

ABC Data S.A.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2018 ROKU
WRAZ Z RAPORTEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU**

The logo for ABC Data S.A. features a red chevron pointing downwards and to the right, positioned to the left of the company name. The name "ABC DATA" is written in a bold, black, sans-serif font.

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
Śródroczne skrócone zestawienie zmian w kapitale własnym	6
Śródroczne skrócone zestawienie zmian w kapitale własnym	7
Dodatkowe noty objaśniające	8
1. Informacje ogólne	8
2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego	8
3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	9
4. Porównywalność danych	12
5. Sezonowość działalności	14
6. Przychody finansowe	14
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	14
8. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	14
9. Podatek dochodowy	15
10. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	15
10.1. Kupno i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	15
10.2. Kupno i sprzedaż wartości niematerialnych.....	15
11. Zapasy	15
12. Rezerwy	16
13. Oprocentowane kredyty bankowe	17
14. Pozostałe zobowiązania finansowe	18
15. Kapitał	18
16. Rachunkowość zabezpieczeń	18
17. Zarządzanie kapitałem.....	19
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
18.4. Sprawy sądowe.....	22
19. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych	22
20. Transakcje z podmiotami powiązanymi	23
21. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	24

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.

	<i>Noty</i>	<i>3 miesiące zakończone 30.06.2018 (niebadane)</i>	<i>6 miesięcy zakończone 30.06.2018 (niebadane)</i>	<i>3 miesiące zakończone 30.06.2017 (niebadane, przekształcone)</i>	<i>6 miesięcy zakończone 30.06.2017 (przekształcone)</i>
Przychody		699 419	1 508 707	725 237	1 469 354
Koszt własny sprzedaży		(664 785)	(1 432 849)	(681 715)	(1 385 971)
Zysk brutto ze sprzedaży		34 634	75 858	43 522	83 383
Pozostałe przychody operacyjne		586	743	2 239	2 892
Koszty sprzedaży		(32 618)	(65 978)	(34 236)	(67 932)
Koszty ogólnego zarządu		(7 397)	(13 814)	(6 528)	(13 054)
Pozostałe koszty operacyjne		(6 182)	(6 663)	(472)	(535)
Zysk/(strata) brutto na działalności operacyjnej		(10 977)	(9 854)	4 525	4 754
Przychody finansowe	6	20 469	20 516	12 393	21 778
Koszty finansowe		(1 804)	(3 757)	(1 573)	(3 632)
Przychody finansowe netto		18 665	16 759	10 820	18 146
Zysk brutto		7 688	6 905	15 345	22 900
Podatek dochodowy	9	247	(469)	(712)	(476)
Zysk netto za okres		7 935	6 436	14 633	22 424
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat					
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	16	(5 446)	(7 865)	(3 176)	3 062
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów		1 034	1 494	603	(582)
Inne całkowite dochody ogółem		(4 412)	(6 371)	(2 573)	2 480
CAŁKOWITY DOCHÓD za okres		3 523	65	12 060	24 904
Zysk na jedną akcję w zł :					
– podstawowy z zysku za okres sprawozdawczy		0.06	0.05	0.12	0.18
– rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy		0.06	0.05	0.12	0.18

Ilona Weiss
Prezes Zarządu

Andrzej Kuźniak
Wiceprezes Zarządu

Krystyna Cybulska
Główna Księgowa

Warszawa, dnia 28 września 2018 r.

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 8 do 24 stanowią jego integralną część

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY BILANS na dzień 30 czerwca 2018 r.

	Noty	30.06.2018 (niebadane)	31.12.2017	30.06.2017 (przekształcone)	01.01.2017 (przekształcone)
AKTYWA					
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe	10	7 924	8 278	6 267	6 619
Wartości niematerialne	10	34 841	33 659	30 313	30 442
Inwestycje długoterminowe		52 885	52 885	52 835	52 835
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		11 520	10 495	11 540	12 598
		107 170	105 317	100 955	102 494
Aktywa obrotowe					
Zapasy	11	342 139	352 877	345 951	369 649
Aktywa finansowe krótkoterminowe		17 078	17 829	17 076	17 080
Należności z tytułu podatku dochodowego		7 983	5 430	4 227	5 047
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		326 433	551 782	324 174	491 778
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	3 700	4 479	2 783	58 543
		697 333	932 397	694 211	942 097
SUMA AKTYWÓW		804 503	1 037 714	795 166	1 044 591
PASYWA					
Kapitał własny					
Kapitał zakładowy	15	125 267	125 267	125 267	125 267
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		39 825	39 825	39 825	39 825
Akcje własne		(10 065)	(10 065)	(10 065)	(10 065)
Pozostałe kapitały rezerwowe		(4 428)	1 942	1 418	(1 070)
Zyski zatrzymane/niepokryte straty		81 116	102 877	99 992	77 568
		231 715	259 846	256 437	231 525
Zobowiązania długoterminowe					
Zobowiązania finansowe długoterminowe	14	388	452	-	0
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		588	588	642	642
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		7 442	8 749	9 800	11 075
Rezerwy	12	433	452	385	463
		8 851	10 241	10 827	12 180
Zobowiązania krótkoterminowe					
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	13	103 611	117 917	98 758	137 987
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		8 452	11 579	10 586	9 911
Pozostałe zobowiązania finansowe	14	47 167	22 676	14 811	21 933
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		402 571	613 227	401 884	628 681
Rezerwy	12	2 136	2 228	1 863	2 374
		563 937	767 627	527 902	800 886
Zobowiązania razem		572 788	777 868	538 729	813 066
SUMA PASYWÓW		804 503	1 037 714	795 166	1 044 591

Ilona Weiss
Prezes Zarządu

Andrzej Kuźniak
Wiceprezes Zarządu

Krystyna Cybulska
Główna Księgowa

Warszawa, dnia 28 września 2018 r.

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 8 do 24 stanowią jego integralną część

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.

		<i>6 miesięcy zakończone 30.06.2018</i>	<i>6 miesięcy zakończone 30.06.2017</i>
	<i>Noty</i>		
Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto		6 905	22 900
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		1 869	1 590
Płatności w formie akcji własnych		1	8
Zysk na działalności inwestycyjnej		(32)	(12)
Zmniejszenie stanu należności		225 349	167 604
Zmniejszenie stanu zapasów		10 738	23 698
Zmniejszenie stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		(211 963)	(228 072)
Przychody finansowe		(20 516)	(21 778)
Koszty finansowe		3 757	3 632
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań pracowniczych		(3 127)	675
Zmiana stanu rezerw	12	(111)	(589)
Podatek dochodowy zapłacony		(2 552)	820
Pozostałe		(6 836)	3 011
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		3 482	(26 513)
Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	10	232	37
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	10	(2 898)	(1 134)
Dywidendy otrzymane od jednostek powiązanych	20	20 469	21 668
Odsutki otrzymane		47	109
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		17 850	20 680
Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	13	(14 306)	(39 229)
Wpływy/(wyływy) z tytułu cash poolingu		(3 776)	(6 662)
Płatności z tytułu leasingu		(61)	-
Odsutki zapłacone		(3 968)	(4 037)
Inne wpływy finansowe		-	1
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(22 111)	(49 927)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(779)	(55 760)
Środki pieniężne na początek okresu		4 479	58 543
Środki pieniężne na koniec okresu	7	3 700	2 783

Ilona Weiss
Prezes Zarządu

Andrzej Kuźniak
Wiceprezes Zarządu

Krystyna Cybulska
Główna Księgowa

Warszawa, dnia 28 września 2018 r.

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 8 do 24
 stanowią jego integralną część

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.

	<i>Nota</i>	<i>Kapitał zakładowy</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Zysk netto</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
6 miesięcy 2018 roku								
Na dzień 1 stycznia 2018 roku		125 267	39 825	(10 065)	1 942	102 877	-	259 846
Zysk netto okres		-	-	-	-	-	6 436	6 436
Inne całkowite dochody netto okres		-	-	-	(6 371)	-		(6 371)
Całkowity dochód okres		-	-	-	(6 371)	-	6 436	65
Płatności w formie akcji		-	-	-	1	-	-	1
Zadeklarowana dywidenda	8	-	-	-	-	(28 197)	-	(28 197)
Na dzień 30 czerwca 2018 roku		125 267	39 825	(10 065)	(4 428)	74 680	6 436	231 715

Ilona Weiss
Prezes Zarządu

Andrzej Kuźniak
Wiceprezes Zarządu

Krystyna Cybulska
Główna Księgowa

Warszawa, dnia 28 września 2018 r.

SKRÓCONE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 r.

<i>Nota</i>	<i>Kapitał zakładowy</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Zysk netto</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
12 miesięcy 2017 roku							
Na dzień 1 stycznia 2017 roku	125 267	39 825	(10 065)	(1 070)	77 568	-	231 525
Zysk netto okres	-	-	-	-	-	35 117	35 117
Inne całkowite dochody netto okres	-	-	-	3 000	-	-	3 000
Całkowity dochód okres	-	-	-	3 000	-	35 117	38 117
Płatności w formie akcji	-	-	-	12	-	-	12
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(9 808)	-	(9 808)
Na dzień 31 grudnia 2017 roku	125 267	39 825	(10 065)	1 942	67 760	35 117	259 846

Ilona Weiss
Prezes Zarządu

Andrzej Kuźniak
Wiceprezes Zarządu

Krystyna Cybulska
Główna Księgowa

Warszawa, dnia 28 września 2018 r.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r.

<i>Nota</i>	<i>Kapitał zakładowy</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Zysk netto</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
6 miesięcy 2017 roku							
Na dzień 1 stycznia 2017 roku	125 267	39 825	(10 065)	(1 070)	77 568	-	231 525
Zysk netto okres	-	-	-	-	-	22 424	22 424
Inne całkowite dochody netto okres	-	-	-	2 480	-	-	2 480
Całkowity dochód okres	-	-	-	2 480	-	22 424	24 904
Płatności w formie akcji	-	-	-	8	-	-	8
Zadeklarowana dywidenda	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 30 czerwca 2017 roku	125 267	39 825	(10 065)	1 418	77 568	22 424	256 437

Ilona Weiss
Prezes Zarządu

Andrzej Kuźniak
Wiceprezes Zarządu

Krystyna Cybulska
Główna Księgowa

Warszawa, dnia 28 września 2018 r.

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

ABC Data S.A. („Spółka”) jest spółką akcyjną z siedzibą w Warszawie, której akcje znajdują się w publicznym obrocie. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku oraz dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku i na dzień 31 grudnia 2017 roku. Sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz noty do sprawozdania z całkowitych dochodów obejmują ponadto dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku. Dane za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku nie były przedmiotem przeglądu ani badania przez biegłego rewidenta.

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

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 28 września 2018 roku niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

Spółka sporządziła również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku, które dnia 28 września 2018 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

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

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku.

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

Profesjonalny osąd i niepewność szacunków

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

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

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

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

3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

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

Wpływ nowych i zmienionych standardów i interpretacji

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

	30.06.2018	zmiana	30.06.2018 bez zastosowania MSSF 15
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	7 924	-	7 924
Wartości niematerialne	34 841	-	34 841
Inwestycje długoterminowe	52 885	-	52 885
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	11 520	-	11 520
	107 170	-	107 170
Aktywa obrotowe			
Zapasy	342 139	-	342 139
Aktywa finansowe krótkoterminowe	17 078	-	17 078
Należności z tytułu podatku dochodowego	7 983	-	7 983
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	326 433	(4 740)	321 693
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 700	-	3 700
	697 333	(4 740)	692 593
SUMA AKTYWÓW	804 503	(4 740)	799 763

	30.06.2018	zmiana	30.06.2018 bez zastosowania MSSF 15
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	125 267	-	125 267
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	39 825	-	39 825
Akcje własne	(10 065)	-	(10 065)
Pozostałe kapitały rezerwowe	(4 428)	-	(4 428)
Zyski zatrzymane/niepokryte straty	81 116	-	81 116
	231 715	-	231 715
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania finansowe długoterminowe	388	-	388
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	588	-	588
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	7 442	-	7 442
Rezerwy	433	-	433
	8 851	-	8 851
Zobowiązania krótkoterminowe			
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	103 611	-	103 611
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	8 452	-	8 452
Pozostałe zobowiązania finansowe	47 167	-	47 167
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	402 571	(4 740)	397 831
Rezerwy	2 136	-	2 136
	563 937	(4 740)	559 197
	572 788	(4 740)	568 048
Zobowiązania razem	572 788	(4 740)	568 048
SUMA PASYWÓW	804 503	(4 740)	799 763

Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy

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

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

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

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

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

Wpływ wejścia w życie MSSF 16 „Leasing”

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

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

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

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

4. Porównywalność danych

W sprawozdaniu finansowym za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku Spółka prezentowała zobowiązanie z tytułu rabatów od jednostek wynajmujących nieruchomości Spółce, otrzymanych z góry za cały okres obowiązywania wieloletnich umów najmu, w całości jako inne zobowiązania krótkoterminowe.

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

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

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

	30.06.2017	zmiana	30.06.2017 (przekształcone)
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	642	-	642
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	9 800	9 800
Rezerwy	385	-	385
	1 027	9 800	10 827
Zobowiązania krótkoterminowe			
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	98 758	-	98 758
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	10 586	-	10 586
Pozostałe zobowiązania finansowe	14 811	-	14 811
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	411 684	(9 800)	401 884
Rezerwy	1 863	-	1 863
	537 702	(9 800)	527 902
Zobowiązania razem	538 729	-	538 729

Zmiana prezentacji kosztów transportu oraz kosztów logistycznych

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

W opinii Zarządu zmieniony sposób prezentacji kosztów transportu i kosztów logistycznych lepiej oddaje ich faktyczny charakter. Wpływ zmiany na dane porównawcze poszczególnych pozycji Sprawozdania z całkowitych dochodów za okresy 3 i 6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2018 roku ilustrują poniższe tabele:

	3 miesiące zakończone 30.06.2017	zmiana	3 miesiące zakończone 30.06.2017 (przekształcone)
Przychody	725 237	-	725 237
Koszt własny sprzedaży	(676 887)	(4 828)	(681 715)
Zysk brutto ze sprzedaży	48 350	(4 828)	43 522
Pozostałe przychody operacyjne	2 239	-	2 239
Koszty sprzedaży	(39 064)	4 828	(34 236)
Koszty ogólnego zarządu	(6 528)	-	(6 528)
Pozostałe koszty operacyjne	(472)	-	(472)
Zysk brutto na działalności operacyjnej	4 525	-	4 525

	6 miesięcy zakończone 30.06.2017	zmiana	6 miesięcy zakończone 30.06.2017 (przekształcone)
Przychody	1 469 354	-	1 469 354
Koszt własny sprzedaży	(1 375 884)	(10 087)	(1 385 971)
Zysk brutto ze sprzedaży	93 470	(10 087)	83 383
Pozostałe przychody operacyjne	2 892	-	2 892
Koszty sprzedaży	(78 019)	10 087	(67 932)
Koszty ogólnego zarządu	(13 054)	-	(13 054)
Pozostałe koszty operacyjne	(535)	-	(535)
Zysk brutto na działalności operacyjnej	4 754	-	4 754

5. Sezonowość działalności

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

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

6. Przychody finansowe

Nota	3 miesiące	6 miesięcy	3 miesiące	6 miesięcy
	zakończone	zakończone	zakończone	zakończone
	30.06.2018	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2017
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	
Przychody z tytułu odsetek bankowych	-	1	7	109
Odsetki i prowizje od spółek zależnych	-	46	-	-
Dywidendy od spółek zależnych	20	20 469	12 385	21 668
Inne	-	-	1	1
	20 469	20 516	12 393	21 778

7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

	30.06.2018	30.06.2017
	(niebadane)	
Środki pieniężne w banku i w kasie	3 658	2 783
Inne środki pieniężne	42	-
	3 700	2 783

8. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

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

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

Spółka nie wypłaciła dywidendy z zysku za rok obrotowy 2016.

9. Podatek dochodowy

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

	<i>3 miesiące zakończone 30.06.2018 (niebadane)</i>	<i>6 miesięcy zakończone 30.06.2018 (niebadane)</i>	<i>3 miesiące zakończone 30.06.2017 (niebadane)</i>	<i>6 miesięcy zakończone 30.06.2017</i>
Bieżący podatek dochodowy	-	-	-	-
Odroczony podatek dochodowy	247	(469)	(712)	(476)
Podatek dochodowy ujęty w zysku netto za bieżący okres	247	(469)	(712)	(476)

10. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

10.1. Kupno i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku Spółka nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 990 tys. PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku: 565 tys. PLN).

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku Spółka sprzedała rzeczowe aktywa trwałe w wartości 200 tys. PLN, (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku: 25 tys. PLN).

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

10.2. Kupno i sprzedaż wartości niematerialnych

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku Spółka nabyła składniki wartości niematerialnych o wartości 1 908 tys. PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku: 569 tys. PLN).

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku Spółka nie sprzedała składników wartości niematerialnych. Analogiczna sytuacja wystąpiła w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku.

11. Zapasy

Na dzień 30 czerwca 2018 roku wartość odpisu aktualizującego zapasy do możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto wynosiła 10 876 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 11 852 tys. PLN, a na dzień 30 czerwca 2017 roku: 11 101 tys. PLN). Zmiana wysokości odpisu ujmowana jest w pozycji „Koszt własny sprzedaży”.

12. Rezerwy

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

<i>(niebadane)</i>	<i>Koszty gwarancji</i>	<i>Umowy rodzące obciążenia</i>	<i>Razem</i>
Wartość na dzień 1 stycznia 2017 r.	2 315	522	2 837
Utworzone	-	322	322
Rozwiązane	(389)	(522)	(911)
Wartość na dzień 30 czerwca 2017 r.	1 926	322	2 248
Część długoterminowa	385	-	385
Część krótkoterminowa	1 541	322	1 863

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 1 734 tys. PLN zostanie wykorzystana w okresie 12 miesięcy do 30 czerwca 2019 r., natomiast pozostała część rezerwy po 30 czerwca 2019 r.

Umowy rodzące obciążenia

Spółka tworzy także rezerwę w związku z otwartymi na dzień bilansowy zamówieniami zakupu towarów, które zostaną zrealizowane przez dostawców po cenach wyższych niż możliwa do uzyskania cena sprzedaży netto. Spółka dokonuje oszacowania wielkości rezerwy na podstawie szczegółowej analizy kształtowania się cen sprzedaży towarów w okresie po dacie bilansu. Zarówno utworzenie rezerwy jak i jej rozwiązanie są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych. Spółka przewiduje wykorzystanie całej kwoty rezerwy w 2018 r.

13. Oprocentowane kredyty bankowe

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

w tysiącach PLN	Waluta	Oprocentowanie	Data wygaśnięcia umowy	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Polska Kasa Opieki S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	15.12.2018	1 806	18 244	10 430
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Polska Kasa Opieki S.A.	EUR	Euribor 1M+marża	15.12.2018	28 996	656	23 987
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Polska Kasa Opieki S.A.	USD	Libor 1M+marża	15.12.2018	1 570	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	28.06.2019	104	16 154	944
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A.	EUR	Euribor 1M+marża	28.06.2019	116	1 054	-
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A.	USD	Libor 1M+marża	28.06.2019	623	42	232
Kredyt w rachunku cash pool - Bank ING Bank Śląski S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	31.12.2025	910	-	2 925
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank ING Bank Śląski S.A.	EUR	Euribor 1M+marża	31.12.2025	5 578	21 377	27 063
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank ING Bank Śląski S.A.	USD	Libor 1M+marża	31.12.2025	5 977	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank ING Bank Śląski S.A.	CZK	Pribor 1M+marża	31.12.2025	6 676	49	9 080
Kredyt w rachunku bieżącym _BGŻ BNP Paribas	PLN	Wibor 1M+marża	01.12.2025	241	6 730	6 589
Kredyt w rachunku bieżącym _BGŻ BNP Paribas	EUR	Euribor 1M+marża	01.12.2025	9 941	11 237	16 780
Kredyt w rachunku bieżącym _BGŻ BNP Paribas	USD	Libor 1M+marża	01.12.2025	-	-	-
Bank Handlowy w Warszawie	PLN	Wibor 1M+marża	n/d	-	-	728
Kredyt w rachunku bieżącym - mBank S.A.	PLN	Wibor overnight+marża	30.06.2019	5 471	42 165	-
Kredyt w rachunku bieżącym - mBank S.A.	EUR	Euribor overnight+marża	30.06.2019	17 093	209	-
Kredyt w rachunku bieżącym - mBank S.A.	USD	Libor overnight+marża	30.06.2019	18 509	-	-
Razem				103 611	117 917	98 758

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.

14. Pozostałe zobowiązania finansowe

	30.06.2018 (niebadane)	31.12.2017	30.06.2017
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe			
Zobowiązanie z tytułu leasingu	388	452	-
Razem	<u>388</u>	<u>452</u>	<u>-</u>
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe			
Zobowiązanie z tytułu dywidendy	28 197	-	-
Zobowiązania z tytułu cash pooling	18 371	22 146	14 488
Zobowiązanie z tytułu leasingu	126	123	-
Kontrakty FX	277	-	39
Zarachowane odsetki faktoringowe	196	407	284
Razem	<u>47 167</u>	<u>22 676</u>	<u>14 811</u>

15. Kapitał

Kapitał zakładowy

Na dzień 30 czerwca 2018 roku struktura akcjonariatu przedstawiała się następująco:

	Liczba akcji	Liczba głosów na WZA	% posiadanych głosów
MCI Venture Projects sp. z o.o. VI S.K.A.	76 060 378	76 060 378	60.72%
OFE PZU "Złota Jesień"	9 657 000	9 657 000	7.71%
Pozostali Akcjonariusze	39 549 521	39 549 521	31.57%
Razem	<u>125 266 899</u>	<u>125 266 899</u>	<u>100.00%</u>

16. Rachunkowość zabezpieczeń

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

W tabelach poniżej przedstawione zostały podstawowe parametry walutowych pozycji monetarnych wyznaczonych na instrumenty zabezpieczające, w tym okresy, w których wystąpią przepływy pieniężne z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych oraz w których wpłyną one na wynik finansowy, a także ich wartość godziwa w tysiącach polskich złotych na dzień 30 czerwca 2018 roku.

Instrumenty zabezpieczające – EUR

Typ instrumentu	Wartość nominalna		Wartość godziwa*		Oczekiwany okres realizacji pozycji zabezpieczanej	
	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2017
Zobowiązania handlowe	(60 720)	(96 729)	(60 720)	(96 729)	lipiec/sierpień 2018	lipiec/sierpień 2017
Należności handlowe	60 319	81 333	60 319	81 333	lipiec/sierpień 2018	lipiec/sierpień 2017
Środki pieniężne	(61 102)	(67 409)	(61 102)	(67 409)	lipiec/sierpień 2018	lipiec/sierpień 2017
FX Forward EUR	(56 701)	(42 265)	(158)	90	lipiec/sierpień 2018	lipiec/sierpień 2017
Pozycje monetarne razem:	(118 204)	(125 070)	(61 661)	(82 715)		

Instrumenty zabezpieczające – USD

Typ instrumentu	Wartość nominalna		Wartość godziwa*		Oczekiwany okres realizacji pozycji zabezpieczanej	
	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2017
Zobowiązania handlowe	(62 656)	(95 725)	(62 656)	(95 725)	lipiec/sierpień 2018	lipiec/sierpień 2017
Należności handlowe	12 013	8 109	12 013	8 109	lipiec/sierpień 2018	lipiec/sierpień 2017
Środki pieniężne	(26 499)	689	(26 499)	689	lipiec/sierpień 2018	lipiec/sierpień 2017
FX Forward USD	(1 872)	33 356	5	(133)	lipiec/sierpień 2018	lipiec/sierpień 2017
Pozycje monetarne razem:	(79 014)	(53 571)	(77 137)	(87 060)		

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

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

	6 miesięcy zakończone 30.06.2018	6 miesięcy zakończone 30.06.2017
Bilans otwarcia	2 237	(1 467)
Efektywna część zysków/strat na instrumencie zabezpieczającym	(14 690)	16 193
Kwoty odnoszone w rachunek zysków i strat, z tego:	(6 825)	13 131
- korekta przychodów ze sprzedaży	(6 825)	13 131
- korekta z tytułu nieefektywności zabezpieczenia	-	-
Bilans zamknięcia	(5 628)	1 595

17. Zarządzanie kapitałem

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

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

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

	30.06.2018 (niebadane)	30.06.2017
Zadłużenie netto	118 796	110 463
EBITDA*	14 517	12 033
Wskaźnik zadłużenia netto	8.2	9.2

*/EBITDA za okresy 12 miesięcy zakończone w dniu 30 czerwca 2018 roku i w dniu 30 czerwca 2017 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 SA, które uzupełniane są relacjami lokalnymi w zależności od potrzeb lub atrakcyjności konkretnej oferty. Podejście takie skutkuje zwiększonym zapotrzebowaniem na kapitał obrotowy w Spółce co przy jednoczesnej kontrybucji operacji regionalnych skutkuje utrzymaniem niskiego poziomu wskaźnika wyliczonego na bazie danych skonsolidowanych, zgodnie ze strategią rozwoju Grupy.

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

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

18. Zobowiązania warunkowe

18.1. Gwarancje i poręczenia za zobowiązania spółek zależnych

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

ABC Data S.A. oraz jej spółki zależne ABC Data Marketing Sp. z o.o., iSource S.A. i SPV Sail Sp. z o.o. 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 30 czerwca 2018 wynosiły:

- 45 000 tys. USD i 75 000 tys. PLN za zobowiązania iSource S.A.
- 2 630 tys. USD, 230 tys. EUR oraz 30 000 tys. PLN za zobowiązania ABC Data Distributie SRL
- 54 000 tys. PLN za zobowiązania ABC Data Kft
- 45 200 tys. PLN i 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. Powyższa decyzja po odwołaniu Spółki została utrzymana w mocy przez Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie. Spółka wniosła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie zaskarżając decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie w całości.

W wydanym w dniu 19 kwietnia 2016 roku wyroku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie uchylił skarżoną decyzję. Spółka zgadzając się z rozstrzygnięciem Sądu I instancji polegającym na uchyleniu zaskarżonej decyzji, kwestionowała uzasadnienie zaskarżonego wyroku w kilku obszarach sprawy, w związku z czym wniosła skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego. Skarga kasacyjna została rozpoznana przez Naczelnego Sąd Administracyjny w dniu 20 września 2018 roku, który uchylił skarżony wyrok w całości i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania Wojewódzkiemu Sądowi Administracyjnemu w Warszawie. Aktualnie Spółka oczekuje na pisemne uzasadnienie wyroku Naczelnego Sądu Administracyjnego.

Podatek od towarów za II kwartał 2014 roku

We wrześniu 2014 roku w Spółce zostało wszczęte postępowanie kontrolne z upoważnienia Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie dotyczące rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za II kwartał 2014 roku.

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

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

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

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

18.4. Sprawy sądowe

Poza sprawami opisanymi w nocie 18 w stosunku do Spółki nie toczą się inne sprawy sądowe, które mogłyby mieć istotny wpływ na jej sytuację finansową lub majątkową.

19. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

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

	Kategoria zgodnie z MSSF9	Wartość bilansowa		
		30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Aktywa finansowe				
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	AFZK	17 075	17 075	17 075
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	AFZK	325 033	550 757	322 614
Walutowe kontrakty terminowe typu forward	AFWGWF	-	752	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	AFZK	3 700	4 479	2 783
Zobowiązania finansowe				
Kategoria zgodnie z MSS9				
Wartość bilansowa				
		30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Walutowe kontrakty terminowe typu forward	ZFWGWF	277	-	39
Kredyty w rachunku bieżącym	ZFZK	103 611	117 917	98 758
Zobowiązania z tytułu dostaw cash pooling	ZFZK	18 371	22 146	14 488
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	ZFZK	400 234	605 265	409 098

Użyte skróty:

AFZK – Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

AFWGWF -Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

ZFZK - Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

ZFWGWF -Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

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

Poziom 3: dane wejściowe nie bazujące na obserwowalnych cenach rynkowych

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

		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Zobowiązania z tytułu kontraktów walutowych typu forward	30.06.2018	-	277	-
Aktywa z tytułu kontraktów walutowych typu forward	31.12.2017	-	752	-
Zobowiązania z tytułu kontraktów walutowych typu forward	30.06.2017	-	39	-

20. Transakcje z podmiotami powiązаными

Poniższa tabele przedstawiają łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаными w okresach 6 miesięcy zakończonych odpowiednio 30 czerwca 2018 roku i 30 czerwca 2017 roku oraz salda należności i zobowiązań odpowiednio na dzień 30 czerwca 2018 roku i 31 grudnia 2017 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>
Spółki z Grupy MCI Capital S.A.					
MCI Capital S.A.	2018	-	-	-	-
Morele Net Sp. z o.o.	2018	50 868	1 760	14 780	195
MCI Capital S.A.	2017	7	-	-	-
Morele Net Sp. z o.o.	2017	48 227	2 129	20 962	196

<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>
--------------------------	--	---------------------------------------------	------------------------------------------------	----------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------

Spółki zależne

ABC Data Marketing Sp. z o.o.	2018	549	11 372	158	2 977
ABC Data s.r.o. - Czechy	2018	67 323	2 935	14 788	(233)
ABC Data s.r.o. - Słowacja	2018	43 557	-	11 645	-
UAB ABC Data Lietuva - Litwa	2018	114 853	15	16 872	-
ABC Data Hungary Kft.	2018	37 872	62	31 775	55
ABC Data Distributie SRL	2018	75 372	186	25 882	107
ABC Data GmbH - Niemcy	2018	-	-	2 086	-
iSource S.A.	2018	232	-	47	-
ABC Data Finanse Sp. z o.o.	2018	10	-	-	-
SPV Sail Sp. z o.o.	2018	-	-	-	-
S4E S.A.	2018	477	183	496	28
ABC Data Marketing Sp. z o.o.	2017	854	10 804	(195)	3 854
ABC Data s.r.o. - Czechy	2017	67 389	2 714	23 825	1 125
ABC Data s.r.o. - Słowacja	2017	36 788	-	17 838	11
UAB ABC Data Lietuva - Litwa	2017	99 908	-	20 112	-
ABC Data Hungary Kft.	2017	42 932	25	44 586	123
ABC Data Distributie SRL	2017	59 597	100	41 585	76
ABC Data GmbH - Niemcy	2017	(2)	-	1 995	-
iSource S.A.	2017	235	23	55	30
ABC Data Finanse Sp. z o.o.	2017	10	-	19	-
SPV Sail Sp. z o.o.	2017	-	-	-	-
S4E S.A.	2017	518	18	2 950	65

Transakcje cash poolingu

<i>podmiot powiązany</i>		<i>Koszty odsetkowe</i>	<i>Przychody odsetkowe</i>	<i>Aktywa</i>	<i>Zobowiązania</i>
Spółki zależne					
ABC Data Marketing Sp. z o.o.	2018	152	-	-	18 371
Isource S.A.	2018	2	-	-	7
SPV Sail Sp. z o.o.	2018	-	-	3	-
ABC Data Marketing Sp. z o.o.	2017	138	-	-	22 078
Isource S.A.	2017	2	-	-	68
SPV Sail Sp. z o.o.	2017	-	-	2	-

Przychody z tytułu dywidend od spółek zależnych

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

<i>Przychody z tytułu dywidend od spółek zależnych 2017</i>	<i>w tys. PLN</i>
ABC Data Marketing Sp. z o.o.	10 570
iSource S.A.	9 283
UAB "ABC Data" - LT	1 815
Razem	21 668

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

ABC Data S.A. posiada 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 jest oprocentowana wg stałej stopy %.SPV Sail zobowiązana jest zwrócić pożyczkę wraz z odsetkami do dnia 31 grudnia 2018 roku.

Pożyczka udzielona spółce S4E S.A.

W pierwszym kwartale 2018 roku Spółka udzieliła krótkoterminowej pożyczki spółce S4E S.A. w kwocie 2 645 tys. PLN na sfinansowanie transakcji kupna i sprzedaży sprzętu IT. Pożyczka była oprocentowana wg zmiennej stopy % w oparciu o wskaźnik Wibor 1M. Pożyczkobiorca był również zobowiązany do uiszczenia opłaty wstępnej. Pożyczka została spłacona przed zakończeniem pierwszego kwartału 2018 roku.

Wynagrodzenia wypłacone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki

	<i>6 miesięcy zakończone 30.06.2018 (niebadane)</i>	<i>6 miesięcy zakończone 30.06.2017</i>
Zarząd		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	3 847	1 041
Rada Nadzorcza		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	215	154
	4 062	1 195

21. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

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

Ilona Weiss
Prezes Zarządu

Andrzej Kuźniak
Wiceprezes Zarządu

Krystyna Cybulska
Główna Księgowa

Warszawa, dnia 28 września 2018 r.