



Rozszerzony skonsolidowany raport
za okres trzech i dziewięciu miesięcy
zakończonych 30 września 2018 roku

Pozostałe informacje

Warszawa, 14 listopada 2018 r.

1	WPROWADZENIE	3
2	O GRUPIE KAPITAŁOWEJ ABC DATA	3
2.1	INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH LUB USŁUGACH.....	3
2.2	RYNKI ZBYTU I ZAOPATRZENIA	4
2.3	ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	6
2.4	ZMIANY W ORGANIZACJI ORAZ ZASADACH ZARZĄDZANIA SPÓŁKĄ I GRUPĄ	7
2.5	INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH SPÓŁKI Z INNYMI PODMIOTAMI ORAZ OKREŚLENIE JEGO GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH	7
2.6	INFORMACJE O ODDZIAŁACH I ZAKŁADACH	7
2.7	INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	8
2.8	UDZIELONE GWARANCJE I PORĘCZENIA.....	8
3	ANALIZA DANYCH FINANSOWYCH	8
3.1	WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE.....	8
3.2	ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ.....	9
3.2.1	<i>Przychody ze sprzedaży</i>	<i>9</i>
3.2.2	<i>EBITDA</i>	<i>11</i>
3.2.3	<i>Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu</i>	<i>13</i>
3.2.4	<i>Przychody i koszty finansowe.....</i>	<i>14</i>
3.2.5	<i>Zysk netto.....</i>	<i>14</i>
3.2.6	<i>Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych</i>	<i>14</i>
3.2.7	<i>Struktura finansowania.....</i>	<i>14</i>
3.2.8	<i>Charakterystyka struktury aktywów i pasywów Grupy ABC Data</i>	<i>15</i>
3.3	ANALIZA WSKAŹNIKOWA	15
3.3.1	<i>Wskaźniki płynności</i>	<i>15</i>
3.3.2	<i>Zarządzanie kapitałem obrotowym.....</i>	<i>15</i>
3.3.3	<i>Wskaźniki zadłużenia</i>	<i>16</i>
3.4	STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW	17
3.5	DYWIDENDA	17
4	OPIS PERSPEKTYW ORAZ CZYNNIKÓW ROZWOJU	18
4.1	SYTUACJA EKONOMICZNA GRUPY	18
4.2	OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE MAJĄCE WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY ABC DATA ORAZ SYTUACJA BRANŻY IT	19
4.3	REALIZACJA STRATEGII GRUPY ABC DATA S.A.	19
4.4	INFORMACJE O ISTOTNYCH POSTĘPOWANIACH TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ DOTYCZĄCYCH ABC DATA S.A. LUB SPÓŁEK ZALEŻNYCH	21
5	WŁADZE SPÓŁKI.....	22
5.1	SKŁAD OSOBOWY.....	22
5.1.1	<i>Zarząd</i>	<i>22</i>
5.1.2	<i>Rada Nadzorcza</i>	<i>22</i>
5.2	OSOBY ZARZĄDZAJĄCE ORAZ NADZORUJĄCE POSIADAJĄCE AKCJE SPÓŁKI LUB JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	22
6	STRUKTURA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO ORAZ AKCJONARIATU ABC DATA S.A.	23
6.1	ŁĄCZNA LICZBA I WARTOŚĆ NOMINALNA WSZYSTKICH AKCJI (UDZIAŁÓW) SPÓŁKI	23
6.2	STRUKTURA AKCJONARIATU	23
6.3	AKCJE WŁASNE	23
7	POZOSTAŁE INFORMACJE.....	24
7.1	INNE INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO GRUPY I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ GRUPĘ	24
7.2	DANE ADRESOWE ABC DATA S.A.	24

1 Wprowadzenie

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

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

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

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

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

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

2 O Grupie Kapitałowej ABC Data

2.1 *Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach*

Grupa ABC Data jest dystrybutorem sprzętu i oprogramowania komputerowego funkcjonującym w regionie Europy Środkowo-Wschodniej, działającym bezpośrednio na obszarze Polski, Czech, Słowacji, Litwy, Węgier i Rumunii, oraz pośrednio na Łotwie i w Estonii. 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 mobilne – zwłaszcza smartfony i tablety – oraz produkty elektroniki użytkowej. Rosnącą popularnością, a tym samym coraz większym znaczeniem w strukturze sprzedaży, cieszą się w Grupie Kapitałowej ABC Data produkty z kategorii gaming. Obejmuje ona sprzęt i akcesoria dla entuzjastów elektronicznej rozrywki, m.in. laptopy gamingowe, wydajne karty graficzne, specjalistyczne klawiatury i myszki, słuchawki dla graczy, a także konsole, gamepady czy gogle VR.

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

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

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

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

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

2.2 Rynki zbytu i zaopatrzenia

Grupa ABC Data prowadzi sprzedaż do następujących grup klientów:

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

Od 1998 roku systematycznie rozwijana jest współpraca ABC Data, a w późniejszych latach również spółek z Grupy Kapitałowej ABC Data, z klientami przy wykorzystaniu nowoczesnych platform internetowych. W efekcie prowadzonych działań spółki z Grupy Kapitałowej niezmiennie zajmują czołowe pozycje w zakresie obsługi klientów za pośrednictwem Internetu na swoich rynkach krajowych. Stworzony w Polsce i przetłumaczony na 9 języków, zaadaptowany do działania na wszystkich rynkach krajów, w których bezpośrednio obecna jest Grupa ABC Data, system InterLink pozostaje podstawowym narzędziem sprzedażowym ABC Data. System ten 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. InterLink pozwala na obsługę, w ramach zintegrowanego systemu logistycznego klientów prowadzących działalność w różnych krajach, w lokalnych językach i przy użyciu lokalnych walut. Platforma jest nieustannie rozwijana, czego wynikiem jest jej coraz wyższa funkcjonalność oraz większy komfort pracy. Przy wykorzystaniu tego narzędzia B2B, do spółek z Grupy Kapitałowej dociera obecnie zdecydowana większość zamówień. Poprzez InterLink dokonywanych jest nawet ponad 90 tysięcy zamówień miesięcznie, a każdego dnia korzysta z niego kilka tysięcy użytkowników. W pierwszej połowie 2018 roku platforma została wzbogacona o funkcję szybkich płatności internetowych.

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

W czerwcu 2017 roku Spółka zaprezentowała nowoczesną aplikację mobilną m-InterLink. Jest to zaawansowane narzędzie informatyczne działające na telefonach i tabletach pracujących w oparciu o systemy operacyjne Android oraz iOS. Wszystkie dane wyświetlane w aplikacji są synchronizowane z platformą transakcyjną ABC Data – InterLink. Zamówienia rozpoczęte w aplikacji mobilnej można dokończyć w systemie webowym i na odwrót. Aplikacja zawiera szereg funkcjonalności przydatnych resellerom, jak wyszukiwarka produktów z funkcją skanera

kodów kreskowych, karty danych technicznych produktów, pełna obsługa procesu zamówienia, wyświetlanie faktur, zamówień i listów przewozowych, szybki kontakt z opiekunem handlowym czy aktualne kursy walut. W I kwartale 2018 roku rozpoczęto prace nad uruchomieniem aplikacji w języku angielskim, dzięki czemu od lipca 2018 roku jest ona udostępniana klientom ABC Data w kolejnych krajach regionu CEE, m.in. na Litwie i w Rumunii.

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

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

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

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

2.3 Organizacja Grupy Kapitałowej

Na dzień 30 września 2018 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu Grupa Kapitałowa ABC Data składała się z jednostki dominującej ABC Data S.A. oraz jedenastu spółek zależnych: ABC Data s.r.o. w Czechach, ABC Data s.r.o. w Słowacji, UAB „ABC Data Lietuva” na Litwie, ABC Data Marketing sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ABC Data Hungary Kft. na Węgrzech, ABC Data Distributie SRL w Rumunii, ABC Data Germany GmbH i.L w Niemczech, ABC Data Finanse sp. z o.o., iSource S.A z siedzibą w Warszawie oraz S4E S.A. z siedzibą w Krakowie (której akcje Spółka posiada poprzez SPV Sail S.A.).

Na dzień 30 września 2018 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu wszystkie spółki zależne podlegały konsolidacji.

Struktura Grupy Kapitałowej na dzień 30 września 2018 roku i na dzień publikacji niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

Nazwa	Siedziba spółki	Przedmiot działalności	Udział ABC Data S.A. w kapitale	Udział ABC Data S.A. w głosach
ABC Data S.A.	ul. Daniszewska 14 03-230 Warszawa	Dystrybucja sprzętu komputerowego i oprogramowania	Jednostka Dominująca	
ABC Data s.r.o.	Pekařská 695/10a, 155 00 Praha 5 Czechy	Dystrybucja sprzętu komputerowego i oprogramowania	100%	100%
ABC Data s.r.o.	Palisady 33, 811 06 Bratislava Słowacja	Dystrybucja sprzętu komputerowego i oprogramowania	100%	100%
UAB „ABC Data Lietuva”	Baltų pr. 40, LT-48196 Kaunas, Litwa	Dystrybucja sprzętu komputerowego i oprogramowania	100%	100%
ABC Data Marketing Sp. z o.o.	ul. Daniszewska 14 03-230 Warszawa	Usługi marketingowe i zarządzanie znakami towarowymi	100%	100%
ABC Data Hungary Kft.	1077 Budapest, Kéthly Anna tér 1., Węgry	Dystrybucja sprzętu komputerowego i oprogramowania	100%	100%
ABC Data Distributie SRL	Str. Halelor, nr. 7, et. 3, sector 3, 030118, Bucuresti, Rumunia	Dystrybucja sprzętu komputerowego i oprogramowania	100% *	100% *
ABC Data Germany GmbH i.L.****	Lindberghstr. 5 82178 Puchheim b. München Niemcy	Dystrybucja sprzętu komputerowego i oprogramowania	100%	100%
iSource S.A.	ul. Daniszewska 14 03-230 Warszawa	Dystrybucja sprzętu komputerowego i oprogramowania	100%	100%
ABC Data Finanse sp. z o.o.	ul. Daniszewska 14 03-230 Warszawa	Usługi księgowo-rachunkowe	100%	100%
S4E S.A.	ul. Samuela Lindego 1C 30-148 Kraków	Dystrybucja sprzętu komputerowego i oprogramowania	81,3%**	81,3%**
SPV Sail Sp. z o.o.***	ul. Daniszewska 14 03-230 Warszawa	Działalność holdingów	100%	100%

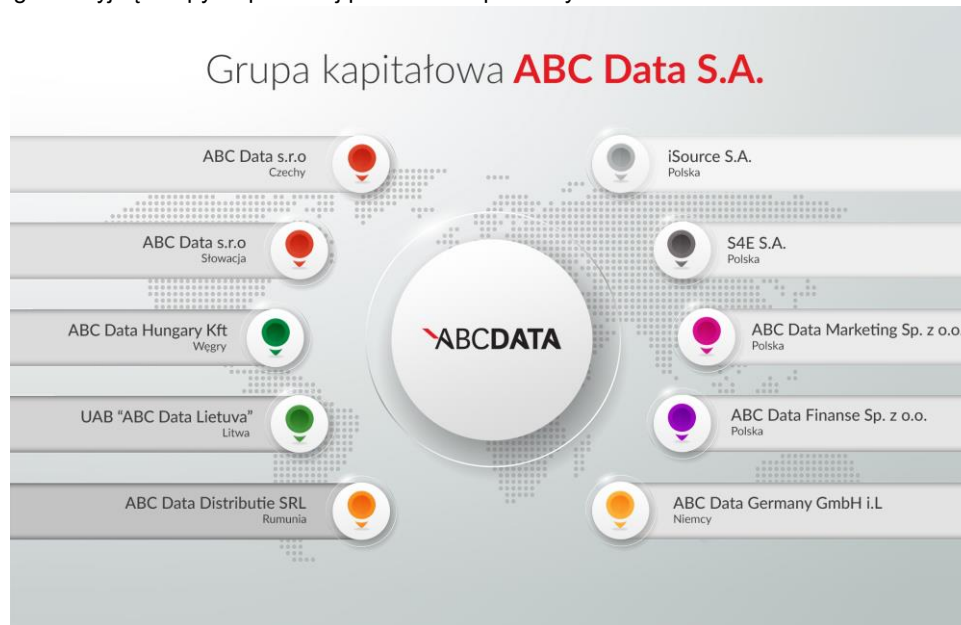
*) – 99% udziałów i głosów posiada bezpośrednio ABC Data S.A., 1% udziałów i głosów posiada spółka zależna ABC Data S.A.
– ABC Data Marketing Sp z o.o.

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

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

*****) – W likwidacji.

Strukturę organizacyjną Grupy Kapitałowej przedstawia poniższy schemat:



2.4 Zmiany w organizacji oraz zasadach zarządzania Spółką i Grupą

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

2.5 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 powiązaniach kapitałowymi w obrębie Grupy Kapitałowej ABC Data wynikającymi z posiadania przez ABC Data S.A. udziałów w tychże jednostkach, występują również istotne powiązania ABC Data S.A. z Grupą Kapitałową MCI Capital S.A. wynikające ze struktury własnościowej akcji ABC Data S.A.

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

2.6 Informacje o oddziałach i zakładach

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2018 roku Spółka ani jej spółki zależne, za wyjątkiem wskazanych poniżej, nie posiadały zakładów ani oddziałów. Spółka posiada główną siedzibę w Warszawie przy ul. Daniszewskiej 14. Magazyny Grupy znajdują się w Polsce (w Warszawie i w Sosnowcu), Rumunii (Bukareszt) i na Węgrzech (Budapeszt).

Słowacka spółka zależna ABC Data s.r.o. posiada oddział w Czechach na ul. Pekařská 695/10a w Pradze.

Spółka zależna S4E S.A. posiada centralę w Krakowie przy ul. Samuela Lindego 1C oraz oddział w Warszawie przy ul. Bokserskiej 66.

2.7 Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

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

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

Charakter i warunki transakcji dokonywanych z jednostkami powiązаныmi wynikały z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez Spółkę. Transakcje z podmiotami powiązаныmi 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 20 śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego ABC Data S.A. i w nocie 21 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okresy 3 i 9 miesięcy zakończone dnia 30 września 2018 roku

2.8 Udzielone gwarancje i poręczenia

Informacje o gwarancjach i poręczeniach udzielonych przez Grupę Kapitałową zawarte są w nocie 18 jednostkowego sprawozdania finansowego ABC Data S.A. za okresy 3 i 9 miesięcy zakończone dnia 30 września 2018 roku.

3 Analiza danych finansowych

Wyniki finansowe zaprezentowane poniżej obejmują okres trzech kwartałów 2018 roku oraz okres porównawczy obejmujący okres trzech kwartałów 2017 roku.

3.1 Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Poniższe tabele przedstawiają wybrane skonsolidowane dane finansowe za okresy dziewięciu miesięcy zakończony odpowiednio 30 września 2018 roku i 30 września 2017 roku.

Wybrane dane finansowe:

- ze skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz ze skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 września 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 30 września 2018 roku po kursie 4,2535, a za okres od 1 stycznia do 30 września 2017 roku - po kursie 4,2566.
- ze skróconego skonsolidowanego bilansu zostały przeliczone według kursu średniego NBP obowiązującego na dzień 30 września 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 roku, które wynosiły odpowiednio: 4,2714 oraz 4,1709.

WYBRANE DANE FINANSOWE

	okres od 01-01- 2018 do 30- 09-2018	okres od 01-01- 2017 do 30- 09-2017	okres od 01-01- 2018 do 30- 09-2018	okres od 01-01- 2016 do 30- 09-2016
	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Przychody ze sprzedaży	3 087 479	3 031 293	725 868	712 140
Zysk z działalności operacyjnej	8 608	26 949	2 024	6 331
Zysk przed opodatkowaniem	1 348	20 292	317	4 767
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(2 398)	14 004	(564)	3 290
Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję z działalności kontynuowanej (nie w tysiącach)	(0,02)	0,11	0,00	0,03
Średnia ważona ilość akcji zwykłych (w szt.)	122 594 550	122 594 550	122 594 550	122 594 550
Rozwodniony zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (nie w tysiącach)	(0,02)	0,11	0,00	0,03

Skonsolidowane przepływy pieniężne

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	32 851	(38 850)	7 723	(9 127)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 785)	(4 554)	(1 360)	(1 070)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 227	(1 777)	1 464	(417)
Przepływy pieniężne netto razem	33 293	(45 181)	7 827	(10 614)

stan na dzień	stan na dzień	stan na dzień	stan na dzień
30-09-2018	31-12-2017	30-09-2018	31-12-2017
w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR

Skonsolidowany bilans

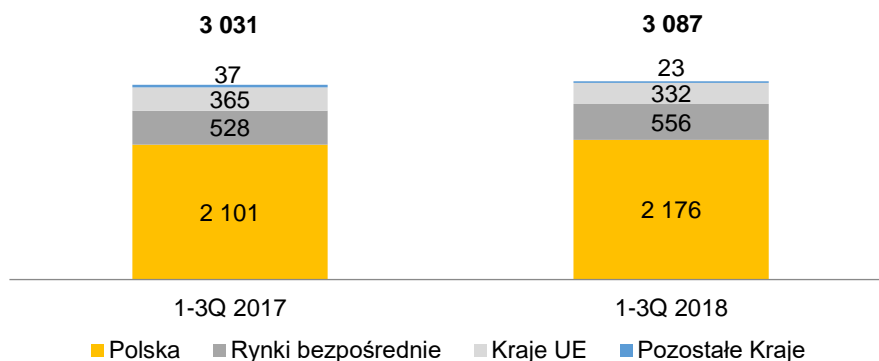
Aktywa	1 097 875	1 244 453	257 029	298 366
Zobowiązania długoterminowe	11 161	11 865	2 613	2 845
Zobowiązania krótkoterminowe	825 050	938 996	193 157	225 130
Kapitał własny	261 664	293 592	61 260	70 391
Kapitał zakładowy	125 267	125 267	29 327	30 034

3.2 Analiza sytuacji finansowej

3.2.1 Przychody ze sprzedaży

W trzech kwartałach 2018 roku przychody ze sprzedaży wzrosły o 2% w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku. Powodem wzrostu jest przede wszystkim wyższa o 4% sprzedaż krajowa oraz większa o 5% sprzedaż na rynkach bezpośrednich (Czechy, Słowacja, Węgry, Rumunia oraz Litwa).

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



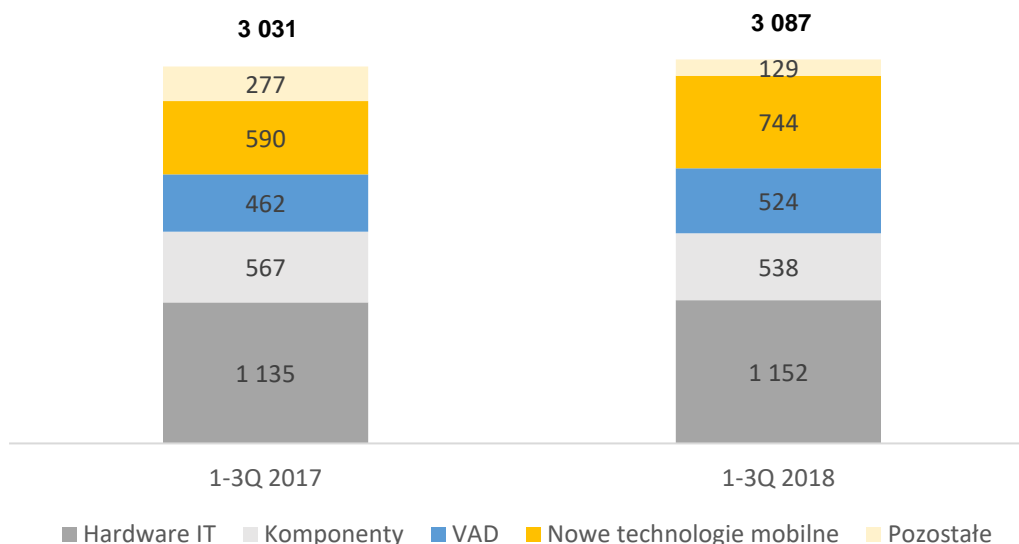
Rynki bezpośrednie obejmują sprzedaż do klientów w Czechach, na Słowacji, na Litwie, w Rumunii i na Węgrzech. Sprzedaż realizowana poprzez spółkę litewską do klientów w Estonii oraz Łotwie jest ujęta w kategorii „Kraje UE”.

Udział sprzedaży krajowej w stosunku do sprzedaży w trzech kwartałach 2018 ogółem wzrósł do 70% z poziomu 69% rok wcześniej.

W przekroju produktowym wzrost przychodów w Polsce oraz na rynkach bezpośrednich w okresie 9 miesięcy 2018 roku został osiągnięty głównie dzięki wysokiej sprzedaży produktów z kategorii: nowe technologie mobilne oraz dystrybucja z wartością dodaną.

W samym III kwartale 2018 roku przychody ze sprzedaży spadły o 2% w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku. Niższa sprzedaż została odnotowana w segmencie Komponentów i Pozostałych kategoriach.

Zmiana struktury sprzedaży Grupy Kapitałowej ABC Data S.A. w przekroju produktowym (w 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 EBITDA

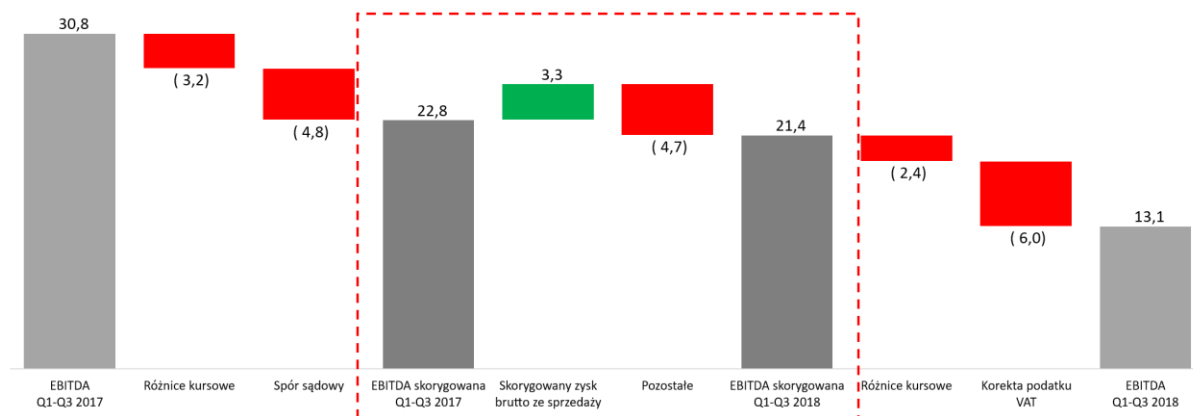
W trzech kwartałach 2018 roku EBITDA wyniosła 13,1 mln PLN, co, w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku oznacza spadek o 58%. Obniżenie to ma związek z:

- wpływem różnic kursowych (w części obciążającej wynik operacyjny Grupy);
- ze zdarzeniami jednorazowymi tj.:
 - wysoką bazą 2017 roku uwzględniająca wygraną w sporze sądowym,
 - korektą podatku VAT za II kwartał 2014 roku dokonaną w II kwartale 2018 roku

(mln PLN)	okres od 1.01.2017 do 30.09.2017	okres od 01.01.2018 do 30.09.2018
Wynik finansowy netto	14,0	-2,4
Amortyzacja	-3,9	-4,5
Koszty finansowe netto	-6,7	-7,3
Podatek dochodowy	-6,3	-3,7
EBITDA	30,8	13,1
Różnice kursowe nieobjęte rachunkowością zabezpieczeń	-3,2	2,4
Spór sądowy	-4,8	0,0
Korekta podatku VAT	0,0	6,0
EBITDA skorygowana	22,8	21,4

Po wyłączeniu ww. zdarzeń EBITDA skorygowana wyniosła 21,4 mln PLN w trzech kwartałach 2018 roku oraz 22,8 mln PLN w trzech kwartałach 2017 roku. Skorygowana EBITDA spadła o 6% r/r, co jest efektem wzrostu kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu oraz spadkiem skorygowanego zysku brutto ze sprzedaży w III kwartale 2018 roku.

EBITDA 1-3Q 2017 vs EBITDA 1-3Q 2018 (w mln PLN)



Zysk (marża) brutto ze sprzedaży

Marża brutto ze sprzedaży w pierwszych trzech kwartałach 2018 roku wyniosła 5,4%, tyle samo co w analogicznym okresie 2017 roku. Na wysokość zysku brutto ze sprzedaży w pierwszych trzech kwartałach 2018 roku wpływ miały niekorzystne względem ubiegłego roku odchylenia z tytułu różnic kursowych.

(mln PLN)	okres od 1.01.2017 do 30.09.2017	okres od 01.01.2018 do 30.09.2018
Zysk (marża) brutto ze sprzedaży	171,8	167,6
Różnice kursowe nieobjęte rachunkowością zabezpieczeń	-3,2	0,9
Spór sądowy	-3,4	0,0
Skorygowany zysk (marża) brutto ze sprzedaży	165,2	168,5

W efekcie wyłączenia zdarzeń jednorazowych oraz wpływu różnic kursowych nieobjętych rachunkowością zabezpieczeń skorygowana marża brutto ze sprzedaży wzrosła w analizowanym okresie z 165,2 mln PLN do 168,5 mln PLN tj. o 3,3 mln PLN.

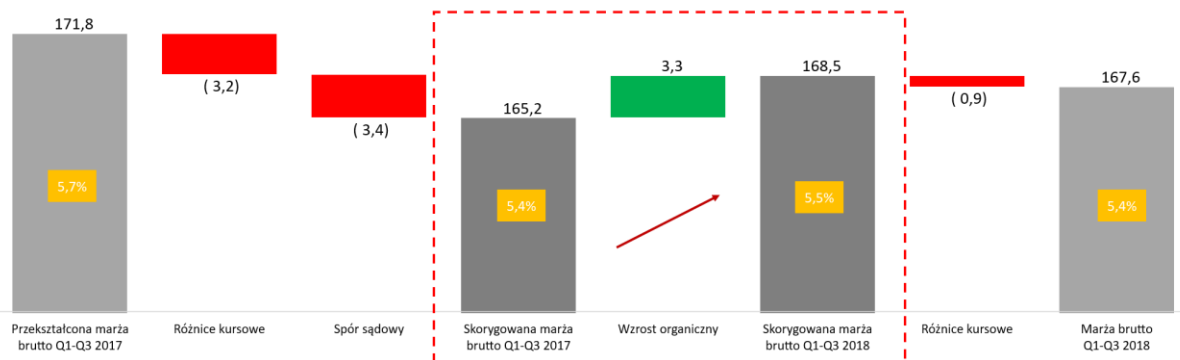
Niewielki spadek skorygowanego zysku brutto ze sprzedaży o 2% tj. 1,3 mln PLN w III kwartale 2018 roku względem analogicznego okresu w 2017 roku wynika przede wszystkim ze spadku sprzedaży w segmencie Komponentów. Wysoka baza porównawcza z 2017 roku związana jest z okresem hossy na rynku kryptowalut, która generowała znaczący popyt na wysokowydajne karty graficzne. Wraz ze spadkiem cen kryptowalut oraz wzrostem kosztów ich wydobycia spadło zainteresowanie kartami graficznymi w 2018 roku.

Od I półrocza 2018 roku Spółka zmieniła sposób prezentacji kosztów transportu oraz kosztów logistycznych. Koszty usług logistycznych oraz koszty transportu Spółka prezentuje, począwszy od śródrocznego sprawozdania finansowego za 2018 rok, w pozycji „Koszt własny sprzedaży” (w poprzednich latach koszty te były prezentowane w pozycji „Koszty sprzedaży”), co jest spójne z ujętymi przychodami z tych usług.

Informacje o szczegółowym wpływie wprowadzonych ww. zmian w prezentacji na dane porównywalne za III kwartał i 9 miesięcy 2017 roku zawarte są w nocie 4 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ABC Data S.A. za okresy 3 i 9 miesięcy zakończone dnia 30 września 2018 roku.

Poniższy wykres porównuje marżę zrealizowaną w pierwszych trzech kwartałach 2018 roku do osiągniętej w analogicznym okresie roku poprzedniego z uwzględnieniem dokonanych reklasyfikacji oraz ujęciem wpływu zdarzeń jednorazowych.

Zysk (marża) brutto ze sprzedaży 1-3Q 2017 vs zysk (marża) brutto ze sprzedaży 1-3Q 2018 (w mln PLN)



Wpływ różnic kursowych

Znaczna część produktów oferowanych przez Spółkę pochodzi od dostawców zagranicznych. ABC Data dokonuje zakupów w następujących walutach (dane za 9 miesięcy 2018 roku): PLN (które stanowiły 26% całkowitych zakupów), USD (37%) oraz EUR (36%). Spółka 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 3 kwartałach 2018 roku nie stosowała opcji walutowych jako instrumentu zabezpieczającego ryzyko kursowe.

Ze względu na dużą zmienność na rynkach walutowych (istotny wzrost kursów EUR/PLN oraz USD/PLN w okresie I półrocza 2018 roku) spółka ujęła w wyniku operacyjnym straty z tytułu różnic kursowych (w części transakcji nie objętej rachunkowością zabezpieczeń). W trzecim kwartale 2018 roku nastąpiło częściowe odwrócenie negatywnych różnic kursowych nieobjętych rachunkowością zabezpieczeń obniżających wynik operacyjny w I poł. 2018 roku. Efekt wpływu na skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy przedstawia poniższa tabela:

mln PLN	okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	okres od 1.01.2018 do 30.09.2018
Efekt różnic kursowych na zysk brutto ze sprzedaży	3,2	-0,9
Efekt różnic kursowych na pozostałe koszty i przychody operacyjne	0,0	-1,5
	3,2	-2,4

Wpływ rozstrzygniętego sporu sądowego

W I poł. 2017 roku na wyniki finansowe Spółki wpłynęło pozytywne rozstrzygnięcie sporu sądowego z kontrahentem dotyczącego roszczenia z tytułu zwrotu towaru. Efekt wpływu na skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy przedstawia poniższa tabela:

mln PLN	okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	okres od 1.01.2018 do 30.09.2018
Efekt sporu sądowego na zysk brutto ze sprzedaży	3,4	0,0
Efekt sporu sądowego na pozostałe koszty i przychody operacyjne	1,4	0,0
	4,8	0,0

Korekta deklaracji VAT za II kwartał 2018 roku

Spółka ujęła korektę VAT za II kwartał 2018 r. wraz z odsetkami w kwocie 6,0 mln PLN w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych w II kwartale 2018 roku.

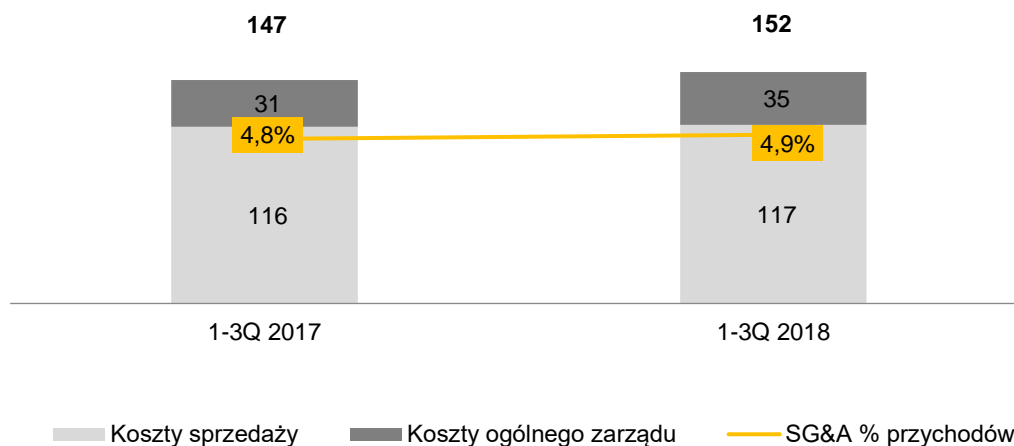
Informacja o dokonanej korekcie zawarta jest w notcie 19 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ABC Data S.A. za okresy 3 i 9 miesięcy zakończone dnia 30 września 2018 roku.

3.2.3 Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu

W okresie 9 miesięcy 2018 roku koszty sprzedaży i ogólnego zarządu Grupy ABC Data wyniosły 151,9 mln PLN i były wyższe o 3,9%, czyli o 5,6 mln PLN w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku.

Koszty sprzedaży pozostały na poziomie zbliżonym do osiągniętych w roku 2017. Wzrost kosztów ogólnego zarządu o 4,0 mln PLN jest związany ze wzrostem kosztów usług zewnętrznych oraz presją na koszty wynagrodzeń wynikającą z aktualnej sytuacji na rynku pracy.

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



3.2.4 Przychody i koszty finansowe

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

	okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	okres od 1.01.2018 do 30.09.2018
Odsetki i prowizje od kredytów bankowych	2,4	3,0
Odsetki i prowizje od innych zobowiązań	4,4	4,4
Pozostałe przychody finansowe	-0,1	-0,2
Koszty finansowy netto	6,7	7,3

W trzech kwartałach 2018 roku skonsolidowane koszty finansowe netto Grupy wzrosły o 0,6 mln PLN w stosunku do analogicznego okresu 2017 roku, co wynika ze wzrostu przeciętnego poziomu kredytów bankowych, wyższych kosztów prowizji bankowych oraz nieznacznie wyższej marży odsetkowej banków.

3.2.5 Zysk netto

W okresie 9 miesięcy 2018 roku wynik netto Grupy obniżył się w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku do poziomu -2,4 mln PLN. Oprócz czynników, które wpłynęły na poziom EBITDA i które zostały opisane powyżej, na poziom zysku netto wpływ miały wyższa o 0,6 mln PLN amortyzacja, wyższe o 0,6 mln PLN koszty finansowe netto oraz niższy o 2,5 mln PLN podatek dochodowy.

Wyższy poziom amortyzacji w analizowanym okresie 2018 roku (4,5 mln PLN wobec 3,9 mln PLN rok wcześniej) wynika z wyższej wartości majątku trwałego będącego przedmiotem amortyzacji w S4E S.A. i ABC Data S.A. Niższy podatek jest pochodną niższej podstawy opodatkowania w porównaniu z pierwszymi trzema kwartałami 2017 roku.

3.2.6 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

(mln PLN)	okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	okres od 01.01.2018 do 30.09.2018
Działalność operacyjna	-38,8	32,9
Działalność inwestycyjna	-4,6	-5,8
Działalność finansowa	-1,8	6,2
Razem przepływy pieniężne	-45,2	33,3

W 9 miesiącach 2018 roku dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej Grupy wzrosły do poziomu 32,9 mln PLN z -38,8 mln PLN w analogicznym okresie 2017 roku dzięki pozytywnym zmianom w zapotrzebowaniu na kapitał obrotowy (głównie zmniejszenie stanu należności).

3.2.7 Struktura finansowania

(mln PLN)	stan na 30.09.2017	stan na 30.09.2018
Kapitał własny	289,1	261,7
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	45,8	76,3
Długoterminowe zadłużenie bankowe	0	0
Krótkoterminowe zadłużenie bankowe	154,6	174,2
Zobowiązania z tytułu leasingu	0,6	1,1

Kapitały własne na dzień 30 września 2018 roku spadły o 27,5 mln PLN w porównaniu do stanu na 30 września 2017 roku, co jest związane z wyższą wypłaconą w tym okresie dywidendą niż zysk netto osiągnięty w ostatnich dwunastu miesiącach działalności.

Poziom środków pieniężnych na 30 września 2018 roku odpowiada potrzebom operacyjnym Grupy. Zadłużenie bankowe wzrosło o 20,1 mln PLN. Jednak dług netto, czyli zadłużenie bankowe i zobowiązania z tytułu leasingu pomniejszone o środki pieniężne, spadł o 10,5 mln PLN do poziomu 98,9 mln PLN w porównaniu ze stanem na koniec września 2017 roku, przede wszystkim w związku z osiągnięciem wysokich dodatnich przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej w pierwszych trzech kwartałach 2018 roku.

3.2.8 Charakterystyka struktury aktywów i pasywów Grupy ABC Data

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

	30.09.2017	31.12.2017	30.09.2018
Środki pieniężne	46	43	76
Należności i inne	543	703	504
Zapasy	434	397	417
Aktywa trwałe	106	100	100

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

Na koniec września 2018 roku aktywa obrotowe stanowiły 84% sumy bilansowej i ich udział był niższy niż na koniec września ubiegłego roku, z uwagi na niższe saldo należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności. Aktywa obrotowe obejmowały głównie zapasy i należności krótkoterminowe, które stanowiły odpowiednio 38% i 46% sumy bilansowej.

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

	30.09.2017	31.12.2017	30.09.2018
Zobowiązania krótkoterminowe	673	806	651
Zadłużenie bankowe	155	133	174
Zobowiązania długoterminowe	12	12	11
Kapitał własny	289	294	262

Kapitały własne stanowiły 24% sumy pasywów i sfinansowały w pełni majątek trwały oraz część aktywów obrotowych. Majątek obrotowy został sfinansowany w głównej mierze kredytami kupieckimi udzielonymi przez dostawców (59% sumy pasywów) i krótkoterminowym zadłużeniem bankowym (16% sumy pasywów).

3.3 Analiza wskaźnikowa

3.3.1 Wskaźniki płynności

Wskaźniki płynności Grupy Kapitałowej ABC Data S.A.

	30.09.2017	30.09.2018
Wskaźnik bieżącej płynności finansowej	1,24	1,21
Wskaźnik szybki	0,71	0,71

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

Wskaźnik szybki został policzony jako relacja aktywów obrotowych z wyłączeniem zapasu do zobowiązań krótkoterminowych.

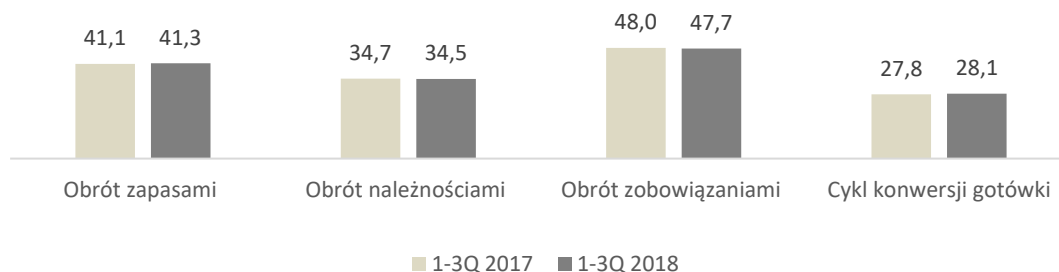
3.3.2 Zarządzanie kapitałem obrotowym

Jednym z istotnych celów strategicznych Grupy ABC Data jest odpowiednie zarządzanie kapitałem obrotowym.

Średni cykl konwersji gotówki pozostał na zbliżonym poziomie do analogicznego okresu roku poprzedniego. Nieznaczna poprawa obrotu należnościami została zniwelowana przez niewielkie pogorszenie się rotacji zapasów oraz spadku obrotu zobowiązaniami.

Przedstawione poniżej dane pochodzą z rachunkowości zarządczej.

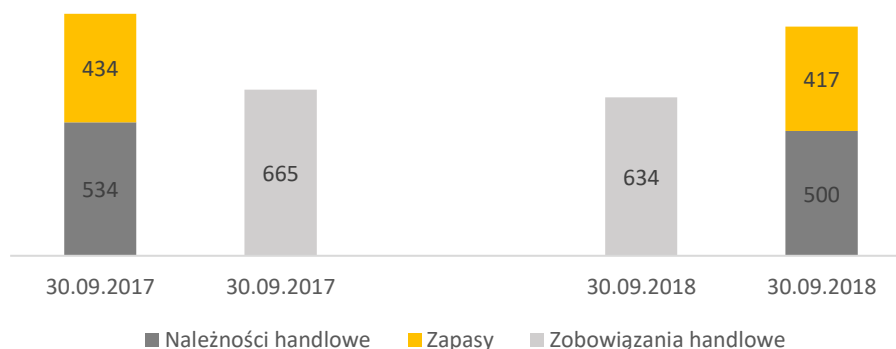
Cykl rotacji w Grupie Kapitałowej ABC Data S.A. (w dniach)



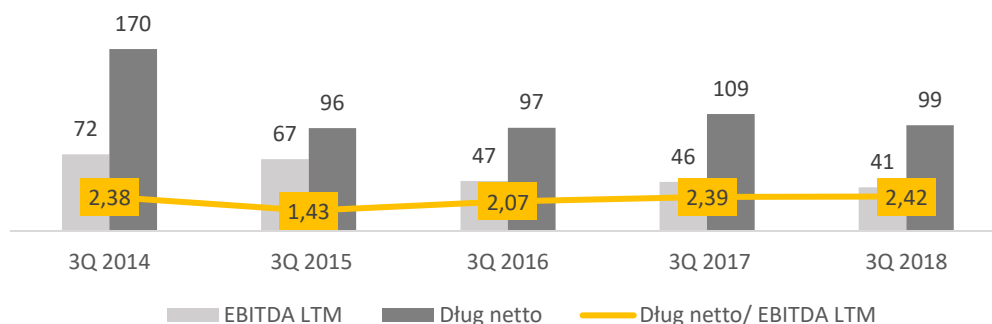
Cykl konwersji gotówki został określony jako suma rotacji należnościami i zapasami w dniach pomniejszona o rotację zobowiązań w dniach.

Cykl konwersji gotówki za dany okres (kwartał/ półrocze) jest prezentowany jako średnia arytmetyczna wskaźników miesięcznych przypadających na dany okres. Poszczególne składowe wskaźniki 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.

Kapitał obrotowy (mln PLN)



3.3.3 Wskaźniki zadłużenia



(mln PLN)	30.09.2017	30.09.2018
Zadłużenie bankowe oraz leasing	155	175
Środki pieniężne	46	76
Dług netto	109	99
Faktoring pełny	147	146
Faktoring odwrotny	70	31
Bieżąca płynność	1,24	1,21
Wskaźnik szybki	0,71	0,71
Zadłużenie bankowe/ suma aktywów	14%	16%
Dźwignia finansowa	35%	40%

Wskaźniki zadłużenie bankowe do sumy aktywów oraz dźwignia finansowa wzrosły na dzień 30 września 2018 roku względem analogicznego okresu 2017 roku. Jednakże wzrost zadłużenia bankowego został zrekomensowany wyższym stanem gotówki, co przełożyło się na spadek długu netto. W ocenie Zarządu wskaźniki zadłużenia kształtują się na bezpiecznym poziomie.

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

3.4 Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników

Spółka nie opublikowała prognoz wyników dotyczących okresu sprawozdawczego.

3.5 Dywidenda

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

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

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

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

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

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

W związku ze spełnieniem wszystkich warunków wypłaty akcjonariuszom ABC Data S.A. zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy za rok obrotowy 2017, określonych w raporcie bieżącym nr 21/2017 z dnia 31 maja 2017

roku, Zarząd ABC Data S.A. podjął w dniu 16 listopada 2017 roku (raport bieżący nr 44/2017) uchwałę w sprawie wypłaty Zaliczki na następujących zasadach:

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

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

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

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

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

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

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

Zarząd Spółki zarekomendował ponadto, by:

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

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

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

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

W sumie Spółka wypłaciła akcjonariuszom 38,8 mln PLN dywidendy za rok 2017 (tj. 0,31 PLN na jedną akcję).

4 Opis perspektyw oraz czynników rozwoju

4.1 Sytuacja ekonomiczna Grupy

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

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa koncentrowała się na następujących obszarach, decydujących o utrzymaniu stabilności finansowej oraz skuteczności działania na konkurencyjnym rynku, na którym funkcjonuje:

- utrzymanie pozycji wiodącego dostawcy w tradycyjnych kategoriach hardware IT, komponenty, hardware sieciowy
- rozwój działalności Grupy ABC Data w regionie, w tym dynamiczny rozwój sprzedaży na rynku rumuńskim, litewskim i węgierskim,
- 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, w tym InterLink, m-InterLink
- rozbudowa struktur w obszarach sprzedażowych oraz wsparcia technicznego

- prace nad wprowadzeniem narzędzi marketing automation
- rozwój platformy ABC Data Cloud
- rozbudowa oferty usług z obszaru cloud computingu
- 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,
- rozwój oferty usług z wartością dodaną.

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 oraz w tym roku są:

- rosnący rynek IT w krajach, w których ABC Data jest bezpośrednio obecna, stymulowany przez wzrost gospodarczy oraz rozwój krajów Europy Środkowej
- utrzymująca się tendencja do zwiększania roli polskich przedsiębiorstw na rynku Europy Środkowej i Wschodniej, stymulująca rozwój działalności eksportowej
- silna konkurencja cenowa w większości grup produktowych obecnych w dystrybucji IT
- rosnąca presja cenowa na sprzęt IT i elektronikę użytkową związana z rosnącym udziałem w rynku globalnych dystrybutorów IT
- aktywność z zakresu M&A prowadzona w regionie Europy Środkowo-Wschodniej przez największych światowych dystrybutorów IT
- inwestycje w usługi i oprogramowanie, umożliwiające wygenerowanie wyższych marż
- ograniczenie portfolio produktów IT dostarczanych w tradycyjny sposób związane z postępującym procesem cyfryzacji
- 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.
- rosnące koszty zatrudnienia w regionie CEE
- duże wahania kursu walut USD i EUR, w których ABC Data dokonuje zakupów
- presja płacowa

4.3 Realizacja strategii Grupy ABC Data S.A.

Dnia 29 czerwca 2015 Spółka przekazała do publicznej wiadomości główne założenia nowej Strategii ABC Data na lata 2016 – 2018, zatwierdzonej uchwałą Rady Nadzorczej Spółki.

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

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

projektach M&A oraz wdrożenia nowego systemu ERP. Strategia zakłada również aktywne pozyskiwanie do portfolio kolejnych producentów w regionie CEE.

Wizja:

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

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

Cele Strategiczne:

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

Główne założenia strategii w regionie:

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

Podsumowanie:

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

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

W pierwszych trzech kwartałach 2018 roku ABC Data kontynuowała działania mające na celu poszerzenie portfolio produktów oraz zdobycie nowych lub rozszerzenie istniejących kontraktów. Dodatkowo Grupa finalizuje też kolejne kontrakty krajowe i zagraniczne, będące efektem intensywnych działań podejmowanych w ubiegłym roku. Zgodnie ze strategią, Spółka koncentruje się na umacnianiu i zwiększaniu posiadanych przewag konkurencyjnych. Dotyczy to zwłaszcza czterech kluczowych obszarów: e-commerce, VAD, Cloud oraz Mobile.

W I półroczu 2018 roku podpisana została umowa z Microsoft CSP na dystrybucję produktów cloudowych tej firmy w całym regionie CEE. Z kolei w sierpniu 2018 roku ABC Data, jako pierwszy dystrybutor w Europie, nawiązała strategiczne partnerstwo z Alibaba Cloud, którego celem jest dostarczanie wydajnych, niezawodnych oraz efektywnych kosztowo produktów i usług cloudowych na rynki Europy Środkowo-Wschodniej – po to, by pomagać firmom w wykorzystaniu szans, jakie daje transformacja cyfrowa. W ramach zawartej umowy ABC Data została wyłącznym dystrybutorem rozwiązań Alibaba Cloud w Polsce i w siedmiu innych krajach regionu: w Czechach, Estonii, Rumunii, na Litwie, Łotwie, Słowacji oraz Węgrzech. Poprzez platformę ABC Data Cloud udostępniona będzie pełna oferta produktów i usług chmurowych Alibaba Cloud – m.in. wirtualne serwery, hosting, backup, storage, rozwiązania sieciowe, IoT, Big Data czy AI. Również w trzecim kwartale 2018 roku na platformie ABC Data Cloud udostępnione zostały także rozwiązania firmy Aiton Caldwell, renomowanego dostawcy usług telekomunikacyjnych.

W omawianym okresie ABC Data kontynuowała rozwój projektów e-commerce, które od lat stanowią jedną z kluczowych przewag konkurencyjnych Grupy. Po uruchomieniu w czerwcu 2017 roku platformy dystrybucji rozwiązań IT w modelu cloud – ABC Data Cloud, spółka zrealizowała również projekt budowy aplikacji mobilnej do platformy InterLink – m-InterLink. Ułatwia ona realizację procesów zakupowych partnerom preferującym kanał mobilny w zakupach online. W I kwartale trwały prace nad udostępnieniem aplikacji w języku angielskim w pozostałych krajach regionu CEE. Od lipca 2018 roku jest ona udostępniana klientom GK ABC Data w kolejnych krajach regionu CEE, m.in. na Litwie i w Rumunii.

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

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

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

W pierwszych 9 miesiącach 2018 roku nie toczyły się ani nie były wszczynane postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności ABC Data S.A. lub jednostek zależnych, których jednostkowa wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki. Informacja o innych niż istotne postępowaniach znajdują się nocie 19 do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego ABC Data za okresy 3 i 9 miesięcy zakończone dnia 30 września 2018 roku.

W pierwszych 9 miesiącach 2018 roku zostały wszczęte lub toczyły się postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności ABC Data S.A. lub jednostek zależnych, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych ABC Data S.A.

W pierwszych 9 miesiącach 2018 roku i na dzień publikacji niniejszego raportu łączna wartość istotnych z punktu widzenia ABC Data S.A. postępowań dotyczących wierzytelności wynosiła 25.590.545,10 PLN. Największe postępowanie to sprawa z powództwa (pозew z dnia 11 lutego 2015 r.) ABC Data S.A. przeciwko profesjonalnemu

doradcy o zapłatę kwoty 21.552.185,37 PLN z tytułu dopuszczenia się przez tego doradcę niedbalstwa przy wykonaniu umowy due diligence przy nabyciu przez ABC Data S.A. spółki zależnej.

W pierwszych 9 miesiącach 2018 roku i na dzień publikacji niniejszego raportu łączna wartość istotnych z punktu widzenia ABC Data S.A. postępowań dotyczących zobowiązań wynosi 27.067.782,42 PLN. Największe postępowanie to sprawa z powództwa (pозew z dnia 29 lutego 2016 r.) organizacji zbiorowego zarządzania przeciwko Spółce o zapłatę kwoty 24.791.248,11 PLN z tytułu rzekomo należnych opłat z tytułu sprzedaży przez Spółkę urządzeń i czystych nośników.

5 Władze Spółki

5.1 Skład osobowy

5.1.1 Zarząd

Na dzień 30 września 2018 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Zarządu ABC Data S.A. był następujący:

Ilona Weiss - Prezes Zarządu

Andrzej Kuźniak - Wiceprezes Zarządu

W okresie sprawozdawczym skład Zarządu Spółki uległ zmianie.

W dniu 1 października 2018 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania z dniem 1 stycznia 2019 roku Pana Michała Litwinowicza do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki ds. Finansowych (CFO) na okres bieżącej kadencji. O ww. zmianie Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 28/2018 z dnia 1 października 2018 roku.

5.1.2 Rada Nadzorcza

Na dzień 30 września 2018 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej ABC Data S.A. był następujący:

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

W okresie sprawozdawczym skład Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie.

5.2 Osoby zarządzające oraz nadzorujące posiadające akcje Spółki lub jednostek powiązanych

Imię i nazwisko	Funkcja	Stan na 31.12.2017 r.		Stan na 30.09.2018 r.		Stan na 14.11.2018 r.	
		Ilość akcji/głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym/głosach	Ilość akcji/głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym/głosach	Ilość akcji/głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym/głosach
Ilona Weiss	Prezes Zarządu	358 275	0,29%	358 275	0,29%	358 275	0,29%
Ulrich Kottmann	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	296 271	0,24%	296 271	0,24%	296 271	0,24%
Nevres Erol Bilecik	Członek Rady Nadzorczej	1 252 222	1%	1 252 222	1%	1 252 222	1%

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

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

6.1 Łączna liczba i wartość nominalna wszystkich akcji (udziałów) Spółki

Na dzień 30 września 2018 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 125.266.899,00 (sto dwadzieścia pięć milionów dwieście sześćdziesiąt sześć tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt dziewięć) złotych i dzielił się na 125.266.899 (sto dwadzieścia pięć milionów dwieście sześćdziesiąt sześć tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt dziewięć) równych i niepodzielnych akcji o wartości nominalnej po 1,- (jeden) złoty każda. Kwota wpłacona przed zarejestrowaniem na pokrycie kapitału zakładowego wynosi 125.000 (sto dwadzieścia pięć tysięcy) złotych.

Struktura kapitału zakładowego przedstawia się następująco:

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

W III kwartale 2018 roku i do dnia publikacji niniejszego raportu wysokość kapitału zakładowego nie ulegała zmianie.

6.2 Struktura akcjonariatu

Akcjonariat ABC Data S.A. na dzień 30 września 2018 roku i na dzień publikacji niniejszego sprawozdania:

Akcjonariusz	Liczba akcji/ głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym/ głosach na WZA
MCI Venture Projects sp. z o.o. VI S.K.A.	76 060 378	60,72%
OFE PZU "Złota Jesień"	9 657 000	7,71%
Pozostali Akcjonariusze	39 549 521	31,57%
Razem	125 266 899	100,00%

**Na podstawie wykazu akcjonariuszy na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dnia 11 czerwca 2018 roku*

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

6.3 Akcje własne

Na dzień 30 września 2018 roku i na dzień publikacji niniejszego raportu łączna liczba akcji własnych posiadanych przez Spółkę wynosi 2 672 349 sztuk.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie nabywała akcji własnych.

7 Pozostałe informacje

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

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

7.2 *Dane adresowe ABC Data S.A.*

Kontakt:

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

Kontakt dla inwestorów:

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

Warszawa, 14 listopada 2018 roku

Ilona Weiss
Prezes Zarządu

Andrzej Kuźniak
Wiceprezes Zarządu