roku. Wzrost kosztów odsetkowych i prowizji jest związany z wyższym poziomem kredytów bankowych oraz wykorzystania faktoringu w I kw. 2019 roku, a także z uwagi na zastosowanie standardu MSSF 16 „Leasing”. Wpływ implementacji nowego standardu na koszty finansowe wyniósł 0,2 mln PLN w I kw. 2019 roku.

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

(mln PLN)	okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	okres od 1.01.2019 do 31.03.2019
Odsetki i prowizje od kredytów bankowych	1,0	1,1
Odsetki i prowizje od innych zobowiązań	1,5	2,3
Pozostałe koszty finansowe netto	0,0	0,3
Pozostałe przychody finansowe	0,0	0,0
<b>Koszty finansowe netto</b>	<b>2,5</b>	<b>3,6</b>

### 3.2.5 Wynik finansowy netto

W I kw. 2019 roku wynik netto Grupy wzrósł o 6,6 mln PLN w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku do poziomu 8,9 mln PLN. Na porównywalność wyników za I kw. 2018 i 2019 roku mają wpływ następujące zdarzenia:

- wynik finansowy netto rozpoznany z dekonsolidacji spółki zależnej ABC Data s.r.o z siedzibą w Pradze;
- brak naliczenia amortyzacji w związku z zakwalifikowaniem wszystkich aktywów trwałych jako aktywów przeznaczonych do zbycia z uwagi na zawarcie Umowy Ramowej z Also Holding AG zgodnie ze standardem MSSF 5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”;
- czynniki wpływające na poziom EBITDA opisane w punkcie 3.2.2 *Skorygowana EBITDA i skorygowany zysk brutto ze sprzedaży*;
- naliczenie odsetek od aktywów rozpoznanych zgodnie z MSSF 16 „Leasing”.

Poniższa tabela przedstawia kalkulację skorygowanego wyniku finansowego netto uwzględniającą eliminacje ww. elementów.

(mln PLN)	okres od 1.01.2018 do 31.03.2018	okres od 01.01.2019 do 31.03.2019
Wynik finansowy netto	2,3	8,9
Zysk z dekonsolidacji ABC Data s.r.o	1,9	-11,8
<b>Wynik finansowy netto bez efektu dekonsolidacji</b>	<b>4,2</b>	<b>-2,9</b>
Odwrócenie amortyzacji za 1Q 2018 dla celów porównawczych	1,7	0,0
Różnice kursowe nieobjęte rachunkowością zabezpieczeń	0,1	-1,0
Tarcza podatkowa na różnicach kursowych nieobjętych rachunkowością zabezpieczeń (19%)	0,0	0,2
Odpis aktualizujący należności od ABC Data s.r.o	0,0	1,8
Wpływ zastosowania MSSF 16 „Leasing” na wynik operacyjny	0,0	-2,1
Wpływ zastosowania MSSF 16 „Leasing” na koszty finansowe	0,0	0,2
<b>Skorygowany wynik finansowy netto</b>	<b>6,0</b>	<b>-3,8</b>

W efekcie wyłączenia ww. czynników skorygowany wynik finansowy netto zmniejszył się o 9,8 mln PLN, głównie za sprawą niższego skorygowanego zysku (marży) brutto ze sprzedaży (-7,1 mln PLN), wyższych skorygowanych kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu (-1,5 mln PLN), wyższych kosztów finansowych netto (-0,9 mln PLN, skorygowanych o wpływ MSSF 16) oraz wyższego podatku dochodowego (-0,5 mln PLN), które częściowo zostały zrekompensowane przez hipotetyczny niższy podatek dochodowy w przypadku braku korzystnych różnic kursowych nieobjętych rachunkowością zabezpieczeń (0,2 mln PLN).

### 3.2.6 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

(mln PLN)	okres 01.01.2018 - 31.03.2018	okres 01.01.2019 - 31.03.2019
Działalność operacyjna	-17,8	-3,5
Działalność inwestycyjna	-1,5	-0,6
Działalność finansowa	6,2	-37,4
<b>Razem przepływy pieniężne</b>	<b>-13,1</b>	<b>-41,5</b>

W I kw. 2019 roku odnotowano ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej Grupy, lecz w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku wzrosły o 14,3 mln PLN do poziomu -3,5 mln PLN dzięki zmniejszeniu zapotrzebowania na kapitał obrotowy netto.

### 3.2.7 Struktura finansowania

Pozycja (w tys. zł)	stan na 31.03.2018	stan na 31.03.2019
Kapitał własny	294,2	200,0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30,0	40,2
Długoterminowe zadłużenie bankowe	0,0	0,0
Krótkoterminowe zadłużenie bankowe	141,8	0,0
Zobowiązania z tytułu leasingu	0,9	0,0
Zobowiązania związane z aktywami do zbycia	0,0	706,4

Kapitały własne na dzień 31 marca 2019 roku spadły o 94,2 mln PLN w porównaniu do stanu na 31 marca 2018 roku, głównie w wyniku zrealizowanej straty netto w IV kw. 2018 roku oraz wypłaconej w III kw. 2018 roku dywidendy.

Z uwagi na zastosowanie MSSF 5 aktywa przeznaczone do zbycia oraz zobowiązania związane z aktywami do zbycia zostały wykazane w odrębnych pozycjach części krótkoterminowych bilansu na dzień 31 marca 2019 roku, co wpływa na nieporównywalność danych pomiędzy I kw. 2019 i 2018 roku. Pełna lista aktywów przeznaczonych do zbycia oraz zobowiązań związanych z aktywami do zbycia zaprezentowana jest w nocie 2.3. *Prezentacja aktywów i zobowiązań przeznaczonych do zbycia* śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ABC Data S.A. za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2019 roku. Zadłużenie bankowe, wydzielając je z zobowiązań związanych z aktywami do zbycia, wzrosło o 42,6 mln PLN względem końca I kw. 2018 roku, lecz zostało częściowo zrekompensovane wzrostem pozycji gotówkowej Grupy o 25,9 mln PLN.

## 3.3 Charakterystyka struktury aktywów i pasywów Grupy ABC Data

Z uwagi na zastosowanie standardu MSSF 5 aktywa przeznaczone do zbycia oraz zobowiązania związane z aktywami do zbycia zostały wykazane w odrębnych pozycjach części krótkoterminowych bilansu na dzień 31 marca 2019 roku, co wpływa na nieporównywalność danych pomiędzy I kw. 2019 roku i I kw. 2018 roku. Pełna lista aktywów przeznaczonych do zbycia oraz zobowiązań związanych z aktywami do zbycia zaprezentowana jest w nocie 2.3. *Prezentacja aktywów i zobowiązań przeznaczonych do zbycia* śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ABC Data S.A. za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2019 roku.

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

	31.03.2018	31.12.2018	31.03.2019
<b>Środki pieniężne</b>	30,0	44,3	40,2
<b>Należności i inne</b>	703,6	13,0	3,3
<b>Zapasy</b>	427,2	0,0	0,0
<b>Aktywa trwałe</b>	99,8	0,6	0,0
<b>Aktywa przeznaczone do zbycia</b>	0,0	1 113,0	894,9

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

Na koniec marca 2019 roku aktywa obrotowe, uwzględniając aktywa przeznaczone do zbycia, stanowiły 90% sumy bilansowej i ich udział był taki sam jak na koniec marca ubiegłego roku. Brak zmiany udziału aktywów obrotowych w aktywach ogółem spowodowany jest rozpoznaniem prawa użytkowania aktywów zgodnie z MSSF 16 „Leasing” w I kw. 2019 roku w kwocie 24,9 mln PLN, które skompensowało efekt odpisów wartości firmy i innych wartości niematerialnych oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dokonanych na koniec 2018 roku, w wyniku których wartość aktywów trwałych została pomniejszona o 31,7 mln PLN na koniec 2018 roku.

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

	31.03.2018	31.12.2018	31.03.2019
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</b>	527,9	23,9	12,2
<b>Rezerwy</b>	2,7	30,7	17,1
<b>Inne zobowiązania krótkoterminowe</b>	23,1	3,3	2,8
<b>Zobowiązania związane z aktywami do zbycia</b>	0,0	922,1	706,4
<b>Zadłużenie bankowe</b>	141,8	0,0	0,0
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	10,9	0,0	0,0
<b>Kapitał własny</b>	294,2	190,9	200,0

Kapitały własne stanowiły 21% sumy pasywów i sfinansowały w pełni majątek trwały oraz część aktywów obrotowych pomimo zrealizowanej znaczącej straty netto w IV kw. 2018 roku głównie pod wpływem zdarzeń jednorazowych. Kapitały własne na koniec marca 2019 roku wzrosły na skutek dekonsolidacji spółki zależnej ABC Data s.r.o z siedzibą w Pradze względem 31 grudnia 2018 roku (11,8 mln PLN). Uwzględniając aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży, majątek obrotowy został sfinansowany w głównej mierze kredytami kupieckimi udzielonymi przez dostawców (51% sumy pasywów) i krótkoterminowym zadłużeniem bankowym (20% sumy pasywów).

### 3.4 Analiza wskaźnikowa

Dla celów przeprowadzenia analizy wskaźnikowej, aby zachować porównywalność danych pomiędzy latami, aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży zostały uwzględnione w kategoriach bilansowych wykazanych w nocie 2.3. *Prezentacja aktywów i zobowiązań przeznaczonych do zbycia* śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ABC Data S.A. za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2019 roku.

#### 3.4.1 Wskaźniki płynności

Wskaźniki płynności Grupy Kapitałowej ABC Data S.A.

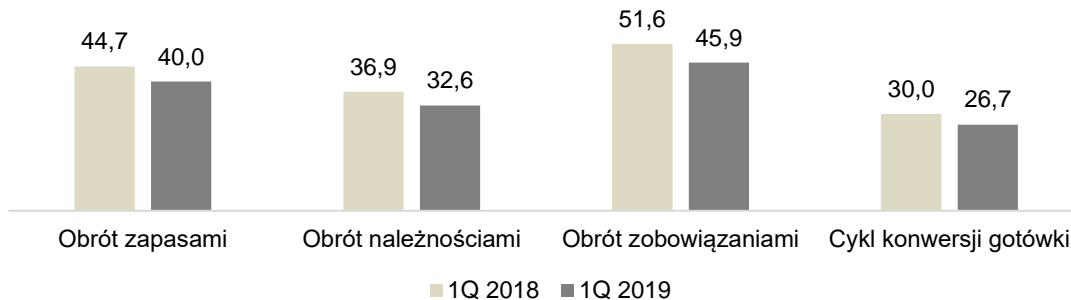
	31.03.2018	31.03.2019
<b>Wskaźnik bieżącej płynności finansowej</b>	1,30	1,18
<b>Wskaźnik szybki</b>	0,71	0,63

Wskaźniki płynności Grupy w I kw. 2019 roku pogorszyły się względem analogicznego okresu poprzedniego roku, lecz w opinii Zarządu wskaźniki wykazują bezpieczny poziom pozwalający na terminową realizację zobowiązań przedsiębiorstwa w oparciu o aktywa obrotowe.

### 3.4.2 Zarządzanie kapitałem obrotowym

Jednym z istotnych celów strategicznych Grupy ABC Data jest odpowiednie zarządzanie kapitałem obrotowym. Średni cykl konwersji gotówki poprawił się o 3,3 dnia względem analogicznego okresu roku poprzedniego. Poprawa obrotu należnościami została osiągnięta głównie dzięki większemu wykorzystaniu faktoringu, lepsze zarządzanie asortymentem przyczyniło się do poprawy rotacji zapasów, a spadek obrotu zobowiązań wynikał z większej skali dokonanych przedpłać. Przedstawione poniżej dane pochodzą z rachunkowości zarządczej.

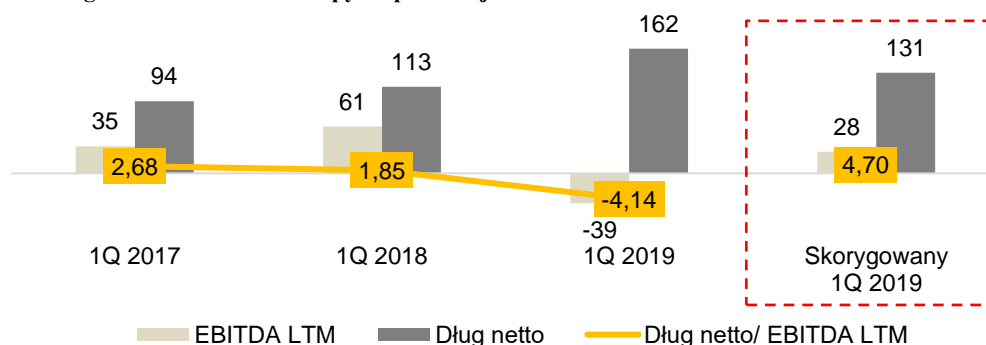
#### Cykl konwersji gotówki w Grupie Kapitałowej ABC Data S.A. (w dniach)



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

### 3.4.3 Wskaźniki zadłużenia

#### Wskaźniki dług netto do EBITDA Grupy Kapitałowej ABC Data S.A.



Dług netto, czyli zadłużenie bankowe i zobowiązania z tytułu leasingu pomniejszone o środki pieniężne, wzrósł o 49,4 mln PLN do poziomu 162,2 mln PLN w porównaniu ze stanem na koniec marca 2018 roku, uwzględniając w kalkulacji aktywa przeznaczone do zbycia oraz zobowiązania związane z aktywami do zbycia. Na wzrost długu netto miała wpływ implementacja standardu MSSF 16 „Leasing” w I kw. 2019 roku, która skutkowała rozpoznaniem zobowiązania finansowego w kwocie 31,0 PLN.

Na negatywną wartość wyniku EBITDA za ostatnie 12 miesięcy zakończone 31 marca 2019 roku miały wpływ głównie czynniki jednorazowe, nieoperacyjne i niegotówkowe, które obniżyły wartość zysku operacyjnego, zwłaszcza w IV kw. 2018 roku. Korekty do skorygowanej wartości EBITDA za 2018 rok zostały zaprezentowane w rozdziale 6.3.1.2 *Skorygowana*

*EBITDA i skorygowany zysk brutto ze sprzedaży* w Sprawozdaniu z Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2018, natomiast korekty do EBITDA za I kw. 2019 w rozdziale 3.2.2 *Skorygowana EBITDA i skorygowany zysk brutto ze sprzedaży* niniejszego sprawozdania. Skorygowana wartość EBITDA za ostatnie 12 miesięcy wynosi 27,9 mln PLN, a wartość długu netto skorygowana o efekt MSSF 16 „Leasing” na dzień 31 marca 2019 roku wynosi 131,2 mln PLN. W konsekwencji skorygowany wskaźnik dług netto do EBITDA równa się 4,7.

(mln PLN)	31.03.2018	31.03.2019
Zadłużenie bankowe oraz leasing	142,7	218,0
Środki pieniężne	30,0	55,8
Dług netto	112,8	162,2
Faktoring pełny	143,8	258,0
Faktoring odwrotny	24,4	18,1
Bieżąca płynność	1,30	1,18
Wskaźnik szybki	0,71	0,63
Zadłużenie bankowe/ suma aktywów	14%	20%
Dźwignia finansowa	33%	48%

Wskaźniki zadłużenia pogorszyły się w stosunku do ubiegłego roku, z uwagi na obniżenie się kapitałów własnych za sprawą straty netto wygenerowanej w IV kw. 2018 roku oraz wypłaconej dywidendy w III kw. 2018 roku.

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

### ***3.5 Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników***

Spółka nie opublikowała prognoz wyników dotyczących okresu sprawozdawczego

### ***3.6 Dywidenda***

W okresie 3 miesięcy kończącym się 31 marca 2019 r. Jednostka Dominująca nie wypłacała dywidendy.

## **4 Opis perspektyw oraz czynników rozwoju**

### ***4.1 Sytuacja ekonomiczna Spółki i Grupy***

Grupa ABC Data jest wiodącym dystrybutorem sprzętu i oprogramowania komputerowego w regionie Europy Środkowo-Wschodniej, działającym głównie na obszarze Polski, Republiki Czeskiej, Rumunii, Słowacji, Litwy, Łotwy, Estonii i Węgier.

W okresie objętym sprawozdaniem zarówno Spółka jak i Grupa koncentrowała się na następujących obszarach, które są najważniejsze dla utrzymania stabilności finansowej oraz przewagi konkurencyjnej:

- utrzymanie pozycji wiodącego dostawcy sprzętu IT w tradycyjnych kategoriach, jak hardware IT, komponenty, hardware sieciowy,
- rozwój działalności w regionie
- osiąganie efektów synergii ze współpracy grupowej, w celu wykorzystania różnic w ofertach produktowych i poziomach cenowych dostępnych na różnych rynkach,
- rozwój posiadanych narzędzi e-commerce: InterLink, m-InterLink, Reseller Web,
- rozbudowa platformy ABC Data Cloud oraz portfolio usług oferowanych w modelu cloud
- prace nad wprowadzeniem narzędzi marketing automation,
- rozwój oferty usług z wartością dodaną,
- poszerzanie oferty oraz dalsza rozbudowa bazy klientów, zwłaszcza segmentu MSP, retail, integratorów systemów i operatorów telekomunikacyjnych,
- utrzymanie przez spółkę zależną iSource pozycji lidera dystrybucji Apple w Polsce.

## 4.2 *Otoczenie makroekonomiczne mające wpływ na działalność Grupy ABC Data oraz sytuacja branży IT*

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

- rozwój rynku 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 m.in. ze wzrostem liczby nowych lokalnych producentów
- rosnący udział 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
- 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.

## 4.3 *Realizacja strategii Spółki i Grupy*

W 2015 roku Spółka opracowała i zatwierdziła do realizacji strategię Grupy ABC Data na lata 2016 – 2018. Skupiała się ona na wzmocnieniu fundamentów ABC Data, przy jednoczesnej ewolucji modelu biznesowego Spółki w kierunku perspektywicznych obszarów. Strategia kładła 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 były 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 wdrożeniu nowego systemu ERP. Strategia zakładała również aktywne pozyskiwanie do portfolio kolejnych producentów w regionie CEE.

W I kwartale 2019 roku ABC Data kontynuowała działania mające na celu poszerzenie portfolio produktów oraz zdobycie nowych lub rozszerzenie istniejących kontraktów. Dodatkowo Grupa sfinalizowała kolejne kontrakty krajowe i zagraniczne, będące efektem intensywnych działań podejmowanych w poprzednich latach. Spółka koncentrowała się zwłaszcza na umacnianiu i zwiększaniu posiadanych przewag konkurencyjnych w czterech kluczowych obszarach: e-commerce, VAD, Cloud oraz Mobile.

W dniu 6 lutego 2017 roku Spółka rozpoczęła przegląd opcji strategicznych rozwoju ABC Data. Następnie w dniu 9 sierpnia 2017 r. Zarząd dokonał wyboru opcji strategicznej w postaci skoncentrowania się na pozyskaniu inwestora strategicznego (inwestora zewnętrznego) dla Spółki i Grupy. W dniu 12 grudnia 2018 r. Spółka przystąpiła do negocjacji z wybranym inwestorem strategicznym, którym jest ALSO Holding AG w sprawie transakcji zbycia przedsiębiorstwa spółki Emitenta. W następstwie tych negocjacji w dniu 21 grudnia 2018 roku została zawarta Umowa Ramowa opisana szczegółowo w punkcie 2.1 niniejszego sprawozdania. Umowa Ramowa zakłada sprzedaż przedsiębiorstwa ABC Data do spółki Roseville Investments sp. z o.o. należącej do ALSO Holding AG. W przypadku, gdy opisana w Umowie Ramowej transakcja zbycia przedsiębiorstwa dojdzie do skutku, ABC Data zmieni firmę (nazwę) Spółki na Vicis New Investment S.A.

Zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 6 lutego 2019 roku opublikowaną w RB 8/2019, Vicis New Investment S.A. nie będzie prowadzić dotychczasowej działalności (dystrybucja sprzętu IT) i można oczekiwać iż w istotny sposób zmieni nie tylko profil, ale również skalę działalności w stosunku do realizowanych obecnie. Można również



założyć, iż w krótkim okresie po przeprowadzeniu transakcji Grupa i Spółka nie będą prowadziły działalności operacyjnej, a szczegółowe plany działania będą dopiero przedmiotem przygotowania.

#### **4.4 Informacje o istotnych postępowaniach sądowych**

W pierwszym kwartale 2019 roku zostały wszczęte lub toczyły się postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności ABC Data lub jednostek zależnych, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych ABC Data.

W pierwszym kwartale 2019 roku i na dzień publikacji niniejszego raportu łączna wartość istotnych z punktu widzenia ABC Data postępowań dotyczących wierzytelności wynosiła 24.960 tys. PLN. Największe postępowanie to sprawa z powództwa (pозew z dnia 11 lutego 2015 r.) ABC Data przeciwko profesjonalnemu doradcy o zapłatę kwoty 21.552 tys. PLN z tytułu dopuszczenia się przez tego doradcę niedbalstwa przy wykonaniu umowy due dilligence przy nabyciu przez ABC Data spółki zależnej.

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2019 roku i na dzień publikacji niniejszego raportu łączna wartość istotnych z punktu widzenia ABC Data postępowań dotyczących zobowiązań wynosi około 28.406 tys. PLN. Największe postępowanie to sprawa z powództwa dwóch organizacji zbiorowego zarządzania prawami autorskimi przeciwko Spółce o zapłatę kwoty 24.791 tys. PLN z tytułu rzekomo należnych opłat z tytułu sprzedaży przez Spółkę urządzeń i czystych nośników.

## **5 Władze Spółki**

### **5.1 Skład osobowy**

#### **5.1.1 Zarząd**

Na dzień 31 marca 2019 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Zarządu ABC Data był następujący:

- Ilona Weiss – Prezes Zarządu
- Andrzej Kuźniak – Wiceprezes Zarządu
- Michał Litwinowicz – Wiceprezes Zarządu

W okresie sprawozdawczym skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie.

#### **5.1.2 Rada Nadzorcza**

Na dzień 31 marca 2019 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej ABC Data był następujący:

- Ireneusz Wojciech Dąbrowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Jarosław Dąbrowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Krzysztof Konopiński – Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Czechowicz – Członek Rady Nadzorczej
- Maciej Kowalski – Członek Rady Nadzorczej.

W okresie sprawozdawczym, skład Rady Nadzorczej Spółki uległ zmianie. Jak poinformowała spółka raportem bieżącym nr 26/2019 z dnia 18 marca 2019 roku, Pan Nevres Erol Bilecik oraz Pan Ulrich Kottmann złożyli rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na koniec dnia 18 marca 2019 roku. W dniu 18 marca 2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwały w sprawie powołania Pana Jarosława Dąbrowskiego do pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki na okres obecnej kadencji, oraz powołania Pana Krzysztofa Konopińskiego do pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki na okres obecnej kadencji, o czym spółka również poinformowała w dniu 18 marca 2019 roku raportem bieżącym nr 26/2019.



## 5.2 Osoby zarządzające oraz nadzorujące posiadające akcje Spółki lub jednostek powiązanych

Imię i nazwisko	Funkcja	Stan na 31.12.2018 r.		Stan na 31.03.2019 r.		Stan na 30.05.2019 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
<b>Iłona Weiss</b>	Prezes Zarządu	358 275	0,29%	358 275	0,29%	358 275	0,29%
<b>Ulrich Kottmann</b>	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	296 271	0,24%	-	-	-	-
<b>Nevres Erol Bilecik</b>	Członek Rady Nadzorczej	1 252 222	1%	-	-	-	-

W dniach 13-14 lutego 2019 roku Pan Ulrich Kottmann sprzedał 296 271 akcji Spółki, o czym Spółka informowała raportem bieżącym RB 16/2019 z dnia 15 lutego 2019 roku. Po w/w sprzedaży Pan Ulrich Kottmann nie posiadał akcji Spółki.

Po okresie sprawozdawczym, skład Rady Nadzorczej Spółki uległ zmianie. Jak poinformowała spółka raportem bieżącym nr 26/2019 z dnia 18 marca 2019 roku, Pan Nevres Erol Bilecik oraz Pan Ulrich Kottmann złożyli rezygnację z zasiadania w Radzie Nadzorczej Spółki ze skutkiem na koniec dnia 18 marca 2019 roku.

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

## 6 Struktura kapitału zakładowego oraz akcjonariatu

### 6.1 Łączna liczba i wartość nominalna akcji (udziałów)

Na dzień 31 marca 2019 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 pierwszym kwartale 2019 roku i do dnia publikacji niniejszego raportu wysokość kapitału zakładowego nie ulegała zmianie.

### 6.2 Struktura akcjonariatu

Według najlepszej wiedzy Zarządu akcjonariat ABC Data na dzień 31 marca 2019 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, akcjonariat spółki z uwzględnieniem akcjonariuszy posiadających powyżej 5% ogólnej liczby głosów przedstawia się następująco:

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"	9 657 000	7,71%
Pozostali Akcjonariusze	39 549 521	31,57%
<b>Razem</b>	<b>125 266 899</b>	<b>100,00%</b>

Przedstawione powyżej dane są zgodne ze stanem na dzień ostatniego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w dniu 18 marca 2019 roku.

W dniu 21 grudnia 2018 roku przez MCI Venture Projects spółka z ograniczoną odpowiedzialnością VI spółka komandytowo-akcyjna oraz Roseville Investments spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ogłosiły wezwanie do zapisywania się na sprzedaż 100% akcji ABC Data. Zapisy trwają od dnia 15 lutego 2019 roku 13 czerwca 2019 roku. Zakończenie wezwania może znacząco wpłynąć na zmiany w strukturze akcjonariatu Spółki.

### 6.3 Akcje własne

Na dzień 31 marca 2019 roku łączna liczba akcji własnych posiadanych przez Spółkę wynosiła 2 672 349 sztuk. W okresie sprawozdawczym Spółka nie nabywała akcji własnych.

## 7 Pozostałe informacje

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.

Sprawozdanie Zarządu z działalności zostało podpisane podpisem elektronicznym w dniu 30 maja 2019 roku przez:

Ilona Weiss  
Prezes Zarządu

Andrzej Kuźniak  
Wiceprezes Zarządu

Michał Litwinowicz  
Wiceprezes Zarządu



**ABC Data S.A.**

ul. Daniszewska 14  
03-230 Warszawa  
Tel.: +48 (022) 676 09 00

**Dział Relacji Inwestorskich**

e-mail: [ri@abcdata.eu](mailto:ri@abcdata.eu)  
Tel.: +48 (22) 676 09 00  
Fax: +48 (22) 614 16 16