

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

ABC DATA

Beyond distribution. **We do IT.**

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY

Grupy Kapitałowej ABC Data

za okres od **01.01.2018** do **31.12.2018**

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY GRUPY KAPITAŁOWEJ ABC DATA ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2018 ROKU

- ① Pismo Prezesa Zarządu
- ② Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
- ③ Sprawozdanie z badania niezależnego biegłego rewidenta
- ④ Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej
- ⑤ Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdań
- ⑥ Informacja Zarządu w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań
- ⑦ Oświadczenie Rady Nadzorczej w sprawie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej
- ⑧ Ocena Rady Nadzorczej dotycząca sprawozdań finansowych i sprawozdania z działalności

**ABC DATA**

Beyond distribution. We do IT.

Szanowni Państwo,

w imieniu swoim oraz całego Zarządu ABC Data S.A., składam na Państwa ręce raport roczny Spółki i Grupy Kapitałowej za 2018 rok.

Okres ten bez wątpienia zapisze się w naszej pamięci. Koniec roku 2018 przyniósł bowiem bardzo ważne wydarzenie, otwierające przed nami zupełnie nowy rozdział – zakończyliśmy proces poszukiwania inwestora strategicznego dla Spółki i Grupy. W dniu 21 grudnia 2018 roku została zawarta umowa ramowa zakładająca sprzedaż przedsiębiorstwa ABC Data i ABC Data Marketing do spółki należącej do ALSO Holding AG i jednocześnie ogłoszone zostało wezwanie do sprzedaży naszych akcji na giełdzie. Przyłączenie przedsiębiorstwa ABC Data do wyjątkowo prężnej grupy kapitałowej da nam większe możliwości w zakresie kreowania rynkowych trendów i wprowadzania do oferty najnowszych rozwiązań technologicznych.

Zanim jednak ALSO Holding zdecydował się zaangażować kapitałowo w zakup przedsiębiorstwa ABC Data, przez większość roku nasza Grupa stawiała czoła różnym wyzwaniom. Były to między innymi niższe marże i rosnąca presja cenowa, będąca wynikiem coraz większej konkurencji, jak i, pośrednio, działań otoczenia regulacyjnego. Istotnie wzrosły też koszty wynagrodzeń, transportu czy ubezpieczenia należności. Niemniej dołożyliśmy wszelkich starań, aby przeprowadzić ABC Data przez ten niełatwy okres w optymalny sposób, co – w naszej ocenie – w pełni się udało. Podejmowane wysiłki przynoszą oczekiwane skutki. W tej części Europy jesteśmy wiodącym dystrybutorem sprzętu najważniejszych globalnych marek technologicznych, co potwierdzają liczne wyróżnienia, które otrzymujemy. Cieszymy się zasłużoną opinią firmy wyspecjalizowanej we wprowadzaniu nowych producentów na europejskie rynki. Co więcej, skutecznie konkurujemy ze światowymi liderami dystrybucji, mającymi zdecydowanie większy potencjał finansowy. Nic dziwnego, że to właśnie na ABC Data zwrócił uwagę globalny inwestor.

Od strony biznesowej, w 2018 roku kontynuowaliśmy rozwój Grupy w oparciu o wcześniej obrane kierunki działań. W efekcie Grupa wypracowała 4,5 mld złotych skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży, co przełożyło się na 255,4 mln złotych zysku brutto ze sprzedaży. Uwzględniając opisane powyżej uwarunkowania, wynik ze sprzedaży, tylko nieco niższy niż rok wcześniej, należy uznać za optymalny w tych okolicznościach.

Planowana transakcja sprzedaży przedsiębiorstwa ABC Data prowadzić będzie do zmiany dotychczasowej działalności Spółki. Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za rok 2018, przedsiębiorstwo ABC Data zostało więc zaklasyfikowane jako aktywne przeznaczone do zbycia. W efekcie tej decyzji zdecydowaliśmy o przeszacowaniu wartości aktywów netto i dokonaniu wysokich odpisów. Z tego względu Grupa Kapitałowa wykazała ujemny wynik netto za 2018 rok w wysokości 69,5 mln złotych. Dokonane przeszacowania miały jednak charakter księgowy, bez wpływu na przepływy gotówkowe. W skonsolidowanym bilansie środki pieniężne na koniec 2018 roku wynosiły 97,4 mln złotych, co oznacza wzrost o 54,3 mln złotych w porównaniu z końcem 2017 roku. Co istotne, w okresie sprawozdawczym dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej Grupy wzrosły do poziomu 23,4 mln złotych z 0,3 mln złotych w analogicznym okresie 2017 roku.

Wśród naszych ubiegłorocznych priorytetów, już tradycyjnie, znalazły się poszerzenie portfolio produktów oraz zdobycie nowych kontraktów. Zgodnie z przyjętą strategią, koncentrowaliśmy się również na umacnianiu i zwiększaniu posiadanych przewag konkurencyjnych w czterech kluczowych obszarach: e-commerce, VAD, Cloud oraz Mobile. W 2018 roku podpisaliśmy umowę z Microsoft CSP na dystrybucję rozwiązań w całym regionie CEE. Kontrakt ten jest dla nas wyjątkowo ważny, ponieważ pozwala zacieśnić współpracę z Microsoft w zakresie usług wdrożeniowych i wspierających, jednocześnie pozwalając na pozyskiwanie większej sprzedaży i stabilnej marży. W ubiegłym roku, ABC Data, jako pierwszy dystrybutor w Europie, nawiązała również strategiczne partnerstwo z Alibaba Cloud. Jego celem jest dostarczanie wydajnych, niezawodnych oraz efektywnych kosztowo produktów i usług cloudowych na rynki Europy Środkowo-Wschodniej. W ramach zawartej umowy ABC Data została wyłącznym dystrybutorem rozwiązań Alibaba Cloud w Polsce i w siedmiu innych krajach regionu. Niezmiennie kontynuowaliśmy też prace nad projektami e-commerce, które od lat stanowią jedną z kluczowych przewag konkurencyjnych Grupy, koncentrując się na dalszym rozwoju platformy sprzedażowej InterLink.

Bardzo dużo osiągnęliśmy w obszarze nowych technologii mobilnych. W I połowie minionego roku Xiaomi, globalny lider branży technologicznej, przy współpracy z ABC Data, otworzył pierwszy w Warszawie autoryzowany salon Mi Store. Z kolei pod koniec ubiegłego roku podpisaliśmy kontrakt dystrybucyjny z firmą Oppo, jednym z wiodących chińskich producentów smartfonów. Jednocześnie, nasza spółka zależna iSource niezmiennie pozostaje wiodącym dystrybutorem urządzeń Apple w Polsce. Istotną pozycją w strukturze naszej sprzedaży były w ubiegłym roku również usługi z wartością dodaną (VAD), obejmujące między innymi prace związane z projektowaniem i wdrażaniem zaawansowanych rozwiązań technologicznych. Tak jak w poprzednich latach, także w 2018 roku do najważniejszych sektorów prowadzonej przez Grupę działalności należała sprzedaż sprzętu i komponentów IT.

Nasze działania prorozwojowe nie byłyby możliwe bez odpowiedniego zespołu specjalistów. Dlatego też ABC Data sukcesywnie inwestuje w kapitał ludzki, kontynuując realizację inicjatywy High Performance Organization, w ramach której pracownicy udoskonalają posiadane kompetencje zawodowe. W efekcie możemy poszczycić się bardzo niską fluktuacją kadr, a nasi pracownicy cennymi wyróżnieniami. Co więcej, wieloletnie doświadczenie w połączeniu z posiadanym know-how oraz ekspercką wiedzą specjalistów ABC Data, pozwalają nam już od lat uczestniczyć w pracach GTDC, prestiżowego stowarzyszenia największych dystrybutorów IT na świecie.

Jesteśmy dumni, iż na międzynarodowych rynkach nasza firma postrzegana jest dziś jako wiodący dystrybutor IT w regionie CEE. Jest to możliwe między innymi dzięki wsparciu, które otrzymujemy ze strony naszych Partnerów i Klientów. W imieniu swoim i całego Zarządu ABC Data S.A. chciałabym złożyć serdeczne podziękowania wszystkim osobom, firmom i instytucjom, które przyczyniły się do rozwoju Grupy Kapitałowej, a pracownikom za trud, profesjonalizm i olbrzymie zaangażowanie, które każdego dnia wkładają w swoją pracę. Nie mam wątpliwości, że potencjalne połączenie przedsiębiorstwa ABC Data z ALSO Holding, o którym wspominałam na początku niniejszego listu, będzie korzystne zarówno dla obu spółek i ich otoczenia biznesowego, jak też każdego, kto na co dzień korzysta ze sprzętu IT i elektroniki użytkowej.

Z poważaniem,

Ilona Weiss

Prezes Zarządu ABC Data S.A.

GRUPA KAPITAŁOWA ABC DATA S.A.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2018 ROKU
WRAZ ZE SPRAWOZDANIEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO
REWIDENTA**



Skonsolidowane Sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
Skonsolidowany Bilans	6
Skonsolidowany Rachunek przepływów pieniężnych	8
Skonsolidowane Zestawienie zmian w kapitale własnym	9
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające	10
1. Informacje ogólne	10
2. Skład Grupy	11
3. Skład Zarządu jednostki dominującej	11
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	12
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	12
5.1. Profesjonalny osąd i niepewność szacunków	12
6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
6.1. Oświadczenie o zgodności	14
6.2. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacyjna sprawozdań finansowych	14
6.3. Założenia kontynuacji działalności	14
6.4. Ocena zasadności zastosowania MSSF 5 na dzień 31 grudnia 2018	16
6.5. Prezentacja aktywów i zobowiązań przeznaczonych do zbycia	16
6.6. Przeszacowanie wartości aktywów w wyniku zawarcia Umowy ramowej i Umowy Sprzedaży udziałów ABC Data s.r.o. Czechy	17
6.6.1 Utrata wartości aktywów	17
7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	19
8. Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów	23
9. Istotne zasady rachunkowości	24
9.1. Zasady konsolidacji	24
9.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	24
9.3. Rzeczowe aktywa trwałe	25
9.4. Wartości niematerialne	26
9.4.1. Wartość firmy	27
9.5. Leasing	28
9.6. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	28
9.7. Aktywa finansowe	29
9.8. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia	29
9.9. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	30
9.10. Prezentacja w rachunku przepływów pieniężnych	31
9.11. Zapasy	31
9.12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	31
9.12.1. Szacowanie oczekiwanej straty kredytowej	31
9.13. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	32
9.14. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	32
9.15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	32
9.16. Rezerwy	33
9.17. Odprawy emerytalne	33
9.18. Płatności na bazie akcji	33
9.19. Transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych	33
9.20. Transakcje rozliczane w środkach pieniężnych	34
9.21. Aktywa przeznaczone do zbycia i działalność zaniechana	34
9.22. Przychody	34
9.22.1. Przychody ze sprzedaży sprzętu	35

9.22.2.Przychody ze sprzedaży licencji	35
9.22.3.Przychody ze sprzedaży usług.....	36
9.22.4.Przychody ze sprzedaży usług własnych.....	36
9.22.5.Przychody ze sprzedaży usług dodatkowych	37
9.23.Odsetki	37
9.24.Dywidendy	37
9.25.Koszty	37
9.25.1.Koszt własny sprzedaży	37
9.25.2.Koszty sprzedaży	37
9.26.Podatki	37
9.26.1.Podatek bieżący.....	37
9.26.2.Podatek odroczony	37
9.26.3.Podatek od towarów i usług	38
9.27.Zysk netto na akcję	39
10. Porównywalność danych i korekta błędów	39
11. Segmenty operacyjne	40
12. Przychody i koszty	41
12.1.Przychody z umów z klientami	41
12.2.Pozostałe przychody operacyjne	42
12.3.Pozostałe koszty operacyjne	42
12.4.Przychody finansowe	42
12.5.Koszty finansowe.....	42
12.6.Koszty według rodzajów	43
12.7.Koszty amortyzacji i odpisy aktualizujące ujęte w zysku lub stracie.....	43
12.8.Koszty świadczeń pracowniczych.....	44
13. Podatek dochodowy	44
13.1.Obciążenie podatkowe	44
13.2.Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej.....	45
13.3.Odroczony podatek dochodowy	46
14. Zysk przypadający na jedną akcję	46
15. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	47
16. Rzeczowe aktywa trwałe	48
17. Leasing	49
17.1.Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa jako leasingobiorca.....	49
17.2.Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego.....	49
18. Wartości niematerialne.....	50
19. Połączenia jednostek	52
20. Pozostałe aktywa, w tym aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy ..	53
21. Świadczenia pracownicze.....	53
21.1.Programy akcji pracowniczych	53
21.2.Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia.....	53
22. Zapasy	54
23. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	55
24. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	56
25. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe	57
25.1.Kapitał podstawowy.....	57
25.2.Wartość nominalna akcji.....	57
25.3.Prawa akcjonariuszy	57

25.4. Akcjonariusze o znaczącym udziale	57
26. Kapitał zapasowy	57
26.1. Akcje własne	58
26.2. Pozostałe kapitały rezerwowe	58
26.3. Niepodzielony zysk (strata) oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy	58
26.4. Udziały niekontrolujące	58
27. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	59
28. Rezerwy	60
28.1. Zmiany stanu rezerw	60
28.2. Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	60
28.3. Umowy rodzące obciążenia	61
28.4. Pozostałe rezerwy	61
29. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania	61
29.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	61
29.2. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	62
29.3. Pozostałe zobowiązania finansowe	62
30. Inne korekty z działalności operacyjnej w rachunku przepływów pieniężnych	63
31. Zobowiązania warunkowe	63
31.1. Zobowiązania warunkowe dotyczące opłat reprograficznych	63
31.2. Rozliczenia podatkowe	63
31.3. Sprawy sądowe	65
31.4. Zużyty sprzęt elektryczny i elektroniczny	66
32. Informacje o podmiotach powiązanych	66
32.1. Jednostka dominująca całej Grupy	66
32.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi	66
32.3. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu	66
32.4. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu	66
32.5. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy	67
32.5.1. Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Grupy	67
32.5.2. Udziały wyższej kadry kierowniczej (w tym członków Zarządu i Rady Nadzorczej) w programie akcji pracowniczych	67
33. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	67
34. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	67
34.1. Ryzyko stopy procentowej	68
34.2. Ryzyko walutowe	68
34.3. Ryzyko cen towarów	69
34.4. Ryzyko kredytowe	70
34.5. Ryzyko związane z płynnością	70
35. Instrumenty finansowe	71
35.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych	71
35.2. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych	73
35.3. Zabezpieczenia	75
35.4. Zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych	75
36. Zarządzanie kapitałem	76
37. Struktura zatrudnienia	77
38. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	77

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

Działalność zaniechana	Noty	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017 <i>(przekształcone)</i>
Przychody	12	4 468 021	4 491 145
Koszt własny sprzedaży		(4 212 557)	(4 229 631)
Zysk brutto ze sprzedaży		255 464	261 514
Pozostałe przychody operacyjne	12.2	4 090	3 691
Koszty sprzedaży	12.6	(176 650)	(164 249)
Koszty ogólnego zarządu	12.6	(48 283)	(45 370)
Pozostałe koszty operacyjne	12.3	(72 712)	(2 785)
Zysk/(strata) brutto na działalności operacyjnej		(38 091)	52 801
Przychody finansowe	12.4	430	3 477
Koszty finansowe	12.5	(11 942)	(9 919)
Koszty finansowe netto		(11 512)	(6 442)
Zysk/(strata) brutto		(49 603)	46 359
Podatek dochodowy	13	(19 851)	(20 947)
(Strata)/ Zysk netto		(69 454)	25 412
(Strata)/ Zysk netto za okres przypadający			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(68 572)	25 976
Akcjonariuszom niekontrolującym		(882)	(564)
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(3 034)	157
Zmiana netto wartości godziwej zabezpieczeń przepływów pieniężnych	35.4	(2 478)	3 704
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów	13	471	(704)
Inne całkowite dochody ogółem		(5 041)	3 157
CAŁKOWITY DOCHÓD za okres		(74 495)	28 569
Całkowity dochód za okres przypadający			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(73 613)	29 133
Akcjonariuszom niekontrolującym		(882)	(564)
Zysk/(strata) na jedną akcję w zł :			
– podstawowy z zysku za okres sprawozdawczy	14	(0.57)	0.21
– rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy	14	(0.57)	0.21

Przekształcenie danych na 31.12.2017 zostało zaprezentowane w nocie 10

SKONSOLIDOWANY BILANS

na dzień 31 grudnia 2018 roku

		31.12.2018	31.12.2017
AKTYWA	<i>Noty</i>		
Aktywa trwale			
Rzeczowe aktywa trwale	16	385	12 896
Wartości niematerialne	18	37	75 983
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	13.3	158	8 651
Inne należności długoterminowe	23	-	2 850
		580	100 380
Aktywa obrotowe			
Zapasy	22	-	397 447
Aktywa finansowe krótkoterminowe	20	-	786
Należności z tytułu podatku dochodowego		1 475	6 926
Należności kontraktowe		-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	23	11 495	695 902
Aktywa przeznaczone do zbycia	6.5	1 112 968	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24	44 338	43 012
		1 170 276	1 144 073
SUMA AKTYWÓW		1 170 856	1 244 453

SKONSOLIDOWANY BILANS

na dzień 31 grudnia 2018 roku

	31.12.2018	31.12.2017
PASYWA		
Kapitał zakładowy	25.1 125 267	125 267
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	26 39 825	39 825
Akcje własne	26.1 (10 065)	(10 065)
Pozostałe kapitały rezerwowe	26.2 (414)	1 592
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(992)	2 042
Zyski zatrzymane/niepokryte straty	26.3 33 621	130 390
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)	187 242	289 051
Udziały niekontrolujące	26.4 3 659	4 541
Kapitał własny razem	190 901	293 592
Zobowiązania długoterminowe		
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	21.2 -	597
Pozostałe zobowiązania finansowe	29.3 -	557
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	29.1 -	10 183
Rezerwa na podatek odroczony	-	-
Rezerwy	28 -	528
	-	11 865
Zobowiązania krótkoterminowe		
Oprocentowane kredyty i pożyczki	27 -	132 684
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	29.2 2 747	15 074
Pozostałe zobowiązania finansowe	29.3 -	1 033
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	572	1 725
Zobowiązania kontraktowe	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	29.1 23 855	785 795
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do zbycia	6.5 922 053	-
Rezerwy	28 30 728	2 685
	979 955	938 996
Zobowiązania razem	979 955	950 861
SUMA PASYWÓW	1 170 856	1 244 453

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2018</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2017</i>
Przeptywy pieniężne z działalności zaniechanej		
	<i>Noty</i>	
Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
(Strata)/zysk brutto z działalności zaniechanej	(49 603)	46 359
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	12.7 6 140	5 868
Koszty z tytułu płatności w formie akcji własnych	21.1 1	12
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	46	(8)
Zmiana stanu aktywów kontraktowych	(2 131)	
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	30 130 853	(71 788)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	(31 777)	24 548
Zmiana stanu zobowiązań kontraktowych	10 398	-
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(101 288)	(7 234)
Przychody finansowe	12.4 (430)	(3 477)
Koszty finansowe	12.5 11 942	9 919
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań pracowniczych	1 440	1 150
Zmiana stanu rezerw	28 30 668	(141)
Podatek dochodowy zapłacony	(5 540)	(7 807)
Pozostałe	30 22 652	2 920
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	23 371	321
Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	635	87
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	16.18 (11 634)	(11 755)
Odsetki otrzymane	417	117
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(10 582)	(11 551)
Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z zaciągnięcia kredytów	-	5 000
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(867)	(469)
Dywidendy wypłacone	15 (28 197)	(9 808)
Splata kredytów/pożyczek	27 (5 000)	(10 962)
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	27 87 065	(10 303)
Odsetki zapłacone	(11 360)	(10 168)
Inne wpływy/wypływy finansowe	(84)	1
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	41 557	(36 709)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	54 346	(47 939)
Środki pieniężne na początek okresu	43 012	90 951
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:		
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	24 4 026	-

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 77 stanowią jego integralną część.

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

	Nota	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane/ niepokryte straty	Strata netto	Razem	Kapitał akcjonariuszy niekontrolują cych	Kapitał własny ogółem
12 miesięcy 2018 roku											
Na dzień 1 stycznia 2018 roku		125 267	39 825	(10 065)	2 042	1 592	130 390	-	289 051	4 541	293 592
Zysk netto okres		-	-	-	-	-	-	(68 572)	(68 572)	(882)	(69 454)
Inne całkowite dochody netto okres		-	-	-	(3 034)	(2 007)	-	-	(5 041)	-	(5 041)
Całkowity dochód okres		-	-	-	(3 034)	(2 007)	-	(68 572)	(73 613)	(882)	(74 495)
Płatności w formie akcji	21.1	-	-	-	-	1	-	-	1	-	1
Wypłata dywidendy	15	-	-	-	-	-	(28 197)	-	(28 197)	-	(28 197)
Na dzień 31 grudnia 2018 roku		125 267	39 825	(10 065)	(992)	(414)	102 193	(68 572)	187 242	3 659	190 901

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

	Nota	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane/ niepokryte straty	Zysk netto	Razem	Kapitał akcjonariuszy niekontrolują cych	Kapitał własny ogółem
12 miesięcy 2017 roku											
Na dzień 1 stycznia 2017 roku		125 267	39 825	(10 065)	1 885	(1 070)	114 222	-	270 064	5 105	275 169
Zysk netto okres		-	-	-	-	-	-	25 976	25 976	(564)	25 412
Inne całkowite dochody netto okres		-	-	-	157	3 000	-	-	3 157	-	3 157
Całkowity dochód okres		-	-	-	157	3 000	-	25 976	29 133	(564)	28 569
Płatności w formie akcji	21.1	-	-	-	-	12	-	-	12	-	12
Konwersja warrantów na akcje		-	-	-	-	(350)	-	-	(350)	-	(350)
Wypłata dywidendy	15	-	-	-	-	-	(9 808)	-	(9 808)	-	(9 808)
Na dzień 31 grudnia 2017 roku		125 267	39 825	(10 065)	2 042	1 592	104 414	25 976	289 051	4 541	293 592

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączony na stronach od 10 do 77 stanowią jego integralną część.

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa ABC Data S.A. („Grupa”) składa się z ABC Data S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”) i jej spółek zależnych (patrz nota 2). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku.

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

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

Podstawowym przedmiotem działania Grupy jest:

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

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

2. Skład Grupy

W skład Grupy wchodzi ABC Data S.A. oraz następujące spółki zależne:

Jednostka	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale	
			31.12.2018	31.12.2017
ABC Data s.r.o	Praga (Czechy)	Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania	100%	100%
ABC Data s.r.o	Bratysława (Słowacja)	Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania	100%	100%
UAB "ABC Data Lietuva"	Wilno (Litwa)	Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania	100%	100%
ABC Data Marketing Sp. z o.o.	Warszawa	Zarządzanie prawami własności intelektualnej, działalność marketingowa	100%	100%
ABC Data Hungary Kft	Budapeszt (Węgry)	Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania	100%	100%
ABC Data Distributie SRL	Bukareszt (Rumunia)	Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania	100%	100%
ABC Data Germany GmbH i L	Monachium (Niemcy)	Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania	100%	100%
iSource	Warszawa	Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania	100%	100%
ABC Data Finanse Sp. z o.o.	Warszawa	Usługi księgowo	100%	100%
SPV Sail Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność holdingów	100%	100%
S4E S.A.	Kraków	Usługi w zakresie oprogramowania, przetwarzania danych, doradztwo dotyczące sprzętu komputerowego	81.3%	81.3%

Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

Od 22 grudnia 2015 roku spółka ABC Data Germany GmbH pozostaje w stanie likwidacji.

W dniu 7 marca 2019 r. pomiędzy Spółką dominującą a spółką Investment Gear 2 sp. z o.o. („Inwestor”) została zawarta umowa sprzedaży („Umowa Sprzedaży”) udziałów w spółce ABC Data s.r.o z siedzibą w Pradze („Spółka Zależna”).

3. Skład Zarządu jednostki dominującej

Na dzień 1 stycznia 2018 roku w skład Zarządu jednostki dominującej wchodził:

Ilona Weiss – Prezes Zarządu
Andrzej Kuźniak – Wiceprezes Zarządu

W dniu 19 lutego 2018 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Arkadiusza Lew-Kiedrowskiego do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki z dniem 1 marca 2018 roku (Raport bieżący 6/2018). W dniu 31 maja 2018 roku Pan Arkadiusz Lew-Kiedrowski zmarł.

W dniu 30 września 2018 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Michała Litwinowicza do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki ds. Finansowych z dniem 1 stycznia 2019 roku (Raport bieżący 28/2018).

Na dzień 31 grudnia 2018 roku w skład Zarządu jednostki dominującej wchodził:

Ilona Weiss – Prezes Zarządu
Andrzej Kuźniak – Wiceprezes Zarządu

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego w skład Zarządu jednostki dominującej wchodziłi
Ilona Weiss – Prezes Zarządu

Andrzej Kuźniak – Wiceprezes Zarządu

Michał Litwinowicz – Wiceprezes Zarządu

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 26 kwietnia 2019 roku.

5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

5.1. Profesjonalny osąd i niepewność szacunków

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa w takich obszarach jak: ocena spełnienia kryteriów dla klasyfikacji aktywów i powiązanych zobowiązań jako przeznaczonych do sprzedaży oraz prezentacji działalności zaniechanej, ocena wystąpienia przesłanek utraty wartości aktywów, szacowanie wartości odzyskiwalnej rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych oraz szacowanie rezerw.

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Grupa dokonując szacunków bierze pod uwagę wszelkie okoliczności związane z zawartymi umowami. W 2018 roku szczególnej uwagi wymagała interpretacja Umowy ramowej (opisanej w nocie 6.3). Aktualizując wartość użytkową zespołu aktywów Grupa zastosowała cenę sprzedaży określoną w Umowie ramowej jako wskaźnik wartości odzyskiwalnej (nota 6.6).

Utrata wartości aktywów

Zapasy

Grupa szacuje odpis aktualizujący wartość zapasów do możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto w oparciu o analizę marży towarów sprzedanych w miesiącu bezpośrednio poprzedzającym dzień bilansowy oraz narzut kosztów sprzedaży. Szacowany jest też odpis na towary wolnorotujące (nota 22).

Należności

Odpisy aktualizujące należności od klientów tworzone są zgodnie z przyjętym przez Spółkę modelem oczekiwanej straty kredytowej (ECL). Do kalkulacji ECL dla należności handlowych Spółka stosuje uproszczone podejście polegające na kalkulacji ECL w całym horyzoncie życia należności w oparciu o macierz rezerw, oszacowaną na podstawie obserwacji historycznych spłat faktur sprzedażowych. Szczegółowa metodologia opisana została w nocie 9.12.1. Ponadto Spółka tworzy także odpisy aktualizujące na należności od dostawców z tytułu zwróconych towarów i należnych rabatów. Odpisy tworzone są na należności przeterminowane, gdy kontrahent został postawiony w stan likwidacji bądź upadłości (nota 23).

Wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych (w tym wartość firmy)

Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych (w tym wartości firmy). Wymagało to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Dla potrzeb przeprowadzenia testu na utratę wartości przyjęto założenie, iż wartość użytkowa składników aktywów będzie składała się w głównej części z przychodów ze sprzedaży netto tych składników aktywów (nota 18).

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka przy rozpoznaniu i wycenie składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego bazuje na założeniu (nota 6.6.1 oraz 13.3), iż ze względu na planowaną transakcję sprzedaży przedsiębiorstwa Spółki oraz jej strukturę istnieje istotna niepewność co do możliwości wykorzystania aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Rezerwy

Rezerwy na bonusy

Grupa tworzy rezerwy na bonusy (premie pieniężne od obrotu) dla odbiorców. Wysokość rezerw wynika z oceny, czy określone w umowach i porozumieniach warunki, zobowiązujące do wypłaty bonusów, zostaną spełnione. W szczególności szacowanie wysokości bonusów dotyczy osiągnięcia lub przekroczenia poziomu obrotów z kontrahentami w sytuacji, gdy okres rozliczeniowy jeszcze się nie zakończył.

Rezerwy na świadczenia pracownicze

Grupa tworzy rezerwę na premie roczne dla pracowników oraz członków zarządu, na wynagrodzenia urlopowe i odprawy emerytalne. Rezerwy na premie tworzone są zbiorczo dla poszczególnych grup pracowników. Premie uzależnione od wyników finansowych Grupy kalkulowane są z uwzględnieniem stopnia wykonania budżetu na dany okres. Rezerwa na wynagrodzenia urlopowe kalkulowana jest na podstawie ilości dni zaległego urlopu, indywidualnych wynagrodzeń pracowników z uwzględnieniem narzutu na ubezpieczenia społeczne. Rezerwa na odprawy emerytalne wyliczana jest przez aktuarium w oparciu o model, który uwzględni strukturę wiekową załogi, staż pracy, prawdopodobieństwo przejścia na emeryturę pracowników bez zmiany pracodawcy, poziom wynagrodzeń oraz wartość pieniądza w czasie (nota 21.2 oraz 29.2).

Inne rezerwy

Grupa tworzy rezerwy na koszty obsługi gwarancji (nota 28.2), otwarte zamówienia zakupu (nota 28.3), koszty niezafakturowane przez dostawców do dnia sporządzenia bilansu oraz na kwoty sporne, rozstrzygane w postępowaniach sądowych, w tym na opłaty reprograficzne (nota 31.1) oraz zobowiązania podatkowe (nota 31.2)

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek ustala się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem. Sposób ustalenia wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych został przedstawiony w nocie 35.1.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków (nota 9.3 i 9.4).

6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych.

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

6.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę 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”).

6.2. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacyjna sprawozdań finansowych

Walutą funkcjonalną jednostki dominującej jest PLN, walutą funkcjonalną pozostałych spółek Grupy działających poza terytorium Polski jest CZK (ABC Data Czechy), EUR (ABC Data Słowacja, ABC Data Germany, ABC Data Litwa), HUF (ABC Data Węgry) oraz RON (ABC Data Distributie). Walutę prezentacji Grupy Kapitałowej stanowi złoty polski.

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

6.3. Założenia kontynuacji działalności

Zawarcie umowy ramowej z ALSO Holding AG

W dniu 21 grudnia 2018 r. Spółka dominująca zawarła z MCI.PRIVATEVENTURES Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym działającym na rzecz Subfunduszu MCI.EUROVENTURES 1.0 ("MCI"), MCI Venture Projects spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. ("MCI SVP"), ALSO Holding AG ("Inwestor") oraz Roseville Investments sp. z o.o. ("BidCo") (dalej łącznie "Strony") umowę ramową (tzw. framework agreement) ("Umowa Ramowa"). Umowa Ramowa określa podstawowe warunki przeprowadzenia transakcji polegającej na ogłoszeniu przez MCI, MCI SPV, Inwestora oraz BidCo wspólnego wezwania do zapisywania się na sprzedaż 100% akcji Emitenta a następnie zbyciu przedsiębiorstw przez Spółkę oraz jej spółkę zależną - ABC Data Marketing sp. z o.o. ("ABC Data Marketing"). Przedmiotem sprzedaży będą zasadniczo wszystkie składniki majątkowe i niemajątkowe składające się na przedsiębiorstwa Spółki dominującej i ABC Data Marketing (w tym środki trwałe, wartości niematerialne i prawne, zapasy i należności) oraz zobowiązania (głównie handlowe i finansowe). Przedmiotem sprzedaży będą również udziały i akcje w spółkach zależnych Emitenta: ABC Data sro z siedzibą w Bratysławie, Słowacja, UAB ABC Data Lietuva z siedzibą w Wilnie, Litwa, ABC Data Distributie SRL z siedzibą w Bukareszcie, Rumunia, ABC Data Hungary Kft z siedzibą w Budapeszcie, Węgry, iSource S.A. z siedzibą w Warszawie, Polska, oraz S4E S.A. z siedzibą w Krakowie, Polska. Zawarcie umowy sprzedaży przedsiębiorstwa Spółki dominującej oraz ABCD Data Marketing będzie uzależnione od spełnienia się lub zrzeczenia się przez uprawnione podmioty szeregu warunków, w tym, wyrażenia przez walne zgromadzenie Spółki dominującej oraz zgromadzenie wspólników ABC Data Marketing zgody na zbycie przedsiębiorstwa, uzyskania przez BidCo niezbędnych zgód antymonopolowych, uzyskania przez Spółkę dominującą zgód kluczowych kontrahentów na przeniesienie umów, oraz rozliczenia wezwania. Zgodnie z Umową Ramową wstępna cena sprzedaży przedsiębiorstwa Spółki dominującej została ustalona na kwotę 141.100.000 zł (sto czterdzieści jeden milionów sto tysięcy złotych), a cena sprzedaży przedsiębiorstwa ABC Data Marketing na kwotę 35.000.000 zł (trzydzieści pięć milionów złotych). Cena sprzedaży przedsiębiorstwa Spółki dominującej może podlegać korekcie w oparciu o mechanizm określony w Umowie Ramowej. Zarząd rozważył postanowienia i warunki powyższej umowy oraz ich skutki ekonomiczne. Biorąc pod uwagę fakt m.in. , iż powyższe transakcje (sprzedaż przedsiębiorstwa Spółki oraz sprzedaż przedsiębiorstwa ABC Data Marketing) łącznie wynikają z zawartej Umowy ramowej, Zarząd Spółki zdecydował o uznaniu łącznej ceny za oba przedsiębiorstwa jako ceny transakcyjnej dla celów księgowych.

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

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

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

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

Spółka dominująca jednocześnie wskazuje, że do dnia 26 kwietnia 2019 nie wpłynął do Spółki odpis powyższego pozwu ani odpis wniosku OFE PZU o uchylenie udzielonego zabezpieczenia.

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

Grupa oceniając, czy założenie kontynuacji działalności jest zasadne wzięła pod uwagę wszelkie dostępne informacje dotyczące przyszłości, która odpowiada przynajmniej dwunastu miesiącom od dnia bilansowego jak również przeanalizowała zdarzenia następujące po dniu bilansowym, a odnoszące się do tego założenia. W ocenie Zarządu, wspartej analizą przeprowadzoną przez niezależnego doradcę ze względu na czynniki opisane powyżej

(w szczególności strukturę transakcji) założenie kontynuacji działalności **nie jest zasadne** i niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy **braku takiego założenia**.

6.4. Ocena zasadności zastosowania MSSF 5 na dzień 31 grudnia 2018

Umowa Ramowa wskazuje, że ma nastąpić transakcja zbycia grupy aktywów i ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie w działalności Grupy. Zarząd Jednostki dominującej, bazując na swojej najlepszej wiedzy oraz informacjach dostępnych na dzień 31 grudnia 2018 r. ocenił łączne prawdopodobieństwo spełnienia warunków zdefiniowanych w Umowie ramowej jako wysoce prawdopodobne przy czym stopień niepewności tej oceny jest różny w odniesieniu do działań zależnych od i będących pod kontrolą Jednostki dominującej oraz różny w odniesieniu do działań będących poza bezpośrednią kontrolą Jednostki dominującej. Stosując łączną oceną wymogów zdefiniowanych w MSSF 5 Zarząd Jednostki dominującej, wspierając się analizą przeprowadzoną przy udziale niezależnego doradcy, stwierdził, iż na dzień 31 grudnia 2018 roku spełnione zostały warunki do zastosowania standardu MSSF 5 w odniesieniu do aktywów będących przedmiotem Umowy ramowej. Grupa klasyfikuje aktywa i zobowiązania przedsiębiorstwa będącego przedmiotem transakcji jako przeznaczone do sprzedaży w niniejszym sprawozdaniu finansowym. Działalność Grupy została zakwalifikowana jako działalność zaniechana.

6.5. Prezentacja aktywów i zobowiązań przeznaczonych do zbycia

Aktywa przeznaczone do zbycia w ramach sprzedawanego przedsiębiorstwa oraz zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do zbycia zostały wykazane w odrębnych pozycjach części krótkoterminowych bilansu na dzień 31 grudnia 2018 roku.

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

Aktywa przeznaczone do zbycia	<i>Noty</i>	<i>31.12.2018</i>
Rzeczowe aktywa trwałe	16	12 324
Wartości niematerialne	18	55 665
Należności długoterminowe	23	642
Zapasy	22	429 224
Inwestycje krótkoterminowe, w tym instrumenty pochodne	20	14
Należności z tytułu podatku dochodowego		183
Aktywa kontraktowe		2 131
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	23	559 765
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24	53 020
		1 112 968

Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do zbycia	Noty	31.12.2018
<i>Zobowiązania Długoterminowe</i>		
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		537
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	29.3	631
Rezerwa na podatek odroczony		929
Pozostałe zobowiązania	29.1	9 421
Rezerwy	28	561
<i>Zobowiązania Krótkoterminowe</i>		
Bieżąca część kredytów, pożyczek i instrumentów dłużnych	27	214 749
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	29.2	13 827
Pochodne instrumenty finansowe	29.3	263
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	29.3	6 353
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		378
Zobowiązania kontraktowe		10 398
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	29.1	661 414
Rezerwy	28	2 592
		922 053
Aktywa netto przeznaczone do zbycia		190 915

6.6. Przeszacowanie wartości aktywów w wyniku zawarcia Umowy ramowej i Umowy Sprzedaży udziałów ABC Data s.r.o. Czechy

6.6.1 Utrata wartości aktywów

Odroczony podatek dochodowy

Grupa oceniła że w związku z planowaną transakcją nie będzie w stanie zrealizować aktywa z tytułu podatku odroczonego, rozpoznanego w Spółce dominującej, dlatego objęła je odpisem w pełnej wysokości w kwocie 10 898 tys PLN.

Odpis aktualizujący wartości firmy rozpoznany na nabyciu ABC Data s.r.o Czechy

W dniu 7 marca 2019 r. pomiędzy Spółką dominującą a spółką Investment Gear 2 sp. z o.o. („Inwestor”) została zawarta umowa sprzedaży („Umowa Sprzedaży”) udziałów w spółce ABC Data s.r.o z siedzibą w Pradze („Spółka Zależna”). Na mocy Umowy Sprzedaży Spółka sprzedała na rzecz Inwestora własność 100 % udziałów w Spółce Zależnej („Udziały”) oraz zobowiązała się przenieść własność Udziałów na Inwestora pod warunkiem zapłaty ceny za sprzedaż Udziałów w wysokości 150.000 PLN (nie w tysiącach). Umowa Sprzedaży została zawarta pod prawem polskim. W wykonaniu Umowy Sprzedaży, w dniu 7 marca 2019 r., pomiędzy Spółką a Inwestorem została zawarta umowa przeniesienia własności Udziałów na rzecz Inwestora, w której potwierdzono zapłatę ceny wyrażonej w Umowie Sprzedaży. Na mocy postanowień Umowy Sprzedaży, Spółce przysługuje (o ile roszczenie Spółki Zależnej zostanie zaspokojone) kwota w wysokości 50 % sumy uzyskanej przez Spółkę Zależną tytułem zaspokojenia przez ubezpieczyciela roszczenia Spółki Zależnej (maksymalnie ok. 40 mln koron czeskich oraz 158,7 tys. euro). Inwestor udzielił Spółce gwarancji mających na celu zabezpieczenie procesu dochodzenia ww. roszczenia. Inwestor zobowiązał się, że w okresie 2 lat nie będzie oraz spowoduje, że żaden jego podmiot powiązany nie będzie podejmować na terytorium Czech, bezpośrednio lub pośrednio, jakiegokolwiek działalności, która jest konkurencyjna wobec działalności Emitenta. Kupujący nie może również wykorzystywać lub używać w jakimkolwiek przypadku i dla jakichkolwiek celów wyrażen „ABC”, „ABC Data” lub innych wyrażen o charakterze zbliżonym. Na podstawie Umowy Sprzedaży, strony udzieliły standardowych wzajemnych

zapewnień i gwarancji. Maksymalna odpowiedzialność Jednostki dominującej wynikająca z zawartej umowy ograniczona jest do 100% ceny sprzedaży.

31.12.2018

Wartość firmy ABC Data s.r.o Czechy przed przeszacowaniem	17 255
Przeszacowanie ujęte w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych	(13 903)
Przeszacowanie ujęte w różnicach z przeliczenia jednostek zagranicznych	(3 352)

Wartość firmy ABC Data s.r.o Czechy po przeszacowaniu	-
---	---

Utrata wartości aktywów trwałych (w tym wartości firmy)

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa uwzględniając fakt zawarcia Umowy ramowej jak również dokonaną ocenę założenia kontynuacji działalności oraz ze względu na fakt, iż w takim przypadku w ocenie Grupy wartość użytkowa aktywów będzie się składała głównie z przychodów uzyskanych ze sprzedaży przedsiębiorstwa podjęto decyzję o zastosowaniu szacunkowej ceny sprzedaży przedsiębiorstwa na poziomie Grupy zdefiniowanej w Umowie ramowej jako podstawy ustalenia wartości odzyskiwalnej i przyjęto tę wartość jako referencyjną do przeprowadzenia testów na utratę wartości aktywów trwałych i wartości niematerialnych (w tym wartości firmy).

Punktem odniesienia do dokonania tych odpisów była cena sprzedaży zdefiniowana w Umowie ramowej w odniesieniu do przedsiębiorstwa Spółki.

Oszacowana wartość odzyskiwalna (na bazie Umowy ramowej)	67 989
--	--------

Wartość aktywów trwałych przed odpisem aktualizującym	
Rzeczowe aktywa trwałe	12 324
Wartości niematerialne (w tym wartość firmy)	61 213
Łącznie aktywa trwałe	73 537

Odpis z tytułu utraty wartości	(5 548)
--------------------------------	---------

Wartość Aktywów niematerialnych w kwocie 61 213 tys. PLN nie uwzględnia wartości projektów inwestycyjnych, które zostały odpisane odrębnie na kwotę 1 728 tys PLN. Łączna kwota 7 276 tys. PLN odpisów z tytułu utraty wartości aktywów trwałych została zaprezentowana w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych, a w nocie 12.3. w pozycji przeszacowanie wartości niematerialnych

Przeszacowanie aktywów netto przeznaczonych do zbycia

Spółka dodatkowo, po uwzględnieniu odpisów poszczególnych pozycji aktywów zaprezentowanych powyżej, oceniła wartość aktywów netto przeznaczonych do zbycia w odniesieniu do szacowanej ceny sprzedaży aktywów.

Szacunkowa cena sprzedaży przedsiębiorstwa z uwzględnieniem korekty ceny (zgodnie z zapisami umowy ramowej)	190 915
Bilansowa wartość aktywów przeznaczonych do zbycia	1 112 968
Bilansowa wartość zobowiązań związanych z aktywami przeznaczonymi do zbycia	(922 053)
Bilansowa wartość aktywów netto przeznaczonych do zbycia	190 915

Bilansowa wartość aktywów netto przeznaczonych do zbycia odpowiada szacunkowej cenie sprzedaży przedsiębiorstwa, nie zidentyfikowano konieczności dokonania dalszego przeszacowania aktywów z tytułu przeklasyfikowania ich do grupy przeznaczonych do zbycia.

7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Przygotowując niniejsze sprawozdanie finansowe, Grupa zastosowała te same zasady rachunkowości, jak opisane w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2017 r., z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2018 roku:

- 1) MSSF 15 *Przychody z umów z klientami*;
- 2) MSSF 9 *Instrumenty finansowe*;
- 3) Zmiany do MSSF 4 *Umowy ubezpieczeniowe*;
- 4) Zmiany do MSSF 2 *Płatności na bazie akcji*;
- 5) Zmiany do MSR 40 *Nieruchomości Inwestycyjne*;
- 6) Zmiany do MSSF – *Ulepszenia 2014-2016*;
- 7) Interpretacja KIMSF 22 *Transakcje w obcej walucie oraz zaliczki*.

Zastosowanie powyższych zmian nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy za wyjątkiem zmian w prezentacji wybranych pozycji bilansowych wynikających z wdrożenia MSSF 15, oraz zastosowania wymogów dotyczących dodatkowych ujawnień obowiązujących dla rocznych sprawozdań finansowych.

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.

Grupa jest dystrybutorem sprzętu i oprogramowania komputerowego funkcjonującym na rynku polskim oraz w regionie Europy Środkowo-Wschodniej. Podstawowe kategorie oferowanych przez Grupę produktów to sprzęt IT w tym komputery i peryferia, komponenty do montażu komputerów, sprzęt i akcesoria sieciowe, licencje na oprogramowanie, materiały eksploatacyjne, a także urządzenia telekomunikacyjne, tablety i produkty elektroniki użytkowej.

W strukturze rynku IT Grupa pełni funkcję dystrybutora pomiędzy producentem sprzętu a resellerem, którego rolą jest dostarczenie produktów klientom końcowym. Grupa odsprzedając towar oferuje także dodatkowe usługi z tym związane – logistyczne, marketingowe oraz związane ze specjalistycznym doradztwem technicznym.

Grupa wyróżnia następujące strumienie przychodów:

- przychody ze sprzedaży sprzętu
- przychody ze sprzedaży licencji i usług
- przychody z usług własnych
- przychody ze sprzedaży usług dodatkowych

Grupa przeprowadziła analizę poszczególnych strumieni przychodów w oparciu o Model Pięciu Kroków zwracając szczególną uwagę na moment ujęcia przychodu, a także na rolę jaką pełni w umowie z klientami, czy jest to rola zleceniodawcy, czy agenta.

Pogłębiona analiza przychodów ze sprzedaży licencji i usług obcych doprowadziła do konkluzji, że część z nich powinna być uznana za sprzedaż agencyjną, również w świetle wcześniej obowiązujących przepisów. Dotyczy to przychodów ze sprzedaży licencji w systemie prepaid, kupowanych wyłącznie pod konkretne zamówienia odbiorców, a także serwisów posprzedażnych, rozszerzonych gwarancji, czy szkoleń, świadczonych przez inne podmioty niż Grupa (głównie przez producentów). Przekształcenie przychodów za 2017 rok przedstawiono w nocie 10.

Dodatkowe informacje dotyczące stosowanej polityki rachunkowości dotyczącej ujmowania przychodów zostały przedstawione w nocie 9.22.

W związku z rozpoczęciem stosowania MSSF 15 Grupa wprowadziła zmianę w sposobie prezentacji rezerw na zwroty towarów od klientów, które w poprzednich okresach pomniejszały „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności” obecnie Grupa ujmuje w pozycji „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania”. Zmiana ta spowodowała wzrost sumy bilansowej Spółki.

Przychody przyszłych okresów, prezentowane w pozycji „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania” lub „Pozostałe zobowiązania długoterminowe” zostały przeklasyfikowane do pozycji „Zobowiązania kontraktowe”.

Ponadto Grupa wydzieliła w bilansie nową pozycję „Aktywa kontraktowe”, gdzie prezentowane są należności z tytułu umów, dla których rozpoznano przychody, lecz nie wystawiono jeszcze faktur.

W niniejszym sprawozdaniu aktywa kontraktowe i zobowiązania kontraktowe zostały zaprezentowane odpowiednio w aktywach przeznaczonych do zbycia i zobowiązaniach związanych z aktywami do zbycia (nota 6.5).

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

Wpływ zastosowania MSSF 15 na bilans Spółki sporządzony na dzień 31 grudnia 2018 roku prezentują poniższe tabele:

	31.12.2018	zmiana	31.12.2018 bez zastosowania MSSF 15
AKTYWA			
Aktywa trwale			
Rzeczowe aktywa trwale	385		385
Wartości niematerialne	37		37
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	158		158
Inne należności długoterminowe	-		-
	580	-	580
Aktywa obrotowe			
Zapasy	-		-
Aktywa finansowe krótkoterminowe	-		-
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 475		1 475
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11 495		11 495
Aktywa przeznaczone do zbycia	1 112 968	(10 196)	1 102 772
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	44 338		44 338
	1 170 276	(10 196)	1 160 080
SUMA AKTYWÓW	1 170 856	(10 196)	1 160 660

	31.12.2018	zmiana	31.12.2018 bez zastosowania MSSF 15
PASYWA			
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	(414)		(414)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(992)		(992)
Zyski zatrzymane/niepokryte straty	33 621		33 621
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)	187 242		187 242
Udziały niekontrolujące	3 659		3 659
Kapitał własny razem	190 901	-	190 901
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	-		-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-		-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-		-
Rezerwa na podatek odroczony	-		-
Rezerwy	-		-
	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe			
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-		-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 747		2 747
Pozostałe zobowiązania finansowe	-		-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	572		572
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	23 855		23 855
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do zbycia	922 053	(10 196)	911 857
Rezerwy	30 728		30 728
	979 955	(10 196)	969 759
Zobowiązania razem	979 955	(10 196)	969 759
SUMA PASYWÓW	1 170 856	(10 196)	1 160 660

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. Zgodnie z nowym standardem klasyfikacja i wycena aktywów finansowych jest uzależniona od charakterystyki przepływów pieniężnych oraz modelu biznesowego związanego z danymi aktywami. Aktywa finansowe są klasyfikowane do jednej z trzech kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy; lub

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

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

Nowy standard skutkuje również ujednoczeniem modelu utraty wartości w stosunku do wszystkich instrumentów finansowych. MSSF 9 zastępuje model „straty poniesionej” w MSR 39 modelem „straty oczekiwanej” ECL (*Expected Credit Loss- oczekiwana strata kredytowa*). Nowy standard wymaga, aby jednostki ujmowały oczekiwane straty kredytowe w momencie kiedy instrumenty finansowe są ujmowane po raz pierwszy, oraz ujmowały wszelkie oczekiwane straty z całego okresu życia instrumentów w szybszy niż dotychczas sposób.

W ramach wdrożenia MSSF 9 Grupa opracowała metodologię kalkulacji oczekiwanej straty kredytowej dla należności handlowych (nota 9.12.1) Pomimo zmiany metodologii szacowania odpisu z tytułu utraty należności jego wartość pozostała na zbliżonym poziomie do wartości odpisu wyliczonego według zasad obowiązujących przed dniem 1 stycznia 2018 roku.

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

	Kategoria zgodnie z MSSF9	Wartość bilansowa 01.01.2018	Kategoria zgodnie z MSR39	Wartość bilansowa 31.12.2017
Aktywa finansowe				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (<i>bez należności z tytułu VAT oraz RMK czynnych</i>)	AFZK	680 882	PiN	680 882
Walutowe kontrakty terminowe typu forward	AFWGWF	786	WwWGpWF	786
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	AFZK	43 012	WwWGpWF	43 012
Zobowiązania finansowe				
Walutowe kontrakty terminowe typu forward	ZFWGWF	-	WwWGpWF	-
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki w tym: kredyty w rachunku bieżącym	ZFZK	132 684	PZFwgZK	132 684
Pozostałe zobowiązania w tym: zobowiązanie z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (<i>bez zobowiązań z tytułu vat, cel i innych świadczeń</i>)	ZFZK	760 896	PZFwgZK	760 896

Użyte skróty:

AFZK – Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

AFWGWF -Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

ZFZK - Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

ZFWGWF -Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

WwWGpWF – Aktywa/ zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,

PiN – Pożyczki i należności,

PZFwgZK – Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

8. Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już wydane przez RMSR i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie.

- **MSSF 16 Leasing** mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie. Nowy standard zastąpił MSR 17 Leasing oraz interpretacje odnoszące się do tego typu umów. MSSF 16 określa zasady ujmowania dotyczące leasingu w zakresie wyceny, prezentacji i ujawniania informacji.
- **KIMSF 23** Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego (opublikowano dnia 7 czerwca 2017 roku), mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.
- **Zmiany do MSSF 9** Kontrakty z cechami przedpłat z ujemną rekompensatą (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie,
- **Zmiany do MSR 28** Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE

- **MSSF 17** Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie,
- Roczne Zmiany wynikające z przeglądu **MSSF 2015-2017** (opublikowano w grudniu 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.
- **Zmiany do MSR 19** Świadczenia pracownicze – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie,
- **Zmiany do MSSF 10 i MSR 28** Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) - Data obowiązywania zmienionych przepisów nie została ustalona przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.
- **Zmiany do MSSF 3** Połączenia przedsięwzięć – Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2020 r. lub po tej dacie; do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez UE.
- **Zmiany do MSR 1** Prezentacja sprawozdań finansowych oraz **MSR 8** Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów (obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 r.)

Grupa postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych nowych standardów oraz zmian do istniejących standardów.

Zarząd Spółki nie przewiduje aby nowe standardy oraz zmiany do obecnie obowiązujących standardów mogły mieć istotny wpływ sprawozdanie finansowe Spółki za okres, w którym będą one zastosowane po raz pierwszy, za wyjątkiem MSSF 16 Leasing, którego przewidywany wpływ na sytuację finansową, wyniki działalności Grupy przedstawiono poniżej.

Wpływ wejścia w życie MSSF 16 „Leasing”

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

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

Grupa jest w trakcie procesu oceny wpływu zastosowania nowego standardu na sprawozdanie finansowe. Na podstawie dotychczas przeprowadzonej analizy Grupa ocenia, że umowy dotyczące leasingu operacyjnego samochodów oraz umowy najmu nieruchomości zostaną zakwalifikowana do umów leasingu w rozumieniu MSSF 16. W rezultacie, w momencie początkowego zastosowania nastąpi zwiększenie wartości aktywów oraz zobowiązań w bilansie oraz zwiększenie kosztów amortyzacji, co wpłynie na poziom wskaźnika EBITDA i kosztów odsetek w rachunku zysków i strat, przy jednoczesnym zmniejszeniu kosztów z tytułu najmu.

W oparciu o dotychczas przeprowadzoną analizę, Grupa oszacowała, że na dzień pierwszego zastosowania (tzn. na 1stycznia 2019 roku) ujmie w bilansie prawa użytkowania samochodów i nieruchomości oraz odpowiadające im zobowiązania z tytułu leasingu w wysokości ok. 33 mln PLN, z czego zobowiązania krótkoterminowe wyniosą ok. 11 mln PLN. Grupa planuje pierwsze zastosowanie MSSF 16 retrospektywnie z łącznym efektem zastosowania ujętym na dzień pierwszego zastosowania, bez przekształcania danych porównawczych. Powyższe umowy leasingu dotyczą działalności zaniechanej oraz aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

9. Istotne zasady rachunkowości

9.1. Zasady konsolidacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe ABC Data S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych, sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Jednostka Dominująca sprawuje kontrolę nad jednostką, w której dokonano inwestycji, w przypadku, gdy z tytułu swojego zaangażowania w tę jednostkę, podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe lub gdy ma prawa do zmiennych wyników finansowych i możliwość wywierania wpływu na wysokość tych wyników finansowych poprzez sprawowanie władzy nad tą jednostką..

Zmiany w udziale własnościowym jednostki dominującej, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną są ujmowane jako transakcje kapitałowe. W takich przypadkach w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostce zależnej Grupa dokonuje korekty wartości bilansowej udziałów kontrolujących oraz udziałów niekontrolujących. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niekontrolujących a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnoszone są na kapitał własny i przypisywane do właścicieli jednostki dominującej.

9.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego

kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji pozostałych przychodów lub kosztów operacyjnych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

W przypadku walut, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń, różnice kursowe wynikające z wyceny, w części uznanej za efektywne zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych, ujmowane są w kapitale własnym, a następnie po zrealizowaniu zabezpieczanych transakcji sprzedaży, zwiększają lub zmniejszają przychody ze sprzedaży. Kwotę różnic kursowych niestanowiącą w pełni efektywnego zabezpieczenia zalicza się do pozostałych przychodów lub kosztów operacyjnych okresu sprawozdawczego.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

kurs na dzień	31.12.2018	31.12.2017
EUR	4.3000	4.1709
USD	3.7597	3.4813
CZK	0.1673	0.1632
RON	0.9229	0.8953
100 HUF	1.3394	1.3449

Walutą funkcjonalną zagranicznych jednostek zależnych jest waluta kraju, w którym mają siedzibę. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania tych zagranicznych jednostek zależnych są przeliczane na walutę prezentacji Grupy po kursie obowiązującym na dzień bilansowy, a ich sprawozdania z całkowitych dochodów są przeliczane po średnim kursie wymiany za dany okres obrotowy, obliczonym jako średnia arytmetyczna kursów ogłoszonych przez NBP w ostatnim dniu miesiąca danego roku. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane w innych całkowitych dochodach i akumulowane w oddzielnej pozycji kapitału własnego. W momencie zbycia podmiotu zagranicznego, odroczone różnice kursowe zakumulowane w kapitale własnym, dotyczące danego podmiotu zagranicznego, są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Średnie kursy wymiany za poszczególne okresy obrotowe kształtowały się następująco:

średni kurs wymiany okres obrotowy	31.12.2018	31.12.2017
EUR	4.2669	4.2447
USD	3.6227	3.7439
CZK	0.1663	0.1614
RON	0.9165	0.9282
100 HUF	1.3339	1.3724

9.3. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/ kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają zysk lub stratę w momencie ich poniesienia.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący:

Typ	Okres
Maszyny i urządzenia techniczne	3-10 lat
Urządzenia biurowe	3-7 lat
Środki transportu	5-10 lat

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się corocznie, i w razie konieczności – koryguje z efektem od dnia dokonania weryfikacji.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w zysku lub stracie okresu, w którym dokonano takiego usunięcia.

Środki trwałe w budowie obejmują środki trwałe będące w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

9.4. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają kryteria rozpoznania dla kosztów prac rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Grupa ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest określony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania ujemnie się w zysku lub stracie w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane, są corocznie poddawane testowi na utratę wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Okresy użytkowania są poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od dnia dokonania weryfikacji.

Koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty prac badawczych są ujmowane w zysku lub stracie w momencie poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane według cen nabycia/ kosztów wytworzenia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty

wartości. Skapitalizowane nakłady są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

Podsumowanie zasad stosowanych w odniesieniu do wartości niematerialnych Grupy przedstawia się następująco:

	Oprogramowanie komputerowe	Bazy danych, domeny internetowe	Prace rozwojowe	Wartość firmy
Okresy użytkowania	2 - 5 lat	4 - 5 lat	5 - 10 lat	nieokreślony
Wykorzystana metoda amortyzacji	liniowa	liniowa	liniowa	nieamortyzowana
Wewnętrznie wytworzone lub nabyte	Nabyte	Nabyte	Wytworzone	Nabyte
Test na utratę wartości	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości	Coroczny test na utratę wartości

Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych z bilansu są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w zysku lub stracie w momencie ich usunięcia z bilansu.

9.4.1. Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej kwotę nadwyżki

- sumy:
 - (i) przekazanej zapłaty,
 - (ii) kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz
 - (iii) w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej.
- nad kwotą netto ustaloną na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań.

Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Każdy ośrodek, lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy:

- odpowiada najniższemu poziomowi w Grupie, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz
- jest nie większy niż jeden segment operacyjny określony zgodnie z MSSF 8 Segmenty operacyjne.

Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

9.5. Leasing

Grupa jako leasingobiorca

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Grupę zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu, w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane w zysku lub stracie, chyba że spełnione są wymogi kapitalizacji.

Środki trwale użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego oraz późniejsze raty leasingowe ujmowane są jako koszty operacyjne w zysku lub stracie metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane jako koszt w okresie, w którym stają się należne.

9.6. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które są w większości niezależne od generowanych przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania odzwierciedlającej bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmują się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Grupa szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od momentu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po uwzględnieniu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmuje się niezwłocznie jako przychód. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego

okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

9.7. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Kwalifikacja aktywów finansowych do odpowiedniej kategorii zależy od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz od charakterystyki umownych przepływów pieniężnych dla danego składnika aktywów finansowych.

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu to aktywa finansowe utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy przewidującej powstawanie przepływów pieniężnych jedynie z tytułu spłaty kwoty głównej i odsetek.

Do tej kategorii aktywów finansowych Grupa zalicza środki pieniężne i ich ekwiwalenty, udzielone pożyczki, należności z tytułu dostaw i usług, należności z tytułu cash pooling oraz pozostałe należności.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody to aktywa finansowe utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy jak i sprzedaży aktywów finansowych, przy czym charakterystyka umowy dotyczącej tych aktywów finansowych przewiduje powstawanie przepływów pieniężnych jedynie z tytułu spłaty kwoty głównej i odsetek.

Zyski i straty na składniku aktywów finansowych stanowiącym instrument kapitałowy, dla którego zastosowano opcje wyceny do wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach, za wyjątkiem przychodów z tytułu otrzymanych dywidend.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat to wszystkie pozostałe aktywa finansowe. Zyski lub straty wynikające z wyceny składnika aktywów finansowych, kwalifikowanego jako wyceniany według wartości godziwej przez wynik finansowy, ujmuje się w wyniku finansowym w okresie, w którym powstały. Zyski lub straty wynikające z wyceny pozycji wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują również przychody z tytułu odsetek i dywidendy.

Do tej kategorii aktywów Grupa zalicza aktywa z tytułu kontraktów walutowych forward.

9.8. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

Instrumenty pochodne, z których korzysta Grupa w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianą kursów wymiany walut, to przede wszystkim kontrakty walutowe typu forward. Tego rodzaju pochodne instrumenty finansowe są wyceniane do wartości godziwej. Instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa, gdy ich wartość jest dodatnia, i jako zobowiązania – gdy ich wartość jest ujemna.

Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają zasad rachunkowości zabezpieczeń są bezpośrednio odnoszone w wynik finansowy netto roku obrotowego.

Wartość godziwa walutowych kontraktów forward jest ustalana poprzez odniesienie do bieżących kursów terminowych (*forward*) występujących przy kontraktach o podobnym terminie zapadalności. Wartość godziwa kontraktów na zamianę stóp procentowych jest ustalana poprzez odniesienie do bieżących kursów terminowych (*forward*) występujących przy kontraktach o podobnym terminie zapadalności.

Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa stosuje wymogi dotyczące rachunkowości zabezpieczeń zawarte w MSR 39 na podstawie przepisów przejściowych zawartych w MSSF 9 par.7.2.21.

- zabezpieczenie wartości godziwej, zabezpieczające przed ryzykiem zmian wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązania, lub
- zabezpieczenie przepływów środków pieniężnych, zabezpieczające przed zmianami przepływów środków pieniężnych, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka związanego z ujętym składnikiem aktywów, zobowiązaniem lub prognozowaną transakcją, lub
- zabezpieczenie udziałów w aktywach netto w podmiocie zagranicznym.

Zabezpieczenie ryzyka walutowego uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania jest rozliczane jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych.

W momencie ustanowienia zabezpieczenia, Grupa formalnie wyznacza i dokumentuje powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji, charakter zabezpieczanego ryzyka, a także sposób oceny efektywności instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zagrożenia zmianami wartości godziwej zabezpieczanej pozycji lub przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczanym ryzykiem. Oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce skuteczne w kompensowaniu zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych wynikających z zabezpieczanego ryzyka. Efektywność zabezpieczenia jest oceniana na bieżąco w celu sprawdzenia, czy jest wysoce efektywne we wszystkich okresach sprawozdawczych, na które zostało ustanowione.

9.9. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych to zabezpieczenie przed zagrożeniem zmiennością przepływów pieniężnych, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka związanemu z ujętym składnikiem aktywów lub zobowiązaniem lub z wysoce prawdopodobną planowaną transakcją, i które mogłyby wpływać na zysk lub stratę. Część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, która stanowi efektywne zabezpieczenie ujmuje się w innych całkowitych dochodach, a nieefektywną część ujmuje się w zysku lub stracie.

Jeśli zabezpieczana planowana transakcja skutkuje następnie ujęciem składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego, związane z nią zyski lub straty, które były ujęte w innych całkowitych dochodach i zakumulowane w kapitale własnym przenosi się do rachunku zysków i strat w tym samym okresie, albo w okresach, w których nabyty składnik aktywów lub przyjęte zobowiązanie mają wpływ na zysk lub stratę.

Jeśli zabezpieczenie planowanej transakcji skutkuje następnie ujęciem składnika aktywów niefinansowych lub zobowiązania niefinansowego, albo planowana transakcja związana ze składnikiem aktywów niefinansowych lub zobowiązaniem niefinansowym staje się uprawdopodobnionym przyszłym zobowiązaniem, do którego będzie się stosować zabezpieczenie wartości godziwej, wtedy zyski lub straty, które były ujęte w innych całkowitych dochodach, przeklasyfikowywane są z kapitału własnego do zysku lub straty w tym samym okresie lub okresach, w których nabyty składnik aktywów niefinansowych lub przyjęte zobowiązanie mają wpływ na zysk lub stratę.

Zyski lub straty powstałe w wyniku zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają warunków umożliwiających stosowanie zasad rachunkowości zabezpieczeń, są ujmowane bezpośrednio w wyniku finansowym netto za bieżący okres.

Grupa zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, gdy instrument zabezpieczający wygaś lub został sprzedany, jego wykorzystanie dobiegło końca lub nastąpiła jego realizacja, bądź gdy zabezpieczenie przestało spełniać warunki umożliwiające stosowanie wobec niego zasad rachunkowości zabezpieczeń. W takim przypadku, łączny zysk lub strata na instrumencie zabezpieczającym, które były ujęte w innych całkowitych dochodach i zakumulowane w kapitale własnym, są nadal wykazywane w kapitale własnym aż do momentu wystąpienia prognozowanej transakcji. Jeżeli Grupa przestała spodziewać się, że prognozowana transakcja nastąpi, wówczas zakumulowany w kapitale własnym łączny zysk lub strata netto są odnoszone do zysku lub straty netto za bieżący okres.

9.10. Prezentacja w rachunku przepływów pieniężnych

Zmiana bilansowa instrumentów pochodnych oraz zmiana stanu pozostałych kapitałów rezerwowych z tytułu aktualizacji wyceny rachunkowości zabezpieczeń jest prezentowana w pozycji „Pozostałe” w działalności operacyjnej.

9.11. Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/ kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Koszty poniesione na doprowadzenie każdego składnika zapasów do jego aktualnego miejsca i stanu – zarówno w odniesieniu do bieżącego, jak i poprzedniego roku – są ujmowane w następujący sposób:

- materiały - w cenie nabycia ustalonej metodą średniej ważonej,
- towary - w cenie nabycia ustalonej metodą średniej ważonej.

Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

9.12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na szacowane straty.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Pozostałe należności obejmują w szczególności zaliczki przekazane z tytułu przyszłych zakupów rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz zapasów. Zaliczki są prezentowane zgodnie z charakterem aktywów, do jakich się odnoszą – odpowiednio jako aktywa trwałe lub obrotowe. Jako aktywa niepieniężne zaliczki nie podlegają dyskontowaniu.

Należności budżetowe prezentowane są w ramach pozostałych aktywów niefinansowych, za wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w bilansie odrębną pozycję.

9.12.1. Szacowanie oczekiwanej straty kredytowej

Do kalkulacji oczekiwanej straty kredytowej (ECL) dla należności handlowych Spółka stosuje uproszczone podejście polegające na kalkulacji ECL w całym horyzoncie życia należności w oparciu o macierz rezerw, oszacowaną na podstawie obserwacji historycznych spłat faktur sprzedażowych.

Spółka zakłada, że ryzyko kredytowe dla należności handlowych charakteryzowane jest przez liczbę dni opóźnienia w spłacie, na podstawie której szacowana jest wartość parametru ryzyka kredytowego PD (*probability of default - prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania*).

Spółka przyjmuje, że przeterminowanie należności powyżej 60 dni (licząc od dnia wymagalności faktury) oznacza wystąpienie niewykonania zobowiązania przez kontrahenta.

Na potrzeby estymacji parametru PD wyodrębniono 4 grupy ryzyka w oparciu o kryterium ilości dni opóźnienia: nieprzeterminowane, przeterminowane od 1 do 30 dni, przeterminowane od 31 do 60 dni, przeterminowane powyżej 60 dni (default). Szacowanie parametru PD w poszczególnych grupach ryzyka odbywa się na podstawie obserwacji historycznych opóźnień w spłacie należności handlowych. Spółka szacuje parametr PD w oparciu o zaobserwowaną historię spłat faktur sprzedażowych w okresie nie dłuższym niż 4 lata.

Ze względu na specyfikę biznesową sprzedaży i wynikający z niej profil ryzyka kredytowego Spółka wyodrębnia cztery grupy kontrahentów (kontrahenci wewnątrzgrupowi i trzy grupy kontrahentów zewnętrznych), dla których dokonuje szacowania parametru PD. Dla celów kalkulacji oczekiwanej straty kredytowej Spółka stosuje oszacowanie parametru PD oddzielnie dla każdej z grup kontrahentów.

Spółka stosuje ubezpieczenie należności handlowych, gdzie na poziomie danego kontrahenta jest określony limit kwotowy salda pokrytego ubezpieczeniem. Dodatkowo przy kalkulacji oczekiwanej straty kredytowej uwzględniona jest wysokość udziału własnego.

Podstawą do obliczenia oczekiwanej utraty kredytowej są należności handlowe od danego kontrahenta.

Wartość oczekiwanej straty kredytowej dla poszczególnych należności od danego kontrahenta oblicza się przez pomnożenie jej przez parametr ryzyka kredytowego PD właściwy dla danego okresu przeterminowania oraz procentowy udział własny w stracie.

MSSF 9 wymaga, aby oszacowanie oczekiwanej straty kredytowej uwzględniało informacje dotyczące przyszłości (tzw. element *forward looking*). Uwzględniając ograniczenia wynikające z dostępności danych oraz ograniczonej możliwości precyzyjnej kwantyfikacji wpływu czynników makroekonomicznych na parametry ryzyka kredytowego, Spółka stosuje dwustopniowe podejście do uwzględnienia czynnika *forward looking*:

- Część jakościowa - ocena ekspercka ryzyka związanego z terminowością spłat należności handlowych w wyniku oczekiwanych zmian czynników makroekonomicznych w przyszłości, oparta o takie kryteria jak bieżąca dynamika PKB, wskaźniki wyprzedzające koniunktury (np. PMI), wartość inflacji, wskaźnik bezrobocia, dynamika sprzedaży detalicznej.
- Część ilościowa - korekta stóp PD wyznaczana w oparciu o historyczną zmienność stóp PD kalkulowanych na podstawie rocznych okresów.

9.13. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

9.14. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku ze zobowiązaniem.

Przychody i koszty są ujmowane w zysku lub stracie z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

9.15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wyceniane są wg zamortyzowanego kosztu.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów i usług oraz zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, które będą rozliczone poprzez dostawę towarów lub usług.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

9.16. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

9.17. Odprawy emerytalne

Zgodnie z przepisami prawa pracy pracownicy Grupy mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od średniego wynagrodzenia pracownika. Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są na danych historycznych. Zmiany rezerw wynikające z dokonanych obliczeń są rozpoznawane w zysku lub stracie.

9.18. Płatności na bazie akcji

Pracownicy (w tym członkowie Zarządu) Grupy otrzymują nagrody na bazie akcji.

9.19. Transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych

Koszt transakcji rozliczanych z pracownikami w instrumentach kapitałowych jest wyceniany przez odniesienie do wartości godziwej na dzień przyznania praw. Wartość godziwa ustalana jest przez niezależnego rzeczoznawcę. Przy wycenie transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych uwzględniane są rynkowe warunki nabycia uprawnień (związane z ceną akcji jednostki dominującej) oraz warunki inne niż warunki nabycia uprawnień.

Koszt transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych jest ujmowany wraz z odpowiadającym mu wzrostem wartości kapitału własnego w okresie, w którym spełnione zostały warunki dotyczące efektywności/ wyników lub/ i świadczenia pracy bądź usług, kończącym się w dniu, w którym określone pracownicy zdobędą pełne uprawnienia do świadczeń („dzień nabycia praw”). Skumulowany koszt ujęty z tytułu transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych na każdy dzień bilansowy do dnia nabycia praw odzwierciedla stopień upływu okresu nabywania praw oraz liczbę nagród, do których prawa – w opinii Zarządu jednostki dominującej na ten dzień, opartej na możliwie najlepszych szacunkach liczby instrumentów kapitałowych – zostaną ostatecznie nabyte.

Żadne koszty nie są ujmowane z tytułu nagród, do których prawa nie zostaną ostatecznie nabyte, z wyjątkiem nagród, w przypadku których nabycie praw zależy od warunków rynkowych lub warunków innych niż warunki nabycia uprawnień, które są traktowane jako nabyte bez względu na fakt spełnienia warunków rynkowych lub warunków innych niż warunki nabycia uprawnień, pod warunkiem spełnienia wszystkich innych warunków dotyczących efektywności/ wyników lub/ i świadczenia pracy bądź usług.

W przypadku modyfikacji warunków przyznawania nagród rozliczanych w instrumentach kapitałowych, w ramach spełnienia wymogu minimum ujmuje się koszty, jak w przypadku gdyby warunki te nie uległy zmianie.

Ponadto, ujmowane są koszty z tytułu każdego wzrostu wartości transakcji w wyniku modyfikacji, wycenione na dzień zmiany.

W przypadku anulowania nagrody rozliczanej w instrumentach kapitałowych, jest ona traktowana w taki sposób, jakby prawa do niej zostały nabyte w dniu anulowania, a wszelkie jeszcze nieujęte koszty z tytułu nagrody są niezwłocznie ujmowane. Dotyczy to również nagród w przypadku, których warunki inne niż warunki nabycia uprawnień będące pod kontrolą jednostki dominującej lub pracownika nie są spełnione. Jednakże w przypadku zastąpienia anulowanej nagrody nową nagrodą – określoną jako nagroda zastępcza w dniu jej przyznania, nagroda anulowana i nowa nagroda są traktowane tak, jakby stanowiły modyfikację pierwotnej nagrody, tj. w sposób opisany w paragrafie powyżej.

9.20. Transakcje rozliczane w środkach pieniężnych

W przypadku płatności na bazie akcji rozliczanych środkami pieniężnymi wartość godziwa kwoty do wypłaty jest ujmowana jako koszt w korespondencji ze wzrostem zobowiązań. Wartość godziwa jest początkowo szacowana na dzień przyznania i rozłożona na okres, w którym pracownicy nabywają bezwarunkowo prawo do płatności. Wycena zobowiązania jest weryfikowana na koniec każdego okresu sprawozdawczego i na dzień rozliczenia. Wszystkie zmiany wartości godziwej zobowiązania są wykazywane jako koszty osobowe w zysku lub stracie bieżącego okresu.

9.21. Aktywa przeznaczone do zbycia i działalność zaniechana

Grupa klasyfikuje składnik aktywów trwałych (lub grupę do zbycia) jako przeznaczony do zbycia, jeśli jego wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez jego dalsze wykorzystanie. Bezpośrednio przed początkową klasyfikacją składnika aktywów (lub grupy do zbycia) jako przeznaczonego do zbycia, Grupa ustala wartość bilansową składnika aktywów (lub wszystkich aktywów i zobowiązań wchodzących w skład grupy) zgodnie z właściwym MSSF. Grupa wycenia składnik aktywów trwałych (lub grupę do zbycia) zaklasyfikowany jako przeznaczony do zbycia w kwocie niższej z jego wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży. Grupa nie amortyzuje składnika aktywów trwałych, gdy jest on zaklasyfikowany jako przeznaczony do zbycia lub gdy wchodzi w skład grupy do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczona do zbycia. Grupa przekształca informacje dla poprzednich okresów obrotowych prezentowanych w sprawozdaniu finansowym w zakresie rachunku zysków i strat w taki sposób, aby ujawnienia te odnosiły się do wszystkich działalności, które zostały zaniechane przed dniem bilansowym ostatniego prezentowanego okresu. Informacje dla poprzednich okresów obrotowych prezentowanych w sprawozdaniu finansowym w zakresie danych bilansowych nie są przekształcane.

9.22. Przychody

Grupa ujmuje przychody w sposób, który odzwierciedla transfer dóbr lub usług do odbiorców i wycenia je w kwocie, jaką spodziewa się otrzymać za te dobra lub usługi. Grupa rozpoznaje przychód z uwzględnieniem pięciostopniowego modelu:

(1) Identyfikacja umowy z klientem

Ujęcie księgowe umowy z klientem jest uwarunkowane uprzednim spełnieniem następujących kryteriów: (i) strony umowy zatwierdziły ją (na piśmie, ustnie lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami) i (ii) są zobowiązane do wypełnienia wynikających z niej obowiązków umownych; (iii) ponadto, jednostka jest w stanie określić prawa poszczególnych stron dotyczące przekazywanych dóbr lub usług oraz warunki płatności dotyczących przekazywanych dóbr lub usług; (iv) umowa powinna posiadać treść ekonomiczną (tj. jej realizacja spowoduje zmianę ryzyka, czasu wystąpienia lub kwoty przyszłych przepływów pieniężnych w jednostce); oraz (v) istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka otrzyma wynagrodzenie należne jej w zamian za przekazanie klientowi dóbr lub usług.

(2) Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

W momencie zawarcia umowy Grupa identyfikuje poszczególne zobowiązania zawarte w umowie. Zobowiązania do realizacji świadczeń to przyrzczone w umowie towary lub usługi spełniające łącznie następujące warunki: klient może odnieść z nich korzyści niezależnie lub w połączeniu z innymi dostępnymi dla klienta zasobami (tj. towary lub usługi można wydzielić) oraz przyrzczenie jednostki dotyczące przeniesienia towarów lub usług na klienta można wyodrębnić spośród innych przyrzczeń zawartych w umowie (tj. zobowiązanie jest odrębne w kontekście umowy).

(3) Ustalenie ceny transakcyjnej

Cena transakcyjna to wynagrodzenie, którego Grupa oczekuje w zamian za przyrzczone w umowie towary lub usługi. Cena transakcyjna może być kwotą stałą lub zmienną, zależną od rabatów, upustów cenowych, refundacji, zachęt, premii za wyniki itp.

Wynagrodzenie zmienne obejmuje każdą zmienną kwotę umowną, w tym np. premie za wyniki, kary, upusty i prawo klienta do zwrotu towaru. Szacując cenę transakcyjną Grupa uwzględnia wynagrodzenie zmienne wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje prawdopodobieństwo, że nie nastąpi konieczność znacznego odwrócenia ujętego wcześniej przychodu.

(4) Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia

W przypadku, gdy przedmiotem umowy jest więcej niż jedno odrębne dobro lub usługa, wynagrodzenie alokowane jest do każdego odrębnego zobowiązania do wykonania świadczenia. Każde odrębne zobowiązanie ma określoną indywidualną cenę sprzedaży (wskazaną w zamówieniu).

Udzielone upusty Spółka alokuje proporcjonalnie do wszystkich zobowiązań do wykonania świadczenia określonych w umowie, za wyjątkiem sytuacji, gdy Spółka ma obserwowalne dowody, że cała kwota upustu dotyczy tylko jednego lub kilku, lecz nie wszystkich, zobowiązań do wykonania świadczenia określonych w umowie. Wtedy upust przypisywany jest w całości do jednego zobowiązania lub większej ich liczby, lecz nie do wszystkich zobowiązań do wykonania świadczenia określonych w umowie.

(5) Ujęcie przychodu, gdy wszystkie zobowiązania do wykonania świadczenia zostały wypełnione

Zobowiązanie do realizacji świadczeń uznaje się za spełnione w chwili przeniesienia na klienta kontroli nad towarami lub usługami („aktywami”) będącymi ich przedmiotem. Kontrola to zdolność do bezpośredniego rozporządzania i uzyskiwania zasadniczo wszystkich pozostałych korzyści z danego składnika aktywów, czyli towaru lub usługi.

Grupa ujmuje przychody przez określony przedział czasu gdy klient otrzymuje i konsumuje korzyści z prac w czasie ich wykonywania przez Grupę.

Grupa wyszczególnia następujące strumienie przychodów:

- Przychody ze sprzedaży sprzętu
- Przychody ze sprzedaży licencji oraz usług
- Przychody ze sprzedaży usług własnych
- Przychody ze sprzedaży usług dodatkowych

9.22.1. Przychody ze sprzedaży sprzętu

Za moment rozpoznania przychodu ze sprzedaży sprzętu Spółka przyjmuje punkt w czasie, t.j. moment, kiedy zgodnie przyjętymi warunkami incoterms następuje przeniesienie kontroli na odbiorcę. Przychód ujmowany jest w kwocie wynikającej z umowy (zamówienia) z uwzględnieniem przysługujących klientowi upustów i premii od obrotu.

9.22.2. Przychody ze sprzedaży licencji

W przypadku sprzedaży licencji MSSF 15 wymaga dokonania oceny charakteru przyrzczonej licencji lub praw własności intelektualnej, w szczególności czy licencja daje klientowi „prawo użytkowania”, czy też „prawo dostępu” do własności intelektualnej. Standard określa kryteria uznania licencji za „prawo dostępu” do własności

intelektualnej, czyli przenoszenia kontroli w miarę upływu czasu. Jeżeli kryteria te nie są spełnione, licencja stanowi „prawo użytkowania” własności intelektualnej jednostki, z przekazaniem kontroli w określonym momencie.

Sprzedawane licencje nie stanowią wartości intelektualnej Grupy, ponadto nie podejmuje ona działań takich jak np. aktualizacje licencji, rozszerzenie ich funkcjonalności, które miałyby znaczący wpływ na własność intelektualną, do której klient uzyskał prawo. Dlatego licencje też sprzedawane stanowią „prawo użytkowania”, a przychód z ich sprzedaży jest wykazywany w punkcie czasu. Sprzedaż ujmowana jest w momencie dostarczenia nośnika fizycznego licencji lub przekazania dostępu w formie klucza aktywacyjnego.

Sprzedaż licencji przez Grupę obejmuje sprzedaż licencji na nośnikach fizycznych oraz w formie kluczy aktywacyjnych nabywanych od producenta przed zawarciem umowy z odbiorcą. Spółka ponosi zatem ryzyko związane z zapasami, dlatego też uznaje, że występuje w roli zleceniodawcy.

Sprzedaż agencyjna

Grupa realizuje ponadto sprzedaż licencji w systemie prepaid, gdzie produkt dostarczany jest pod konkretne zamówienie końcowego odbiorcy. W tym modelu sprzedaży Grupa nie ponosi ryzyka związanego z przechowywaniem zapasów i uznaje, że występuje w roli agenta.

9.22.3. Przychody ze sprzedaży usług

Przychody ze sprzedaży usług obejmują sprzedaż producenckiego serwisu posprzedażnego, rozszerzonych gwarancji i szkoleń. Usługi te Grupa zakupuje od jej producentów na podstawie zamówień składanych przez odbiorców. Grupa występuje tu w roli pośrednika, a przychód jest rozpoznawany w momencie przekazania klientowi uprawnienia do korzystania z usługi (w postaci kodu, vouchera, etc.).

Szczególną formę sprzedaży usług stanowi sprzedaż usług w chmurze za pośrednictwem platformy e-commerce ABC Data Cloud. Stanowi ona narzędzie pozwalające na zamawianie produktów Cloud CSP oraz tworzenie pakietów obejmujących usługi od kilku dostawców. Korzystanie z platformy jest w wysokim stopniu powiązane z użytkowaniem usług i licencji dostępnych w ramach platformy , zatem korzystanie z platformy ABC Data Cloud wraz z udostępnionymi poprzez nią usługami licencjami/usługami traktowane jest jako jedno zobowiązanie do świadczenia usług. Grupa uznaje, że występuje w charakterze zleceniodawcy, gdyż będąc właścicielem platformy kontroluje świadczone za jej pomocą usługi.

Licencje Cloud CSP sprzedawane przez platformę ABC Data Cloud, charakteryzują się tym, że użytkownik opłaca jedynie rzeczywisty czas/częstotliwość użytkowania licencji. Przychód rozpoznawany jest w czasie w zależności od wykonania zobowiązania do wykonania świadczenia (tj. od wielkości sprzedaży lub częstotliwości użytkowania).

9.22.4. Przychody ze sprzedaży usług własnych

Usługi własne obejmują doradztwo techniczne, usługi wdrożeniowe, serwisowe, instalacji oprogramowania oraz szkoleniowe.

Usługi wdrożeniowe polegają dostarczeniu odbiorcy infrastruktury IT, w tym na połączeniu sprzętu IT z usługami lub licencjami obcymi i zapewnieniu ich działania u odbiorcy, zgodnie z projektem (własnym bądź opracowanym przez innych dostawców). Nawet jeśli umowa (zamówienie) wskazuje osobno poszczególne składniki infrastruktury, dopiero po połączeniu stanowią one przedmiot umowy zawartej z klientem. Grupa traktuje wszystkie te elementy jako jedno zobowiązanie umowne i rozpoznaje przychód w momencie przekazania klientowi kontroli nad infrastrukturą.

W ramach usług własnych Grupa świadczy usługi serwisu technicznego, której skład wchodzi takie usługi jak np.: reakcja na zgłoszenie czy gwarancja czasu naprawy w ściśle określonym czasie. Tego typu usługi Grupa traktuje jako odrębne (od usługi wdrożenia) zobowiązanie umowne. Przychody ze sprzedaży własnych usług serwisowych rozpoznawane są w okresie, w którym są świadczone.

9.22.5. Przychody ze sprzedaży usług dodatkowych

Usługi dodatkowe obejmują przede wszystkim usługi marketingowe, logistyczne, transportowe.

Usługi transportowe są świadczone klientom w ramach dostaw sprzętu i licencji na nośnikach fizycznych. W znakomitej większości umów przeniesienie kontroli nad sprzętem następuje w momencie jego dostarczenia (na warunkach incoterms DDP). Ze względu na fakt, iż usługa transportu jest nierozdzielnie związana z dostarczaniem sprzętu jej wykonanie traktowane jest, jako jedno świadczenie przyręczone w umowie wraz z dostarczaniem sprzętem, a przychód ujmowany jest w tym samym momencie co przychód ze sprzedaży sprzętu.

Usługi marketingowe świadczone są na rzecz producentów towarów, licencji i usług obcych w celu promowania ich produktów i zwiększania obrotów. Przychód jest rozpoznawany w momencie wykonania usługi.

9.23. Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich naliczania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy pieniężne przez szacowany okres życia instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

9.24. Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

9.25. Koszty

9.25.1. Koszt własny sprzedaży

Koszt własny sprzedaży obejmuje wartość sprzedanych towarów i licencji w cenie nabycia oraz zużycie materiałów i zakup usług obcych od podwykonawców dla potrzeb świadczonych usług.

Koszt własny sprzedaży obejmuje ponadto odpisy aktualizujące wartość zapasów, koszty recyklingu zużytego sprzętu i opakowań, opłatę reprograficzną, różnice inwentaryzacyjne, straty podczas transportu towarów do klientów, a także zmianę poziomu rezerwy na naprawy gwarancyjne.

9.25.2. Koszty sprzedaży

Koszty sprzedaży obejmują koszty osobowe i administracyjne działów sprzedaży, marketingu i logistyki, koszty magazynowania, ubezpieczenia i transportu towarów, koszty reklamy, koszty związane z obsługą reklamacji. Do kosztów sprzedaży zalicza się też koszty ubezpieczenia należności oraz odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług.

9.26. Podatki

9.26.1. Podatek bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

9.26.2. Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na zysk lub stratę brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na zysk lub stratę brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych poza zyskiem lub stratą jest ujmowany poza zyskiem lub stratą: w innych całkowitych dochodach dotyczący pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym.

Grupa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczony podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

9.26.3. Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty, aktywa i zobowiązania są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w bilansie jako część należności lub zobowiązań.

9.27. Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

10. Porównywalność danych i korekta błędów

Jak opisano w nocie 8 Grupa zidentyfikowała przychody z tytułu sprzedaży licencji w systemie prepaid, rozszerzonych gwarancji i serwisów posprzedażnych, które powinny być prezentowane jako przychody agencyjne, także przed wejściem w życie MSSF 15.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym koszty usług logistycznych oraz koszty transportu (do wysokości przychodów z tego tytułu) Grupa zaprezentowała w pozycji „Koszt własny sprzedaży”. W sprawozdaniu za rok 2017 koszty te były prezentowane w pozycji „Koszty sprzedaży”.

W opinii Grupy zmieniony sposób prezentacji kosztów transportu i kosztów logistycznych lepiej oddaje ich faktyczny charakter.

Wpływ korekty błędu, dotyczącego sprzedaży agencyjnej oraz zmiany prezentacji kosztów transportu i logistycznych na dane porównawcze poszczególnych pozycji Sprawozdania z całkowitych dochodów za rok

	Rok zakończony 31 grudnia 2017 (było)	zmiana	Rok zakończony 31 grudnia 2017 (przekształcone)
Przychody	4 635 294	(144 149)	4 491 145
Koszt własny sprzedaży	(4 351 672)	122 041	(4 229 631)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	283 622	(22 108)	261 514
Pozostałe przychody operacyjne	3 691	-	3 691
Koszty sprzedaży	(186 357)	22 108	(164 249)
Koszty ogólnego zarządu	(45 370)	-	(45 370)
Pozostałe koszty operacyjne	(2 785)	-	(2 785)
Zysk/(strata) brutto na działalności operacyjnej	52 801	-	52 801

Zmniejszenie kosztu własnego sprzedaży o kwotę 122 041 tys. PLN obejmuje zwiększenie o 22 108 tys. PLN (koszty transportu i logistyczne) i zmniejszenie o 144 149 tys. PLN (korekta w związku ze zmianą ujęcia przychodów z działalności agencyjnej).

W związku z wyłączeniem kosztów transportu i kosztów logistycznych z pozycji „Koszty sprzedaży” przekształceniu uległa nota dotycząca kosztów rodzajowych.

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017 (było)</i>	<i>zmiana</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017 (przekształcone)</i>
Amortyzacja	(5 267)	-	(5 267)
Zużycie materiałów i energii	(8 991)	-	(8 991)
Koszty najmu i eksploatacji	(12 490)	1 160	(11 330)
Koszty transportu	(28 452)	12 172	(16 280)
Pozostałe usługi obce	(50 781)	5 938	(44 843)
Podatki i opłaty	(2 767)	-	(2 767)
Koszty świadczeń pracowniczych	(104 807)	-	(104 807)
Pozostałe koszty rodzajowe	(18 172)	2 839	(15 333)
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	(231 727)	22 108	(209 619)
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	(186 357)	22 108	(164 249)
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	(45 370)	-	(45 370)

11. Segmenty operacyjne

Grupa zajmuje się jednorodną działalnością handlową. Spółka dominująca oraz spółki zależne prowadzą działalność dystrybucyjną w Czechach, Słowacji, Litwie, Niemczech, Rumunii i na Węgrzech.

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

W związku z powyższym Grupa wyodrębnia tylko jeden segment operacyjny.

Informacje geograficzne

Przychody od klientów zewnętrznych:

	<i>Rok zakończony 31.12.2018</i>	<i>Rok zakończony 31.12.2017</i>
Polska	3 180 376	3 130 831
Rynki bezpośrednie /*	804 684	804 552
Kraje UE	453 507	522 185
Pozostałe kraje	29 454	33 577
	4 468 021	4 491 145

/* Czechy, Litwa, Słowacja, Węgry, Rumunia

Powyższa informacja o przychodach oparta jest na danych o siedzibach klientów.

Odbiorcy o znaczącym udziale w sprzedaży

Żaden z odbiorców Grupy nie posiada udziału w sprzedaży, przekraczającego 10%.

12. Przychody i koszty

12.1. Przychody z umów z klientami

Na wartość przychodów w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów składają się następujące pozycje:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>
Przychody z umów z klientami	4 478 564
Korekta wynikająca z rachunkowości zabezpieczeń	(10 543)
	4 468 021

Podział przychodów z umów z klientami wg kryterium roli jaką pełni Spółka, rodzaju sprzedawanego towaru lub usługi oraz sposobu ujmowania przychodu prezentują poniższe tabele:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>
Grupa jako agent	5 977
Grupa jako zleceniobiorca	4 472 587
	4 478 564

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>
Sprzęt IT i AGD	4 358 328
Licencje i usługi obce	85 186
Usługi własne	4 879
Usługi dodatkowe	30 171
	4 478 564

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>
Przychody ujmowane w punkcie czasu	4 475 978
Przychody ujmowane w okresie czasu	2 586
	4 478 564

Ze względu na zastosowanie MSSF 15 z wykorzystaniem zmodyfikowanej metody retrospektywnej, zgodnie z paragrafem MSSF 15 pkt.C3b1, Grupa nie prezentuje danych porównawczych w powyższych notach.

12.2. Pozostałe przychody operacyjne

	<i>Rok zakończony</i> <i>31.12.2018</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31.12.2017</i>
Zyski z tytułu różnic kursowych	1 742	395
Odsetki karne od nieterminowej zapłaty	442	442
Rozwiązanie rezerwy na otwarte zamówienia zakupu	430	582
Otrzymane odszkodowania	672	49
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	162	57
Prowizja kurtażowa	132	-
Odpisanie przedawnionych zobowiązań	154	-
Otrzymanie zasądzonych kwot	-	1 288
Inne	356	878
	4 090	3 691

12.3. Pozostałe koszty operacyjne

	<i>Noty</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31.12.2018</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31.12.2017</i>
Straty z tytułu różnic kursowych		(2 592)	(668)
Składki		(253)	(263)
Rezerwa na otwarte zamówienia zakupu		(191)	(418)
Darowizny		(58)	(23)
Strata na sprzedaży środków trwałych/wartości niematerialnych		(208)	-
Rezerwa na zobowiązania podatkowe	31.2	(30 728)	(49)
Odpis z tyt. utraty wartości firmy/wartości niematerialnych	6.6	(21 179)	-
Rezerwa na koszty związane ze sprzedażą przedsiębiorstwa		(9 143)	-
Podatek VAT za 2014 rok z odsetkami		(5 997)	-
Inne		(2 363)	(1 364)
		(72 712)	(2 785)

12.4. Przychody finansowe

	<i>Rok zakończony</i> <i>31.12.2018</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31.12.2017</i>
Przychody z tytułu odsetek bankowych	83	114
Pozostałe przychody finansowe	347	3 363
	430	3 477

12.5. Koszty finansowe

	<i>Rok zakończony</i> <i>31.12.2018</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31.12.2017</i>
Odsetki i prowizje od kredytów bankowych	(4 632)	(3 488)
Odsetki i prowizje od innych zobowiązań	(7 310)	(6 431)
	(11 942)	(9 919)

12.6. Koszty według rodzajów

	<i>Rok zakończony</i> <i>31.12.2018</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31.12.2017</i> <i>przekształcone</i>
Amortyzacja*	(6 072)	(5 267)
Zużycie materiałów i energii	(7 480)	(8 991)
Koszty najmu i eksploatacji	(10 197)	(11 330)
Koszty transportu	(22 543)	(16 280)
Pozostałe usługi obce	(47 784)	(44 843)
Podatki i opłaty	(3 423)	(2 767)
Koszty świadczeń pracowniczych	(106 857)	(104 807)
Pozostałe koszty rodzajowe	(20 577)	(15 333)
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	(224 933)	(209 619)
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	(176 650)	(164 249)
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	(48 283)	(45 370)

*Koszty amortyzacji nie ujęte w kosztach rodzajowych ujęte w koszcie własnym sprzedaży wynosiły odpowiednio 68 tys. PLN w 2018 roku (601 tys. PLN w 2017 roku).

12.7. Koszty amortyzacji i odpisy aktualizujące ujęte w zysku lub stracie

	<i>Rok zakończony</i> <i>31.12.2018</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31.12.2017</i>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:		
Amortyzacja środków trwałych	(68)	(601)
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:		
Amortyzacja środków trwałych	(3 265)	(2 930)
Amortyzacja wartości niematerialnych	(1 742)	(1 606)
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:		
Amortyzacja środków trwałych	(606)	(512)
Amortyzacja wartości niematerialnych	(459)	(219)
Amortyzacja ogółem, w tym:	(6 140)	(5 868)
Amortyzacja środków trwałych	(3 939)	(4 043)
Amortyzacja wartości niematerialnych	(2 201)	(1 825)

12.8. Koszty świadczeń pracowniczych

	<i>Rok zakończony</i> <i>31.12.2018</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31.12.2017</i>
Wynagrodzenia	(90 454)	(89 599)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(12 191)	(12 441)
Koszty odpraw emerytalnych	47	54
Koszty z tytułu programu płatności w formie akcji	(1)	(12)
Odpis na ZFŚS	(599)	(528)
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	(3 659)	(2 281)
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	(106 857)	(104 807)
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	(73 619)	(80 710)
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	(33 238)	(24 097)

13. Podatek dochodowy

Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku, co w konsekwencji może spowodować dodatkowe zobowiązania podatkowe Spółki.

13.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku przedstawiają się następująco:

	<i>Rok zakończony</i> <i>31.12.2018</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31.12.2017</i>
Bieżący podatek dochodowy	(10 102)	(7 396)
Odroczony podatek dochodowy	(9 749)	(13 551)
Podatek dochodowy ujęty w zysku netto za bieżący okres	(19 851)	(20 947)
Bilansowa zmiana w podatku odroczonym przed dokonaniem odpisu aktualizującego, w tym:	1 476	(14 309)
Zmiana ujęta w innych całkowitych dochodach	471	(702)
Zmiana ujęta w rachunku zysku i strat roku bieżącego	1 149	(13 551)
Różnice kursowe z przeliczenia	(144)	(56)
Odpis aktualizujący	(10 898)	-

13.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od zysku (straty) brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku przedstawia się następująco:

	<i>Rok zakończony</i> <i>31.12.2018</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31.12.2017</i>
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem	(49 603)	46 359
Podatek wg ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2017: 19%)	9 425	(8 808)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	(16 950)	(1 992)
Odpis podatku dokonany w ABC DATA S.A.	(10 898)	-
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania	210	647
Różnica wynikająca z zastosowania stawek podatkowych obowiązujących w innych krajach	(821)	562
Korekta podatku bieżącego dotyczącego lat ubiegłych	(355)	(248)
Korekta podatku odroczonego dotyczącego lat ubiegłych	(361)	(9 591)
Ujęcie strat podatkowych i innych różnic przejściowych	(100)	(1 518)
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej -40,0% (2017: 45,2%)	(19 851)	(20 947)
Podatek dochodowy (obciążenie) ujęty w zysku lub stracie	(19 851)	(20 947)

13.3. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	<i>Skonsolidowany Bilans</i>	
	<i>31.12.2018</i>	<i>31.12.2017</i>
Rzeczowe aktywa trwałe	153	129
Wartości niematerialne	5 030	4 552
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	727	419
Środki pieniężne i inwestycje krótkoterminowe	2	7
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 847	2 238
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	18	-
Rezerwy	2	2
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	7 779	7 347
Rzeczowe aktywa trwałe	174	-
Wartości niematerialne (w tym znak towarowy ABC Data)	-	3
Zapasy	2 352	2 296
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	4 840	3 642
Środki pieniężne i inwestycje krótkoterminowe	-	3
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 972	2 187
Pozostałe zobowiązania finansowe	39	101
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	5 063	5 335
Rezerwy	3 295	1 958
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	171	473
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	17 906	15 998
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego przed odpisem aktualizującym	10 127	8 651
Zmiana bilansowa przed odpisem aktualizującym	1 476	(14 309)
w tym:		
Zmiana ujęta w kapitale	471	(702)
Podatek odroczonego ujęty w rachunku zysków i strat roku obrotowego	1 149	(13 551)
Różnice kursowe z przeliczenia	(144)	(56)
Odpisanie w wyniku zawarcia Umowy ramowej	6.6	(10 898)
Stan na dzień bilansowy	(771)	8 651
w tym zaprezentowane w zobowiązaniach związanych z aktywami przeznaczonymi do zbycia	(929)	-
w tym zaprezentowane w aktywach z tytułu podatku odroczonego	158	8 651

14. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu skorygowaną o posiadane przez Grupę akcje własne.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu skorygowaną o posiadane przez Grupę akcje własne oraz skorygowaną o średnią ważoną akcji zwykłych, które zostałyby wyemitowane na konwersji wszystkich rozwadniających potencjalnych

instrumentów kapitałowych w akcje zwykłe. W latach 2017 – 2018 nie wystąpiły czynniki rozwadniające. Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję:

w tys. PLN	<i>Rok zakończony</i> <i>31.12.2018</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31.12.2017</i>
Zysk/ (Strata) netto	(69 454)	25 412
Zysk/ (Strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	(69 454)	25 412
w tys. sztuk	<i>Rok zakończony</i> <i>31.12.2018</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31.12.2017</i>
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	122 595	122 595
Wpływ rozwodnienia	-	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	122 595	122 595
Zysk/ (Strata) na akcje	(0.57)	0.21

Grupa prowadzi programy motywacyjne dla członków zarządu i rady nadzorczej, zgodnie z którymi uczestnicy mogą otrzymać opcje na akcje (nota 21.1).

15. 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.

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

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

16. Rzeczowe aktywa trwałe

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Rok zakończony 31 grudnia 2018						
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2018	651	20 815	3 481	5 658	378	30 983
Nabycie jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-
Pozostałe nabycia w tym leasing finansowy	-	658	460	27	4 877	6 022
Sprzedaż/ likwidacja	-	(2 142)	(1 397)	(61)	-	(3 600)
Transfer ze środków trwałych w budowie	-	3 275	513	834	(4 622)	-
Inne zmiany	-	(2 036)	-	-	(236)	(2 272)
Wpływ zmiany kursów walut	8	19	7	6	-	40
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2018	659	20 589	3 064	6 464	397	31 173
Umorzenie na dzień 1 stycznia 2018	(147)	(12 302)	(1 897)	(3 741)	-	(18 087)
Nabycie jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja za okres	(119)	(2 412)	(606)	(802)	-	(3 939)
Sprzedaż/ likwidacja	-	1 796	1 137	55	-	2 988
Inne zmiany	-	594	-	-	-	594
Wpływ zmiany kursów walut	(1)	(11)	(5)	(3)	-	(20)
Umorzenie na dzień 31 grudnia 2018	(267)	(12 335)	(1 371)	(4 491)	-	(18 464)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2018	504	8 513	1 584	1 917	378	12 896
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2018	392	8 254	1 693	1 973	397	12 709
w tym rzeczowe aktywa trwałe	227	157	-	1	-	385
w tym rzeczowe aktywa trwałe zaprezentowane jako aktywa przeznaczone do zbycia	165	8 097	1 693	1 972	397	12 324
Rok zakończony 31 grudnia 2017						
Wartość brutto Na dzień 1 stycznia 2017	430	16 255	3 455	5 117	142	25 399
Nabycie jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-
Pozostałe nabycia w tym leasing finansowy	299	3 470	91	109	2 926	6 895
Sprzedaż/ likwidacja	(127)	(1 429)	(420)	(78)	-	(2 054)
Transfer ze środków trwałych w budowie	-	1 636	373	681	(2 690)	-
Inne zmiany	50	895	-	(156)	-	789
Wpływ zmiany kursów walut	(1)	(12)	(18)	(15)	-	(46)
Wartość brutto Na dzień 31 grudnia 2017	651	20 815	3 481	5 658	378	30 983
Umorzenie Na dzień 1 stycznia 2017	(140)	(10 044)	(1 619)	(3 367)	-	(15 170)
Nabycie jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja za okres	(73)	(2 879)	(581)	(510)	-	(4 043)
Sprzedaż/ likwidacja	111	1 420	288	61	-	1 880
Inne zmiany	(50)	(807)	-	68	-	(789)
Wpływ zmiany kursów walut	5	8	15	7	-	35
Umorzenie Na dzień 31 grudnia 2017	(147)	(12 302)	(1 897)	(3 741)	-	(18 087)
Wartość netto Na dzień 1 stycznia 2017	290	6 211	1 836	1 750	142	10 229
Wartość netto Na dzień 31 grudnia 2017	504	8 513	1 584	1 917	378	12 896

Z ogólnej wartości 6 022 tys PLN nabytych rzeczowych aktywów trwałych sfinansowano w drodze zawarcia umowy leasingu finansowego aktywa o w wartości 237 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku wartość środków trwałych użytkowanych na podstawie umowy leasingu finansowego wynosiła 856 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 1 697 tys. PLN).

17. Leasing

17.1. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa jako leasingobiorca

Grupa wynajmuje budynek biurowo-magazynowy w Warszawie przy ul. Daniszewskiej oraz budynek magazynowy w Sosnowcu. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania zobowiązania z tytułu najmu zabezpieczone były gwarancjami bankowymi udzielonymi przez ING Bank Śląski S.A. na kwotę łączną 805 tys. EUR. Gwarancje wygasają odpowiednio 30 czerwca 2019 roku i 19 sierpnia 2019 roku.

Grupa wynajmuje również biuro w Krakowie przy ul. Lindego i w Warszawie przy ul. Bokserskiej – zobowiązania zabezpieczone są depozytami złożonymi wynajmującym w łącznej kwocie 175 tys. PLN.

Ponadto Grupa wynajmuje biura w Czechach, na Węgrzech i w Rumunii – zobowiązania zabezpieczone są kaucjami gwarancyjnymi odpowiednio w kwotach: 30 tys. EUR, 5 286 tys. HUF i 93 tys. RON.

Grupa użytkuje ponadto 72 samochody osobowych na podstawie umów leasingu operacyjnego.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów nieodwołalnego leasingu operacyjnego przedstawiają się następująco:

	31.12.2018	31.12.2017
W okresie 1 roku	10 969	10 039
W okresie od 1 roku do 5 lat	22 509	30 342
W okresie powyżej 5 lat	-	-
	33 478	40 381

17.2. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego

Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

	31 grudnia 2018		31 grudnia 2017	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	2 573	2 358	531	499
W okresie od 1 do 5 lat	678	631	592	557
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	3 251	2 989	1 123	1 056
Minus koszty finansowe	262	-	67	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	2 989	-	1 056	-
Krótkoterminowe	-	2 358	-	499
Długoterminowe	-	631	-	557

18. Wartości niematerialne

Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2018	nota	Wartość firmy	Koncesje, licencje, oprogramowanie komputerowe i inne	Znaki towarowe	Prace rozwojowe i nakłady na wartości niematerialne	Ogółem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2018		46 558	39 065	10	2 438	88 071
Nabycie jednostki zależnej		-	-	-	-	-
Pozostałe nabycia		-	2 021	-	3 828	5 849
Sprzedaż/ likwidacja		-	(59)	-	-	(59)
Transfer prac rozwojowych		-	279	-	(279)	-
Inne zmiany (w tym prezentacyjne)		-	(2 985)	-	3 221	236
Wpływ zmiany kursów walut		423	2	-	-	425
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2018		46 981	38 323	10	9 208	94 522
Umorzenie na dzień 1 stycznia 2018		-	(11 283)	(1)	-	(11 284)
Nabycie jednostki zależnej		-	-	-	-	-
Amortyzacja za okres		-	(2 200)	(1)	-	(2 201)
Sprzedaż/ likwidacja		-	-	-	-	-
Inne zmiany (w tym prezentacyjne)		-	-	-	-	-
Wpływ zmiany kursów walut		-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31 grudnia 2018		-	(13 483)	(2)	-	(13 485)
Odpis aktualizujący 1 stycznia 2018		(804)	-	-	-	(804)
Inne zmiany (w tym prezentacyjne)		-	-	-	-	-
Odpis aktualizujący za okres	6.6	(22 803)	-	-	(1 728)	(24 531)
Odpis aktualizujący 31 grudnia 2018		(23 607)	-	-	(1 728)	(25 335)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2018		45 754	27 782	9	2 438	75 983
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2018		23 374	24 840	8	7 480	55 702
w tym wartości niematerialne		-	37	-	-	37
w tym wartości niematerialne zaprezentowane jako aktywa przeznaczone do zbycia		23 374	24 803	8	7 480	55 665

Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2017	Wartość firmy	Koncesje, licencje, oprogramowanie komputerowe i inne	Znaki towarowe	Prace rozwojowe	Ogółem
Wartość brutto Na dzień 1 stycznia 2017	46 420	34 551	20	1 212	82 203
Nabycie jednostki zależnej	-	-	-	-	-
Pozostałe nabycia	-	3 227	-	2 329	5 556
Sprzedaż/ likwidacja	-	(627)	(5)	-	(632)
Transfer prac rozwojowych	-	1 078	-	(1 078)	-
Inne zmiany (w tym prezentacyjne)	190	835	(5)	(25)	995
Wpływ zmiany kursów walut	(52)	1	-	-	(51)
Wartość brutto Na dzień 31 grudnia 2017	46 558	39 065	10	2 438	88 071
Umorzenie Na dzień 1 stycznia 2017	-	(9 239)	2	-	(9 237)
Nabycie jednostki zależnej	-	-	-	-	-
Amortyzacja za okres	-	(1 824)	(1)	-	(1 825)
Sprzedaż/ likwidacja	-	584	-	-	584
Inne zmiany (w tym prezentacyjne)	-	(803)	(2)	-	(805)
Wpływ zmiany kursów walut	-	(1)	-	-	(1)
Umorzenie Na dzień 31 grudnia 2017	-	(11 283)	(1)	-	(11 284)
Odpis aktualizujący 1 stycznia 2017	(614)	-	-	-	(614)
Inne zmiany (w tym prezentacyjne)	(190)	-	-	-	(190)
Odpis aktualizujący za okres	-	-	-	-	-
Odpis aktualizujący 31 grudnia 2017	(804)	-	-	-	(804)
Wartość netto Na dzień 1 stycznia 2017	45 806	25 312	22	1 212	72 352
Wartość netto Na dzień 31 grudnia 2017	45 754	27 782	9	2 438	75 983

Grupa przeprowadziła testy wartości firmy powstałej na nabyciu ABC Data Sp. z o.o. , ABC Data s.r.o. Czechy oraz na nabyciu S4E S.A. pod kątem utraty wartości odzyskiwalnej, zgodnie z zasadą rachunkowości przedstawioną w nocie 9.4.1.

Wartość firmy powstała na nabyciu ABC Data Sp. z o.o.

Informacja na temat przeszacowania wartości firmy ABC Data Sp. z o.o. została przedstawiona w nocie 6.6.1

Wartość firmy powstała na nabyciu spółki S4E S.A.

Dla celów weryfikacji utraty wartości, wartość firmy powstała na nabyciu S4E S.A. została przyporządkowana do ośrodka generującego środki pieniężne, zdefiniowanego jako spółka S4E S.A.

Wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego środki pieniężne ustalono na podstawie oszacowania jego wartości użytkowej przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF). Przepływy pieniężne oszacowano na podstawie prognoz EBITDA i zmian w kapitale obrotowym, z uwzględnieniem inwestycji odtworzeniowych na lata 2019-2023, sporządzonych przez Zarząd spółki S4E na dzień 31 grudnia 2018 r. Przy opracowywaniu prognoz przyjęto kluczowe założenie wzrostu sprzedaży w roku 2019 r. o 20% a w kolejnych latach okresu prognozy wzrostu sprzedaży średnio o 9% rocznie. Marża brutto liczona dla celów zarządczych, skorygowana o różnice kursowe wzrosła w 2019 r. o 1,1 p.p. w stosunku do roku 2018 i utrzyma się na zbliżonym poziomie w kolejnych latach.

Przepływy pieniężne wykraczające poza okres czteroletni były ekstrapolowane przy założeniu 2% wzrostu rocznie. Oszacowane przepływy pieniężne zostały zdyskontowane w oparciu o stopę dyskonta przed opodatkowaniem w wysokości 11,9%. Stopa dyskonta została ustalona przy założeniu kosztu kapitału własnego (po opodatkowaniu) w wysokości 10,7% i kosztu kapitału obcego (po opodatkowaniu) w wysokości 3,6%.

Przeprowadzony test nie wykazał utraty wartości. Zarząd Spółki jest przekonany, że żadne uzasadnione i prawdopodobne zmiany kluczowych założeń nie spowodują sytuacji, że wartość bilansowa wartości firmy przewyższy jej wartość odzyskiwalną.

Wartość firmy powstała na nabyciu ABC Data s.r.o. Czechy

Informacja na temat przeszacowania wartości firmy ABC Data s.r.o. Czechy została przedstawiona w nocie 6.6.1

Kontrakty handlowe spółki iSource

W wyniku procesu alokacji ceny nabycia spółki iSource S.A. w 2014 roku Grupa rozpoznała składniki aktywów w postaci kontraktów handlowych o wartości godziwej 2 692 tys. PLN. Aktywa te zostały zakwalifikowane do wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Grupa przeprowadziła na dzień bilansowy test pod kątem utraty wartości tego aktywa. Przeprowadzony test nie wykazał utraty wartości.

19. Połączenia jednostek

Wartość firmy

Wartość bilansowa wartości firmy powstała na nabyciu następujących jednostek:

	31.12.2018	31.12.2017
ABC Data Sp. z o.o.	18 969	24 517
ABC Data s.r.o. - CZ	-	16 832
ABC Data Marketing Sp. z o.o.	25	25
S4E S.A.	4 380	4 380
	23 374	45 754

W okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku oraz dnia 31 grudnia 2017 roku wystąpiły następujące zmiany wartości firmy:

	2018	2017
Wartość firmy na początek roku	45 754	45 806
Odpis aktualizujący wartość firmy ABC Data Sp. z o.o.	(5 548)	-
Odpis aktualizujący wartość firmy ABC Data s.r.o.-CZ	(17 255)	-
Różnice kursowe dotyczące jednostek zagranicznych	423	(52)
Razem wartość bilansowa na koniec roku	23 374	45 754

Wartość firmy powstała w wyniku przejęć i połączeń została przetestowana w zakresie utraty wartości na dzień bilansowy (nota 18).

Wartość firmy w ogólnej kwocie 23 374 tys PLN została zaprezentowana w bilansie na dzień 31 grudnia 2018 roku w pozycji Aktywa przeznaczone do zbycia.

20. Pozostałe aktywa, w tym aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

	31.12.2018	31.12.2017
Kontrakty FX	10	786
Pozostałe	4	-
	14	786

Grupa zawiera transakcje swap oraz transakcje terminowe typu forward na zakup i sprzedaż walut (nota 29.3). Pozostałe aktywa finansowe w ogólnej kwocie 14 tys PLN zostały zaprezentowane w bilansie na dzień 31 grudnia 2018 roku w pozycji Aktywa przeznaczone do zbycia.

21. Świadczenia pracownicze

21.1. Programy akcji pracowniczych

Programy motywacyjne na rok 2016

W 2018 roku Spółka dominująca zakończyła ujmowanie kosztów Programu motywacyjnego dla członków zarządu i rady nadzorczej Spółki, przyjętego na rok 2016. Program przewidywał emisję opcji na akcje, które uprawniały do objęcia akcji Spółki za określoną cenę.

Ze względu na niespełnienie warunku rynkowego opcje na akcje nie mogły zostać zaoferowane uczestnikom.

Łączny koszt Programu został oszacowany na kwotę 23 tys. PLN, z czego 1 tys. PLN ujęto w kosztach 2018 roku (w 2017 roku: 6 tys. PLN).

21.2. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Jednostki Grupy wypłacają pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks pracy. W związku z tym Grupa tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych. Wielkość rezerwy jest szacowana z wykorzystaniem modelu, do którego danymi wejściowymi są: wielkość zatrudnienia i jego struktura wg wieku, płci i stażu pracy oraz średnie wynagrodzenie miesięczne w Grupie.

Kwotę tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu roku przedstawiono w poniższej tabeli:

	31.12.2018	31.12.2017
Na dzień 1 stycznia	597	651
Zwiększenie rezerwy	-	0
Rozwiązanie rezerwy	(60)	(54)
Na dzień 31 grudnia	537	597

Całość rezerwy na świadczenia emerytalne ujęta została w zobowiązaniach związanych z aktywami przeznaczonymi do zbycia.

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych w kwocie 537 tys. PLN zostały zaprezentowane w bilansie na dzień 31 grudnia 2018 roku w Zobowiązaniach związanych z aktywami do zbycia.

22. Zapasy

	31.12.2018	31.12.2017
Materiały	53 901	4
Towary	365 390	397 443
Prawo do otrzymania zwrotu towarów	9 933	-
Zapasy ogółem	429 224	397 447

Żadna kategoria zapasów nie stanowiła zabezpieczenia kredytów lub pożyczek w roku zakończonym 31 grudnia 2018 roku, ani w roku zakończonym 31 grudnia 2017 roku.

Zapasy w ogólnej kwocie 429 224 tys PLN zostały zaprezentowane w bilansie na dzień 31 grudnia 2018 roku w pozycji Aktywa przeznaczone do zbycia.

Stan i zmianę odpisu aktualizującego wartość zapasów w roku 2018 i 2017 przedstawia poniższa tabela.

	31.12.2018	31.12.2017
Wartość odpisu na dzień 1 stycznia	12 360	13 866
Zwiększenia (zmniejszenia) ujęte w koszcie własnym sprzedaży	872	(1 487)
Nabycie jednostki zależnej	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia	(1)	(19)
Wartość odpisu na dzień 31 grudnia	13 231	12 360

Zmiany odpisu aktualizującego zapasy są ujmowane w pozycji „Koszt własny sprzedaży”.

W roku zakończonym 31 grudnia 2018 roku Grupa zwiększyła odpis aktualizujący zapasy o 871 tys. PLN, przy czym zwiększenie kosztu własnego sprzedaży wyniosło 872 tys. PLN (31 grudnia 2017 roku zmniejszenie odpisu o 1 506 tys. PLN, a zmniejszenie kosztu własnego sprzedaży o 1 487 tys. PLN)

23. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31.12.2018	31.12.2017
Kaucje i depozyty złożone kontrahentom	642	577
Międzyokresowe rozliczenia kosztów	-	2 273
Razem inne należności długoterminowe*	642	2 850
Należności z tytułu dostaw i usług	548 484	676 144
w tym:		
<i>Od klientów</i>	502 055	617 250
<i>Od dostawców</i>	46 429	58 894
Czynne rozliczenia międzyokresowe	14 589	15 020
Należności z tytułu VAT	62	-
Pozostałe należności	8 125	4 738
Należności ogółem (netto), w tym:	571 260	695 902
Odpis aktualizujący należności	35 946	33 157
w tym:		
<i>Od klientów</i>	26 125	25 620
<i>Od dostawców</i>	9 821	7 537
Należności krótkoterminowe brutto	607 206	729 059
Należności ogółem netto	11 495	695 902
Należności ogółem netto zaprezentowane w aktywach przeznaczonych do zbycia	559 765	-

*Należności długoterminowe inne zostały w całości ujęte w aktywach przeznaczonych do zbycia.

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w nocie 32.

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 37-dniowy termin płatności.

Grupa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom.

Na 31 grudnia 2018 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 35 946 tys. PLN zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem (na dzień 31 grudnia 2017: 33 157 tys. PLN).

Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

	31.12.2018	31.12.2017
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	33 157	27 911
w tym		
Od należności od klientów	25 620	25 143
Od należności od dostawców	7 537	2 768
Zwiększenie	2 645	5 526
Wykorzystanie/zmniejszenie	(289)	(179)
Różnice z przeliczenia	433	(101)
Odpis aktualizujący na dzień 31 grudnia	35 946	33 157
w tym		
Od należności od klientów	26 125	25 620
Od należności od dostawców	9 821	7 537

Poniżej przedstawiono analizę należności z tytułu dostaw i usług, które na dzień 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku były przeterminowane, ale nie uznano ich za nieściągalne i nie objęto odpisem.

Należności od klientów		Przeterminowane, lecz ściągalne					
Razem	Nie przeterminowane	< 30 dni	30 - 60 dni	60 - 90 dni	90 - 180 dni	> 180 dni	
31.12.2018	502 055	440 201	35 861	2 454	1 953	4 454	17 132
Należności od dostawców		Przeterminowane, lecz ściągalne					
Razem	Nie przeterminowane	< 30 dni	30 - 60 dni	60 - 90 dni	90 - 180 dni	> 180 dni	
31.12.2018	46 429	34 448	7 530	2 020	1 010	1 306	115
Należności razem		Przeterminowane, lecz ściągalne					
Razem	Nie przeterminowane	< 30 dni	30 - 60 dni	60 - 90 dni	90 - 180 dni	> 180 dni	
31.12.2018	548 484	474 649	43 391	4 474	2 963	5 760	17 247
Należności od klientów i dostawców		Przeterminowane, lecz ściągalne					
Razem	Nie przeterminowane	< 30 dni	30 - 60 dni	60 - 90 dni	90 - 180 dni	> 180 dni	
31.12.2017	676 144	569 148	52 578	10 779	10 288	11 808	21 543

24. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosi 97 358 tys. PLN (31 grudnia 2017 roku: 43 012 tys. PLN). Środki pieniężne w kwocie 53.020 tys. PLN zostały na dzień 31 grudnia 2018 wykazane w pozycji aktywa przeznaczone do zbycia (nota 6.5).

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym rachunku z przepływów pieniężnych składało się z następujących pozycji:

	31.12.2018	31.12.2017
Środki pieniężne w banku i w kasie w tym:	95 213	42 581
Lokaty krótkoterminowe	2 136	431
Inne środki pieniężne	9	-
	97 358	43 012
Środki pieniężne w bilansie	44 338	43 012
Środki pieniężne ujęte w aktywach przeznaczonych do zbycia	53 020	-

Kwota 4 026 tys. PLN, ujęta w pozycji Środki pieniężne w banku i w kasie dotyczy środków pieniężnych znajdujących się na rachunkach vat, które stanowią środki o ograniczonej możliwości dysponowania.

25. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe

25.1. Kapitał podstawowy

Kapitał akcyjny w PLN	31.12.2018	31.12.2017
Akcje zwykłe serii A o wartości nominalnej 1 PLN każda	500 000	500 000
Akcje zwykłe serii B o wartości nominalnej 1 PLN każda	54 972 000	54 972 000
Akcje zwykłe serii C o wartości nominalnej 1 PLN każda	44 000 000	44 000 000
Akcje zwykłe serii D o wartości nominalnej 1 PLN każda	2 878 869	2 878 869
Akcje zwykłe serii E o wartości nominalnej 1 PLN każda	291 584	291 584
Akcje zwykłe serii F o wartości nominalnej 1 PLN każda	304 625	304 625
Akcje zwykłe serii G o wartości nominalnej 1 PLN każda	304 625	304 625
Akcje zwykłe serii H o wartości nominalnej 1 PLN każda	22 000 000	22 000 000
Akcje zwykłe serii I o wartości nominalnej 1 PLN każda	15 196	15 196
	125 266 899	125 266 899

W ciągu roku obrotowego 2018 oraz w roku 2017 kapitał zakładowy nie uległ zmianie.

25.2. Wartość nominalna akcji

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 1 PLN i zostały w pełni opłacone.

25.3. Prawa akcjonariuszy

Wszystkim akcjom przypada jeden głos na akcję. Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

25.4. Akcjonariusze o znaczącym udziale

	31.12.2018		31.12.2017	
	Ilość akcji	% głosów	Ilość akcji	% głosów
MCI Venture Projects sp. z o.o. VI S.K.A.	76 060 378	60.72%	76 060 378	60.72%
OFE PZU "Złota Jesień"	9 657 000	7.71%	9 650 000	7.70%
Pozostali Akcjonariusze	39 549 521	31.57%	39 556 521	31.58%
Razem	125 266 899	100.00%	125 266 899	100.00%

26. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy Grupa obejmuje nadwyżkę ceny emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną oraz odpisy z zysków wygenerowanych w poprzednich latach.

Nadwyżka ceny emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną w kwocie 39 825 tys. PLN, wykazana w bilansie w oddzielnej pozycji, jest sumą nadwyżek cen emisyjnych akcji serii C, D, E, F, G, H, I, pomniejszonych o koszty emisji akcji. Ponadto w tej pozycji Grupa ujęła w 2014 roku nadwyżkę wartości godziwej nad wartością w cenie nabycia akcji własnych wydanych za nabyte akcje spółki iSource S.A.

Wartość tej pozycji kapitału nie zmieniła się ani w 2018 roku ani w 2017 roku.

Kapitał zapasowy tworzony z odpisów z zysków jest wykazywany w bilansie w pozycji „Zyski zatrzymane”.

26.1. Akcje własne

Grupa posiada 2 672 349 sztuk akcji własnych, które pochodzą ze skupu przeprowadzonego w latach 2014-2015 na podstawie uchwały WZA z dnia 23 czerwca 2014 roku. W latach 2017-2018 nie wystąpiły żadne zmiany w stanie posiadania akcji własnych.

W dniu 28 czerwca 2017 roku WZA podjęło uchwałę w sprawie udzielenia zarządowi Spółki upoważnienia do nabycia akcji własnych w celu ich dalszej odsprzedaży lub umorzenia oraz utworzenia kapitału rezerwowego na finansowanie nabycia akcji własnych. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Grupa nie rozpoczęła skupu akcji własnych.

26.2. Pozostałe kapitały rezerwowe

	Pozostałe kapitały rezerwowe
Na dzień 1 stycznia 2018	1 592
Transakcje płatności w formie akcji	1
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	(2 007)
Przeklasyfikowanie do wyniku	-
Na dzień 31 grudnia 2018	<u>(414)</u>
Na dzień 1 stycznia 2017	(1 070)
Transakcje płatności w formie akcji	12
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	3 000
Przeklasyfikowanie do wyniku	(350)
Na dzień 31 grudnia 2017	<u>1 592</u>

26.3. Niepodzielony zysk (strata) oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy

Zysk niepodzielony obejmuje również kwoty, które nie podlegają podziałowi, to znaczy nie mogą zostać wypłacone w formie dywidendy. Dotyczy to kwot zysku wypracowanego przez spółki zależne.

Statutowe sprawozdania finansowe ABC Data S.A są przygotowywane zgodnie z międzynarodowymi standardami sprawozdawczości finansowej. Dywidenda może być wypłacona w oparciu o wynik finansowy ustalony w jednostkowym rocznym sprawozdaniu finansowym przygotowanym dla celów statutowych.

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, jednostka dominująca jest obowiązana utworzyć kapitał zapasowy na pokrycie straty. Do tej kategorii kapitału przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w jednostkowym sprawozdaniu Spółki, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego jednostki dominującej. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie; jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w jednostkowym sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej i nie podlega ona podziałowi na inne cele.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku nie istnieją inne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

26.4. Udziały niekontrolujące

Grupa posiada 100% udziałów we wszystkich spółkach zależnych za wyjątkiem spółki S4E S.A. w której posiada 81,3% akcji objętych w 2016 roku. Do wyceny udziałów niekontrolujących spółki S4E S.A Grupa stosuje metodę procentowego udziału w jej aktywach netto.

27. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

w tysiącach PLN	Waluta	Oprocentowanie	Termin zapadalności	31.12.2018	31.12.2017
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Polska Kasa Opieki S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	n/d	-	18 244
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Polska Kasa Opieki S.A.	EUR	Euribor 1M+marża	n/d	-	656
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	28.06.2019	19 738	16 154
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A.	EUR	Euribor 1M+marża	28.06.2019	19 450	1 054
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A.	USD	Libor 1M+marża	28.06.2019	-	42
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank ING Bank Śląski S.A.	EUR	Euribor 1M+marża	31.12.2019	28 512	21 377
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank ING Bank Śląski S.A.	USD	Libor 1M+marża	31.12.2019	8 759	-
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank ING Bank Śląski S.A.	CZK	Pribor 1M+marża	31.12.2019	-	49
Kredyt w rachunku cash pool - Bank ING Bank Śląski S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	31.12.2019	13 221	-
Kredyt w rachunku bieżącym - BGŻ BNP Paribas	PLN	Wibor 1M+marża	01.12.2025	20 549	6 730
Kredyt w rachunku bieżącym - BGŻ BNP Paribas	EUR	Euribor 1M+marża	01.12.2025	16 575	11 237
Kredyt w rachunku bieżącym - mBank S.A.	PLN	Wibor overnight +marża	28.06.2019	16 508	42 165
Kredyt w rachunku bieżącym - mBank S.A.	EUR	Euribor overnight +marża	28.06.2019	39 275	209
Kredyt w rachunku bieżącym - mBank S.A.	CZK	Pribor overnight+marża	28.06.2019	1 624	-
Kredyt w rachunku bieżącym - Credit Agricole	PLN	Wibor 1M+marża	30.08.2019	18 212	-
Kredyt w rachunku bieżącym - Credit Agricole	USD	Libor 1M+marża	30.08.2019	192	-
Kredyt w rachunku bieżącym -Alior Bank	PLN	Wibor 3M+marża	31.12.2019	6 075	9 767
Kredyt w rachunku bieżącym - Credit Agricole	PLN	Wibor 1M+marża	30.08.2019	3 778	0
Kredyt w rachunku bieżącym-mBank S.A.	PLN	Wibor overnight +marża	30.06.2019	2 281	0
Kredyt odnawialny-mBank S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	29.06.2018	-	5 000
Razem				214 749	132 684

Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i instrumentów dłużnych w kwocie 214 749 tys. PLN zostały zaprezentowane w bilansie na dzień 31 grudnia 2018 roku w Zobowiązaniach związanych z aktywami przeznaczonymi do zbycia.

Zabezpieczeniem kredytów bankowych jest pisemne oświadczenie Grupy o poddaniu się egzekucji w trybie art. 97 ust. 1-2 ustawy Prawo bankowe wraz z upoważnieniem dla banków do wystawienia bankowego tytułu egzekucyjnego lub oświadczenie o poddaniu się egzekucji złożone w formie aktu notarialnego w trybie art. 777 §

1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego lub weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową. Ponadto w przypadku dwóch kredytów zabezpieczeniem jest cesja wierzytelności.

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

Jednostka dominująca pozyskała kwietniu 2019 roku stosowne zgody dotyczące odstąpienia od badania wskaźników finansowych za okres kończący się w dniu 31 grudnia 2018 roku od wszystkich instytucji finansowych, w których umowach kredytowych występuje warunek weryfikacji wskaźników obliczanych na podstawie skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

W Umowie kredytowej zawartej pomiędzy S4E S.A. a Alior Bank S.A. występuje warunek badania wskaźników finansowych obliczanych na podstawie jednostkowych sprawozdań finansowych S4E S.A., w badanym okresie kończącym się w dniu 31 grudnia 2018 roku Spółka S4E S.A. przekroczyła jeden ze wskaźników zdefiniowanych w Umowie, co skutkuje jedynie podwyższeniem marży Banku do czasu przywrócenia poziomu wskaźnika.

28. Rezerwy

28.1. Zmiany stanu rezerw

	<i>Koszty gwarancji</i>	<i>Umowy rodzące obciążenia</i>	<i>Inne rezerwy</i>	<i>Razem</i>
Wartość na dzień 1 stycznia 2018 r.	2 795	418	-	3 213
Utworzone	175	191	30 728	31 094
Rozwiązane	(17)	(418)	-	(435)
<u>Różnice kursowe z przeliczenia</u>	<u>9</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9</u>
Wartość na dzień 31 grudnia 2018 r.	2 962	191	30 728	33 881
Część długoterminowa	561	-	-	561
<u>Część krótkoterminowa</u>	<u>2 401</u>	<u>191</u>	<u>30 728</u>	<u>33 320</u>

	<i>Koszty gwarancji</i>	<i>Umowy rodzące obciążenia</i>	<i>Inne rezerwy</i>	<i>Razem</i>
Wartość na dzień 1 stycznia 2017 r.	2 832	522	-	3 354
Utworzone	82	-	-	82
Rozwiązane	(85)	(104)	-	(189)
<u>Różnice kursowe z przeliczenia</u>	<u>(34)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(34)</u>
Wartość na dzień 31 grudnia 2017 r.	2 795	418	-	3 213
Część długoterminowa	528	-	-	528
<u>Część krótkoterminowa</u>	<u>2 267</u>	<u>418</u>	<u>-</u>	<u>2 685</u>

Rezerwy na Koszty gwarancji i Umowy rodzące obciążenia w kwocie 3 153 tys. PLN zostały zaprezentowane w bilansie na dzień 31 grudnia 2018 roku w Zobowiązaniach związanych z aktywami przeznaczonymi do zbycia, a w kwocie 30 728 tys. PLN w pozycji rezerw krótkoterminowych.

28.2. Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty

Grupa tworzy rezerwę na koszty obsługi reklamacji i rękojmi udzielonych na sprzedane towary. Rezerwa ta szacowana jest na podstawie wielkości sprzedaży, długości okresów gwarancyjnych, danych historycznych dotyczących wadliwości towarów i związanych z tym strat oraz aktualnych kosztów funkcjonowania działu

serwisu. Grupa przewiduje, że rezerwa w wysokości 2 401 tys. PLN zostanie wykorzystana w 2019 roku, natomiast pozostała część rezerwy w 2020 roku.

28.3. Umowy rodzące obciążenia

Grupa tworzy rezerwę w związku z otwartymi na dzień bilansowy zamówieniami zakupu towarów, które zostaną zrealizowane przez dostawców po cenach wyższych niż możliwa do uzyskania cena sprzedaży netto. Grupa dokonuje oszacowania wielkości rezerwy na podstawie szczegółowej analizy kształtowania się cen sprzedaży towarów w okresie po dacie bilansu. Zarówno utworzenie rezerwy jak i jej rozwiązanie ujmowane jest w pozostałych kosztach operacyjnych. Grupa przewiduje wykorzystanie całej rezerwy w 2019 roku.

28.4. Pozostałe rezerwy

W pozycji pozostałych rezerw Grupa ujęła rezerwy na zobowiązania podatkowe spółek ABC Data s.r.o Czechy w wysokości 13 673 tys. PLN oraz iSource S.A. w wysokości 17 055 tys. PLN (nota 31.2).

29. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania

29.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	31.12.2018	31.12.2017
Rabaty od umów najmu	6 136	8 749
Międzyokresowe rozliczenia przychodów	3 285	1 434
Razem pozostałe zobowiązania długoterminowe*	9 421	10 183
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	605 751	715 336
Zobowiązania z tytułu podatku VAT, cel i innych świadczeń	26 926	35 082
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	45 447	29 507
Inne zobowiązania, w tym odroczone przychody	7 145	5 870
Razem zobowiązania krótkoterminowe	685 269	785 795
Zobowiązania krótkoterminowe	23 855	785 795
Zobowiązania krótkoterminowe zaprezentowane w zobowiązaniach związanych z aktywami przeznaczonymi do zbycia	661 414	-

*Zobowiązania długoterminowe pozostałe zostały w całości ujęte w zobowiązaniach związanych z aktywami przeznaczonymi do zbycia.

Zobowiązania z tytułu prawa klientów do zwrotu towarów ujęte są w pozycji zobowiązań z tytułu dostaw i usług i na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosiły 10 195 tys. PLN.

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w notcie 32.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocenowane i zazwyczaj rozliczane w terminach ok. 35-dniowych. Kwota wynikająca z różnicy pomiędzy zobowiązaniami a należnościami z tytułu podatku od towarów i usług jest płacona właściwym władzom podatkowym w okresach miesięcznych.

29.2. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	259	338
Zobowiązania z tytułu premii	10 507	9 154
Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów	3 035	3 172
Podatek dochodowy od osób fizycznych	868	914
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	1 579	1 468
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	10	-
Inne	316	28
	16 574	15 074
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 747	15 074
Zobowiązania zaprezentowane w zobowiązaniach związanych z aktywami przeznaczonymi do zbycia	13 827	-

29.3. Pozostałe zobowiązania finansowe

	31.12.2018	31.12.2017
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe		
Zobowiązanie z tytułu leasingu	631	557
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe		
Kontrakty FX	263	-
Zobowiązanie z tytułu leasingu	2 358	499
Inne zobowiązania finansowe	3 995	534
Razem	6 616	1 033

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

W pozycji „Inne zobowiązania finansowe” na dzień 31. grudnia 2018 roku ujęto kwotę 2 949 tys. PLN dotyczącą zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego Jednostki dominującej, którego spłata wobec faktora została przedłużona w stosunku do standardowego terminu płatności, wynikającego z faktur od dostawców. Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego ze standardowym terminem płatności są przez Grupę klasyfikowane jako zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

Ponadto w tej pozycji na dzień 31. grudnia 2018 roku ujęto zarachowane odsetki faktoringowe w kwocie 1 046 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2017: 534 tys. PLN).

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa posiadała kontrakty na zakup walut: 2 300 tys. EUR 3 300 tys. USD i 200 tys. GBP, oraz na sprzedaż walut: 2 600 tys. EUR, 500 tys. USD, 150 tys. GBP, 85 000 tys. CZK, 2 326 598 tys. HUF i 39 170 tys. RON, z terminami realizacji od 3 stycznia do 20 marca 2019 roku.

W wyniku wyceny powyższych kontraktów na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa rozpoznała zobowiązania finansowe o wartości 263 tys. PLN i aktywa finansowe o wartości 10 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2017 roku aktywa finansowe: 786 tys. PLN).

30. Inne korekty z działalności operacyjnej w rachunku przepływów pieniężnych

Inne korekty	31.12.2018	31.12.2017
Przeszacowanie wartości niematerialnych zgodnie z MSSF5	5 548	-
Odpis aktualizujący wartość projektu inwestycyjnego	1 728	-
Odpisanie aktualizujący wartość firmy ABC DATA s.r.o. Czechy	13 903	-
Faktoring odwrotny zaprezentowany w zobowiązaniach finansowych	2 949	-
Zmiana netto wartości godziwej zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(2 478)	3 704
Zmiana na kontraktach terminowych FX	1 015	(846)
Pozostałe	(13)	62
Razem	22 652	2 920

Zmiana stanu należności w części operacyjnej rachunku z przepływów pieniężnych została skorygowana o 4 003 tys. PLN w stosunku do bilansowej zmiany stanu należności, wynoszącej 126 850 tys. PLN. Różnica wynika z ujęcia w 2018 roku umów leasingu finansowego, w jednej ze spółek Grupy, których przedmiotem są aktywa oddane w podnajem kontrahentom Grupy. Wartość początkowa przedmiotów leasingu w kwocie 4 003 tys. PLN nie została rozpoznana w aktywach trwałych Grupy, lecz w jej należnościach,

31. Zobowiązania warunkowe

31.1. Zobowiązania warunkowe dotyczące opłat reprograficznych

Na mocy ustawy z dnia 4 lutego 1994 r. o prawie autorskim i prawach pokrewnych, Grupa, jako importer kserokopiarek, skanerów i innych podobnych urządzeń reprograficznych umożliwiających tworzenie kopii opublikowanych utworów, oraz czystych nośników służących do utrwalania utworów w zakresie użytku osobistego przekazuje opłaty na rzecz organizacji zbiorowego zarządzania prawami autorskimi lub prawami pokrewnymi. W wyniku kontroli przeprowadzonej przez audytora wyznaczonego przez organizację zbiorowego zarządzania prawami autorskimi, organizacje te wystąpiły wobec spółki dominującej z roszczeniami o dopłatę znacznych kwot. Zdaniem Spółki kalkulacje audytora zawierają liczne błędy, a oparte na nich roszczenia są bezpodstawne.

Obecnie Spółka dominująca jest w sporze sądowym z trzema organizacjami. Ze względu na wątpliwości interpretacyjne dotyczące przepisów prawa oraz niejednolite orzecznictwo sądów Grupa utworzyła rezerwę na kwotę, która w jej ocenie pokrywa ryzyko związane z ewentualnym niekorzystnym dla niej rozstrzygnięciem sporu.

Obecnie toczą się postępowania z powództwa organizacji zbiorowego zarządzania prawami autorskimi o zapłatę łącznie kwoty 27 068 tys. PLN z tytułu rzekomo należnych opłat w związku ze sprzedażą przez Spółkę urządzeń i czystych nośników. W ocenie Spółki oraz zewnętrznego doradcy prawnego metodologia kalkulacji przyjęta w pozwie zawiera liczne błędy, a oparte na niej roszczenia są bezpodstawne.

31.2. Rozliczenia podatkowe

Podatek dochodowy od osób prawnych za rok podatkowy 2010

W 2011 roku wobec Spółki dominującej wszczęte zostało postępowanie kontrolne dotyczące m.in. podatku dochodowego od osób prawnych za 2010 rok prowadzone przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie. Postępowanie to zostało zakończone wydaną w dniu 5 czerwca 2014 roku decyzją określającą wysokość zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za 2010 rok w kwocie 821 tys. PLN. Powyższa decyzja po odwołaniu Spółki została utrzymana w mocy przez Dyrektora Izby Skarbowej w

Warszawie. Spółka wniosła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie zaskarżając decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie w całości.

W wydanym w dniu 19 kwietnia 2016 roku nieprawomocnym wyroku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie uchylił skarżoną decyzję. Spółka dominująca zgadza się z rozstrzygnięciem Sądu I instancji polegającym na uchyleniu zaskarżonej decyzji, jednak kwestionuje uzasadnienie zaskarżonego wyroku w kilku obszarach sprawy, w związku z czym w dniu 12 lipca 2016 roku wniosła skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego. Skarga kasacyjna została rozpoznana przez Naczelną 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 dominująca 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 dominująca 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.

Postępowania podatkowe w spółkach Grupy

Postępowanie wobec iSource S.A.

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

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

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

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

W dniu 27 listopada 2018 roku Spółka złożyła wniosek do Naczelnika właściwego Urzędu Skarbowego o ustanowienie z przedstawionej gwarancji bankowej zabezpieczenia wykonania decyzji i tym samym wstrzymania

jej wykonania. W dniu 4 grudnia 2018 roku Naczelnik Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego przyjął zabezpieczenie i wstrzymał wykonanie decyzji.

Dnia 25 listopada 2018 roku Pełnomocnik działając w imieniu Spółki złożył do WSA w Warszawie skargę na decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej wnosząc o uchylenie skarżonej decyzji.

Biorąc pod uwagę sumę czynników ryzyka związanych z powyższym postępowaniem Grupa kierując się zasadą ostrożnej wyceny rozpoznała na dzień 31 grudnia 2018 roku rezerwę w kwocie 17.055 tys. PLN (w tym zobowiązanie podatkowe w kwocie 11.610 tys. PLN oraz odsetki w kwocie 5.445 tys. PLN liczone na dzień złożenia przedmiotowego zabezpieczenia). Utworzenie rezerwy zostało zaprezentowane w pozycji Pozostałe koszty operacyjne.

Postępowanie wobec ABC Data s.r.o z siedzibą w Pradze w Czechach

ABC Data s.r.o z siedzibą w Pradze w Czechach wystąpiła o zwrot nadwyżki podatku naliczonego nad należnym za miesiąc sierpień 2013 r. i sierpień 2014 r. odpowiednio w kwotach 10.380 tys. CZK (1.722 tys. PLN) i 2.178 tys. CZK. (361 tys. PLN). W związku z pozytywnie zakończoną w dniu 25 marca 2018 r. kontrolą dotyczącą sierpnia 2013 r. ABC Data s.r.o otrzymała w dniu 26 marca 2018 r. zwrot podatku VAT w kwocie 10.380 tys. CZK. (1.722 tys. PLN). W odniesieniu do sierpnia 2014 r. spółka otrzymała pismo (wezwanie do ustalenia faktów) od organu podatkowego (Specialized Tax Office) w celu potwierdzenia przedstawionych przez organ faktów oraz udowodnienia prawa spółki do odliczenia podatku od towarów i usług wynikającego z wybranych transakcji przeprowadzonych w tym okresie. Zakres wymaganych przez organ podatkowy wyjaśnień dotyczył nie tylko wnioskowanej przez Spółkę kwoty podatku VAT do zwrotu, ale ogółu rozliczeń dotyczących podatku VAT za sierpień 2014 r. ABC Data s.r.o przesłała odpowiedź do organu podatkowego w dniu 25 maja 2018 r., w której udzieliła wymaganych wyjaśnień i potwierdziła, że działała z zachowaniem należytej staranności w zakresie weryfikacji swoich dostawców, kontroli przeprowadzonych transakcji i nadzoru nad przepływem nabywanych towarów. W dniu 02 listopada 2018 r. Pełnomocnik Spółki otrzymał podsumowanie obecnego statusu kontroli (Výsledek kontrolního zjištění), w którym organ podatkowy kwestionuje prawo Spółki do odliczenia podatku VAT naliczonego o kwotę 34.030 tys. CZK (5.645 tys. PLN). W dniu 3 grudnia 2018 r. pełnomocnik spółki ABC Data s.r.o. udzielił odpowiedzi na wyżej wskazane pismo. W dniu 16 stycznia 2019 r. spółka ABC Data s.r.o. otrzymała od pełnomocnika decyzję organu podatkowego (Specialized Tax Office) w przedmiocie określenia zobowiązania ABC Data s.r.o. w Czechach w podatku od towarów i usług za miesiąc sierpień 2014 r. w kwocie 31 852 tys CZK (ok. 5.307 tys. PLN). Pełnomocnik spółki wniósł od przedmiotowej decyzji odwołanie do organu podatkowego II instancji co wstrzymało jej wykonalność.

Ponadto, w Spółce toczy się kontrola podatkowa dotycząca podatku od towarów i usług za miesiące styczeń i luty 2016 r. (o czym Spółka raportowała RB 10/2019 z 6 lutego 2019 r.). Kontrola obejmuje m.in. transakcje z oznaczonymi kontrahentami, których wcześniejsze dostawy były jednym z przedmiotów postępowania podatkowego zakończonego wspomnianą powyżej decyzją dostarczoną spółce ABC Data s.r.o. w dniu 16 stycznia 2019 r.

Biorąc pod uwagę sumę czynników ryzyka związanych z powyższym postępowaniem Grupa kierując się zasadą ostrożnej wyceny rozpoznała na dzień 31 grudnia 2018 roku rezerwę w kwocie 82.068 tys. CZK (13.673 tys. PLN) w tym zobowiązanie podatkowe w kwocie 54.250 tys. CZK (9.038 tys. PLN) oraz odsetki na dzień 31 grudnia 2018 r. w kwocie 27.819 tys. CZK (4.635 tys. PLN). Utworzenie rezerwy zostało zaprezentowane w pozycji Pozostałe koszty operacyjne.

Do dnia przeprowadzenia transakcji sprzedaży udziałów w spółce ABC Data s.r.o (opisane w nocie 6) przedmiotowe postępowania nie spowodowały skutków w postaci wpływu środków po stronie Grupy. Odpowiedzialność Jednostki dominującej wynikająca z umowy sprzedaży udziałów w spółce ABC Data s.r.o. ograniczona jest to ceny sprzedaży udziałów (150 tys. PLN) i począwszy od dnia przeprowadzenia tej transakcji powyższa rezerwa nie stanowi zobowiązania Grupy.

31.3. Sprawy sądowe

Poza sprawami opisanymi w nocie 31 w stosunku do Grupy nie toczą się inne sprawy sądowe, które mogłyby mieć istotny wpływ na jej sytuację finansową lub majątkową.

31.4. Zużyty sprzęt elektryczny i elektroniczny

W dniu 21 października 2005 roku weszła w życie większość przepisów ustawy o zużytym sprzęcie elektrycznym i elektronicznym („ZSEE”). Nakłada ona na podmioty wprowadzające na rynek sprzęt elektroniczny i elektryczny (producentów oraz importerów) m.in. obowiązek zorganizowania i sfinansowania odbierania od prowadzących punkty zbierania zużytego sprzętu, przetwarzania, odzysku, w tym recyklingu, i unieszkodliwiania zużytego sprzętu. Od dnia 1 stycznia 2008 roku wprowadzający sprzęt przeznaczony dla gospodarstw domowych jest obowiązany do zapewniania zbierania zużytego sprzętu pochodzącego z gospodarstw domowych. Wynikające z ustawy obowiązki Grupa przekazała, zawierając odpowiednie umowy, organizacjom odzysku sprzętu elektrycznego i elektronicznego.

32. Informacje o podmiotach powiązanych

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi za bieżący i poprzedni rok obrotowy:

<i>podmiot powiązany</i>		<i>sprzedaż podmiotom powiązanym</i>	<i>zakupy od podmiotów powiązanych</i>	<i>należności od podmiotów powiązanych</i>	<i>zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>
<u>Spółki z Grupy MCI Management S.A.</u>					
MCI Capital S.A.	2018	3	-	-	-
Morele Net Sp. z o.o.	2018	98 259	3 605	10 355	166
MCI Capital S.A.	2017	8	-	-	-
Morele Net Sp. z o.o.	2017	114 001	3 932	20 962	196

32.1. Jednostka dominująca całej Grupy

Jednostką dominującą najwyższego szczebla jest MCI Capital S.A., która sprawuje kontrolę nad Grupą poprzez swoją jednostkę zależną MCI Venture Projects Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością VI S.K.A.

32.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zawierane są na warunkach rynkowych.

32.3. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

W roku zakończonym 31 grudnia 2018 roku ani w roku poprzednim Grupa nie udzielała pożyczek członkom Zarządu.

32.4. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Członkowie Zarządu dokonują sporadycznych zakupów towarów będących w ofercie handlowej Grupy za ceny obowiązujące w obrocie z innymi klientami.

32.5. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

32.5.1. Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Grupy

	<i>Rok zakończony</i> 31.12.2018	<i>Rok zakończony</i> 31.12.2017
<u>Zarząd jednostki dominującej</u>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	5 120	3 800
<u>Rada Nadzorcza jednostki dominującej</u>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	419	352
	5 539	4 152
<u>Zarządy jednostek zależnych</u>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	4 106	5 601
Razem	9 645	9 753

Dodatkowo w niniejszym sprawozdaniu finansowym ujęto rezerwę na szacowane zmienne wynagrodzenie członków Zarządu Jednostki dominującej, którzy pełnili funkcję na dzień 31 grudnia 2018 roku w kwocie 3 664 tys. PLN, które to wynagrodzenie ewentualnie stanie się należne i będzie podlegało wypłacie po spełnieniu się szczególnych warunków dotyczących realizacji Umowy ramowej.

32.5.2. Udziały wyższej kadry kierowniczej (w tym członków Zarządu i Rady Nadzorczej) w programie akcji pracowniczych

Członkowie Zarządu i rady Nadzorczej uczestniczą w programach motywacyjnych za rok 2016 (nota 21.1).

33. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

	31.12.2018	31.12.2017
Badanie rocznych sprawozdań finansowych	275	334
Inne usługi poświadczające, w tym przeglądy sprawozdań okresowych	281	61
Razem	556	395

W roku 2018 powyższe usługi były świadczone przez KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. a w 2017 powyższe usługi były świadczone przez Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.

34. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Grupa zawiera transakcje walutowe (głównie spot oraz *forward*), których celem jest zarządzanie ryzykiem walutowym powstającym w toku działalności Grupy oraz wynikającym z używanych przez nią źródeł finansowania Zasadą stosowaną przez Grupę obecnie i przez cały okres objęty sprawozdaniem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe, ryzyko kredytowe oraz ryzyko cen towarów. Grupa weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

34.1. Ryzyko stopy procentowej

Grupa korzysta głównie z kredytów w rachunku bieżącym w PLN, RON, CZK, EUR, HUF, USD oraz faktoringów pełnych w PLN i CZK. Wszystkie linie oprocentowane są w oparciu o zmienną stopę procentową, odpowiednio WIBOR, PRIBOR, EURIBOR i LIBOR.

Grupa obecnie nie stosuje aktywnej strategii zabezpieczania się przed ryzykiem wzrostu stóp procentowych.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego netto na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej). Nie przedstawiono wpływu na kapitał własny ani na całkowite dochody ogółem Grupy.

	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe
Rok zakończony dnia 31.12.2018		
Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej	+0,5%	(1 871)
	-0,5%	1 871
Rok zakończony dnia 31.12.2017		
Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej	+0,5%	(2 005)
	-0,5%	2 005

34.2. Ryzyko walutowe

Grupa narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną sprzedaży lub zakupów oraz zaciągania kredytów w walutach innych niż jej waluta wyceny.

Spółki zależne dokonują zakupów niemal wyłącznie w walucie, w której dokonywana jest przez nie sprzedaż towarów. Dodatkowo, za wyjątkiem ABC Data Distributie SRL i ABC Data Hungary nie posiadają stanów magazynowych, a zdecydowana większość zakupów dokonywana jest w Spółce dominującej. Wynikiem tego jest fakt, iż ryzyko walutowe Grupy związane z kursami walutowymi skupia się w spółce dominującej. Zakupy Spółki dominującej w walutach obcych w 2018 roku stanowiły około 71%, podczas gdy około 23% zawartych przez Spółkę transakcji sprzedaży wyrażonych jest w walutach innych niż PLN. Spółka dominująca monitoruje pozycje walutowe dla każdej z walut i zawiera transakcje zabezpieczające ryzyko kursowe w postaci instrumentów finansowych w taki sposób, by odpowiadały one warunkom zabezpieczanej pozycji i zapewniały dzięki temu maksymalną skuteczność zabezpieczenia.

Od 1 kwietnia 2010 roku Spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń polegającą na zabezpieczeniu przyszłych przepływów pieniężnych. Efektem zabezpieczenia przyszłych przepływów pieniężnych jest minimalizacja ryzyka kursowego związanego z towarami i usługami zakupionymi w walucie obcej i zarejestrowanych przez Spółkę w walucie krajowej po kursie historycznym, w sytuacji indeksacji cen sprzedaży tychże towarów i usług w walucie krajowej do bieżącego kursu walutowego. W tym ujęciu należności i zobowiązania dla danej waluty obcej oraz instrumenty pochodne stanowią element tego zabezpieczenia.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego netto (w związku ze zmianą wartości godziwej aktywów i zobowiązań pieniężnych oraz kontraktów terminowych typu forward) oraz całkowitych dochodów ogółem Spółki (obejmujących dodatkowo zmiany z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń) na racjonalnie możliwe wahania kursu walut przy założeniu niezmienności innych czynników.

	Wzrost / spadek kursu waluty	Wpływ na wynik finansowy netto	Wpływ na całkowite dochody ogółem
31.12.2018			
USD	5%	(1 122)	(3 363)
	-5%	1 122	(3 363)
EUR	5%	(4 728)	(7 641)
	-5%	4 728	7 641
CZK	5%	227	227
	-5%	(227)	(227)
RON	5%	237	237
	-5%	(237)	(237)
HUF	5%	10	10
	-5%	(10)	(10)
GBP	5%	(117)	(117)
	-5%	117	117
31.12.2017			
USD	5%	(3 420)	(4 862)
	-5%	3 420	(4 862)
EUR	5%	(1 600)	(4 008)
	-5%	1 600	4 008
CZK	5%	429	429
	-5%	(429)	(429)
RON	5%	299	299
	-5%	(321)	(299)
HUF	5%	1	1
	-5%	(1)	(1)
GBP	5%	11	11
	-5%	(11)	(11)

34.3. Ryzyko cen towarów

Specyfiką rynku IT jest stałe obniżanie przez producentów cen towarów w miarę ich technicznego starzenia się i wprowadzania do sprzedaży nowych produktów. Zabezpieczenie przed tym ryzykiem stanowią klauzule ochrony cenowej uwzględnione w większości umów dystrybucyjnych zawartych przez Grupę. Pozwalają one na uzyskanie zwrotu części ceny zakupu niesprzedanych towarów, w przypadku spadku ich cen sprzedaży dla odbiorców Grupy. Grupa stara się ograniczać ryzyko cen towarów poprzez utrzymywanie wysokiego wskaźnika rotacji zapasów.

34.4. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe definiowane jest jako ryzyko poniesienia straty finansowej przez Grupę w sytuacji, kiedy kontrahent lub druga strona transakcji nie spełni swoich umownych obowiązków.

Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z należnościami z tytułu sprzedaży towarów i usług i wynika ze stosowania odroczonej płatności przy sprzedaży. Grupa opracowała i wdrożyła procedury mające na celu minimalizowanie i stałe monitorowanie tego ryzyka w taki sposób, aby nie występowała znacząca koncentracja ryzyka kredytowego.

Istotnym narzędziem ograniczania ryzyka kredytowego jest ubezpieczenie, którym objęte jest ponad 90% należności Grupy.

Klienci o słabej kondycji finansowej oraz rozpoczynający współpracę z Grupą mogą dokonywać zakupów jedynie za gotówkę lub na zasadach przedpłaty. Każdy klient ubiegający się o udzielenie kredytu kupieckiego jest oceniany pod kątem wiarygodności kredytowej na podstawie złożonych przez niego dokumentów finansowych lub raportów zamawianych w wywiadowniach gospodarczych.

Grupa ubezpiecza swoje należności handlowe, dlatego też wysokość limitu kredytowego, ustalana indywidualnie na podstawie analizy kondycji finansowej w znaczącym stopniu zależy również od decyzji ubezpieczeniowej dotyczącej wysokości ubezpieczenia limitu kredytu kupieckiego klienta. Udzielenie klientowi kredytu powyżej limitu wyznaczonego przez ubezpieczyciela wymaga odpowiedniej akceptacji według wewnętrznych procedur kredytowych. Decyzje kredytowe zatwierdzane są wyłącznie przez komórkę odpowiedzialną za zarządzanie ryzykiem kredytowym Grupy lub Zarząd. Grupa okresowo dokonuje weryfikacji limitów kredytowych klientów w oparciu o aktualne ubezpieczenia limitów, historię płatności, skalę współpracy, dane finansowe i posiadane zabezpieczenia.

Jeżeli klient posiada przeterminowane płatności wobec Grupy, wstrzymywana bądź ograniczana jest bieżąca sprzedaż do momentu uregulowania zaległości. Równocześnie, w zależności od przebiegu spłaty przeterminowanego zadłużenia klienta, przyznany mu limit kredytu może być zmniejszony lub cofnięty.

Spółki Grupy na bieżąco tworzą odpisy aktualizujące na należności nieobjęte ubezpieczeniem oraz kwoty wynikające z udziału własnego w stosunku do należności ubezpieczonych, na podstawie szczegółowej analizy należności.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, oraz niektóre instrumenty pochodne, ryzyko kredytowe Grupy powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

34.5. Ryzyko związane z płynnością

Ryzyko płynności definiowane jest jako ryzyko, że Grupa nie będzie zdolna do regulowania swoich finansowych zobowiązań, kiedy staną się wymagalne.

Grupa monitoruje na bieżąco prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej biorąc pod uwagę terminy zapadalności należności i wymagalności zobowiązań. Utrzymaniu płynności finansowej służą między innymi krótkoterminowe kredyty bankowe oraz linie faktoringowe wykorzystywane przez Grupę. Potrzeby w tym zakresie są określane przy sporządzaniu budżetu na kolejny rok i modyfikowane w zależności od kształtowania się bieżącej sytuacji finansowej Grupy. Ze względu na to, że Grupa odpowiednio zarządza swoim kapitałem obrotowym jak i ryzykiem kredytowym odbiorców (ubezpieczenie należności), utrzymując jednocześnie dobry standing finansowy, ryzyko utraty płynności jest ograniczone.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

31 grudnia 2018	Wartość bilansowa	Przepływy pieniężne wynikające z umowy	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 miesięcy		
				do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat
Oprocentowane kredyty i pożyczki	214 749	221 843	931	179 538	3 541	37 832
Inne zobowiązania finansowe	3 995	3 995	3 995	-	-	-
Zobowiązanie z tytułu leasingu	2 989	3 252	1 219	1 354	679	-
Walutowe kontrakty terminowe typu forward	263	263	263	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (bez zobowiązań z tytułu vat, cel i innych świadczeń)	667 764	668 155	653 066	5 668	9 421	-
	889 760	897 508	659 474	186 560	13 641	37 832

31 grudnia 2017	Wartość bilansowa	Przepływy pieniężne wynikające z umowy	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 miesięcy		
				do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat
Oprocentowane kredyty i pożyczki	135 868	141 075	3 815	94 373	2 376	40 511
Inne zobowiązania finansowe	534	534	534	-	-	-
Zobowiązanie z tytułu leasingu	1 056	1 115	47	477	591	-
Walutowe kontrakty terminowe typu forward	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (bez zobowiązań z tytułu vat, cel i innych świadczeń)	750 713	750 713	748 410	2 154	149	-
	888 171	893 437	752 806	97 004	3 116	40 511

35. Instrumenty finansowe

35.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Grupa posiadała na dzień 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanych w sprawozdaniach finansowych za poszczególne lata, gdyż w przypadku do instrumentów krótkoterminowych ewentualny efekt dyskonta jest nieistotny, a instrumenty długoterminowe zostały przeklasyfikowane do krótkoterminowych w związku z przeznaczeniem do sprzedaży.

	Kategoria zgodnie z MSSF9	Wartość bilansowa	
		31.12.2018	31.12.2017
Aktywa finansowe			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (bez należności z tytułu VAT oraz RMK czynnych)	AFZK	556 609	680 882
Walutowe kontrakty terminowe typu forward	AFWGWF	10	786
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	AFZK	44 338	43 012
Zobowiązania finansowe			
Walutowe kontrakty terminowe typu forward	ZFWGWF	263	-
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki w tym:			
kredyty w rachunku bieżącym	ZFZK	214 749	132 684
Pozostałe zobowiązania w tym:			
zobowiązanie z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (bez zobowiązań z tytułu vat, cel i innych świadczeń)	ZFZK	667 764	760 896

Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku, Grupa posiadała następujące instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej:

	31.12.2018	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Kontrakty FX			-	10
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				263
Kontrakty FX				
	31.12.2017	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Kontrakty FX			-	786

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

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku, ani też w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2017 roku, nie miały miejsca przesunięcia między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z/ do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

35.2. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych

31.12.2018	Kategoria zgodnie z MSS9	Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek	Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych/*	Rozwiązanie/ (Utworzenie) odpisów aktualizujących	Pozostałe	Razem
<i>Aktywa finansowe</i>						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	AFZK	(3 316)	(271)	(2 789)	(616)	(6 992)
Walutowe kontrakty terminowe typu forward	AFWGWF	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	AFZK	83	(53)	-	-	30
<i>Zobowiązania finansowe</i>						
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym						
kredyt w rachunku bieżącym	ZFZK	(4 306)	-	-	(326)	(4 632)
Walutowe kontrakty terminowe typu forward	ZFWGWF	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:						-
zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	ZFZK	(447)	(1)	-	-	(448)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	ZFZK	(1 316)	(1 487)	-	-	(2 803)

31.12.2017	<i>Kategoria zgodnie z MSS9</i>	<i>Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek</i>	<i>Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych/*</i>	<i>Rozwiązanie/ (Utworzenie) odpisów aktualizujących</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Razem</i>
<i>Aktywa finansowe</i>						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	AFZK	(2 090)	(797)	(6 725)	(541)	(10 153)
Walutowe kontrakty terminowe typu forward	AFWGWF	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	AFZK	115	(284)	-	-	(169)
<i>Zobowiązania finansowe</i>						
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym						
kredyt w rachunku bieżącym	ZFZK	(3 212)	-	-	(242)	(3 454)
Walutowe kontrakty terminowe typu forward	ZFWGWF	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:						
zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	ZFZK	(27)	(2)	-	-	(29)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	ZFZK	(1 426)	2 107	-	(335)	346

/* Zgodnie ze stosowanymi przez Grupę zasadami rachunkowości przepływów pieniężnych, różnice kursowe od wszystkich aktywów monetarnych stanowiących efektywne zabezpieczenie są ujmowane łącznie w pozostałych całkowitych dochodach, a następnie reklasyfikowane jako korekta przychodów ze sprzedaży w momencie wystąpienia sprzedaży będącej przedmiotem zabezpieczenia. Zyski i straty wykazane w nocie dotyczą wyłącznie spółek zależnych

35.3. Zabezpieczenia

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

W tabelach poniżej przedstawione zostały podstawowe parametry walutowych pozycji monetarnych wyznaczonych na instrumenty zabezpieczające, w tym okresy, w których wystąpią przepływy pieniężne z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych oraz w których wpłyną one na wynik finansowy, a także ich wartość godziwa w tysiącach polskich złotych na dzień 31 grudnia 2018 roku.

35.4. Zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych

Instrumenty zabezpieczające - EUR

Typ instrumentu	Wartość nominalna		Wartość godziwa*		Oczekiwany okres realizacji pozycji	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania handlowe	(72 458)	(146 269)	(72 458)	(146 269)	styczeń/luty 2019	styczeń/luty 2018
Należności handlowe	80 183	85 889	80 183	85 889	styczeń/luty 2019	styczeń/luty 2018
Środki pieniężne	(101 750)	(33 961)	(101 750)	(33 961)	styczeń/luty 2019	styczeń/luty 2018
FX Forward EUR	(11 180)	-	(28)	-	styczeń/luty 2019	-
Pozycje monetarne razem:	(105 205)	(94 341)	(94 053)	(94 341)		

Instrumenty zabezpieczające – USD

Typ instrumentu	Wartość nominalna		Wartość godziwa*		Oczekiwany okres realizacji pozycji	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania handlowe	(104 856)	(147 016)	(104 856)	(147 016)	styczeń/luty 2019	styczeń/luty 2018
Należności handlowe	12 568	21 053	12 568	21 053	styczeń/luty 2019	styczeń/luty 2018
Środki pieniężne	(7 547)	638	(7 547)	638	styczeń/luty 2019	styczeń/luty 2018
FX Forward USD	5 640	41 511	18	(481)	styczeń/luty 2019	styczeń/luty 2018
Pozycje monetarne razem:	(94 195)	(83 814)	(99 817)	(125 806)		

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

** Ujemne wartości reprezentują sprzedaż waluty obcej na termin. Dodatnie wartości reprezentują kupno waluty obcej na termin.

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

	<i>Rok zakończony</i> 31.12.2018	<i>Rok zakończony</i> 31.12.2017
Bilans otwarcia	2 237	(1 467)
Efektywna część zysków/strat na instrumencie zabezpieczającym	(13 021)	23 571
Kwoty odnoszone w rachunek zysków i strat, z tego:	(10 543)	19 867
- korekta przychodów ze sprzedaży	(10 543)	19 867
- korekta z tytułu nieefektywności zabezpieczenia	-	-
Bilans zamknięcia	(241)	2 237

36. Zarządzanie kapitałem

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

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

Zadłużenie netto obejmuje zobowiązania z tytułu kredytów oraz instrumentów dłużnych, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, pomniejszone o wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów. EBITDA zdefiniowana jest jako wynik z działalności operacyjnej ustalony zgodnie z MSSF UE, powiększony o amortyzację i odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku wskaźnik ten kształtował się następująco:

	<i>31.12.2018</i>	<i>31.12.2017</i>
Zadłużenie netto		
EBITDA	120 380	90 728
Wskaźnik zadłużenia netto	6.0	1.5
	<i>31.12.2018</i>	<i>31.12.2017</i>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	214 749	132 684
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	2 989	1 056
Środki pieniężne	(97 358)	(43 012)
Zadłużenie netto	120 380	90 728
	<i>31.12.2018</i>	<i>31.12.2017</i>
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	(38 091)	52 801
Amortyzacja	6 140	5 868
Odpis z tytułu utraty wartości aktywów trwałych	21 179	-
Rezerwa na zobowiązania podatkowe	30 728	-
EBITDA	19 956	58 669

37. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku kształtowało się następująco:

	<i>Rok zakończony</i> <i>31.12.2018</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31.12.2017</i>
Zarząd Jednostki Dominującej	2	2
Zarządy Jednostek z Grupy	14	11
Administracja	163	154
Dział sprzedaży	309	289
Logistyka	145	133
Razem	<u>634</u>	<u>589</u>

38. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia, inne niż opisane w nocie 6.6.1 oraz nocie 31.2, które miałyby istotny wpływ na niniejsze sprawozdanie, a nie zostały w nim ujęte.

Sprawozdanie finansowe zostało podpisane podpisem elektronicznym w dniu 26 kwietnia 2019 roku przez:

Ilona Weiss
Prezes Zarządu

Andrzej Kuźniak
Wiceprezes Zarządu

Michał Litwinowicz
Wiceprezes Zarządu

Krystyna Cybulska
Główna Księgowa
Odpowiedzialna za
prowadzenie ksiąg
rachunkowych

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej ABC Data S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ABC Data S.A. („Grupa Kapitałowa”), w której jednostką dominującą jest ABC Data S.A. („Jednostka dominująca”), które zawiera:

- skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2018 r.;

sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.:

- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów;
- skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym;
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych;

oraz

- zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające

(„skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2018 r., skonsolidowanych finansowych wyników działalności oraz skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony tego dnia, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa oraz statutem Jednostki dominującej.

Niniejsza opinia jest spójna z naszym sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu, które wydaliśmy dnia 26 kwietnia 2019 r.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- Międzynarodowych Standardów Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”);
- ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r. poz. 1089 z późniejszymi zmianami) („ustawa o biegłych rewidentach”);
- rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek

Niezależność i etyka

Jesteśmy niezależni od Grupy Kapitałowej zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”), przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce.

Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas naszego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia

interesu publicznego, uchylającego decyzję Komisji 2005/909/WE (Dz. Urz. UE L 158 z 27 maja 2014 r., str. 77 oraz Dz. Urz. UE L 170 z 11 czerwca 2014 r., str. 66) („rozporządzenie UE”);

- innych obowiązujących przepisów prawa.

Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi regulacjami została opisana w sekcji Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Spełniamy wszystkie obowiązki etyczne wynikające z tych wymogów i Kodeksu IFAC. W trakcie badania kluczowi biegli rewidentzi oraz firma audytorska pozostali niezależni od Grupy Kapitałowej zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach oraz w rozporządzeniu UE.

spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego jako całości, a przy formułowaniu naszej opinii podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw. Zidentyfikowaliśmy następującą kluczową sprawę badania:

Kontynuacja działalności, aktywa przeznaczone do zbycia oraz działalność zaniechana

Grupa sporządziła sprawozdanie finansowe przy założeniu braku kontynuacji działalności prezentując 1 112 968 tys. zł aktywów jako aktywa przeznaczone do zbycia oraz 922 053 tys. zł zobowiązań jako zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do zbycia oraz wszystkie kwoty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako działalność zaniechana.

Odniesienie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego: Nota 6.3 „Założenie kontynuacji działalności”, Nota 6.4 „Ocena zasadności stosowania MSSF 5 na dzień 31 grudnia 2018 r.”, Nota 6.5 „Prezentacja aktywów i zobowiązań przeznaczonych do zbycia”, Nota 6.6 „Przeszacowanie wartości aktywów w wyniku zawarcia Umowy ramowej i Umowy Sprzedaży udziałów ABC Data s.r.o. Czechy”.

Kluczowa sprawa badania

Jak opisano w nocie 6.3 Jednostka dominująca zawarła 21 grudnia 2018 r. umowę ramową, której przedmiotem jest sprzedaż zasadniczo wszystkich składników majątkowych i niemajątkowych Grupy.

Po przeprowadzeniu transakcji Grupa nie będzie kontynuować dotychczasowej działalności. Biorąc pod uwagę powyższe Kierownik jednostki dominującej ocenił że przyjęcie założenia kontynuacji działalności nie jest zasadne i sporządził skonsolidowane sprawozdanie finansowe przy braku takiego założenia.

Jak opisano w nocie 6.4 Kierownik Jednostki dominującej, biorąc pod uwagę postanowienia powyżej opisanej umowy ramowej ocenił, że w odniesieniu do aktywów i zobowiązań będących przedmiotem tej umowy, zostały spełnione warunki, aby zaklasyfikować je jako przeznaczone do zbycia, a związaną z nimi działalność zaprezentować jako działalność zaniechaną w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Nasza reakcja

- Ocena czy przyjęte przez Kierownika Jednostki dominującej założenie o braku kontynuacji działalności przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest zasadne;

- Ocena zasadności prezentacji aktywów i związanych z nimi zobowiązań jako przeznaczonych do zbycia, a wyników finansowych jako działalność zaniechana;

- Ocena poprawności dokonanej przez Kierownika Jednostki dominującej wyceny aktywów i związanych z nimi zobowiązań przeznaczonych do zbycia w wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia, w tym ocena odpowiedności i wiarygodności wykorzystanych danych, przyjętych założeń oraz kompletność szacowanych kosztów zbycia;

- Ocena adekwatności ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym związanych z umową ramową, przyjętym założeniem braku kontynuacji działalności, prezentacją aktywów i związanych z nimi zobowiązań jako przeznaczonych do zbycia a wyników finansowych jako działalność zaniechana.

Inne sprawy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 r. zostało zbadane przez

innego biegłego rewidenta, który w dniu 19 kwietnia 2018 r. wyraził opinię bez zastrzeżeń na temat tego sprawozdania.

Odpowiedzialność Kierownika i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Kierownik Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawiającego rzetelny i jasny obraz zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa i statutem Jednostki dominującej, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Kierownik Jednostki dominującej uznaje za niezbędną, aby zapewnić sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe Kierownik Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Grupy Kapitałowej do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, kwestii związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie założenia kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Kierownik Jednostki dominującej albo zamierza dokonać likwidacji Grupy Kapitałowej, zaniechać prowadzenia działalności, albo gdy nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania prowadzenia działalności.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r. poz. 351) („ustawa o rachunkowości”), Kierownik oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe

spełniało wymagania przewidziane w tej ustawie. Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są odpowiedzialni za nadzór nad procesem sprawozdawczości finansowej Grupy Kapitałowej.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Celem badania jest uzyskanie racjonalnej pewności, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje ekonomiczne użytkowników podejmowane na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Grupy Kapitałowej ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Kierownika Jednostki dominującej, obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i szacujemy ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż istotnego zniekształcenia wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może obejmować zмовę, fałszerstwo, celowe pominięcie, wprowadzenie w błąd lub obejście systemu kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat

- skuteczności działania kontroli wewnętrznej Grupy Kapitałowej;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych z nimi ujawnień dokonanych przez Kierownika Jednostki dominującej;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Kierownika Jednostki dominującej zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, oceniamy, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub okolicznościami, które mogą poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Grupy Kapitałowej do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w sprawozdaniu z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego na powiązane ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieodpowiednie, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia sprawozdania z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, a także czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe odzwierciedla stanowiące ich podstawę transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację;
- uzyskujemy wystarczające i odpowiednie dowody badania odnośnie informacji finansowych jednostek lub działalności gospodarczych wewnątrz Grupy Kapitałowej w celu wyrażenia opinii na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Jesteśmy odpowiedzialni za kierowanie, nadzór i przeprowadzenie badania Grupy Kapitałowej i pozostajemy

wyłącznie odpowiedzialni za naszą opinię z badania.

Przekazujemy Komitetowi Audytu Jednostki dominującej informacje między innymi o planowanym zakresie i terminie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Przekazujemy Komitetowi Audytu Jednostki dominującej oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz informujemy o wszystkich powiązaniach i innych sprawach, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam gdzie ma to zastosowanie, informujemy o zastosowanych zabezpieczeniach.

Spośród spraw przekazywanych Komitetowi Audytu Jednostki dominującej wskazaliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy uznając je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają ich publicznego ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że sprawa nie powinna być komunikowana w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje wynikające z jej ujawnienia przeważąby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Inne informacje

Na inne informacje składają się:

- pismo Prezesa Zarządu;
- wybrane dane finansowe;
- sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej ABC Data za rok obrotowy 2018 („Sprawozdanie z działalności”) wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego i oświadczeniem na temat informacji niefinansowych, o którym mowa w art. 55 ust. 2b ustawy o rachunkowości, które są wyodrębnionymi częściami tego Sprawozdania z działalności;

- oświadczenie Zarządu Jednostki dominującej odnośnie sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz Sprawozdania z działalności;
- informacja Zarządu Jednostki dominującej o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej;
- oświadczenie Rady Nadzorczej dotyczące funkcjonowania Komitetu Audytu; oraz
- ocena Rady Nadzorczej dotycząca skonsolidowanego sprawozdania finansowego i Sprawozdania z działalności,

(razem „Inne informacje”).

Odpowiedzialność Kierownika i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

Kierownik Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za Inne informacje zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa.

Kierownik oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do

zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności wraz z wyodrębnionymi częściami spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje Innych informacji.

W związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z Innymi

informacjami, i czyniąc to, rozważenie, czy nie są one istotnie niespójne ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, z naszą wiedzą uzyskaną w trakcie badania, lub w inny sposób wydają się być istotnie zniekształcone. Jeżeli na podstawie wykonanej pracy stwierdzimy istotne zniekształcenie w Innych informacjach,

to jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania.

Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii, czy Sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Ponadto zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jesteśmy zobowiązani do wydania opinii, czy Grupa Kapitałowa

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

Na podstawie pracy wykonanej w trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności, we wszystkich istotnych aspektach:

Opinia o oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego

Naszym zdaniem, w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego, które jest wyodrębnioną częścią Sprawozdania z działalności, Grupa Kapitałowa zawarła informacje określone w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. poz. 757) („rozporządzenie”).

Informacja na temat informacji niefinansowych

Zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach potwierdzamy, że Grupa Kapitałowa sporządziła oświadczenie na temat informacji niefinansowych, o którym mowa w art. 55 ust. 2b ustawy o rachunkowości jako wyodrębnioną część Sprawozdania z działalności.

Oświadczenie na temat Innych informacji

Ponadto oświadczamy, że w świetle wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy

w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego zawarła informacje wymagane przepisami prawa lub regulaminami, a w odniesieniu do określonych informacji wskazanych w tych przepisach lub regulaminach stwierdzenie, czy są one zgodne z mającymi zastosowanie przepisami prawa i informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz do poinformowania, czy Grupa Kapitałowa sporządziła oświadczenie na temat informacji niefinansowych.

- zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa; oraz
- jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Ponadto naszym zdaniem informacje określone w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 lit. c-f, h oraz lit. i rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego, we wszystkich istotnych aspektach:

- zostały sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa, oraz
- są zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Nie wykonaliśmy żadnych prac atestacyjnych dotyczących oświadczenia na temat informacji niefinansowych i nie wyrażamy jakiegokolwiek zapewnienia na jego temat.

w Sprawozdaniu z działalności oraz pozostałych Innych informacjach istotnych zniekształceń.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Oświadczenie na temat świadczenia usług niebędących badaniem sprawozdania finansowego

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że nie świadczylśmy zabronionych usług

niebędących badaniem, o których mowa w art. 5 ust. 1 akapit drugi rozporządzenia UE oraz art. 136 ustawy o biegłych rewidentach.

Wybór firmy audytorskiej

Zostaliśmy wybrani po raz pierwszy do badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej

uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 19 lutego 2018 r. Całkowity nieprzerwany okres zlecenia badania wynosi 1 rok.

W imieniu firmy audytorskiej

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

Nr na liście firm audytorskich: 3546

*Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym*

*Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym*

Marta Zemka

Anna Paszkiewicz

Kluczowy biegły rewident
Nr w rejestrze 10427
Komandytariusz, Pełnomocnik

Kluczowy biegły rewident
Nr w rejestrze 12508

Warszawa, 26 kwietnia 2019 r.



Sprawozdanie Zarządu
z działalności Spółki
i Grupy Kapitałowej ABC Data
za rok obrotowy 2018

Warszawa, 26 kwietnia 2019 r.

Spis treści

1	Wprowadzenie	5
2	Powiązania organizacyjne i kapitałowe Spółki i Grupy	5
2.1	Zmiany w organizacji oraz zasadach zarządzania Spółką i Grupą	6
2.2	Informacje o innych istotnych powiązaniach.....	8
2.3	Informacje o oddziałach i zakładach.....	8
3	Działalność Spółki i Grupy Kapitałowej ABC Data	8
3.1	Informacje o podstawowych produktach, towarach i usługach	8
3.2	Informacje o rynkach zbytu i zaopatrzenia.....	9
3.3	Informacje o dostawcach	10
3.4	Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.....	10
3.5	Zagadnienia dotyczące środowiska naturalnego.....	11
3.6	Zatrudnienie.....	12
4	Informacje o umowach znaczących dla działalności Spółki i Grupy ABC Data	13
4.1	Umowy handlowe	13
4.2	Umowy pomiędzy akcjonariuszami.....	13
4.3	Umowy ubezpieczenia	13
4.4	Umowy i transakcje zawarte z podmiotami powiązаныmi	15
4.5	Umowy dotyczące kredytów i pożyczek, umowy faktoringu.....	16
4.6	Umowy poręczeń i gwarancji	20
5	Analiza jednostkowych danych finansowych	21
5.1	Wybrane jednostkowe dane finansowe.....	21
5.2	Zasady sporządzania jednostkowego sprawozdania finansowego.....	22
5.3	Analiza sytuacji finansowej	22
5.4	Charakterystyka struktury aktywów i pasywów ABC Data S.A.	27
5.5	Analiza wskaźnikowa	28
5.6	Opis struktury głównych lokat kapitałowych i głównych inwestycji kapitałowych.....	31
5.7	Ważniejsze zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe w roku obrotowym lub których wpływ jest możliwy w następnych latach	31
5.8	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników.....	31
5.9	Dywidenda	31
5.10	Czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze wpływające na wynik oraz opis sytuacji ekonomicznej Spółki i Grupy	32
5.11	Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi.....	32
5.12	Informacja o instrumentach finansowych	32
5.13	Opis pozycji pozabilansowych	32
5.14	Sposób wykorzystania wpływów z emisji	32
6	Analiza skonsolidowanych danych finansowych	33
6.1	Wybrane skonsolidowane dane finansowe	33
6.2	Zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego	34
6.3	Analiza sytuacji finansowej	34
6.4	Charakterystyka struktury aktywów i pasywów Grupy ABC Data	41
6.5	Analiza wskaźnikowa	42
6.6	Opis struktury głównych lokat kapitałowych i głównych inwestycji kapitałowych.....	44
6.7	Ważniejsze zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe w roku obrotowym lub których wpływ jest możliwy w następnych latach	44
6.8	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników.....	44
6.9	Dywidenda	44
6.10	Czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze wpływające na wynik oraz opis sytuacji ekonomicznej Spółki i Grupy	44
6.11	Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi.....	44

6.12	Informacja o instrumentach finansowych	45
6.13	Opis pozycji pozabilansowych	45
6.14	Sposób wykorzystania wpływów z emisji	45
7	Opis perspektyw oraz czynników rozwoju	45
7.1	Sytuacja ekonomiczna Spółki i Grupy	45
7.2	Realizacja strategii Spółki i Grupy	46
7.3	Perspektywy rozwoju Spółki i jej Grupy Kapitałowej w najbliższym roku obrotowym	47
7.4	Czynniki rozwoju istotne dla działalności Spółki i Grupy	47
7.5	Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń	48
7.6	Planowane inwestycje	51
8	Organy spółek z Grupy ABC Data	52
8.1	Skład osobowy	52
8.2	Zmiany w składzie organów zarządzających i nadzorujących	53
8.3	Umowy pomiędzy Spółką a osobami zarządzającymi	53
8.4	Wynagrodzenie osób zarządzających oraz nadzorujących	53
8.5	Osoby zarządzające oraz nadzorujące posiadające akcje Spółki lub jednostek powiązanych	54
9	Akcje i akcjonariat Spółki	54
9.1	Struktura kapitału zakładowego	54
9.2	Struktura akcjonariatu	55
9.3	Umowy w wyniku których mogą nastąpić zmiany wśród akcjonariuszy	56
9.4	Akcje własne	56
9.5	System kontroli akcji pracowniczych	56
10	Informacje uzupełniające	56
10.1	Istotne postępowania sądowe	56
10.2	Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	56
11	Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego	57
11.1	Dobrowolne zasady ładu korporacyjnego	57
11.2	System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych	58
11.3	Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety	58
11.4	Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień	58
11.5	Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu	58
11.6	Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki	58
11.7	Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień	59
11.8	Opis zasad zmiany statutu Spółki	59
11.9	Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania	59
11.10	Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających nadzorujących Spółki oraz ich komitetów	61
12	Oświadczenie na temat informacji niefinansowych	66
12.1	Wprowadzenie	66
12.2	Opis modelu biznesowego i strategicznych kierunków rozwoju	66
12.3	Ład zarządczy	66
12.4	Zarządzanie ryzykiem społecznym i środowiskowym	67
12.5	Zarządzanie etyką	69
12.6	Oddziaływanie bezpośrednie i pośrednie: emisje do atmosfery	70
12.7	Oddziaływanie bezpośrednie i pośrednie: odpady i ścieki	70
12.8	Poziom zatrudnienia i poziom wynagrodzeń	70
12.9	Relacje ze stroną pracowniczą i wolność zrzeszania	73
12.10	Bezpieczeństwo i higiena pracy (BHP)	73
12.11	Rozwój i edukacja	73

12.12 Zarządzanie różnorodnością	74
12.13 Praca dzieci i praca przymusowa	74
12.14 Przeciwdziałanie korupcji	74
12.15 Komunikacja marketingowa	75
12.16 Oznakowanie produktów	75

1 Wprowadzenie

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

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

2 Powiązania organizacyjne i kapitałowe Spółki i Grupy

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

Struktura Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2018 roku przedstawiała się następująco:

Nazwa	Siedziba spółki	Przedmiot działalności	Udział ABC Data w kapitale	Udział ABC Data w głosach
ABC Data S.A.	ul. Daniszewska 14 03-230 Warszawa	Dystrybucja sprzętu komputerowego i oprogramowania	Jednostka Dominująca	
ABC Data s.r.o.	Na Radosti 399 155 21 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 Finance sp. z o.o.	ul. Daniszewska 14 03-230 Warszawa	Usługi księgowo-rachunkowe	100%	100%
S4E S.A.	ul. Samuela Lindego 1C 30-148 Kraków	Dystrybucja sprzętu komputerowego i oprogramowania	81,3%**	81,3%**
SPV Sail Sp. z o.o., ***	ul. Daniszewska 14 03-230 Warszawa	Działalność holdingów	100%	100%

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

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

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

W trakcie roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2018 roku nie zaszły zmiany w ww. strukturze organizacyjnej Grupy.

Już po okresie sprawozdawczym, w dniu 21 stycznia 2019 roku Spółka podjęła decyzję o zamiarze połączenia z SPV Sail spółka z o.o., o czym informowano raportem bieżącym nr 4/2019 z dnia 21 stycznia 2019 roku oraz raportem bieżącym nr 11/2019 z 7 lutego 2019 roku. W dniu 18 marca 2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą nr 3 wyraziło zgodę na połączenie ABC Data (Spółka Przejmująca), ze spółką SPV Sail sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Spółka Przejmowana), o czym Spółka informowała raportem bieżącym nr 24/2019 z dnia 18 marca 2019 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, połączenie nie zostało wpisane do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie.

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

2.1 Zmiany w organizacji oraz zasadach zarządzania Spółką i Grupą

Szczegółowe informacje dotyczące zmian, które zaszły w organizacji w okresie sprawozdawczym oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania zostały opisane w punkcie 2 powyżej.

Ponadto, w okresie sprawozdawczym doszło do zawarcia umowy ramowej z ALSO Holding AG. Poniżej prezentujemy najważniejsze informacje z tym związane.

W dniu 21 grudnia 2018 r. Spółka zawarła z MCI.PRIVATEVENTURES Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym działającym na rzecz Subfunduszu MCI.EUROVENTURES 1.0 ("MCI"), MCI Venture Projects spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. ("MCI SPV"), ALSO Holding AG ("Inwestor") oraz Roseville Investments sp. z o.o. ("BidCo") (dalej łącznie "Strony") umowę ramową (tzw. framework agreement) ("Umowa Ramowa"). Umowa Ramowa określa podstawowe warunki przeprowadzenia transakcji polegającej na ogłoszeniu przez MCI, MCI SPV, Inwestora oraz BidCo wspólnego wezwania do zapisywania się na sprzedaż 100% akcji Emitenta a następnie zbyciu przedsiębiorstw przez Spółkę oraz jej spółkę zależną - ABC Data Marketing sp. z o.o. ("ABC Data Marketing"). Przedmiotem sprzedaży będą zasadniczo wszystkie składniki majątkowe i niemajątkowe składające się na przedsiębiorstwa Spółki dominującej i ABC Data Marketing (w tym środki trwałe, wartości niematerialne, zapasy i należności) oraz zobowiązania (głównie handlowe i finansowe). Przedmiotem sprzedaży będą również udziały i akcje w spółkach zależnych Emitenta: ABC Data sro z siedzibą w Bratysławie, Słowacja, UAB ABC Data Lietuva z siedzibą w Wilnie, Litwa, ABC Data Distributie SRL z siedzibą w Bukareszcie, Rumunia, ABC Data Hungary Kft z siedzibą w Budapeszcie, Węgry, iSource S.A. z siedzibą w Warszawie, Polska, oraz S4E S.A. z siedzibą w Krakowie. Zawarcie umowy sprzedaży przedsiębiorstwa Spółki dominującej oraz ABC Data Marketing będzie uzależnione od spełnienia się lub zrzeczenia się przez uprawnione podmioty szeregu warunków, w tym, wyrażenia przez walne zgromadzenie Spółki dominującej oraz zgromadzenie wspólników ABC Data Marketing zgody na zbycie przedsiębiorstwa, uzyskania przez BidCo niezbędnych zgód antymonopolowych, uzyskania przez Spółkę dominującą zgód kluczowych

kontrahentów na przeniesienie umów, oraz rozliczenia wezwania. Zgodnie z Umową Ramową wstępna cena sprzedaży przedsiębiorstwa Spółki dominującej została ustalona na kwotę 141.100.000 zł (sto czterdzieści jeden milionów sto tysięcy złotych), a cena sprzedaży przedsiębiorstwa ABC Data Marketing na kwotę 35.000.000 zł (trzydzieści pięć milionów złotych). Cena sprzedaży przedsiębiorstwa Spółki dominującej może podlegać korekcie w oparciu o mechanizm określony w Umowie Ramowej.

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

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

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

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

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

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

Umowa Ramowa wskazuje, że ma nastąpić transakcja zbycia grupy aktywów i ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie. Z tego względu na dzień bilansowy (31 grudnia 2018 roku) Spółka zaklasyfikowała przedsiębiorstwo będące przedmiotem transakcji jako aktywa przeznaczone do sprzedaży, co ma odzwierciedlenie w prezentowanych wynikach finansowych Spółki i Grupy oraz sporządziła sprawozdanie finansowe bez założenia kontynuacji działalności.

2.2 *Informacje o innych istotnych powiązaniach*

Poza opisanymi w pkt 2 powyżej powiązaniami kapitałowymi w obrębie Grupy Kapitałowej ABC Data wynikającymi z posiadania przez Spółkę udziałów w tychże jednostkach, występują również istotne powiązania Spółki z Grupą Kapitałową MCI Capital S.A. wynikające ze struktury własnościowej akcji ABC Data.

MCI Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. poprzez MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonym subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0 pośrednio przez MCI Venture Projects Sp. z o.o. VI S.K.A. na dzień ostatniego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w dniu 18 marca 2019 roku posiadał 76.060.378 akcji ABC Data, stanowiących 60,7% kapitału zakładowego Spółki.

2.3 *Informacje o oddziałach i zakładach*

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

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

3 **Działalność Spółki i Grupy Kapitałowej ABC Data**

3.1 *Informacje o podstawowych produktach, towarach i usługach*

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

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

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

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

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

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

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

3.2 Informacje o rynkach zbytu i zaopatrzenia

Grupa ABC Data prowadzi sprzedaż do następujących grup klientów:

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

Od 1998 roku systematycznie rozwijana jest współpraca ABC Data, a w późniejszych latach również spółek z Grupy Kapitałowej ABC Data, z klientami przy wykorzystaniu nowoczesnych platform internetowych. W efekcie prowadzonych działań, spółki z Grupy Kapitałowej niezmiennie zajmują czołowe pozycje w zakresie obsługi klientów za pośrednictwem Internetu na swoich rynkach krajowych.

Stworzony w Polsce i przetłumaczony na 9 języków system InterLink pozostaje podstawowym narzędziem e-commerce ABC Data. Umożliwia kompleksową obsługę transakcji, w tym: składanie zamówień, sprawdzanie stanu magazynowego, kontrolowanie realizacji złożonych zamówień, a także zasięganie informacji o stanie płatności i dostępnych kredytach kupieckich lub statusie rozpatrywanych reklamacji. Platforma jest nieustannie rozwijana, czego wynikiem jest jej coraz wyższa funkcjonalność oraz większy komfort pracy. W II kwartale 2018 roku została wzbogacona m.in. o funkcję szybkich płatności internetowych. W 2018 roku poprzez InterLink złożono prawie 1 milion zamówień, co oznacza ponad 80 tysięcy miesięcznie. W ciągu minionego roku do systemu zalogowało się około 50 tysięcy unikalnych użytkowników.

Kolejnym narzędziem e-commerce w ofercie ABC Data jest program Reseller Web. To zaawansowana technologicznie aplikacja sklepu internetowego powiązana z ofertą produktową dystrybutora i wieloma usługami dodatkowymi. Umożliwia resellerom prowadzenie działalności handlowej w Internecie, przy minimalnych nakładach finansowych i operacyjnych. Bardzo prosty i intuicyjny panel administracyjny pozwala na szybkie i bezproblemowe tworzenie oraz konfigurowanie otwartego sklepu online, w pełni zintegrowanego z systemami ABC Data. Narzędzie zapewnia pełną obsługę logistyczną tworzonego e-sklepu i umożliwia jego dostosowanie do indywidualnych potrzeb i oczekiwań.

Klienci ABC Data korzystają również z aplikacji mobilnej m-InterLink. Jest to zaawansowane narzędzie informatyczne działające na telefonach i tabletach pracujących w oparciu o systemy operacyjne Android oraz iOS. Wszystkie dane wyświetlane w aplikacji są synchronizowane z platformą transakcyjną ABC Data – InterLink. Zamówienia rozpoczęte w aplikacji mobilnej można dokończyć w systemie webowym i na odwrót. Aplikacja zawiera szereg funkcjonalności przydatnych resellerom, jak wyszukiwarka produktów z funkcją skanera kodów kreskowych, karty danych technicznych produktów, pełna obsługa procesu zamówienia, wyświetlanie faktur, zamówień i listów przewozowych, szybki kontakt z opiekunem handlowym czy aktualne kursy walut. W II kwartale 2018 roku uruchomiono anglojęzyczną wersję aplikacji, dzięki czemu może być ona dostępna we wszystkich krajach regionu CEE.

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

Główna siedziba i centrum logistyczne Grupy ABC Data znajduje się w Warszawie. Spółka posiada obecnie dwa magazyny w Polsce (w Warszawie i Sosnowcu) oraz w Rumuni i na Węgrzech. Organizacja systemu sprzedaży pozwala na obsługę pozostałego obszaru działania Grupy ABC Data z magazynów krajowych. Niewielki magazyn techniczny posiada też S4E. Z uwagi na projektowy charakter tej spółki, nie ma ona wielkiej potrzeby magazynowych. Wynajmowana powierzchnia znajduje się w Krakowie.

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

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

3.3 Informacje o dostawcach

Spółka współpracuje ze światowymi producentami branży IT. Największy udział w sprzedaży ogółem mają firmy produkujące komputery, peryferia i komponenty. Struktura dostawców jest rozproszona (ponad 450 dostawców).

W przypadku Spółki udział produktów jednego z dostawców – firmy Dell Sp. z o.o. – osiąga co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem. Z kolei w odniesieniu do Grupy Kapitałowej ABC Data wspomniany próg 10% przychodów ze sprzedaży ogółem przekraczają produkty firmy Apple Distribution International.

3.4 Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Spółka nieustannie rozwija swoje narzędzia informatyczne, w tym związane z funkcjonowaniem systemu InterLink, który jest wiodącą platformą sprzedażową ABC Data. Rozwój tych narzędzi od wielu lat ma charakter ewolucyjny i nie wiąże się ze znaczącymi jednorazowymi nakładami finansowymi.

Wykorzystując potencjał spółki oraz coraz bardziej zaawansowane rozwiązania analityczne i narzędzia wspierające sprzedaż w kanale internetowym, w zakresie działań rozwoju e-commerce, ABC Data skupia się przede wszystkim na optymalizacji obecnie funkcjonujących platform. Prowadzona jest ich rozbudowa o nowe funkcjonalności, które mają wpierać aktywną sprzedaż produktów z oferty ABC Data. Systematycznie powiększane jest także portfolio zaawansowanych rozwiązań umożliwiających dotarcie do jak najszerzego grona klientów B2B, np. poprzez nowoczesną platformę mobilną.

Planując rozwiązania e-commerce oraz współpracując z nimi środowisko IT, nacisk położony jest na ich bezpieczeństwo, wydajność oraz skalowalność. Umożliwia to dynamiczny rozwój platform zarówno pod kątem oferty handlowej, jak i rozwoju regionalnego. W tym obszarze wprowadzane są m.in. narzędzia wspierające sprzedaż licencji software, poszerzenie oferowanych modeli sprzedażowych o usługi subskrypcyjne, a także uruchomienie sprzedaży usług w modelu cloud poprzez dedykowaną platformę e-commerce spółki – ABC Data Cloud.

Ze względu na ilość i jakość gromadzonych oraz przetwarzanych przez ABC Data danych, spółka koncentruje się na integracji funkcjonujących rozwiązań analitycznych z innowacyjnymi systemami business intelligence i wykorzystaniu potencjału Big Data do optymalizacji wewnętrznych procesów dotyczących np. ofertowania i maksymalizacji konwersji sprzedażowej czy też rozbudowy oferty handlowej w efektywny i bliski oczekiwaniom klientów i partnerów biznesowych sposób. Prowadzone są prace nad rozwojem wewnętrznych systemów analitycznych oraz wdrożeniem narzędzi umożliwiających efektywną penetrację rynku w celu maksymalizacji jakości i atrakcyjności oferty handlowej w kanale e-commerce.

3.5 Zagadnienia dotyczące środowiska naturalnego

Zagadnienia ochrony środowiska naturalnego dotyczące ABC Data wynikają z przepisów o:

- zużytych sprzęcie elektrycznym i elektronicznym;
- bateriach i akumulatorach;
- opakowaniach i odpadach, w tym odpadach opakowaniowych;
- substancjach i preparatach chemicznych.

Na mocy przepisów o zużytych sprzęcie elektrycznym i elektronicznym ABC Data, jako wprowadzający do obrotu jest obowiązana przede wszystkim do zorganizowania i sfinansowania zbierania zużytego sprzętu oraz przetwarzania, odzysku, w tym recyklingu, i unieszkodliwiania zużytego sprzętu pochodzącego z gospodarstw domowych, jak i od użytkowników innych niż gospodarstwa domowe. Ponadto wprowadzający sprzęt jest obowiązany m.in. do osiągania minimalnych rocznych poziomów zbierania sprzętu pochodzącego z gospodarstw domowych, a także jest obowiązany prowadzić publiczne kampanie edukacyjne. Wynikające z ustawy z dnia 11 września 2015 r. o zużytych sprzęcie elektrycznym i elektronicznym obowiązki Spółka przekazała – w zakresie, w jakim było to możliwe - firmie ElektroEko Organizacja Odzysku Sprzętu Elektrycznego i Elektronicznego S.A., zawierając z nią stosowną umowę. Spółka deklaruje przestrzeganie przepisów dotyczących zużytego sprzętu elektrycznego i elektronicznego.

Obowiązki wynikające z ustawy z dnia 24 kwietnia 2009 r. o bateriach i akumulatorach (t.j. Dz.U. z 2015 r. poz. 687 z późn. zm.) oraz ustawie z dnia 29 sierpnia 2014 r. o zmianie ustawy o bateriach i akumulatorach oraz niektórych innych ustaw Spółka przekazała – w zakresie, w jakim mogła – firmie Polski System Recyklingu Organizacja Odzysku Opakowań SA w szczególności zorganizowanie zbierania, przetwarzania, recyklingu i unieszkodliwiania zużytych baterii i akumulatorów. Spółka deklaruje przestrzeganie przepisów dotyczących baterii i akumulatorów.

Problematyka gospodarki opakowaniami i odpadami została unormowana w kilku ustawach, w szczególności w:

- ustawie z dnia 14 grudnia 2012 o odpadach z uwzględnieniem zmian wprowadzonych ustawą z dnia 15 stycznia 2015 o zmianie ustawy o odpadach
- ustawie z dnia 13 czerwca 2013 r. o opakowaniach i odpadach opakowaniowych;
- ustawie z dnia 11 maja 2001 r. o obowiązkach przedsiębiorców w zakresie gospodarowania niektórymi odpadami oraz o opłacie produktowej (t.j. Dz.U. z 2014 r. poz. 1413 z późn. zm.)

Obowiązki wynikające z w/w ustaw Spółka przekazała – w zakresie, w jakim było to możliwe – firmie Polski System Recyklingu Organizacja Odzysku Opakowań SA. W styczniu roku 2016 umowa z Polskim System Recyklingu Organizacja Odzysku Opakowań SA została rozwiązana. Podpisano umowę z firmą INTERSEROH Organizacja Odzysku Opakowań S.A. Jest to jednak kontynuacja współpracy, ponieważ firma INTERSEROH jest właścicielem spółki Polski System Recyklingu Organizacja Odzysku Opakowań SA. Spółka i Grupa deklaruje przestrzeganie przepisów dotyczących recyklingu opakowań i odpadów, w tym odpadów opakowaniowych. W szczególności Spółka ogranicza ilość i negatywne oddziaływanie na środowisko odpadów przemysłowych powstałych podczas jej działalności oraz zapewnia zgodnie z zasadami ochrony środowiska unieszkodliwianie odpadów, których powstawaniu nie udało się zapobiec lub których nie udało się poddać odzyskowi.

Spółka dokonała wnikliwej analizy i oceny swojej działalności pod kątem wymogów ustawy z dnia 25 lutego 2011 r. o substancjach chemicznych i ich mieszaninach (t.j. Dz.U. z 2015 r. poz. 1203 z późn. zm.) oraz tzw. Rozporządzenia REACH. W celu minimalizacji ryzyka handlowego związanego z procesem rejestracji substancji chemicznych oraz w związku z obowiązkiem przekazywania informacji na temat właściwości wyrobów i zasad bezpiecznego ich stosowania, Spółka zwróciła się z zapytaniem do swoich dostawców, w jakim zakresie ich produkty podlegają przepisom rozporządzenia REACH. Do końca 2012 roku Spółka otrzymała deklaracje większości swoich dostawców, że kupowane przez nią wyroby nie zawierają substancji chemicznych, które mogą być z nich uwalniane w sposób zamierzony podczas normalnych lub dających się przewidzieć warunków użytkowania. W przypadku substancji szczególnie niebezpiecznych, których lista kandydacka została opublikowana przez Europejską Agencję Chemikaliów w dniu 28 października 2008 r., Spółka na bieżąco kompletuje właściwe dokumenty od swoich dostawców. W związku z w/w wymaganiami Spółka nie przewiduje żadnych ograniczeń w dostępności poszczególnych produktów ze swojej oferty.

3.6. Zatrudnienie

Stan i strukturę zatrudnienia w Spółce w przeliczeniu na pełne etaty w ostatnim dniu roku obrotowego przedstawia poniższe zestawienie:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>
Zarząd Jednostki Dominującej	2	2
Administracja	117	122
Dział sprzedaży i marketingu	176	185
Logistyka	124	174
Razem	419	483

Dane obejmują wszystkich członków Zarządu bez względu na formę stosunku prawnego łączącego ich ze Spółką.

Stan i strukturę zatrudnienia w Grupie Kapitałowej w przeliczeniu na pełne etaty w ostatnim dniu roku obrotowego przedstawia poniższe zestawienie:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>
Zarząd Jednostki Dominującej	2	2
Zarządy Jednostek z Grupy	11	9
Administracja	154	169
Dział sprzedaży i marketingu	289	290
Logistyka	133	181
Razem	589	651

Dane obejmują wszystkich członków Zarządu bez względu na formę stosunku prawnego łączącego ich ze Spółką.

W zakresie rozwoju kapitału ludzkiego ABC Data prowadzi program Organizacji Wysokiej Wydajności. W jego ramach koncentruje się na rozwoju kompetencji pracowników oraz tworzeniu środowiska pracy zachęcającego do osiągania ponadprzeciętnych wyników.

Spółka realizuje program rozwoju pracowników w ramach ABC Data Academy. To zorganizowany, cykliczny projekt polegający na zapewnieniu pracownikom Grupy Kapitałowej ABC Data dostępu do szkoleń, warsztatów, e-booków, narzędzi rozwojowych pozwalających im na doskonalenie umiejętności zawodowych oraz poszerzenie posiadanych kompetencji specjalistycznych, interpersonalnych, językowych czy też wiedzy z obszarów digital i IT.

Spółka przeprowadziła cykl szkoleń w zakresie nowoczesnych technik menedżerskich, zarządzania zespołami w sytuacji zmiany, rozpoznawania różnych stylów osobowości i dostosowania stylu komunikacji. Spółka przeprowadziła też ocenę 360 stopni dla kierownictwa wyższego szczebla (ocena polegająca na informacji zwrotnej od różnych współpracowników: podwładnych, klientów, współpracowników, przełożonych) w celu poprawy jakości zarządzania.

Elementem budowy kultury organizacyjnej jest też zarządzanie zaangażowaniem pracowników. W przeprowadzonej na początku 2018 roku kolejnej edycji badania zaangażowania pracowników, członkowie zespołu ABC Data docenili m.in. możliwość zachowania odpowiedniej równowagi między pracą, a życiem osobistym, pozytywnie ocenili swoją umiejętność radzenia sobie ze stresem związanym z wykonywaną pracą czy też wskazali na poprawę współpracy pomiędzy działami, oraz wskazali, że otrzymują od kierownictwa wsparcie konieczne do efektywnej pracy i odpowiednią motywację.

W 2018 roku spółka koncentrowała się na efektywnym wykorzystaniu w codziennych procesach wdrożonego w 2017 roku informatycznego systemu do zarządzania procesami obsługi pracowników – HRSys. System ten ma na celu usprawnienie przepływu informacji, digitalizację obiegu dokumentów, ujednoczenie standardów w całej Grupie Kapitałowej w najważniejszych obszarach HR: zatrudnianie pracowników, zarządzanie wynikami pracy, system komunikacji zwrotnej, szkolenia e-Learning, on-boarding, czyli wdrożenie pracownika do organizacji, zarządzanie talentami i potencjałem pracowników. W 2018 roku udostępniono mobilną wersję tego rozwiązania.

W 2018 roku wdrożono platformę e-Learning firmy Skillssoft – światowego lidera w zakresie szkoleń, z którego korzysta ponad 65 % firm z listy Fortune 500. Platforma umożliwia dostęp do ponad 120 000 modułów szkoleń, a pracownicy ABC Data korzystają ze szkoleń w zakresie:

- IT oraz przygotowania do certyfikacji technologicznych (IT&Digital skills)
- Szkoleń w zakresie spełnienia wymagań prawnych i etycznych (compliance training)
- Szkoleń w zakresie rozwoju umiejętności interpersonalnych oraz zarządzania (business&leadership)

4 Informacje o umowach znaczących dla działalności Spółki i Grupy ABC Data

Spółka i Grupa ABC Data jako umowę znaczącą rozumie umowę lub umowy, której jedną ze stron jest Spółka lub jej spółki zależne, a których przedmiot ma wartość co najmniej 10% skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży Grupy kapitałowej ABC Data za okres ostatnich czterech kwartałów.

Powyższe ma zastosowanie przy założeniu, że:

- wartość znaczącej umowy ustalana jest według: (i) wysokości ceny/wartości przedmiotu świadczenia wynikającego z umowy, lub (ii) wiarygodnie szacowanych skutków finansowych realizacji umowy dla sytuacji Spółki lub grupy kapitałowej,
- wartość znaczącej umowy ustalana jest: (i) przy umowie wieloletniej czasowej – jako łączna wartość świadczeń za cały okres, (ii) przy umowie na czas nieokreślony – jako łączna wartość świadczeń za okres 5 lat, (iii) przy braku możliwości określenia wartości świadczenia – jako wartość szacunkowa przedmiotu umowy,
- za znaczącą umowę uznaje się dwie lub więcej umów zawartych z tym samym podmiotem w okresie krótszym niż ostatnie 12 miesięcy, jeżeli ich łączna wartość przekracza ustalone kryterium wartościowe; mechanizm ten dotyczy także wartości zamówień składanych w wykonaniu umów o charakterze ramowym.

Zgodnie z powyższym kryterium, w okresie objętym raportem Grupa nie zawarła nowych umów znaczących.

Wszystkie umowy są dodatkowo analizowane pod kątem spełnienia kryterium informacji poufnej zdefiniowanej w art. 7 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) Nr 596/2014 w sprawie nadużyć na rynku oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (Dz. U. UE. L. 2014.173.1),

Zgodnie z §3 ust. 2 Rozporządzenia Grupa przedstawia poniżej dodatkowe informacje gwarantujące prawdziwy, rzetelny i kompletny obraz zdarzeń sytuacji Spółki oraz Grupy Kapitałowej Spółki.

4.1 Umowy handlowe

Spółka i Grupa nie zawarły znaczących umów handlowych w okresie sprawozdawczym.

4.2 Umowy pomiędzy akcjonariuszami

Spółka i Grupa nie posiadają wiedzy o żadnych umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami.

4.3 Umowy ubezpieczenia

Spółka i Grupa posiada następujące znaczące umowy ubezpieczenia:

Polisa o ubezpieczenie należności zawarta przez iSource SA z Towarzystwem Ubezpieczeń Euler Hermes S.A. w dniu 26.02.2018 roku oraz Polisa Ubezpieczenia CAP Europe zawarta w dniu 17.06.2014 roku z późniejszymi aneksami
Na podstawie umowy Euler Hermes udziela Spółce ochrony należności powstałych z tytułu sprzedaży towarów i usług z odroczone terminem płatności z tytułu niewypłacalności lub przewlekłej zwłoki. Polisa obejmuje dwa okresy roczne: od 1 marca 2018 roku do 28 lutego 2019 roku oraz od 01 marca 2019 roku do 29 lutego 2020 roku. Polisa obejmuje ubezpieczenie w ramach decyzji indywidualnych Ubezpieczyciela dla wyższych limitów kredytowych oraz możliwość ubezpieczenia

należności klientów w ramach kontroli własnej dla niższych kwot. Maksymalna kwota odszkodowania została określona jako 50-krotność składki zapłaconej w danym roku obowiązywania Polisy.

Polisa nakłada na Spółkę obowiązki informacyjne o zgłaszaniu do Ubezpieczyciela w określonych terminach informacji o przeterminowaniach w należnościach od klientów, których niedopełnienie może spowodować utratę prawa do otrzymania odszkodowania.

Polisa o ubezpieczenie należności zawarta przez ABC Data, polisy o ubezpieczenie należności zawarta przez ABC Data s.r.o. oraz polisa o ubezpieczenie należności zawarta przez ABC Data Lietuva UAB z CAMPAGINE FRANCAISE D'ASSURANCE POUR LE COMMERCE EXTERIEUR (COFACE) działający na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w ramach CAMPAGINE FRANCAISE D'ASSURANCE POUR LE COMMERCE EXTERIEUR Oddział w Polsce z siedzibą w Warszawie w dniu 27.02.2018 roku

Na podstawie umowy Coface udziela Spółkom ochrony należności powstałych z tytułu sprzedaży towarów i usług z odroczonym terminem płatności z tytułu niewypłacalności lub przewlekłej zwłoki. Polisa jest zawarta na dwa okresy roczne od 1 marca 2018 roku do 28 lutego 2019 oraz od 1 marca 2019 roku do 29 lutego 2020 roku. Polisy obejmują ubezpieczenie w ramach decyzji indywidualnych Ubezpieczyciela dla wyższych limitów kredytowych oraz możliwość ubezpieczenia należności klientów w ramach kontroli własnej dla niższych kwot. Maksymalna kwota odszkodowania została określona jako 50-krotność składki zapłaconej w danym roku obowiązywania Polisy.

Polisa nakłada na Spółkę obowiązki informacyjne o zgłaszaniu do Ubezpieczyciela w określonych terminach informacji o przeterminowaniach w należnościach od klientów, których niedopełnienie może spowodować utratę prawa do otrzymania odszkodowania.

Polisa o ubezpieczenie należności zawarta przez ABC Data s.r.o. z CAMPAGINE FRANCAISE D'ASSURANCE POUR LE COMMERCE EXTERIEUR (COFACE) działający na terytorium Republiki Czeskiej w ramach CAMPAGINE FRANCAISE D'ASSURANCE POUR LE COMMERCE EXTERIEUR Oddział w Czechach z siedzibą w Pradze w dniu 27.02.2018 roku

Na podstawie umowy Coface udziela Spółce ochrony należności powstałych z tytułu sprzedaży towarów i usług z odroczonym terminem płatności z tytułu niewypłacalności lub przewlekłej zwłoki. Polisa jest zawarta na dwa okresy roczne od 1 marca 2018 roku do 28 lutego 2019 oraz od 1 marca 2019 roku do 29 lutego 2020 roku. Polisa obejmuje ubezpieczenie w ramach decyzji indywidualnych Ubezpieczyciela dla wyższych limitów kredytowych oraz możliwość ubezpieczenia należności klientów w ramach kontroli własnej dla niższych kwot. Maksymalna kwota odszkodowania została określona jako 50-krotność składki zapłaconej w danym roku obowiązywania Polisy.

Polisa nakłada na Spółkę obowiązki informacyjne o zgłaszaniu do Ubezpieczyciela w określonych terminach informacji o przeterminowaniach w należnościach od klientów, których niedopełnienie może spowodować utratę prawa do otrzymania odszkodowania.

Polisa o ubezpieczenie Należności zawarta przez ABC Data Distributie SRL z CAMPAGINE FRANCAISE D'ASSURANCE POUR LE COMMERCE EXTERIEUR (COFACE) działający na terytorium Rumunii w ramach CAMPAGINE FRANCAISE D'ASSURANCE POUR LE COMMERCE EXTERIEUR Oddział w Rumunii z siedzibą w Bukareszcie w dniu 27.02.2018 roku.

Na podstawie umowy Coface udziela Spółce ochrony należności powstałych z tytułu sprzedaży towarów i usług z odroczonym terminem płatności z tytułu niewypłacalności lub przewlekłej zwłoki. Polisa jest zawarta na dwa okresy roczne od 1 marca 2018 roku do 28 lutego 2019 oraz od 1 marca 2019 roku do 29 lutego 2020 roku. Polisa obejmuje ubezpieczenie w ramach decyzji indywidualnych Ubezpieczyciela dla wyższych limitów kredytowych oraz możliwość ubezpieczenia należności klientów w ramach kontroli własnej dla niższych kwot. Maksymalna kwota odszkodowania została określona jako 50-krotność składki zapłaconej w danym roku obowiązywania Polisy.

Polisa nakłada na Spółkę obowiązki informacyjne o zgłaszaniu do Ubezpieczyciela w określonych terminach informacji o przeterminowaniach w należnościach od klientów, których niedopełnienie może spowodować utratę prawa do otrzymania odszkodowania.

Polisa o ubezpieczenie Należności nr 810002780 zawarta przez ABC Data Hungary Kft. z CAMPAGINE FRANCAISE D'ASSURANCE POUR LE COMMERCE EXTERIEUR (COFACE) działający na terytorium Węgier w ramach COFACE HUNGARIAN BRANCH OFFICE z siedzibą w Budapeszcie w dniu 27.02.2018 roku

Na podstawie umowy Coface udziela Spółce ochrony należności powstałych z tytułu sprzedaży towarów i usług z odroczonym terminem płatności z tytułu niewypłacalności lub przewlekłej zwłoki. Polisa jest zawarta na dwa okresy roczne od 1 marca 2018 roku do 28 lutego 2019 oraz od 1 marca 2019 roku do 29 lutego 2020 roku. Polisa obejmuje ubezpieczenie w ramach decyzji indywidualnych Ubezpieczyciela dla wyższych limitów kredytowych oraz możliwość ubezpieczenia należności klientów w ramach kontroli własnej dla niższych kwot. Maksymalna kwota odszkodowania została określona jako 50-krotność składki zapłaconej w danym roku obowiązywania Polisy.

Polisa nakłada na Spółkę obowiązki informacyjne o zgłaszaniu do Ubezpieczyciela w określonych terminach informacji o przeterminowaniach w należnościach od klientów, których niedopełnienie może spowodować utratę prawa do otrzymania odszkodowania.

Polisa o ubezpieczenie Należności zawarta przez ABC Data z Credendo – Excess & Surety SA, z siedzibą w Brukseli (dawniej: Trade Credit RE Insurance Company SA) w dniu 20.10.2016 roku z późniejszymi aneksami.

Na podstawie ww. umowy Credendo – Excess & Surety SA udziela Spółce iSource S.A. ochrony należności od klientów powstałych z tytułu sprzedaży towarów i usług z odroczonym terminem płatności w przypadku niewypłacalności lub przewlekłej zwłoki.

Okres obowiązywania Polisy dotyczy należności powstałych w okresach od 1 października 2017 roku do 31 października 2018 roku (13 miesięcy) oraz od 01.11.2018 roku do 31.10.2019 roku. Integralną część umowy stanowią Ogólne Warunki Ubezpieczenia TOP UP (OWU) 2014. Przedmiotowa umowa ubezpieczenia nr 5344 została zawarta na kolejne 12 miesięcy tj. obowiązuje do dnia 31 października 2019 roku i obejmuje ubezpieczenie należności z tytułu sprzedaży z odroczonym terminem płatności dokonywanych przez ABC Data SA oraz spółki zależne: ABC Data Hungary Kft., ABC Data s.r.o. (Czechy), ABC Data s.r.o.(Słowacja), UAB ABC Data Lietuva, ABC Data Distributie S.R.L oraz S4E S.A.

Polisa Ubezpieczenia Ryzyka Kredytu Kupieckiego z opcją windykacji należności 2004 zawarta przez S4E S.A. z Towarzystwem Ubezpieczeń Euler Hermes S.A. z siedzibą w Warszawie w dniu 26 lutego 2018 roku.

Polisa wystawiona jest w oparciu o zasady określone w Ogólnych i Szczególnych Warunkach Ubezpieczenia Ryzyka Kredytu Kupieckiego z Opcją Windykacji Należności 2004 oraz pozostałych uzgodnień pomiędzy Stronami, do wypłaty Ubezpieczającemu odszkodowania, jeżeli Ubezpieczający nie otrzymał płatności z tytułu sprzedaży towarów i usług w wyniku prawnie potwierdzonej bądź faktycznej niewypłacalności klienta. Przedmiotem ochrony ubezpieczeniowej są: sprzedaż sprzętu komputerowego i oprogramowania, świadczenie usług, prace badawczo - rozwojowe w dziedzinie nauk, refakturowanie kosztów transportu. Polisa trwała w okresie od 1 marca 2018 roku do 28 lutego 2019 roku i została przedłużona do 29 lutego 2020 roku.

4.4 Umowy i transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi

W okresie sprawozdawczym Spółka dokonywała transakcji z jednostkami powiązanymi. W relacjach z podmiotami powiązanymi Spółka występowała głównie jako podmiot dominujący. W okresie sprawozdawczym Spółka nie zawarła transakcji z jednostkami powiązanymi o charakterze nietypowym dla prowadzonej działalności. Warunki ustalone w ramach transakcji dokonywanych z podmiotami powiązanymi nie odbiegały od warunków rynkowych stosowanych w tego typu transakcjach.

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

Zestawienie transakcji z podmiotami zależnymi zostało ujawnione w nocie nr 32 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

4.5 *Umowy dotyczące kredytów i pożyczek, umowy faktoringu*

Źródłem finansowania działalności Grupy w okresie sprawozdawczym były krótkoterminowe i średnioterminowe linie kredytowe w bankach oraz linie faktoringowe dla wybranych klientów i dostawców.

Umowa o limit kredytowy zawarta przez ABC Data z Bankiem Pekao S.A. w dniu 18.12.2013 r. wraz z późniejszymi aneksami

Kredyt został w całości spłacony w dniu 15.12.2018. W ramach Umowy Bank udostępnił Spółce limit do wykorzystania w formie odnawialnego kredytu w rachunku bieżącym w walutach PLN, EUR i USD, gwarancji bankowych udzielanych na zlecenie Kredytobiorcy do łącznej kwoty 15 mln PLN oraz w formie akredytyw dokumentowych do łącznej kwoty 30 mln PLN. Limit przeznaczony na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej Spółki. Ogólny limit wynosił: 40 mln PLN. Oprocentowanie na zasadach rynkowych. Zabezpieczenie: oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty w formie aktu notarialnego w trybie art. 777 par 1 ust 4 lub 5 ustawy z dnia 17.11.1964 oraz pełnomocnictwo do rachunków Spółki w Banku.

Umowa o linię wielowalutową z Bankiem Millennium SA w Warszawie z dnia 29.04.2014 r.

W ramach Umowy Bank udostępnił limit do wykorzystania w formie odnawialnego kredytu w rachunku bieżącym, do wykorzystania w walutach PLN, EUR USD. Limit przeznaczony na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej Spółki. Limit jest udostępniiony do dnia 28.06.2019 r.

Ogólny limit finansowania dostępny w ramach Umowy o linię wielowalutową oraz Umowy Faktoringu Odwrotnego wynosił 74,2 mln PLN, gdzie maksymalny limit kredytowy wynosił 60 mln PLN, a faktoringu odwrotnego maksymalnie 74,2 mln PLN. Oprocentowanie na zasadach rynkowych.

W dniu 17.04.2019 Spółka otrzymała Oświadczenie Banku Millennium S.A na mocy którego Bank odstąpi od badania wskaźników finansowych za okres kończący się w dniu 31 grudnia 2018 roku.

Umowa Kredytowa zawarta przez Spółkę, iSource S.A., S4E S.A., ABC Data Marketing S.A. a ING Bank Śląski S.A. w dniu 16.03.2015 r. wraz z późniejszymi aneksami

W ramach Umowy Bank udostępnił limit do wykorzystania w formie odnawialnego kredytu w rachunku bieżącym, innych usług obciążonych ryzykiem kredytowym w szczególności gwarancji bankowych i akredytyw, do wykorzystania w walutach PLN, EUR USD, CZK. Limit przeznaczony na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej Spółki. Limit udostępniiony jest do dnia 31.12.2019 r. Ogólny limit na dzień bilansowy wynosił 110 mln PLN. Na dzień publikacji sprawozdania ogólny limit wynosił 95 mln PLN. Oprocentowanie na zasadach rynkowych. Zabezpieczenie: weksel własny in blanco z wystawienia Klienta wraz z deklaracją wekslową wystawcy weksla oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji Klienta, złożone w trybie art. 777 ust. 1 § 5 Kodeksu postępowania cywilnego.

W dniu 15.04.2019 został podpisany Aneks do Umowy. Na mocy aneksu Bank odstąpi od badania wskaźników finansowych za okres kończący się w dniu 31 grudnia 2018 roku.

Umowa wielocelowej linii kredytowej zawarta pomiędzy Spółką, a Bankiem BGŻ BNP Paribas S.A. w dniu 01.12.2015 r. wraz z późniejszymi aneksami

W ramach Umowy Bank udostępnił limit do wykorzystania w formie odnawialnego kredytu w rachunku bieżącym w walutach PLN, EUR i USD. Limit przeznaczony na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej Spółki.

Limit udostępniiony do dnia 01.12.2025 r. Ogólny limit na dzień 31.12.2018 był dostępny w maksymalnej kwocie 10 mln EUR, gdzie maksymalny limit kredytowy wynosił 40 mln PLN, a maksymalny limit faktoringu odwrotnego wynosił 10 mln EUR. Oprocentowanie na zasadach rynkowych. Na dzień publikacji sprawozdania ogólny limit wynosił 7,5 mln EUR a maksymalny limit kredytowy 30 mln PLN. Zabezpieczenie: weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawiony przez ABC Data oraz pełnomocnictwo do rachunków Spółki w Banku.

W dniu 18.04.2019 został podpisany Aneks do Umowy. Na mocy aneksu Bank odstąpi od badania wskaźników finansowych za okres kończący się w dniu 31 grudnia 2018 roku oraz za okres kończący się w dniu 31 marca 2019.

Umowa o linię zawarta przez ABC Data S.A i S4E S.A z Credit Agricole Bank Polska S.A. z dnia 12.08.2018 r.

Umowa zastąpiła Umowę o kredyt w rachunku bieżącym zawartą pomiędzy S4E S.A. z Credit Agricole Bank Polska S.A. W ramach Umowy Bank udostępnił Spółce limit ogólny w wysokości 30mln zł z czego limit maksymalny dla ABC Data to 20 mln zł a dla S4E 10 mln zł, do wykorzystania w formie kredytu w rachunku bieżącym, gwarancji bankowych. Limit przeznaczony na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej Spółki. Limit udostępniiony do dnia 30.08.2019r.

Oprocentowanie na zasadach rynkowych. Zabezpieczenie: oświadczenie o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego w trybie art. 777 par 1 ust 4 lub 5 ustawy z dnia 17.11.1964 kpc oraz umowa cesji wierzytelności.

W dniu 17.04.2019 został podpisany Aneks do Umowy. Na mocy aneksu Bank odstąpi od badania wskaźników finansowych za okres kończący się w dniu 31 grudnia 2018 roku oraz za okres kończący się w dniu 31 marca 2019.

Umowa ramowa Umbrella Wieloproduktowa zawarta przez ABC Data S.A i S4E S.A z mBank S.A. z dnia 29.06.2018

W ramach Umowy Bank udostępnił Spółce elastyczny kredyt odnawialny do maksymalnej kwoty 87 mln zł. Z czego dla ABC Data 87 mln zł a dla S4E 7 mln zł Limit przeznaczony na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej Spółki. Limit udostępniony do dnia 28.06.2019 r. Zabezpieczenie: weksel in blanco wystawiony przez ABC Data oraz weksel in blanco wystawiony przez S4E. Oprocentowanie na zasadach rynkowych.

W dniu 17.04.2019 został podpisany Aneks do Umowy. Na mocy aneksu limit jest udostępniony do dnia 31.07.2019 r. i Bank odstąpi od badania wskaźników finansowych za okres kończący się w dniu 31 grudnia 2018 roku oraz za okres kończący się w dniu 31 marca 2019

Umowa Faktoringowa zawarta przez ABC Data a Raiffeisen Bank Polska S.A. (przejęty przez Bank BGŻ BNP PARIBAS S.A.) w dniu 29.04.2015 roku wraz z późniejszymi aneksami

Zgodnie z Umową faktoringu pełnego na dzień 31.12.2018 limit wynosił 35 mln PLN, dostępny w walutach PLN, EUR i USD. Umowa obowiązuje do dnia 04.01.2019 r. (automatycznie przedłużany o kolejny okres 1 roku). Oprocentowanie na zasadach rynkowych. Zabezpieczenie: weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawiony przez ABC DATA, cesja praw z tytułu Umowy Ubezpieczenia wierzytelności handlowych oraz pełnomocnictwo do rachunków Spółki w Banku.

Umowa Faktoringu Odwrotnego zawarta przez ABC Data a Bankiem Millennium S.A. w dniu 24.04.2013 roku wraz z późniejszymi aneksami

Zgodnie z Umową faktoringu limit dostępny jest w walutach: PLN, EUR, USD. Ogólny limit finansowania dostępny w ramach Umowy o linię wielowalutową oraz Umowy Faktoringu Odwrotnego wynosił 74,2 mln PLN, gdzie maksymalny limit kredytowy wynosił 60 mln PLN, a faktoringu odwrotnego maksymalnie 14,2 mln PLN. Spółka decyduje o alokacji limitów pomiędzy produktami. Umowa ważna do 28.06.2019 r.

Limit jest dostępny na usługę faktoringu odwrotnego w stosunku do wybranych dostawców Spółki.

W ramach udostępnionego limitu jest możliwość wypowiedzenia linii faktoringowej w każdą kolejną rocznicę podpisania umowy. Oprocentowanie na zasadach rynkowych.

Umowa Faktoringu Odwrotnego zawarta przez ABC Data a BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. w dniu 16.08.2016 roku wraz z późniejszymi aneksami

Zgodnie z Umową faktoringu odwrotnego limit dostępny w walutach EUR i PLN. Ogólny limit finansowania faktoringu odwrotnego łącznie z limitem kredytowym w ramach Umowy o linię wielocelową na dzień 31.12.2018 był dostępny w maksymalnej kwocie 10 mln EUR, gdzie maksymalny limit kredytowy wynosił 40 mln PLN, a maksymalny limit faktoringu odwrotnego wynosił 10 mln EUR. Na dzień publikacji sprawozdania ogólny limit wynosił 7,5 mln EUR, maksymalny limit kredytowy 30 mln PLN, a maksymalny limit faktoringu odwrotnego wynosił 7,5 mln EUR.

Limit jest dostępny na usługę faktoringu odwrotnego w stosunku do wybranych dostawców Spółki. W ramach udostępnionego limitu jest możliwość wypowiedzenia linii faktoringowej w każdą kolejną rocznicę podpisania umowy. Oprocentowanie na zasadach rynkowych. Zabezpieczenie: weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawiony przez ABC Data SA. oraz pełnomocnictwo do rachunków Spółki w Banku.

Umowa Faktoringu zawarta przez ABC Data a ING Commercial Finance Polska S.A w dniu 26.06.2013 roku wraz z późniejszymi aneksami

Zgodnie z Umową faktoringu pełnego limit jest dostępny w walutach PLN, EUR, USD. Ogólny limit faktoringowy wynosi 160 mln PLN, gdzie ABC Data może wykorzystać maksymalnie 100 mln PLN, a iSource S.A. maksymalnie 110 mln PLN. Spółka decyduje o alokacji limitu pomiędzy podmiotami. Na dzień 31 grudnia 2018 roku limit wynosił 60 mln PLN dla ABC Data. Umowa została zawarta na czas określony do 25.06.2019., z możliwością automatycznego odnawiania na kolejny rok. Oprocentowanie na zasadach rynkowych. Zabezpieczenie: weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawiony przez ABC Data SA., cesja praw z tytułu Umowy Ubezpieczenia wierzytelności handlowych oraz pełnomocnictwo do rachunków Spółki w Banku

Umowa Faktoringu zawarta przez iSource S.A. w Warszawie z ING Commercial Finance Polska S.A. w dniu 08.02.2013 r roku wraz z późniejszymi aneksami

Ogólny limit faktoringowy wynosi 160 mln PLN, gdzie ABC Data może wykorzystać maksymalnie 100 mln PLN, a iSource S.A. maksymalnie 110 mln PLN. Na dzień 31.12.2018 limit wynosił 100 mln PLN, dostępny w walutach PLN, EUR, USD. Spółka decyduje o alokacji limitu pomiędzy podmiotami. Umowa została zawarta na czas określony do 07.02.2019, z możliwością automatycznego odnawiania na kolejny rok. Oprocentowanie na zasadach rynkowych. Zabezpieczenie: weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawiony przez ABC Data SA., cesja praw z tytułu Umowy Ubezpieczenia wierzycielności handlowych oraz pełnomocnictwo do rachunków Spółki w Banku.

Umowa Faktoringu zawarta przez ABC Data a BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. w dniu 02.12.2015 roku wraz z późniejszymi aneksami oraz Umowa Faktoringu zawarta przez ABC Data i iSource S.A. a BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. w dniu 16.12.2016 wraz z późniejszymi aneksami

Zgodnie z Umowami faktoringu pełnego na dzień 31.12.2018 limit dla ABC Data wynosił 100 mln PLN a dla iSource S.A. wynosił 50 mln PLN, dostępny w walutach PLN, EUR, USD. Umowy są ważne na czas nieokreślony. Oprocentowanie na zasadach rynkowych. Zabezpieczenie: weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, cesja praw z tytułu Umowy Ubezpieczenia wierzycielności handlowych, pełnomocnictwo do rachunków Spółki w Bankach. ABC Data S.A. obciążyla spółkę zależną iSource za udzielenie poręczenia kwotą 525,0 tys. PLN.

Umowa Faktoringu zawarta przez ABC Data i ABC Data Distributie SRL z Bankiem BGŻ BNP Paribas S.A w Warszawie w dniu 28.04.2017 roku wraz z późniejszymi aneksami

Zgodnie z Umową faktoringu pełnego na dzień 31.12.2018 limit wynosił 20 mln PLN, dostępny w walutach RON, EUR, USD. Ogólny limit faktoringowy wynosi 20 mln PLN, gdzie ABC Data Distributie SRL wykorzystuje cały limit faktoringowy. Spółka decyduje o alokacji limitu pomiędzy podmiotami. Limit jest ważny na czas nieokreślony. W ramach udostępnionego limitu jest możliwość wypowiedzenia linii faktoringowej w każdą kolejną rocznicę podpisania umowy. Oprocentowanie na zasadach rynkowych. Zabezpieczenie: weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, cesja praw z tytułu Umowy Ubezpieczenia wierzycielności handlowych, pełnomocnictwo do rachunków Spółki w Bankach.

Umowa Faktoringu zawarta przez ABC Data i ABC Data Hungary Kft. z Bankiem BGŻ BNP Paribas S.A. w Warszawie w dniu 28.04.2017 roku wraz z późniejszymi aneksami

Zgodnie z Umową faktoringu pełnego na dzień 31.12.2018 limit wynosił 36 mln PLN, dostępny w walutach HUF, EUR, USD. Ogólny limit faktoringowy wynosi 36 mln PLN, gdzie ABC Data Hungary Kft wykorzystuje cały limit faktoringowy. Spółka decyduje o alokacji limitu pomiędzy podmiotami. Limit jest ważny na czas nieokreślony. W ramach udostępnionego limitu jest możliwość wypowiedzenia linii faktoringowej w każdą kolejną rocznicę podpisania umowy. Zabezpieczenie: weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, cesja praw z tytułu Umowy Ubezpieczenia wierzycielności handlowych, pełnomocnictwo do rachunków Spółki w Bankach.

Umowa Faktoringowa zawarta przez ABC Data z mFaktoring S.A. w dniu 04.09.2017 roku wraz z późniejszymi aneksami

Zgodnie z Umową faktoringu pełnego na dzień 31.12.2018 limit wynosił 95 mln PLN, dostępny w walutach: PLN, EUR, USD, GBP. Umowa została zawarta na czas nieokreślony. Oprocentowanie na zasadach rynkowych. Zabezpieczenie: weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, cesja praw z tytułu Umowy Ubezpieczenia wierzycielności handlowych, pełnomocnictwo do rachunków Spółki w Bankach.

Umowa pożyczki zawarta przez ABC Data i MCI VENTURE PROJECTS Sp. z o.o. VI SPÓŁKA KOMANDYTOWO AKCYJNA („MCI”)

Zgodnie z Umową Pożyczki z dnia 14 grudnia 2018 roku została udzielona Spółce pożyczka w wysokości 30.000 tys. PLN na bieżące potrzeby Spółki oraz spółek, względem których Spółka jest spółką dominującą, a w szczególności na zasilenie kapitału obrotowego, pożyczka jest wypłacana jedynie w sytuacji ziszczenia się wyraźnie wskazanych przypadków. Oprocentowanie jest na warunkach dla umów tego rodzaju. Zabezpieczenie: brak.

W dniu 15.04.2019 został podpisany Aneks do w/w Umowy Pożyczki. Jednocześnie podpisana została umowa poręczenia stanowiąca zabezpieczenie wypłaty kwoty tej pożyczki przez MCI w formie poręczenia udzielonego przez MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, działającego na rachunek subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0.

Umowa kredytu zawarta przez S4E S.A. z Alior Bankiem S.A. w dniu 23 listopada 2016 roku wraz z późniejszymi aneksami

W ramach Umowy Bank udostępnił Spółce S4E S.A. linię kredytową na finansowanie bieżącej działalności z limitem do wykorzystania w formie kredytu w rachunku bieżącym oraz w formie transakcje skarbowych. Limit kredytowy wynosił 5mln PLN do 07.06.2017, 14 mln zł PLN od 08.06.2017 do 23.11.2017, 4 mln PLN od 24.11.2017, 12,6 mln PLN (w tym 10 mln PLN sublimitu na kredyt w rachunku bieżącym i 2,6 mln PLN sublimitu na transakcje skarbowe) w okresie od 29.12.2017 do 31.12.2019. Limit udostępniony do dnia 31.12.2019r. Oprocentowanie na zasadach rynkowych. Zabezpieczenie: oświadczenie o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego, pełnomocnictwo do rachunków S4E S.A. w Banku, umowa cesji wierzytelności S4E S.A., weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie ABC Data o poddaniu się egzekucji do kwoty 25,2 mln zł, poręczenie ABC Data S.A za zobowiązania z tytułu umowy kredytowej na okres do dnia 31 grudnia 2022 r.

W Umowie kredytowej zawartej pomiędzy S4E S.A. a Alior Bank S.A. występuje warunek badania wskaźników finansowych obliczanych na podstawie jednostkowych sprawozdań finansowych S4E S.A. W badanym okresie kończącym się w dniu 31 grudnia 2018 roku Spółka S4E S.A. przekroczyła jeden ze wskaźników zdefiniowanych w Umowie, co skutkuje jedynie podwyższeniem marży Banku do czasu przywrócenia poziomu wskaźnika.

Umowa faktoringu z przejęciem ryzyka niewypłacalności odbiorcy zawarta przez S4E S.A. z mFaktoring S.A. w dniu 15 grudnia 2016 roku

Zgodnie z Umową Faktor wyznaczył limit, który według stanu na dzień 31.12.2018 wynosił 30 mln zł w ramach faktoringu krajowego, 5 mln eur oraz 6 mln usd w ramach faktoringu eksportowego. Limit przeznaczony na usługę faktoringu pełnego w stosunku do wybranych kontrahentów S4E S.A. Umowa została zawarta na czas nieokreślony z zachowaniem 3-miesięcznego okresu wypowiedzenia. Oprocentowanie na zasadach rynkowych.

Zabezpieczenie: pełnomocnictwo do rachunku bankowego w mBank SA, oraz cesja praw z tytułu Umowy Ubezpieczenia wierzytelności handlowych.

Umowa o Multilinię (uncommitted) zawarta przez ABC Data i iSource S.A. z Santander Bank Polska S.A. (dawniej Bank Zachodni WBK S.A.) w dniu 07.09.2017 r. wraz z późniejszymi aneksami

W ramach Umowy Bank udostępnił limit do wykorzystania w formie gwarancji bankowych, akredytyw stand-by w walutach PLN, EUR i USD. Ogólny limit wynosił 40 mln PLN. Okres dostępności od dnia podpisania do 06.02.2018. Oprocentowanie na zasadach rynkowych. Zabezpieczenie: oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty w formie aktu notarialnego w trybie art. 777 par 1 ust 4 lub 5 ustawy z dnia 17.11.1964 oraz pełnomocnictwo do rachunków Spółki w Banku.

W dniu 12.03.2018 został podpisany Aneks na mocy którego limit został podwyższony do 60 mln PLN, a okres dostępności limitu został przedłużony do 06.02.2019. W dniu 26.02.2019 został podpisany Aneks na mocy którego okres dostępności limitu został przedłużony do 06.02.2020 roku.

4.6 Umowy poręczeń i gwarancji

Gwarancja za zobowiązania handlowe spółki zależnej iSource S.A. w stosunku do Apple Distribution International

W dniu 7 kwietnia 2016 roku ABC Data udzieliła gwarancji za zobowiązania handlowe spółki zależnej iSource S.A. w stosunku do Apple Distribution International opiewające na kwotę 20 000 tys. USD. Gwarancja została udzielona na okres jednego roku (z automatycznym przedłużeniem na kolejne lata), ale nie krótszy niż do czasu zaspokojenia wszystkich zobowiązań powstałych w okresie obowiązywania gwarancji.

W dniu 26 sierpnia 2016 roku ABC Data zwiększyła udzieloną w dniu 7 kwietnia 2016 roku gwarancję korporacyjną w kwocie 20.000.000 USD za zobowiązania handlowe spółki zależnej iSource S.A. w stosunku do Apple Distribution International o kwotę 20.000.000 USD. Łączna kwota udzielonej gwarancji korporacyjnej wyniosła 40.000.000 USD. Wysokość udzielonej gwarancji korporacyjnej ma charakter czasowy i obowiązuje od dnia 26 sierpnia 2016r. do dnia 30 kwietnia 2017r. Po tym terminie gwarancja zostanie obniżona do kwoty 30.000.000 USD.

W dniu 11 września 2017 roku ABC Data zwiększyła o 20.000.000. USD udzieloną gwarancję korporacyjną za zobowiązania handlowe spółki zależnej iSource S.A. w stosunku do Apple Distribution International. Łączna kwota udzielonej gwarancji korporacyjnej wyniosła 50.000.000 USD. Wysokość udzielonej gwarancji korporacyjnej ma charakter czasowy i obowiązywała do dnia 28 lutego 2018 roku. Po tym terminie gwarancja została obniżona do kwoty 30.000.000 USD.

W dniu 10.04.2018 Spółka zwiększyła udzieloną gwarancję korporacyjną za zobowiązania handlowe spółki zależnej iSource S.A. w stosunku do Apple Distribution International. Łączna kwota udzielonej gwarancji korporacyjnej wyniosła na ten dzień 45.000.000 USD, co stanowi 153.306.000 PLN w przeliczeniu po średnim kursie NBP z tego dnia.

W dniu 07.09.2018 Spółka zwiększyła udzieloną gwarancję korporacyjną za zobowiązania handlowe spółki zależnej iSource S.A. w stosunku do Apple Distribution International. Łączna kwota udzielonej gwarancji korporacyjnej wyniosła na ten dzień 60.000.000 USD, co stanowi 221.970.000 PLN w przeliczeniu po średnim kursie NBP z tego dnia. Wysokość udzielonej gwarancji korporacyjnej ma charakter czasowy i obowiązuje do dnia 30.04.2019 roku. Po tym terminie gwarancja zostanie obniżona do kwoty 45.000.000 USD.

ABC Data S.A. obciążyła spółkę zależną iSource za udzielenie tego poręczenia kwotą 1 243,2 tys. PLN

Poręczenia za zobowiązania z tytułu umowy kredytowej o limit wierzytelności udzielone spółce zależnej S4E S.A. przez Alior Bank S.A.

W dniu 09.01.2018 roku ABC Data udzieliła solidarnego poręczenia za zobowiązania z tytułu aneksu do umowy kredytowej o limit wierzytelności udzielonej spółce zależnej S4E S.A. przez Alior Bank S.A. w wysokości 12,6 mln PLN („Umowa”). Zabezpieczeniem Umowy jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 25,2 mln PLN. Poręczenie zostało udzielone na okres do dnia 31.12.2021 r.

W dniu 19.01.2019 r. ABC Data dokonała przedłużenia okresu obowiązywania w/w poręczenia. Poręczenie zostało udzielone na okres do dnia 31 grudnia 2022 r.

ABC Data S.A. obciążyła spółkę zależną S4E za udzielenie tego poręczenia kwotą 172,5 tys. PLN

Poręczenie wobec mBank S.A. za zapłatę należności wynikających z umowy kredytowej zawartej między spółką zależną S4E S.A. i mBank S.A.

W dniu 31 lipca 2017 roku ABC Data udzieliła poręczenia wobec mBank S.A. z siedzibą w Warszawie („Bank”) za zapłatę należności wynikających z umowy kredytowej zawartej między spółką zależną S4E S.A. i Bankiem („Umowa”). Zabezpieczeniem Umowy jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 7,5 mln PLN. Poręczenie zostało udzielone na okres do dnia 29 września 2019 r. ABC Data jest spółką dominującą w stosunku do spółki S4E S.A., w której posiada pośrednio 81,3% udziałów i głosów poprzez spółkę SPV Sail sp. z o.o., w której posiada 100% udziałów. Kredyt udzielony przez mBank na podstawie Umowy poręczanej został spłacony dn. 29.06.2018r.

ABC Data S.A. obciążyła spółkę zależną S4E za udzielenie tego poręczenia kwotą 25,7 tys. PLN

5 Analiza jednostkowych danych finansowych

5.1 Wybrane jednostkowe dane finansowe

Poniższe tabele przedstawiają wybrane dane finansowe za okresy dwunastu miesięcy zakończone 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku.

Wybrane jednostkowe dane finansowe:

- ze sprawozdania z całkowitych dochodów oraz ze sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia danego roku zostały przeliczone na euro według kursu średniego, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień miesiąca w danym roku; odpowiednio za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku po kursie 4,2669, a dla roku 2017 roku - po kursie 4,2447;
- z bilansu zostały przeliczone według kursu średniego NBP obowiązującego na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku, które wynosiły odpowiednio: 4,3000 i 4,1709.

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

	okres od 01-01-2018 do 31-12-2018 w tys. PLN	okres od 01-01-2017 do 31-12-2017 w tys. PLN	okres od 01-01-2018 do 31-12-2018 w tys. EUR	okres od 01-01-2017 do 31-12-2017 w tys. EUR
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów				
Przychody ze sprzedaży	3 222 508	3 409 710	755 234	803 286
Zysk / strata z działalności operacyjnej	-30 832	25 502	-7 226	6 008
Zysk / strata przed opodatkowaniem	-34 978	39 297	-8 198	9 258
Zysk / strata netto	-49 785	35 117	-11 668	8 273
Podstawowy zysk / strata netto na jedną akcję (w złotych)	-0,41	0,29	-0,10	0,07
Średnia ważona ilość akcji zwykłych (w szt.)	122 594 550	122 594 550	122 594 550	122 594 550
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w złotych)	-0,41	0,29	-0,10	0,07
Jednostkowe przepływy pieniężne				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	955	-31010	224	-7 306
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 126	14 126	967	3 328
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	46 038	-37 180	10 790	-8 759
Przepływy pieniężne netto razem	51 119	-54 064	11 980	-12 737
	stan na dzień 31-12-2018 w tys. PLN	stan na dzień 31-12-2017 w tys. PLN	stan na dzień 31-12-2018 w tys. EUR	stan na dzień 31-12-2017 w tys. EUR
Jednostkowy bilans				
Aktywa	942 594	1 037 714	219 208	248 799
Zobowiązania długoterminowe	0	10 241	0	2 455
Zobowiązania krótkoterminowe	762 736	767 627	177 380	184 043
Kapitał własny	179 858	259 846	41 827	62 300
Kapitał zakładowy	125 267	125 267	29 132	30 034

5.2 Zasady sporządzania jednostkowego sprawozdania finansowego

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce i skuteczność jego funkcjonowania w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych przygotowywanych i publikowanych zgodnie z zasadami Rozporządzenia.

Jednostkowe sprawozdania finansowe Spółki są przygotowywane przez kierownictwo Pionu Finansowo-Księgowego Spółki dominującej, podlegające bezpośrednio Wiceprezesowi Spółki ds. finansowych.

Podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych są dane finansowe pochodzące z systemu finansowo-księgowego, zarejestrowane zgodnie z polityką rachunkowości Spółki zatwierdzoną przez Zarząd, opartą na Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej. W procesie sporządzania sprawozdań wykorzystywane są informacje z systemu sprawozdawczości zarządczej, a także uzyskiwane bezpośrednio od poszczególnych przedstawicieli kadry kierowniczej i działu prawnego Spółki.

Skonsolidowane sprawozdania finansowe są weryfikowane i wstępnie zatwierdzane przez Główną Księgową Spółki i Dyrektora ds. Controllingu i Raportowania Spółki, a następnie przedstawiane Zarządowi do zatwierdzenia. Przed ostatecznym zatwierdzeniem sprawozdań do publikacji przez Zarząd, są one udostępniane Komitetowi Audytu Rady Nadzorczej.

Roczne i półroczne sprawozdania finansowe podlegają odpowiednio badaniu oraz przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta Spółki. Wnioski z badania i przeglądu finansowego przedstawiane są Komitetowi Audytu. Przedstawiciele Komitetu Audytu analizują wyniki badania i przeglądu w trakcie spotkań z biegłym rewidentem Spółki, również bez udziału Zarządu Spółki.

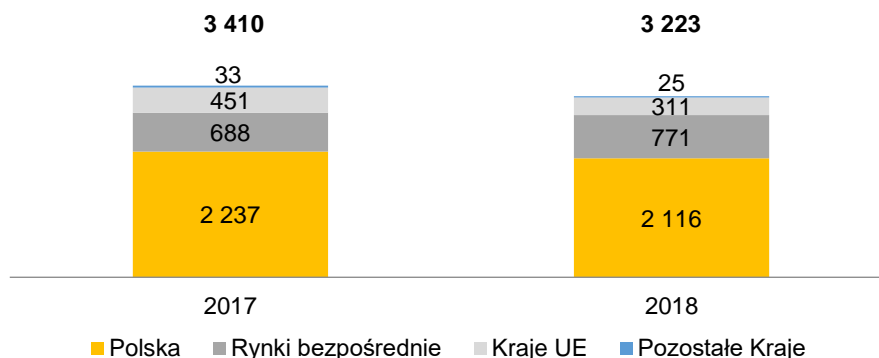
5.3 Analiza sytuacji finansowej

5.3.1 Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

5.3.1.1 Przychody ze sprzedaży

W 2018 roku sprzedaż spadła o 5% (187 mln PLN) w porównaniu do ubiegłego roku. W przekroju geograficznym powodem spadku jest niższa o 31% sprzedaż eksportowa do krajów Unii Europejskiej, które nie wchodzą w skład Rynków bezpośrednich, oraz niższa o 5% sprzedaż w Polsce. Spadek ten częściowo został skompensowany przez wzrost sprzedaży na Rynkach bezpośrednich o 12% (83 mln PLN).

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



Rynki bezpośrednie obejmują sprzedaż do spółek zależnych w Czechach, na Słowacji, na Litwie, w Rumunii i na Węgrzech.

5.3.1.2 Skorygowana EBITDA i skorygowany zysk brutto ze sprzedaży

Wynik operacyjny powiększony o amortyzację (EBITDA)

W 2018 roku EBITDA wyniosła -26,8 mln PLN, co, w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku oznacza spadek o 55,6 mln PLN. Tak znaczące obniżenie wyniku operacyjnego powiększonego o amortyzację ma związek przede wszystkim ze zdarzeniami jednorazowymi oraz niekorzystnym względem ubiegłego roku odchyleniom z tytułu różnic kursowych.

Wyniki 2017 i 2018 roku są nieporównywalne na poziomie wyniku operacyjnego powiększonego o amortyzację z uwagi na:

- zdarzenia jednorazowe tj.:
 - rezerwę związaną z postępowaniem podatkowym w spółce zależnej iSource S.A.
 - rezerwę na koszty związane ze sprzedażą przedsiębiorstwa (transakcja oraz Umowa Ramowa opisana jest szerzej w punkcie 2.1 *Zmiany w organizacji oraz zasadach zarządzania Spółką i Grupą*),
 - odpis aktualizujący wartości niematerialne,
 - wysoką bazę 2017 roku uwzględniającą wygraną w sporze sądowym,
 - korektę podatku VAT za II kwartał 2014 roku dokonaną w II kwartale 2018 roku.
- wpływ różnic kursowych (w części obciążającej wynik operacyjny Grupy);

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

(mln PLN)	okres od 1.01.2017 do 31.12.2017	okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Wynik finansowy netto	35,1	-49,8
Amortyzacja	3,3	4,0
Koszty finansowe netto	-13,8	4,1
Podatek dochodowy	4,2	14,8
EBITDA	28,8	-26,8
Rezerwa związana z postępowaniem podatkowym w iSource	0,0	17,1
Rezerwa na koszty związane ze sprzedażą przedsiębiorstwa	0,0	9,1
Odpis aktualizujący wartości niematerialne	0,0	1,7
Różnice kursowe nieobjęte rachunkowością zabezpieczeń	-5,4	-0,3
Spór sądowy	-4,8	0,0
Korekta podatku VAT	0,0	6,0
EBITDA skorygowana	18,7	6,8

Po wyłączeniu ww. zdarzeń EBITDA skorygowana wyniosła 6,8 mln PLN w 2018 roku wobec 18,7 mln w 2017 roku. Skorygowana EBITDA spadła o 64% r/r, co jest efektem wzrostu kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu oraz spadku skorygowanego zysku brutto ze sprzedaży (marży brutto).

Zysk (marża) brutto ze sprzedaży

Marża brutto ze sprzedaży w 2018 roku wyniosła 5,3%, o 0,1 pp. mniej niż w analogicznym okresie 2017 roku. Na wysokość zysku brutto ze sprzedaży w 2018 roku wpływ miały spadek przychodów ze sprzedaży oraz niekorzystne względem ubiegłego roku odchylenia z tytułu różnic kursowych.

(mln PLN)	okres od 1.01.2017 do 31.12.2017	okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Zysk (marża) brutto ze sprzedaży	186,4	171,5
Różnice kursowe nieobjęte rachunkowością zabezpieczeń	-5,7	0,7
Spór sądowy	-3,4	0,0
Skorygowany zysk (marża) brutto ze sprzedaży	177,3	172,2
Skorygowany zysk brutto ze sprzedaży (%)	5,2%	5,3%

W efekcie wyłączenia zdarzeń jednorazowych oraz wpływu różnic kursowych nieobjętych rachunkowością zabezpieczeń skorygowana marża brutto ze sprzedaży spadła w analizowanym okresie o 5,1 mln PLN przy wzroście skorygowanej marży procentowej o 0,1 pp.

Rezerwa związana z postępowaniem podatkowym w spółce zależnej iSource S.A.

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

W dniu 7 maja 2018 r. doręczono iSource S.A. protokół z badania ksiąg podatkowych w stosunku do którego spółka, złożyła zastrzeżenia i wyjaśnienia. Poczynione przez organ podatkowy ustalenia w zakresie rozliczeń z budżetem z tytułu podatku od towarów i usług za okres lipiec - grudzień 2013 r. nie wykazały nieprawidłowości. Z kolei ustalenia dokonane w ramach kontroli za okres styczeń 2013 r.– czerwiec 2013 r. skutkowały przedstawieniem iSource S.A. w dniu 14 sierpnia 2018 r. decyzji Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego w Warszawie określającej zobowiązanie podatkowe od stycznia 2013 r. do czerwca 2013 r. w łącznej wysokości 11,6 mln PLN.

W odwołaniu z dnia 28 sierpnia 2018 r. iSource S.A. zaskarżyła w całości przedmiotową decyzję do Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie, żądając uchylenia decyzji oraz umorzenia postępowania. W dniu 16 listopada 2018 roku Spółka otrzymała decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie (II instancja) utrzymującą decyzję Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego w całości. W dniu 27 listopada 2018 roku Spółka złożyła wniosek do naczelnika właściwego urzędu skarbowego o ustanowienie z przedstawionej gwarancji bankowej zabezpieczenia wykonania decyzji i tym samym wstrzymania jej wykonania. Jak zostało wskazane w opublikowanych przez Spółkę raportach bieżących nr 34/2018 z dnia 5 grudnia 2018 roku oraz nr 36/2018 z dnia 19 grudnia 2018 roku, Naczelnik Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego przyjął zabezpieczenie i wstrzymał wykonanie w/w decyzji.

Stan faktyczny wyżej opisanego postępowania podatkowego nie uległ zmianie do dnia publikacji niniejszego raportu bieżącego. Zarząd ABC Data S.A. biorąc pod uwagę kontekst Umowy Ramowej, kierując się zasadą ostrożnej wyceny, podjął decyzję o zawiązaniu łącznej rezerwy w wysokości 17,1 mln PLN (kwota zakwestionowanego podatku wraz z odsetkami), ze względu na ryzyko braku skutecznego zakwestionowania decyzji służb skarbowych. Wpływ na sprawozdanie jednostkowe wynika z warunków zdefiniowanych w Umowie Ramowej opisanej szerzej w punkcie 2.1 *Zmiany w organizacji oraz zasadach zarządzania Spółką i Grupą* niniejszego sprawozdania.

Rezerwa na koszty związane ze sprzedażą przedsiębiorstwa

Zawiązanie rezerwy na koszty związane ze sprzedażą przedsiębiorstwa wynikają z realizacji zapisów Umowy Ramowej, o której szerzej mowa w punkcie 2.1 *Zmiany w organizacji oraz zasadach zarządzania Spółką i Grupą* niniejszego sprawozdania, powiększyło pozostałe koszty operacyjne o kwotę 9,1 mln PLN (w tym w części dotyczącej szacowanego zmiennego wynagrodzenia Członków Zarządu pełniących funkcję na dzień 31 grudnia 2018 r. w kwocie 3,7 mln PLN, które będzie podlegało wypłacie po spełnieniu się szczegółowych warunków dotyczących realizacji Umowy Ramowej).

Odpis aktualizujący wartości niematerialne

Spółka oceniła że w związku z planowaną transakcją, o której szerzej mowa w punkcie 2.1 *Zmiany w organizacji oraz zasadach zarządzania Spółką i Grupą* niniejszego sprawozdania, nie będzie kontynuować otwartego projektu inwestycyjnego w związku z czym objęła odpisem jego nakłady inwestycyjne w pełnej wysokości w kwocie 1,7 mln PLN. Kwota ta została zaprezentowana w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych.

Wpływ różnic kursowych

Znaczna część produktów oferowanych przez Spółkę pochodzi od dostawców zagranicznych. ABC Data dokonuje zakupów w następujących walutach (dane za 2018 rok): PLN (które stanowiły 29% całkowitych zakupów), USD (38%) oraz EUR (33%). 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. Spółka w 2018 roku nie stosowała opcji walutowych jako instrumentu zabezpieczającego ryzyko kursowe.

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

(mln PLN)	okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	okres od 1.01.2018 do 31.12.2018
Efekt różnic kursowych na zysk brutto ze sprzedaży	5,7	-0,7
Efekt różnic kursowych na pozostałe koszty i przychody operacyjne	-0,3	1,0
	5,4	0,3

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 jednostkowy rachunek zysków i strat Spółki przedstawia poniższa tabela:

(mln PLN)	okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	okres od 1.01.2018 do 31.12.2018
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 2014 roku

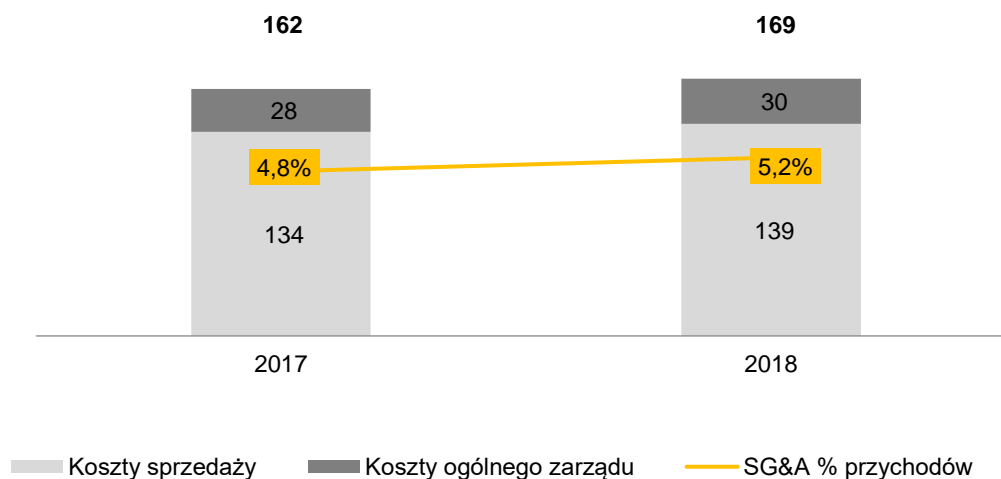
Spółka ujęła korektę VAT za II kwartał 2014 r. wraz z odsetkami w kwocie 6,0 mln PLN w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych w II kwartale 2018 roku. Informacja o dokonanej korekcie zawarta jest w nocie 31.2. sprawozdania finansowego ABC Data S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku.

5.3.1.3 Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu

W 2018 roku koszty sprzedaży i ogólnego zarządu Spółki wyniosły 168,8 mln PLN i były wyższe o 4,2%, czyli o 6,7 mln PLN w stosunku do poprzedniego roku.

Koszty sprzedaży wzrosły o 5,2 mln PLN względem roku 2017, z uwagi na wzrost kosztów wynagrodzeń, transportu oraz ubezpieczenia należności. Wzrost kosztów ogólnego zarządu o 1,5 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 ABC Data S.A. (mln PLN)



5.3.1.4 Przychody i koszty finansowe

Jednostkowe koszty finansowe netto Spółki wzrosły o 17,9 mln PLN do kwoty 4,1 mln PLN. Kluczowym czynnikiem wpływającym na ich znaczący wzrost miało dokonanie odpisu udziałów w spółce zależnej.

Sprzedaż spółki zależnej

Zgodnie z Umową Ramową, o której mowa szerzej w punkcie 2.1 *Zmiany w organizacji oraz zasadach zarządzania Spółką i Grupą* niniejszego sprawozdania, spółka zależna ABC Data s.r.o z siedzibą w Pradze („Spółka Zależna”) nie jest przedmiotem sprzedaży w Umowie Ramowej z ALSO Holding AG. W związku z tym w dniu 7 marca 2019 r. pomiędzy Spółką a Investment Gear 2 sp. z o.o. („Inwestor”) została zawarta umowa sprzedaży („Umowa Sprzedaży”) udziałów w Spółce Zależnej. Na mocy Umowy Sprzedaży Spółka sprzedała na rzecz Inwestora własność 100% udziałów w Spółce Zależnej („Udziały”) oraz zobowiązał się przenieść własność Udziałów na Inwestora pod warunkiem zapłaty ceny za sprzedaż Udziałów w wysokości 0,2 mln PLN. Szerszy opis transakcji został przedstawiony w raporcie bieżącym nr 20/2019 oraz w nocie 7.4 sprawozdania finansowego ABC Data S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku.

W związku z transakcją Zarząd dokonał weryfikacji wyceny udziałów oraz wartości firmy ABC Data s.r.o. Przed przeszacowaniem wartość udziałów wynosiła 17,1 mln PLN, natomiast po przeszacowaniu wartość udziałów wynosi 0,2 mln PLN. Różnica tych wartości, czyli odpis w wysokości 16,9 mln PLN obciążał koszty finansowe Spółki.

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

(mln PLN)	okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	okres od 1.01.2018 do 31.12.2018
Odsetki i prowizje od kredytów bankowych	2,9	4,0
Odsetki i prowizje od innych zobowiązań	4,8	4,4
Pozostałe koszty finansowe netto	0,2	17,4
Pozostałe przychody finansowe	-21,8	-21,6
Koszty finansowe netto	-13,8	4,1

Wyłączając efekt odpisu udziałów w spółce zależnej, koszty finansowe netto wzrosły o 8%, co wynika ze wzrostu kosztów odsetkowych i prowizji spowodowanych wyższym wykorzystaniem kredytów bankowych w 2018 roku względem poprzedniego roku.

5.3.1.5 Wynik finansowy netto

W 2018 roku wynik netto Spółki obniżył się o 84,9 mln PLN w stosunku do poprzedniego roku do poziomu -49,8 mln PLN. Znaczące obniżenie zysku netto Spółki jest ściśle związane ze zdarzeniami będącymi konsekwencją zawarcia Umowy Ramowej z Also Holding AG tj. utworzeniem rezerwy związanej z postępowaniem podatkowym w iSource S.A. (17,1 mln PLN), podpisaniem umowy z Investment Gear 2 sp. z o.o. na sprzedaż udziałów w spółce zależnej i aktualizacją wartości udziałów (16,9 mln PLN), utworzeniem rezerwy na koszty związane ze sprzedażą przedsiębiorstwa (9,1 mln PLN) oraz odpisem aktualizującym wartości niematerialne (1,7 mln PLN), a także spisaniem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego podwyższającego kwotę podatku dochodowego (10,9 mln PLN). Odpis aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynika z oceny Spółki, że w związku z planowaną transakcją nie będzie w stanie zrealizować ww. aktywa, dlatego został on objęty odpisem w pełnej wartości.

Zysk netto skorygowany o zdarzenia jednorazowe oraz wpływ różnic kursowych spadł w 2018 roku o 57% względem poprzedniego roku do 11,7 mln PLN.

(mln PLN)	okres od 1.01.2017 do 31.12.2017	okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Wynik finansowy netto	35,1	-49,8
Rezerwa związana z postępowaniem podatkowym w iSource	0,0	17,1
Rezerwa na koszty związane ze sprzedażą przedsiębiorstwa	0,0	9,1
Odpis aktualizujący wartości niematerialne	0,0	1,7
Różnice kursowe nieobjęte rachunkowością zabezpieczeń	-5,4	-0,3
Spór sądowy	-4,8	0,0
Korekta podatku VAT	0,0	6,0
Odpis aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,0	10,9
Odpis wartości udziałów w czeskiej spółce zależnej	0,0	16,9
Tarcza podatkowa dotycząca korekt do EBITDA – stawka 19%	1,9	0,1
Skorygowany wynik finansowy netto	26,9	11,7

Oprócz czynników, które wpłynęły na poziom EBITDA, kosztów finansowych związanych z odpisem wartości udziałów w spółce zależnej oraz podatku dochodowego z tytułu odpisu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostały opisane powyżej, na poziom zysku netto wpływ miały wyższa o 0,7 mln PLN amortyzacja, wyższe o 1,0 mln PLN koszty finansowe netto oraz niższy o 0,3 mln PLN podatek dochodowy.

5.3.2 Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

(mln PLN)	okres 01.01.2017 - 31.12.2017	okres 01.01.2018 - 31.12.2018
Działalność operacyjna	-31,0	1,0
Działalność inwestycyjna	14,1	4,1
Działalność finansowa	-37,2	46,0
Razem przepływy pieniężne	-54,1	51,1

W 2018 roku dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej Grupy wzrosły do poziomu 1,0 mln PLN z -31,3 mln PLN osiągniętego w 2017 roku dzięki większemu wykorzystaniu faktoringu na dzień 31 grudnia 2018 względem 31 grudnia 2017 roku.

5.3.3 Struktura finansowania

(mln PLN)	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2018
Kapitał własny	259,8	179,9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4,4	40,0
Długoterminowe zadłużenie bankowe	0,0	0,0
Krótkoterminowe zadłużenie bankowe	117,9	0,0
Zobowiązania z tytułu leasingu	0,6	0,0
Zobowiązania związane z aktywami do zbycia	0,0	727,0

Kapitały własne na dzień 31 grudnia 2018 roku spadły o 80,0 mln PLN w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2017 roku, głównie w wyniku zrealizowanej straty netto w 2018 roku, która została szerzej omówiona w punkcie 5.3.1.5 Wynik finansowy netto, oraz wypłaconej w 2018 roku dywidendy.

Z uwagi na zastosowanie MSSF 5, aktywa przeznaczone do zbycia oraz zobowiązania związane z aktywami do zbycia zostały wykazane w odrębnych pozycjach części krótkoterminowych bilansu na dzień 31 grudnia 2018 roku, co wpływa na nieporównywalność danych pomiędzy 2017 i 2018 rokiem. Pełna lista aktywów przeznaczonych do zbycia oraz zobowiązań związanych z aktywami do zbycia zaprezentowana jest w nocie 7.3. sprawozdania finansowego ABC Data S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku. Zadłużenie bankowe, wydzielając je z zobowiązań związanych z aktywami do zbycia, wzrosło o 84,7 mln PLN względem 2017 roku. Dług netto, czyli zadłużenie bankowe i zobowiązania z tytułu leasingu pomniejszone o środki pieniężne, wzrósł o 33,5 mln PLN do poziomu 147,5 mln PLN w porównaniu ze stanem na koniec grudnia 2017 roku, uwzględniając w kalkulacji aktywa przeznaczone do zbycia oraz zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do zbycia.

5.4 Charakterystyka struktury aktywów i pasywów ABC Data S.A.

Z uwagi na zastosowanie MSSF 5, aktywa przeznaczone do zbycia oraz zobowiązania związane z aktywami do zbycia zostały wykazane w odrębnych pozycjach części krótkoterminowych bilansu na dzień 31 grudnia 2018 roku, co wpływa na nieporównywalność danych pomiędzy 2017 i 2018 rokiem. Pełna lista aktywów przeznaczonych do zbycia oraz zobowiązań związanych z aktywami do zbycia zaprezentowana jest w nocie 7.3. sprawozdania finansowego ABC Data S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku.

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

	31.12.2017	31.12.2018
Środki pieniężne	4,4	40,0

Należności i inne	575,0	1,2
Zapasy	352,9	0,0
Aktywa trwałe	105,3	0,2
Aktywa przeznaczone do zbycia	0,0	901,2

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

Na koniec grudnia 2018 roku aktywa obrotowe, uwzględniając aktywa przeznaczone do zbycia, stanowiły 91% sumy bilansowej i ich udział był wyższy niż na koniec grudnia ubiegłego roku o 1 p.p., pomimo znacząco niższego salda należności z tytułu dostaw i usług.

Wzrost ten wynika głównie ze zmniejszenia wartości aktywów trwałych wskutek dokonanych odpisów: wartości niematerialnych i prawnych (1,7 mln PLN), wartości udziałów (17,1 mln PLN) oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (10,9 mln PLN).

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

	31.12.2017	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	613,2	16,8
Rezerwy	2,2	17,1
Inne zobowiązania krótkoterminowe	34,3	1,9
Zobowiązania związane z aktywami do zbycia	0,0	727,0
Zadłużenie bankowe	117,9	0,0
Zobowiązania długoterminowe	10,2	0,0
Kapitał własny	259,8	179,9

Kapitały własne stanowiły 19% sumy pasywów i sfinansowały w pełni majątek trwały oraz część aktywów obrotowych pomimo znaczącego obniżenia się zysku netto w 2018 roku głównie pod wpływem zdarzeń jednorazowych. Uwzględniając aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży, to majątek obrotowy został sfinansowany w głównej mierze kredytami kupieckimi udzielonymi przez dostawców (53% sumy pasywów) i krótkoterminowym zadłużeniem bankowym (21% sumy pasywów).

5.5 Analiza wskaźnikowa

Dla celów przeprowadzenia analizy wskaźnikowej, aby zachować porównywalność danych pomiędzy latami, aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży zostały uwzględnione w kategoriach bilansowych wykazanych w nocie 7.3. sprawozdania finansowego ABC Data S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku.

5.5.1 Wskaźniki płynności

Wskaźniki płynności ABC Data S.A.

	31.12.2017	31.12.2018
Wskaźnik bieżącej płynności finansowej	1,21	1,13
Wskaźnik szybki	0,75	0,67

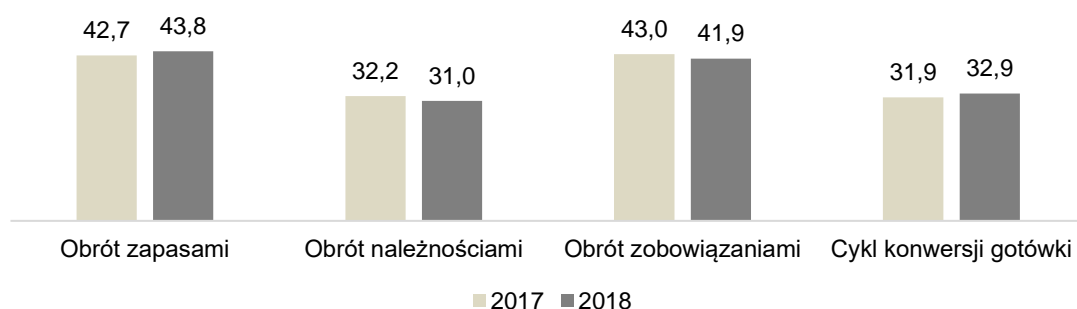
Wskaźniki płynności Grupy w 2018 roku pogorszyły się względem roku poprzednim, lecz w opinii Zarządu wskaźniki wykazują bezpieczny poziom pozwalający na terminową realizację zobowiązań przedsiębiorstwa w oparciu o aktywa obrotowe.

5.5.2 Zarządzanie kapitałem obrotowym

Jednym z istotnych celów strategicznych Spółki jest odpowiednie zarządzanie kapitałem obrotowym. Średni cykl konwersji gotówki wydłużył się o jeden dzień względem analogicznego okresu roku poprzedniego. Poprawa obrotu należnościami została zniwelowana przez pogorszenie się rotacji zapasów oraz spadku obrotu zobowiązaniami.

Przedstawione poniżej dane pochodzą z rachunkowości zarządczej.

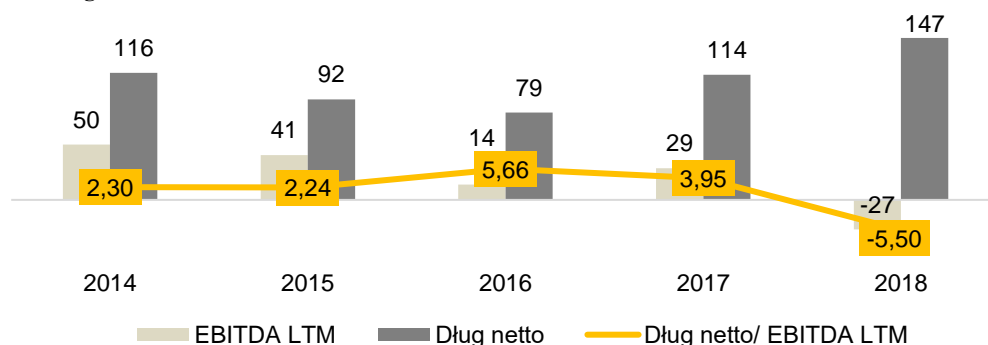
Cykl konwersji gotówki w ABC Data S.A. (w dniach)



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

5.5.3 Wskaźniki zadłużenia

Wskaźniki dług netto do EBITDA ABC Data S.A.



Na negatywną wartość wyniku EBITDA w 2018 roku miały wpływ głównie czynniki jednorazowe, nieoperacyjne i niegotówkowe, które zostały opisane w punkcie 5.3.1.2 *Skorygowana EBITDA i skorygowany zysk brutto ze sprzedaży*. Wskaźnik dług netto do EBITDA skorygowanej za ostatnie 12 miesięcy wynosi 21,7.

(mln PLN)	31.12.2017	31.12.2018
Zadłużenie bankowe oraz leasing	118,5	203,1
Środki pieniężne	4,5	55,6
Dług netto	114,0	147,5
Faktoring pełny	89,7	124,1
Faktoring odwrotny	80,8	14,2
Bieżąca płynność	1,21	1,13
Wskaźnik szybki	0,75	0,67
Zadłużenie bankowe/ suma aktywów	11%	21%
Dźwignia finansowa	31%	53%

Wskaźniki zadłużenia pogorszyły się znacząco w stosunku do ubiegłego roku, z uwagi na obniżenie się kapitałów własnych za sprawą zrealizowanej straty netto, o czym mowa w punkcie 5.3.1.5 *Wynik finansowy netto*, oraz wypłaconej dywidendy. Dźwignia finansowa została określona jako relacja zadłużenia bankowego do łącznej wartości księgowej kapitałów własnych i tego zadłużenia.

5.6 Opis struktury głównych lokat kapitałowych i głównych inwestycji kapitałowych

Spółka ani podmioty z jej Grupy Kapitałowej nie posiadają żadnych znaczących lokat kapitałowych.

5.7 Ważniejsze zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe w roku obrotowym lub których wpływ jest możliwy w następnych latach

Wszystkie ważniejsze zdarzenia – w tym zwłaszcza zawarcie Umowy Ramowej z ALSO Holding AG i sprzedaż udziałów w czeskiej spółce zależnej – mające znaczący wpływ na wyniki finansowe w 2018 roku zostały opisane w punktach 2.1 *Zmiany w organizacji oraz zasadach zarządzania Spółką i Grupą* oraz 5.3.1.2 *Skorygowana EBITDA i skorygowany zysk brutto ze sprzedaży* niniejszego sprawozdania.

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

5.8 Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników

Spółka nie opublikowała prognoz wyników dotyczących okresu sprawozdawczego

5.9 Dywidenda

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 dywidenda. 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). Po wyłączeniu zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy w wysokości 10.021.351,92 PLN (tj. 0,08 PLN) 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).

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. Łącznie Spółka wypłaciła akcjonariuszom 38,8 mln PLN dywidendy za rok 2017 (tj. 0,31 PLN na jedną akcję), z czego 3,7 mln PLN z pozostałych kapitałów.

5.10 Czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze wpływające na wynik oraz opis sytuacji ekonomicznej Spółki i Grupy

W 2018 roku w ocenie Zarządu Spółki nie wystąpiły tego rodzaju czynniki ani zdarzenia, poza tymi, które zostały szczegółowo opisane w punkcie 5.3 *Analiza sytuacji finansowej*.

5.11 Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka wykazywała pełną zdolność do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań wobec innych podmiotów.

Spółka finansowała swoją działalność bieżącą korzystając ze środków własnych, krótkoterminowych i kredytów bankowych oraz dyskontowała należności wybranych odbiorców w ramach zawartych umów faktoringowych. W związku z optymalizacją zarządzania płynnością Spółka korzysta z usługi zarządzania płynnością Grupy w formie limitów dziennych.

W celu zapewnienia finansowania działalności obrotowej Spółka utrzymywała zdywersyfikowaną politykę wobec banków jako dostawców finansowania, dzieląc finansowanie bankowe pomiędzy sześć banków finansujących Spółkę w ramach kredytów krótkoterminowych, gwarancji bankowych, akredytyw oraz pięciu współpracujących w ramach linii faktoringowych należności i trzech na polu faktoringu odwrotnego. Zestawienie i parametry umów kredytowych i faktoringu są opisane w pkt. 4.5 *Umowy dotyczące kredytów i pożyczek*.

W ciągu roku obrotowego wszystkie istotne wskaźniki finansowe Spółki, w tym wskaźniki zadłużenia utrzymywane były na dobrym poziomie. Dzięki zabezpieczeniu odpowiednio wysokich poziomów limitów finansowania w bankach, Spółka była przygotowana na sfinansowanie zapotrzebowania na kapitał obrotowy i nie wystąpiły problemy z realizacją zobowiązań finansowych Spółki wobec kontrahentów.

Dodatkowe informacje na temat zagrożeń związanych z zasobami finansowymi zostały przedstawione w punkcie 7.5 *Czynniki ryzyka i zagrożeń - Ryzyko zadłużenia*.

5.12 Informacja o instrumentach finansowych

Opisy wybranych ryzyk (min. zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej), na jakie narażona jest Spółka oraz informacja o przyjętych przez Spółkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń; przedstawione zostały w pkt. 7.5 *Czynniki ryzyka i zagrożeń*, niniejszego sprawozdania.

5.13 Opis pozycji pozabilansowych

Pozycje pozabilansowe zostały wymienione w punkcie 4.6 *Umowy poręczeń i gwarancji*.

5.14 Sposób wykorzystania wpływów z emisji

Spółka w roku obrotowym 2018 nie dokonywała emisji akcji.

6 Analiza skonsolidowanych danych finansowych

6.1 Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Poniższe tabele przedstawiają wybrane dane finansowe za okresy dwunastu miesięcy zakończone 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku.

Wybrane dane finansowe:

- ze sprawozdania z całkowitych dochodów oraz ze sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia danego roku zostały przeliczone na euro według kursu średniego, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień miesiąca w danym roku; odpowiednio za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku po kursie 4,2669, a dla roku 2017 roku - po kursie 4,2447;
- z bilansu zostały przeliczone według kursu średniego NBP obowiązującego na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku, które wynosiły odpowiednio: 4,3000 i 4,1709.

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

	okres od 01-01-2018 do 31-12-2018 w tys. PLN	okres od 01-01-2017 do 31-12-2017 w tys. PLN	okres od 01-01-2018 do 31-12-2018 w tys. EUR	okres od 01-01-2017 do 31-12-2017 w tys. EUR
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów				
Przychody ze sprzedaży	4 468 021	4 491 145	1 047 135	1 058 059
Zysk / strata z działalności operacyjnej	-38 091	52 801	-8 927	12 439
Zysk / strata przed opodatkowaniem	-49 603	46 359	-11 625	10 922
Zysk / strata netto	-69 454	25 412	-16 277	5 987
Podstawowy zysk / strata netto na jedną akcję (w złotych)	-0,57	0,21	-0,13	0,05
Średnia ważona ilość akcji zwykłych (w szt.)	122 594 550	122 594 550	122 594 550	122 594 550
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w złotych)	-0,57	0,21	-0,13	0,05
Skonsolidowane przepływy pieniężne				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	23 371	321	5 477	76
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-10 582	-11 551	-2 480	-2 721
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	41 557	-36 709	9 739	-8 648
Przepływy pieniężne netto razem	54 346	-47 939	12 737	-11 294
	stan na dzień 31-12-2018 w tys. PLN	stan na dzień 31-12-2017 w tys. PLN	stan na dzień 31-12-2018 w tys. EUR	stan na dzień 31-12-2017 w tys. EUR
Skonsolidowany bilans				
Aktywa	1 170 856	1 244 453	272 293	298 366
Zobowiązania długoterminowe	0	11 865	0	2 845
Zobowiązania krótkoterminowe	979 955	938 996	227 897	225 130
Kapitał własny	190 901	293 592	44 396	70 391
Kapitał zakładowy	125 267	125 267	29 132	30 034

6.2 Zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zarząd Spółki dominującej jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Grupie Kapitałowej i skuteczność jego funkcjonowania w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych przygotowywanych i publikowanych zgodnie z zasadami Rozporządzenia.

Skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy są przygotowywane przez kierownictwo Pionu Finansowo-Księgowego Spółki dominującej, podlegającego bezpośrednio Wiceprezesowi Spółki ds. finansowych.

Podstawą skonsolidowanych sprawozdań finansowych i skonsolidowanych raportów okresowych są dane finansowe pochodzące z jednostkowych sprawozdań finansowych Spółki dominującej i spółek zależnych, sporządzone na podstawie prowadzonych przez nie ksiąg rachunkowych. Poszczególne spółki sporządzają sprawozdania wg wzoru opracowanego przez Spółkę dominującą, zgodnie z polityką rachunkowości Grupy, opartą na Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej. W procesie sporządzania sprawozdań wykorzystywane są informacje z systemu sprawozdawczości zarządczej, a także uzyskiwane bezpośrednio od poszczególnych przedstawicieli kadry kierowniczej Spółki dominującej i spółek zależnych oraz radcy prawnego Grupy.

Istotnym elementem kontroli jakości i poprawności danych jest system miesięcznej sprawozdawczości zarządczej dotyczący poszczególnych spółek oraz całej Grupy. Analiza wyników prowadzona jest zarówno w porównaniu do budżetu zatwierdzonego na dany rok, jak i do wyników poprzednich okresów.

Skonsolidowane sprawozdania finansowe są weryfikowane i wstępnie zatwierdzane przez Główną Księgową Spółki dominującej i Dyrektora ds. Controllingu i Raportowania Grupy Kapitałowej, a następnie przedstawiane Zarządowi do zatwierdzenia. Przed ostatecznym zatwierdzeniem sprawozdań do publikacji przez Zarząd, są one udostępniane Komitetowi Audytu Rady Nadzorczej.

Roczne i półroczne skonsolidowane sprawozdania finansowe podlegają odpowiednio badaniu oraz przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta Spółki dominującej. Wnioski z badania i przeglądu finansowego przedstawiane są Komitetowi Audytu. Przedstawiciele Komitetu Audytu analizują wyniki badania i przeglądu w trakcie spotkań z biegłym rewidentem Grupy, również bez udziału Zarządu.

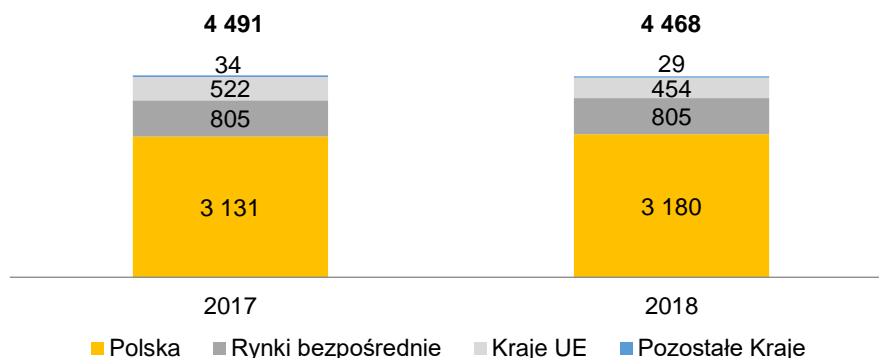
6.3 Analiza sytuacji finansowej

6.3.1 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

6.3.1.1 Przychody ze sprzedaży

W 2018 roku sprzedaż spadła o 1% (23 mln PLN) w porównaniu do ubiegłego roku. W przekroju geograficznym powodem spadku jest niższa o 13% sprzedaż eksportowa do krajów Unii Europejskiej, które nie wchodzą w skład Rynków bezpośrednich. Spadek ten w dużej mierze został skompensowany przez wzrost sprzedaży krajowej o 2% (48 mln PLN) zwiększając jej udział w sprzedaży ogółem do 71% z poziomu 70% w 2017 roku.

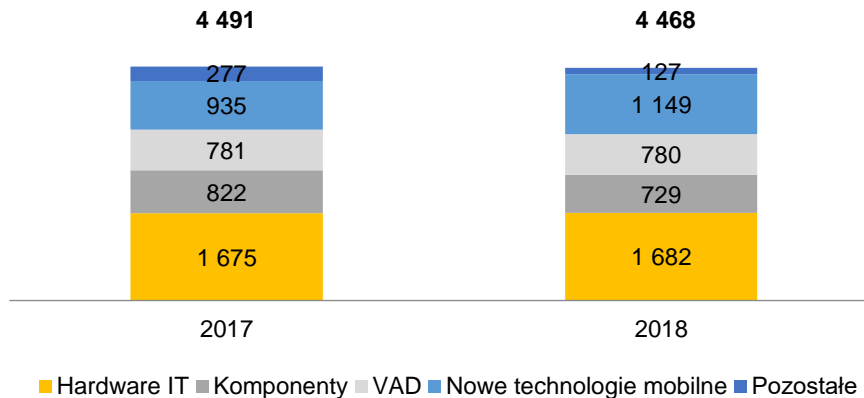
Zmiana struktury geograficznej sprzedaży Grupy Kapitałowej ABC Data S.A. (mln PLN):



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

Wzrost przychodów w Polsce w 2018 roku został osiągnięty głównie dzięki wysokiej sprzedaży produktów z kategorii nowe technologie mobilne, w tym zwłaszcza dystrybucji produktów Apple i Xiaomi. Z drugiej strony odnotowano spadek sprzedaży w segmencie komponentów w 2018, który wynikał głównie z wysokiej bazy 2017 roku spowodowanej podwyższoną sprzedażą kart graficznych w związku z boorem na rynku kryptowalut oraz niższą dostępnością procesorów u producentów w 2018 roku. Spadek sprzedaży eksportowej w 2018 wynikał głównie z mniejszej sprzedaży kategorii pozostałe (produkty RTV).

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



Hardware IT – obejmuje notebooki, komputery, tablety, peryferia, peryferia PC, materiały eksploatacyjne

VAD – obejmuje sprzedaż realizowaną przez S4E S.A., a także oprogramowanie, sieć i infrastruktura, serwery i pamięci masowe

Nowe technologie mobilne – obejmuje smartfony, tablety, wearables, e-mobility, drony, akcesoria

Pozostałe – pozostałe kategorie m.in. gaming oraz RTV/AGD

6.3.1.2 Skorygowana EBITDA i skorygowany zysk brutto ze sprzedaży

Wynik operacyjny powiększony o amortyzację (EBITDA)

W 2018 roku EBITDA wyniosła -32,0 mln PLN, co, w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku oznacza spadek o 90,6 mln PLN. Tak znaczące obniżenie wyniku operacyjnego powiększonego o amortyzację ma związek przede wszystkim ze zdarzeniami jednorazowymi oraz niekorzystnym względem ubiegłego roku odchyleniom z tytułu różnic kursowych.

Wyniki 2017 i 2018 roku są nieporównywalne na poziomie wyniku operacyjnego powiększonego o amortyzację z uwagi na:

- zdarzenia jednorazowe tj.:
 - rezerwę związaną z postępowaniem podatkowym w spółce zależnej iSource S.A.,
 - rezerwę związaną z postępowaniem podatkowym w spółce zależnej ABC Data s.r.o.,
 - zakwalifikowaniem przedsiębiorstwa, będącego przedmiotem transakcji (opisane szerzej w punkcie 2.1 Zmiany w organizacji oraz zasadach zarządzania Spółką i Grupą), jako aktywa przeznaczonego do zbycia i zastosowaniem szacunkowej ceny sprzedaży przedsiębiorstwa zdefiniowanej w Umowie Ramowej jako wyznacznika wartości odzyskiwalnej, co spowodowało odpis wartości firmy ABC Data Sp. z o.o.,
 - rezerwę na koszty związane ze sprzedażą przedsiębiorstwa (transakcja oraz Umowa Ramowa opisana jest szerzej w punkcie 2.1 Zmiany w organizacji oraz zasadach zarządzania Spółką i Grupą),
 - odpis aktualizujący wartości niematerialne (inne niż wartość firmy),
 - sprzedaży spółki zależnej w Czechach i dokonaniem, w związku z transakcją, odpisowi aktualizującemu wartość firmy,
 - wysoką bazę 2017 roku uwzględniająca wygraną w sporze sądowym,
 - korektę podatku VAT za II kwartał 2014 roku dokonaną w II kwartale 2018 roku.
- wpływ różnic kursowych (w części obciążającej wynik operacyjny Grupy);

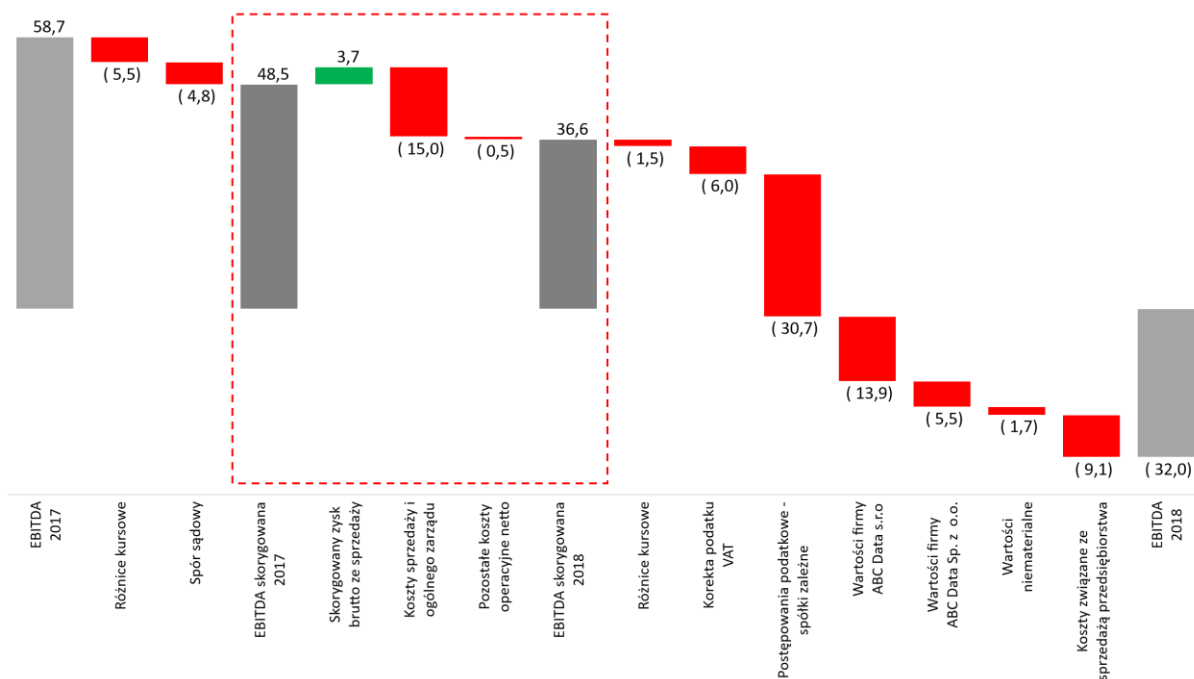
Poniższa tabela przedstawia kalkulację EBITDA oraz EBITDA skorygowanej uwzględniającej eliminacje ww. elementów.

(mln PLN)	okres od 1.01.2017 do 31.12.2017	okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Wynik finansowy netto	25,4	-69,5
Amortyzacja	5,9	6,1
Koszty finansowe netto	6,4	11,5
Podatek dochodowy	20,9	19,9
EBITDA	58,7	-32,0
Rezerwa związana z postępowaniem podatkowym iSource S.A.	0,0	17,1
Rezerwa związana z postępowaniem podatkowym ABC Data s.r.o	0,0	13,6
Przeszacowanie wartości aktywów w wyniku zawarcia Umowy Ramowej – odpis wartości firmy ABC Data Sp. z o.o.	0,0	5,5
Rezerwa na koszty związane ze sprzedażą przedsiębiorstwa	0,0	9,1
Sprzedaż spółki zależnej - odpis wartości firmy ABC Data s.r.o	0,0	13,9
Odpis aktualizujący wartości niematerialne	0,0	1,7
Różnice kursowe nieobjęte rachunkowością zabezpieczeń	-5,5	1,5
Spór sądowy	-4,8	0,0
Korekta podatku VAT	0,0	6,0
EBITDA skorygowana	48,5	36,6

Po wyłączeniu ww. zdarzeń EBITDA skorygowana wyniosła 36,6 mln PLN w 2018 roku oraz 48,5 mln w 2017 roku. Skorygowana EBITDA spadła o 25% r/r, co jest efektem wzrostu kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu częściowo rekompensowanych wyższym skorygowanym zyskiem brutto ze sprzedaży w 2018 roku.

Poniższy wykres porównuje wynik operacyjny powiększony o amortyzację za 2018 rok do osiągniętego wyniku w roku poprzednim z ujęciem wpływu zdarzeń jednorazowych oraz wpływu różnic kursowych obciążających wynik operacyjny Grupy.

EBITDA 2017 vs EBITDA 2018 (mln PLN)



Zysk (marża) brutto ze sprzedaży

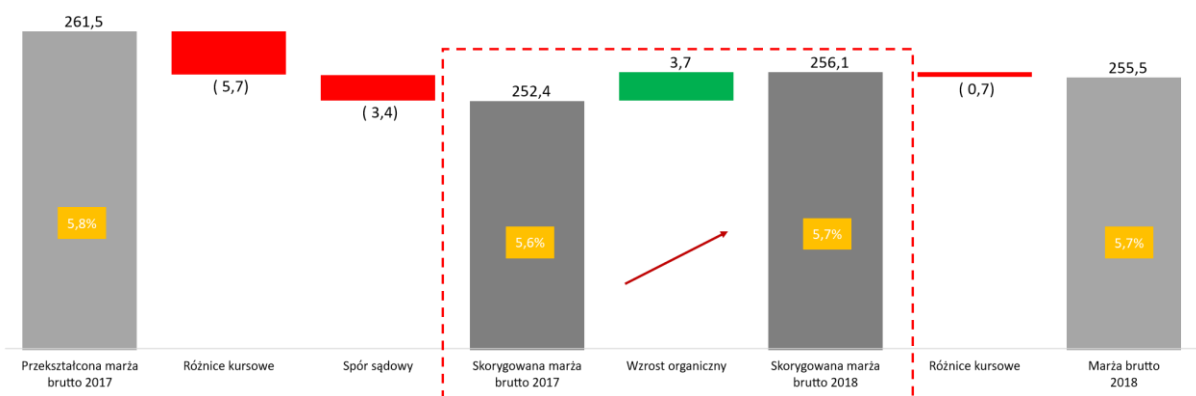
Marża brutto ze sprzedaży w 2018 roku wyniosła 5,7%, o 0,1 p.p. mniej niż w analogicznym okresie 2017 roku. Na wysokość zysku brutto ze sprzedaży w 2018 roku wpływ miały niekorzystne względem ubiegłego roku odchylenia z tytułu różnic kursowych.

(mln PLN)	okres od 1.01.2017 do 31.12.2017	okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Zysk (marża) brutto ze sprzedaży	261,5	255,4
Różnice kursowe nieobjęte rachunkowością zabezpieczeń	-5,7	0,7
Spór sądowy	-3,4	0,0
Skorygowany zysk (marża) brutto ze sprzedaży	252,4	256,1
Skorygowany zysk (marża) brutto ze sprzedaży (%)	5,6%	5,7%

W efekcie wyłączenia zdarzeń jednorazowych oraz wpływu różnic kursowych nieobjętych rachunkowością zabezpieczeń skorygowana marża brutto ze sprzedaży wzrosła w analizowanym okresie o 3,7 mln PLN.

Poniższy wykres porównuje marżę brutto zrealizowaną w 2018 roku do osiągniętego wyniku w roku poprzednim z ujęciem wpływu zdarzeń jednorazowych oraz wpływu różnic kursowych obciążających wynik operacyjny Grupy.

Zysk (marża) brutto ze sprzedaży 2017 vs zysk (marża) brutto ze sprzedaży 2018 (mln PLN)



Rezerwa związana z postępowaniem podatkowym w spółce zależnej iSource S.A.

Postępowanie podatkowe w spółce zależnej iSource zostało szerzej opisane w punkcie 5.3.1.2 *Skorygowana EBITDA i skorygowany zysk brutto ze sprzedaży* niemiejszego sprawozdania. Podobnie jak w przypadku jednostkowego wyniku EBITDA, skonsolidowana EBITDA została obciążona rezerwą w wysokości 17,1 mln PLN (kwota zakwestionowanego podatku wraz z odsetkami), ze względu na ryzyko braku skutecznego zakwestionowania decyzji służb skarbowych.

Rezerwa związana z postępowaniem podatkowym w spółce zależnej ABC Data s.r.o

W spółce ABC Data s.r.o. w Czechach, zostały wszczęte kontrole podatkowe, o których Emitent informował w śródrocznych skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, w raporcie bieżącym 2/2019 z dnia 16 stycznia 2019 oraz w raporcie bieżącym 10/2019 z dnia 6 lutego 2019 roku.

Po zakończeniu kontroli w zakresie podatku od towarów i usług za miesiąc sierpień 2014 r. ABC Data s.r.o. otrzymała decyzję organu podatkowego (Specialized Tax Office) określającą zobowiązania w kwocie około 5,3 mln PLN (31,8 mln CZK), do której ABC Data s.r.o. złożyła odwołanie, co wstrzymało wykonanie decyzji. Ponadto w ABC Data s.r.o. wszczęta została kontrola podatkowa dotycząca podatku od towarów i usług za miesiące styczeń i luty 2016 r. Łączna wartość podatku w obrocie z podmiotami objętymi tą kontrolą wynosiła około 3,7 mln PLN (24,4 mln CZK).

Stan faktyczny wyżej opisanego postępowania podatkowego nie uległ zmianie do dnia publikacji raportów bieżących. Zarząd ABC Data S.A. biorąc pod uwagę kontekst Umowy Ramowej, kierując się zasadą ostrożnej wyceny, podjął decyzję o

zawiązaniu łącznej rezerwy w wysokości 13,8 mln PLN (kwota zobowiązania wraz z odsetkami), ze względu na ryzyko braku skutecznego zakwestionowania decyzji służb skarbowych w zakresie podatku za sierpień 2014 r. oraz ryzyko potencjalnego niekorzystnego rozstrzygnięcia postępowania dotyczącego podatku za styczeń i luty 2016.

Rezerwa na koszty związane ze sprzedażą przedsiębiorstwa

Zawiązanie rezerwy na koszty związane ze sprzedażą przedsiębiorstwa wynikają z realizacji Umowy Ramowej, o której szerzej mowa w punkcie 2.1 Zmiany w organizacji oraz zasadach zarządzania Spółką i Grupą niniejszego sprawozdania, powiększyło pozostałe koszty operacyjne o kwotę 9,1 mln PLN (w tym w części dotyczącej szacowanego zmiennego wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki pełniących funkcję na dzień 31 grudnia 2018 r. w kwocie 3,7 mln PLN, które będzie podlegało wypłacie po spełnieniu się szczegółowych warunków dotyczących realizacji Umowy ramowej).

Odpis aktualizujący wartości niematerialne

Spółka oceniła że w związku z planowaną transakcją, o której szerzej mowa w punkcie 2.1 *Zmiany w organizacji oraz zasadach zarządzania Spółką i Grupą* niniejszego sprawozdania, nie będzie kontynuować otwartego projektu inwestycyjnego w związku z czym objęła odpisem jego nakłady inwestycyjne w pełnej wysokości w kwocie 1,7 mln PLN. Kwota ta została zaprezentowana w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych.

Przeszacowanie wartości aktywów w wyniku zawarcia Umowy ramowej z ALSO Holding AG

Zarząd Spółki uwzględniając fakt zawarcia Umowy Ramowej, jak również dokonaną ocenę założenia kontynuacji działalności, oraz ze względu na fakt, iż w takim przypadku w ocenie Zarządu wartość użytkowa aktywów będzie się składała głównie z przychodów uzyskanych ze sprzedaży przedsiębiorstwa podjęto decyzję o zastosowaniu szacunkowej ceny sprzedaży przedsiębiorstwa zdefiniowanej w Umowie Ramowej jako wyznacznika wartości odzyskiwalnej i przyjęto tą wartość jako referencyjną do przeprowadzenia testów na utratę wartości całego zespołu aktywów. W wyniku zastosowania MSSF 5 dokonano odpisu wartości firmy ABC Data Sp. z o.o., który powiększył pozostałe koszty operacyjne o 5,5 mln PLN. Powyższy koszt ma charakter nieoperacyjny i niepieniężny. Informacje o szczegółowym wpływie ww. przeszacowania na wynik finansowy Spółki za 2018 rok zawarte są w nocie 6.6.1 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ABC Data S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku.

Sprzedaż spółki zależnej

Zgodnie z Umową Ramową, o której mowa w punkcie powyżej, spółka zależna ABC Data s.r.o z siedzibą w Pradze („Spółka Zależna”) nie jest przedmiotem sprzedaży w ww. umowie. W związku z tym w dniu 7 marca 2019 r. pomiędzy Spółką a Investment Gear 2 sp. z o.o. („Inwestor”) została zawarta umowa sprzedaży („Umowa Sprzedaży”) udziałów w Spółce Zależnej. Na mocy Umowy Sprzedaży Spółka sprzedała na rzecz Inwestora własność 100% udziałów w Spółce Zależnej („Udziały”) oraz zobowiązał się przenieść własność Udziałów na Inwestora pod warunkiem zapłaty ceny za sprzedaż Udziałów w wysokości 0,2 mln PLN. Szerszy opis transakcji został przedstawiony w raporcie bieżącym nr 20/2019 oraz w nocie 6.6.1 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ABC Data S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku.

W wyniku transakcji sprzedaży Udziałów w Spółce Zależnej, Spółka dokonała odpisu z tytułu utraty wartości firmy na kwotę 17,3 mln PLN, co obciążało pozostałe koszty operacyjne kwotą 13,9 mln PLN oraz kapitały własne 3,4 mln PLN (różnice w przeliczeniach jednostek zagranicznych). Odpisy mają charakter nieoperacyjny i niepieniężny.

Wpływ różnic kursowych

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

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

(mln PLN)	okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	okres od 1.01.2018 do 31.12.2018
Efekt różnic kursowych na zysk brutto ze sprzedaży	5,7	-0,7
Efekt różnic kursowych na pozostałe koszty i przychody operacyjne	-0,3	-0,9
	5,4	-1,6

Wpływ rozstrzygniętego sporu sądowego

W 2017 roku na wyniki finansowe Grupy wpłynęło pozytywne rozstrzygnięcie sporu sądowego z kontrahentem dotyczące 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 31.12.2017	okres od 1.01.2018 do 31.12.2018
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 2014 roku

Grupa ujęła korektę VAT za II kwartał 2014 r. wraz z odsetkami w kwocie 6,0 mln PLN w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych w II kwartale 2018 roku.

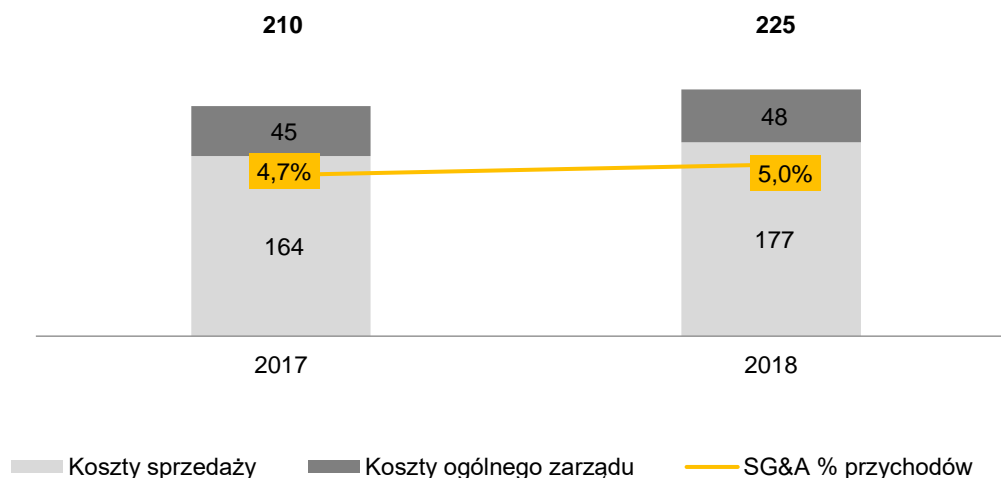
Informacja o dokonanej korekcie zawarta jest w nocie 31.2 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ABC Data S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku.

6.3.1.3 Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu

W 2018 roku koszty sprzedaży i ogólnego zarządu Grupy ABC Data wyniosły 224,9 mln PLN i były wyższe o 7,3%, czyli o 15,3 mln PLN w stosunku do poprzedniego roku.

Koszty sprzedaży wzrosły o 12,4 mln PLN względem roku 2017 z uwagi na wzrost kosztów wynagrodzeń, transportu oraz ubezpieczenia należności. Wzrost kosztów ogólnego zarządu o 2,9 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)



6.3.1.4 Przychody i koszty finansowe

Skonsolidowane koszty finansowe netto Grupy wzrosły o 5,1 mln PLN. Wzrost kosztów odsetkowych i prowizji jest związany z wyższym poziomem kredytów bankowych oraz wykorzystania faktoringu w 2018 roku względem poprzedniego roku. Spadek pozostałych przychodów finansowych związany jest z wysoką bazą 2017 roku, kiedy wyksięgowano z bilansu zobowiązanie do dopłaty za akcje S4E w wysokości 3,4 m PLN.

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

(mln PLN)	okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	okres od 1.01.2018 do 31.12.2018
Odsetki i prowizje od kredytów bankowych	3,5	4,6
Odsetki i prowizje od innych zobowiązań	6,4	7,3
Pozostałe koszty finansowe netto	0,0	0,0
Pozostałe przychody finansowe	-3,4	-0,4
Koszty finansowe netto	6,4	11,5

6.3.1.5 Wynik finansowy netto

W 2018 roku wynik netto Grupy obniżył się o 94,9 mln PLN w stosunku do poprzedniego roku do poziomu -69,5 mln PLN. Znaczące obniżenie wyniku netto Spółki jest ściśle związane ze zdarzeniami będącymi konsekwencją zawarcia Umowy Ramowej z Also Holding AG tj. utworzeniem rezerwy związanej z postępowaniem podatkowym w iSource S.A. (17,1 mln PLN), utworzeniem rezerwy związanej z postępowaniem podatkowym w ABC Data s.r.o (13,6 mln PLN) podpisaniem umowy z Investment Gear 2 sp. z o.o. na sprzedaż udziałów w spółce zależnej i aktualizacją wartości firmy spółki czeskiej (13,8 mln PLN), utworzeniem rezerwy na koszty związane ze sprzedażą przedsiębiorstwa (9,1 mln PLN), odpisem wartości firmy ABC Data Sp. z o.o. (5,5 mln PLN) oraz odpisem aktualizującym wartości niematerialne (1,7 mln PLN), a także spisaniem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego podwyższającego kwotę podatku dochodowego (10,9 mln PLN). Odpis aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynika z oceny Grupy, że w związku z planowaną transakcją nie będzie w stanie zrealizować ww. aktywa, dlatego został on objęty odpisem w pełnej wartości.

Na porównywalność danych za 2017 rok wpływa odpis aktywa związanego z używaniem znaku towarowego, który zwiększył kwotę podatku dochodowego o 9,0 mln PLN. Zysk netto skorygowany o efekt zdarzeń jednorazowych spadł w 2018 roku o 63% względem poprzedniego roku do 9,7 mln PLN.

(mln PLN)	okres od 1.01.2017 do 31.12.2017	okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Wynik finansowy netto	25,4	-69,5
Rezerwa związana z postępowaniem podatkowym iSource S.A.	0,0	17,1
Rezerwa związana z postępowaniem podatkowym ABC Data s.r.o	0,0	13,6
Przeszacowanie wartości aktywów w wyniku zawarcia Umowy Ramowej – odpis wartości firmy ABC Data Sp. z o.o.	0,0	5,5
Rezerwa na koszty związane ze sprzedażą przedsiębiorstwa	0,0	9,1
Sprzedaż spółki zależnej - odpis wartości firmy ABC Data s.r.o	0,0	13,9
Odpis aktualizujący wartości niematerialne	0,0	1,7
Różnice kursowe nieobjęte rachunkowością zabezpieczeń	-5,5	1,5
Spór sądowy	-4,8	0,0
Korekta podatku VAT	0,0	6,0
Odpis aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z zawarciem Umowy Ramowej	0,0	10,9
Odpis aktywa związanego z używaniem znaku towarowego - podatek odroczonego	9,0	0,0
Tarcza podatkowa dotycząca korekt do EBITDA – stawka 19%	1,9	-0,3
Skorygowany wynik finansowy netto	26,1	9,7

Oprócz czynników, o których mowa powyżej, na poziom zysku netto wpływ miały wyższa o 0,3 mln PLN amortyzacja, wyższe o 5,1 mln PLN koszty finansowe netto oraz niższy o 3,0 mln PLN podatek dochodowy (skorygowany o wyżej opisany odpis aktywa z tytułu podatku odroczonego). Niższy podatek dochodowy jest pochodną niższej podstawy opodatkowania w porównaniu z 2017 rokiem.

6.3.2 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

(mln PLN)	okres 01.01.2017 - 31.12.2017	okres 01.01.2018 - 31.12.2018
Działalność operacyjna	0,3	23,4
Działalność inwestycyjna	-11,6	-10,6
Działalność finansowa	-36,7	41,6
Razem przepływy pieniężne	-47,9	54,3

W 2018 roku dodatkowo przepływy pieniężne z działalności operacyjnej Grupy wzrosły do poziomu 23,4 mln PLN z 0,3 mln PLN w analogicznym okresie 2017 roku dzięki większemu wykorzystaniu faktoringu na dzień 31 grudnia 2018 względem 31 grudnia 2017 roku.

6.3.3 Struktura finansowania

Pozycja (w tys. zł)	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2018
Kapitał własny	293,6	190,9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	43,0	44,3
Długoterminowe zadłużenie bankowe	0,0	0,0
Krótkoterminowe zadłużenie bankowe	132,7	0,0
Zobowiązania z tytułu leasingu	1,1	0,0
Zobowiązania związane z aktywami do zbycia	0,0	922,1

Kapitały własne na dzień 31 grudnia 2018 roku spadły o 102,7 mln PLN w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2017 roku, głównie w wyniku zrealizowanej straty netto w 2018 roku, która została szerzej omówiona w punkcie 6.3.1.5 Wynik finansowy netto niniejszego sprawozdania, oraz wypłaconej w 2018 roku dywidendy.

Z uwagi na zastosowanie MSSF 5 aktywa przeznaczone do zbycia oraz zobowiązania związane z aktywami do zbycia zostały wykazane w odrębnych pozycjach części krótkoterminowych bilansu na dzień 31 grudnia 2018 roku, co wpływa na nieporównywalność danych pomiędzy 2017 i 2018 rokiem. Pełna lista aktywów przeznaczonych do zbycia oraz zobowiązań związanych z aktywami do zbycia zaprezentowana jest w nocie 6.5 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ABC Data S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku. Zadłużenie bankowe, wydzielając je z zobowiązań związanych z aktywami do zbycia, wzrosło o 82,1 mln PLN względem 2017 roku. Dług netto, czyli zadłużenie bankowe i zobowiązania z tytułu leasingu pomniejszone o środki pieniężne, wzrósł o 27,6 mln PLN do poziomu 118,3 mln PLN w porównaniu ze stanem na koniec grudnia 2017 roku, uwzględniając w kalkulacji aktywa przeznaczone do zbycia oraz zobowiązania związane z aktywami do zbycia.

6.4 Charakterystyka struktury aktywów i pasywów Grupy ABC Data

Z uwagi na zastosowanie MSSF 5 aktywa przeznaczone do zbycia oraz zobowiązania związane z aktywami do zbycia zostały wykazane w odrębnych pozycjach części krótkoterminowych bilansu na dzień 31 grudnia 2018 roku, co wpływa na nieporównywalność danych pomiędzy 2017 i 2018 rokiem. Pełna lista aktywów przeznaczonych do zbycia oraz zobowiązań związanych z aktywami do zbycia zaprezentowana jest w nocie 6.5 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ABC Data S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku.

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

	31.12.2017	31.12.2018
Środki pieniężne	43,0	44,3
Należności i inne	703,6	13,0
Zapasy	397,4	0,0
Aktywa trwale	100,4	0,6
Aktywa przeznaczone do zbycia	0,0	1 113,0

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

Na koniec grudnia 2018 roku aktywa obrotowe, uwzględniając aktywa przeznaczone do zbycia, stanowiły 89% sumy bilansowej i ich udział był niższy niż na koniec grudnia ubiegłego roku o 3 p.p., z uwagi na znacząco niższe saldo należności z tytułu dostaw i usług spowodowane wyższym poziomem faktoringu na dzień 31 grudnia 2018 roku względem 31 grudnia 2017 roku. Spadek udziału aktywów obrotowych został osiągnięty pomimo zmniejszenia wartości aktywów trwałych wskutek dokonanych odpisów wartości firmy i innych wartości niematerialnych oraz odpisowi aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. W wyniku powyższych czynników wartość aktywów trwałych spadła o 31,7 mln PLN.

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

	31.12.2017	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	785,8	23,9
Rezerwy	2,7	30,7
Inne zobowiązania krótkoterminowe	17,8	3,3
Zobowiązania związane z aktywami do zbycia	0,0	922,1
Zadłużenie bankowe	132,7	0,0
Zobowiązania długoterminowe	11,9	0,0
Kapitał własny	293,6	190,9

Kapitały własne stanowiły 16% sumy pasywów i sfinansowały w pełni majątek trwały oraz część aktywów obrotowych pomimo zrealizowanej straty netto w 2018 roku głównie pod wpływem zdarzeń jednorazowych. Uwzględniając aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży zostały uwzględnione w kategoriach bilansowych wykazanych w nocie 6.5 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ABC Data S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku.

6.5 Analiza wskaźnikowa

Dla celów przeprowadzenia analizy wskaźnikowej, aby zachować porównywalność danych pomiędzy latami, aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży zostały uwzględnione w kategoriach bilansowych wykazanych w nocie 6.5 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ABC Data S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku.

6.5.1 Wskaźniki płynności

Wskaźniki płynności Grupy Kapitałowej ABC Data S.A.

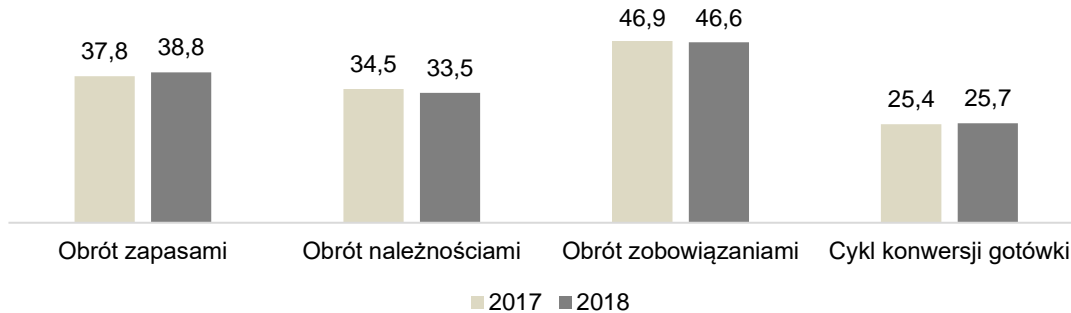
	31.12.2017	31.12.2018
Wskaźnik bieżącej płynności finansowej	1,22	1,15
Wskaźnik szybki	0,80	0,68

Wskaźniki płynności Grupy w 2018 roku pogorszyły się względem poprzedniego roku, lecz w opinii Zarządu wskaźniki wykazują bezpieczny poziom pozwalający na terminową realizację zobowiązań przedsiębiorstwa w oparciu o aktywa obrotowe.

6.5.2 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 wydłużenie się rotacji zapasów oraz spadku obrotu zobowiązaniami. Przedstawione poniżej dane pochodzą z rachunkowości zarządczej.

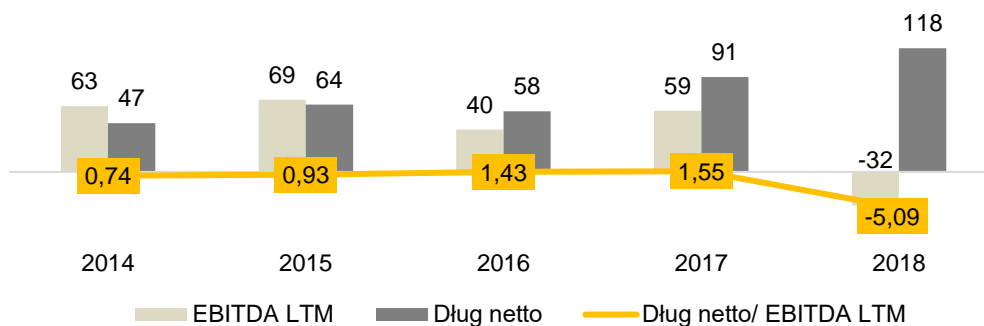
Cykl konwersji gotówki w Grupie Kapitałowej ABC Data S.A. (w dniach)



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

6.5.3 Wskaźniki zadłużenia

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



Na negatywną wartość wyniku EBITDA w 2018 roku miały głównie czynniki jednorazowe, nieoperacyjne i niegotówkowe, które zostały opisane w punkcie 6.3.1.2 *Skorygowana EBITDA i skorygowany zysk brutto ze sprzedaży*. Wskaźnik dług netto do EBITDA skorygowanej za ostatnie 12 miesięcy wynosi 4,5.

(mln PLN)	31.12.2017	31.12.2018
Zadłużenie bankowe oraz leasing	133,7	215,6
Środki pieniężne	43,0	53,0
Dług netto	90,7	162,6
Faktoring pełny	191,0	264,6
Faktoring odwrotny	80,8	14,2
Bieżąca płynność	1,22	1,15
Wskaźnik szybki	0,80	0,68
Zadłużenie bankowe/ suma aktywów	11%	18%
Dźwignia finansowa	31%	53%

Wskaźniki zadłużenia pogorszyły się znacząco w stosunku do ubiegłego roku, z uwagi na obniżenie się kapitałów własnych za sprawą straty netto, o czym mowa w punkcie 6.3.1.5 *Wynik finansowy netto*, oraz wypłaconej dywidendy.

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

6.6 Opis struktury głównych lokat kapitałowych i głównych inwestycji kapitałowych

Spółka ani podmioty z jej Grupy Kapitałowej nie posiadają żadnych znaczących lokat kapitałowych.

6.7 Ważniejsze zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe w roku obrotowym lub których wpływ jest możliwy w następnych latach

Wszystkie istotne zdarzenia mogące mieć znaczący wpływ na działalność spółki i Grupy Kapitałowej zostały szczegółowo opisane w punktach 2, 2.1, 5.3.1.2 oraz 6.3.1.2 niniejszego sprawozdania.

6.8 Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników

Spółka nie opublikowała prognoz wyników dotyczących okresu sprawozdawczego

6.9 Dywidenda

Szczegółowe informacje dotyczące wypłaconej dywidendy zostały opisane szczegółowo w punkcie 5.9 niniejszego sprawozdania.

6.10 Czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze wpływające na wynik oraz opis sytuacji ekonomicznej Spółki i Grupy

W 2018 roku w ocenie Zarządu Spółki nie wystąpiły tego rodzaju czynniki ani zdarzenia, poza tymi, które zostały szczegółowo opisane w punktach 5.3.1.2, 5.7 oraz 6.3.1.2 niniejszego sprawozdania.

6.11 Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa Kapitałowa wykazywała pełną zdolność do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań wobec innych podmiotów.

Grupa Kapitałowa finansowała swoją działalność bieżącą korzystając ze środków własnych, krótkoterminowych i kredytów bankowych oraz dyskontowała należności wybranych odbiorców w ramach zawartych umów faktoringowych. W związku z optymalizacją zarządzania płynnością Grupa Kapitałowa korzysta z usługi zarządzania płynnością Grupy w formie limitów dziennych.

W celu zapewnienia finansowania działalności obrotowej Spółka utrzymywała zdywersyfikowaną politykę wobec banków jako dostawców finansowania, dzieląc finansowanie bankowe pomiędzy sześć instytucji finansowych w ramach kredytów krótkoterminowych, gwarancji bankowych, akredytyw oraz sześciu współpracujących w ramach linii faktoringowych należności i trzech na polu faktoringu odwrotnego. Zestawienie i parametry umów kredytowych i faktoringu są opisane w pkt. 4.5 Umowy dotyczące kredytów i pożyczek.

W ciągu roku obrotowego wszystkie istotne wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej, w tym wskaźniki zadłużenia utrzymywane były na dobrym poziomie. Dzięki zabezpieczeniu odpowiednio wysokich poziomów limitów finansowania w bankach, Spółka była przygotowana na sfinansowanie zapotrzebowania na kapitał obrotowy i nie wystąpiły problemy z realizacją zobowiązań finansowych Spółki wobec kontrahentów.

Dodatkowe informacje na temat zagrożeń związanych z zasobami finansowymi zostały przedstawione w punkcie 7.5 *Czynniki ryzyka i zagrożeń - Ryzyko zadłużenia*.

6.12 Informacja o instrumentach finansowych

Opisy wybranych ryzyk (min. zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej), na jakie narażona jest Grupa oraz informacja o przyjętych przez Grupę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń; przedstawione zostały w punkcie 7.5 *Czynniki ryzyka i zagrożeń*.

6.13 Opis pozycji pozabilansowych

Pozycje pozabilansowe zostały wymienione w pkt. 4.6 *Umowy poręczeń i gwarancji*.

6.14 Sposób wykorzystania wpływów z emisji

Spółka w roku obrotowym 2018 nie dokonywała emisji akcji.

7 Opis perspektyw oraz czynników rozwoju

7.1 Sytuacja ekonomiczna Spółki i Grupy

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

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

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

7.2 Realizacja strategii Spółki i Grupy

W 2015 roku Spółka opracowała i zatwierdziła do realizacji strategię Grupy ABC Data na lata 2016 – 2018. Skupiała się ona na wzmocnieniu fundamentów ABC Data, przy jednoczesnej ewolucji modelu biznesowego Spółki w kierunku perspektywicznych obszarów. Strategia kładła nacisk na systematyczne podnoszenie standardu i jakości świadczonych usług w obszarze dystrybucji oraz podejmowanie nowych inicjatyw biznesowych stanowiących uzupełnienie podstawowej działalności Spółki. Strategiczne inicjatywy biznesowe realizowane były w obszarze projektów e-commerce, dystrybucji z wartością dodaną (VAD), rozwijania portfolio produktów mobilnych, współpracy z operatorami telekomunikacyjnymi, działalności eksportowej, a także w obszarach wspierających: HR, logistyce, projektach M&A oraz wdrożeniu nowego systemu ERP. Strategia zakładała również aktywne pozyskiwanie do portfolio kolejnych producentów w regionie CEE.

Głównym celem strategii było osiągnięcie i utrzymanie pozycji lidera dystrybucji IT w Europie Środkowo-Wschodniej poprzez:

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

Cele strategiczne:

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

W 2018 roku ABC Data kontynuowała działania mające na celu poszerzenie portfolio produktów oraz zdobycie nowych lub rozszerzenie istniejących kontraktów. Dodatkowo Grupa sfinalizowała kolejne kontrakty krajowe i zagraniczne, będące efektem intensywnych działań podejmowanych w poprzednich latach. Zgodnie ze strategią, Spółka koncentrowała się zwłaszcza na umacnianiu i zwiększaniu posiadanych przewag konkurencyjnych w czterech kluczowych obszarach: e-commerce, VAD, Cloud oraz Mobile.

W 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 jest oferta produktów i usług chmurowych Alibaba Cloud – m.in. wirtualne serwery, hosting, backup, storage, rozwiązania sieciowe, IoT, Big Data czy AI.

W 2018 roku ABC Data kontynuowała rozwój projektów e-commerce, które od lat stanowią jedną z kluczowych przewag konkurencyjnych Grupy. W 2018 roku powstał m.in. projekt nowego front-end'u platformy InterLink oraz dokumentacja wdrożeniowa dla systemu e-commerce B2B Interlink 3.0. Prace kontynuowane są w pierwszym kwartale 2019 roku. W 2018 roku platforma InterLink została wzbogacona o funkcję szybkich płatności internetowych. Ponadto zakończono projekt

wdrożenia nowego, bardziej inteligentnego silnika wyszukiwarki wewnętrznej funkcjonującej w ramach platformy, a także wprowadzono szereg zmian umożliwiających pełniejsze wykorzystanie możliwości oferowanych przez narzędzia marketing automation. W okresie sprawozdawczym wdrożono także angielskojęzyczną wersję aplikacji mobilnej m-InterLink. Dzięki temu od drugiej połowy 2018 mogą korzystać z niej klienci ABC Data m.in. na Litwie i w Rumunii.

W związku z zakończoną w poprzednich latach modernizacją programu Reseller Web, w 2018 roku spółka koncentrowała się na popularyzacji nowej wersji narzędzia wśród swoich klientów. Program ten pozwala na szybkie i bezproblemowe tworzenie oraz konfigurowanie otwartego sklepu online, w pełni zintegrowanego z systemami ABC Data. Jednocześnie zachowuje on wszystkie cechy autonomicznego, profesjonalnego systemu. Systematycznie rozwijane jest również narzędzie Gateway – zaawansowane API umożliwiające pełną integrację platform internetowych resellerów z bazą produktową ABC Data. W jego ramach sklepy działające on-line mają dostęp do informacji produktowych i mogą w pełni automatycznie dokonywać transakcji. Poprzez narzędzia e-commerce ABC Data sprzedaje produkty ze swojego szerokiego portfolio.

W okresie sprawozdawczym Spółka kontynuowała współpracę z operatorami telekomunikacyjnymi, dla których pozostaje 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, otworzył w centrum handlowym Arkadia 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. Pod koniec 2018 roku spółka podpisała również kontrakt dystrybucyjny z firmą Oppo, jednym z wiodących chińskich producentów smartfonów. Na jego mocy ABC Data została jednym z dostawców sprzętu tej marki w Polsce. ABC Data sukcesywnie inwestowała również w kapitał ludzki, kontynuując realizację inicjatywy High Performance Organization, w ramach której pracownicy sukcesywnie udoskonalali kompetencje zawodowe.

7.3 *Perspektywy rozwoju Spółki i jej Grupy Kapitałowej w najbliższym roku obrotowym*

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

Zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 6 lutego 2019 roku opublikowaną w RB 8/2019, Vicis New Investment S.A. nie będzie prowadzić dotychczasowej działalności (dystrybucja sprzętu IT) i można oczekiwać iż w istotny sposób zmieni nie tylko profil, ale również skalę działalności w stosunku do realizowanych obecnie. Można również założyć, iż w krótkim okresie po przeprowadzeniu transakcji Grupa i Spółka nie będą prowadziły działalności operacyjnej, a szczegółowe plany działania będą dopiero przedmiotem przygotowania.

7.4 *Czynniki rozwoju istotne dla działalności Spółki i Grupy*

Otoczenie makroekonomiczne mające wpływ na działalność Grupy oraz sytuacja branży IT.

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

- rozwój rynku IT w krajach, w których ABC Data jest bezpośrednio obecna, stymulowany przez wzrost gospodarczy oraz stały rozwój krajów Europy Środkowej
- utrzymująca się tendencja do zwiększania roli polskich przedsiębiorstw na rynku Europy Środkowej i Wschodniej, stymulująca rozwój działalności eksportowej
- silna konkurencja cenowa w większości grup produktowych obecnych w dystrybucji IT
- rosnąca presja cenowa na sprzęt IT i elektronikę użytkową związana m.in. ze wzrostem liczby nowych lokalnych producentów
- rosnący udział w rynku globalnych dystrybutorów IT
- aktywność z zakresu M&A prowadzona w regionie Europy Środkowo-Wschodniej przez największych światowych dystrybutorów IT

- inwestycje w usługi i oprogramowanie, umożliwiające wygenerowanie wyższych marż
- ograniczenie portfolio produktów IT dostarczanych w tradycyjny sposób związane z postępującym procesem cyfryzacji
- zwiększony popyt na wydajniejszy hardware (np. komponenty)
- zmiana postrzegania branży dystrybucji IT przez instytucje finansowe oraz rynek kapitałowy związana z niepewną sytuacją niektórych dystrybutorów i innych podmiotów branży IT, a w konsekwencji wyższy koszt ubezpieczeń i obniżanie limitów kredytowych
- zmiana otoczenia prawnego i regulacyjnego: RODO (Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 dotyczące przetwarzania danych osobowych), Split payment - Ustawa z dnia 15 grudnia 2017 r. o zmianie ustawy o podatku od towarów i usług oraz niektórych innych ustaw; zmiany w ustawie o CIT - Ustawa z dnia 27 października 2017 r. o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych oraz ustawy o zryczałtowanym podatku dochodowym od niektórych przychodów osiąganych przez osoby fizyczne; Ustawa o jawności życia publicznego.; Zmiany w międzynarodowych standardach sprawozdawczości finansowej etc.

7.5 Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski i innych państw, w których Spółka i Grupa prowadzą działalność

Rozwój sektora IT jest ściśle skorelowany z ogólną sytuacją gospodarczą Polski i innych państw, w których Grupa prowadzi działalność. Gospodarka polska jest wrażliwa na poziom koniunktury gospodarczej na świecie, w szczególności w Unii Europejskiej. Ewentualne gwałtowne załamanie tej koniunktury może mieć istotny, negatywny wpływ na wyniki finansowe Spółki i Grupy.

Na wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę wpływ wywiera tempo wzrostu PKB w poszczególnych krajach, poziom wydatków na sprzęt IT, poziom wynagrodzeń, poziom inwestycji w przedsiębiorstwach, poziom inflacji oraz poziom kursów walut obcych. Istnieje ryzyko, że spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego w krajach będących rynkami zbytu Grupy, spadek poziomu inwestycji w przedsiębiorstwach, spadek poziomu zamówień publicznych czy wzrost inflacji mogą mieć negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Spółki i spółek Grupy, oraz osiągnięte przez nie wyniki finansowe i perspektywy rozwoju.

Ryzyko obniżenia marż

Wszystkie rynki, na których Grupa prowadzi działalność operacyjną charakteryzują się wysoką konkurencyjnością. Zaostrzająca się konkurencja związana z pojawieniem się nowych podmiotów na rynku, rosnący stopień nasycenia rynku produktami IT oraz agresywna polityka cenowa mogą skutkować obniżeniem marż handlowych.

Kontrola marży z uwzględnieniem wszystkich podstawowych elementów kształtujących jej wysokość, aktywne reagowanie na przypadki jej spadku oraz znaczna dywersyfikacja producentów w ofercie Grupy pozwalają w sposób znaczący ograniczyć to ryzyko.

Ryzyko związane ze zmianami kursów walut

Znaczna część produktów oferowanych przez Spółkę i Grupę pochodzi od dostawców zagranicznych. Rozliczanie transakcji w walutach obcych z dostawcami i odbiorcami powoduje ryzyko fluktuacji przychodów i kosztów w wyniku zmian kursów walut, co może wpłynąć negatywnie na wyniki Spółki.

Organizacja struktury zakupów w ramach Grupy opiera się w głównej mierze na centralizacji zakupów w ABC Data SA w Warszawie, a następnie sprzedaży poprzez spółki zależne, które – poza Rumunią i Węgrami – nie posiadają odrębnych magazynów. Ponieważ dostawy centralne do tych spółek zależnych odbywają się przede wszystkim w walucie, w której te spółki sprzedają do swoich klientów, ryzyko kursowe w spółkach zależnych jest znikome, a cały proces jego zarządzania jest po stronie Spółki.

Spółka prowadzi działania w celu zapobiegania negatywnym skutkom zmian kursów walut prowadząc aktywnie swoją politykę zarządzania ryzykiem kursowym. W tym celu Spółka stosuje rozwiązania polegające na codziennym indeksowaniu cen oferowanych produktów wyrażonych w walutach. Taka polityka kalkulacji cen sprzedaży umożliwia z jednej strony elastyczne dostosowanie cen wyrażonych w walucie krajowej do aktualnego poziomu kursów waluty, a z drugiej strony użycie zapasów towarów w walucie jako naturalnego sposobu zabezpieczenia ryzyka kursowego związanego ze zobowiązaniami w walutach obcych.

Celem zarządzania pozycją walutową Spółki jest utrzymywanie zbilansowanej pozycji aktywów i pasywów w danej walucie również z uwzględnieniem wielkości magazynu. Głównymi instrumentami finansowymi używanymi do zabezpieczania pozycji walutowych Spółki są transakcje Spot, Forward oraz Swapy walutowe. Grupa w 2018 roku nie stosowała opcji walutowych jako instrumentu zabezpieczającego ryzyko kursowe.

Ze względu na system ustalania cen i dostosowaną do niego politykę zarządzania ryzykiem kursowym oraz w celu ograniczenia finansowych efektów gwałtownych zmian kursów walutowych i ich wpływu na wynik Grupy, Spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń polegającą na zabezpieczaniu przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu prowadzonej działalności handlowej. Pozwala to na zaliczenie różnic kursowych do okresu, którego one w rzeczywistości dotyczą, a tym samym znacznie ogranicza możliwość przypadkowej deformacji wyniku finansowego spółki w danym okresie.

Z kolei ryzyko walutowe spółki zależnej S4E S.A. związane jest głównie z regulowaniem zobowiązań handlowych S4E S.A. w walutach obcych. S4E S.A. na bieżąco monitoruje zmiany kursów walut w celu minimalizowania niekorzystnego wpływu z tytułu różnic kursowych. Ponadto w celu zabezpieczenia się przed niekorzystnymi zmianami kursów walut obcych S4E S.A. zabezpiecza transakcjami forward znaczną część zobowiązań denominowanych w walutach innych niż złoty.

Ryzyko związane ze stopą procentową

Grupa w okresie sprawozdawczym posiadała zobowiązania w postaci krótkoterminowych kredytów bankowych oraz linii faktoringowych, z oprocentowaniem opartym najczęściej o 1-miesięczne stawki bazowe dla danej waluty powiększone o marżę banku. Ze względu na organizację dostaw wewnątrz Grupy polegającą w znacznej mierze na centralizacji w ABC Data w Warszawie zakupów dla Polski, Słowacji, Czech, Litwy, Węgier i Rumunii, główny ciężar finansowania działalności operacyjnej spoczywa na spółce dominującej. Zakupy dystrybucyjnych spółek zależnych finansowane są poprzez zobowiązania handlowe wobec Spółki.

Znaczny wzrost rynkowych stóp procentowych może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę. Spółka stara się przeciwdziałać powyższemu ryzyku oraz zapobiegać ewentualnym, negatywnym skutkom poprzez ciągły monitoring sytuacji na rynku pieniężnym oraz efektywne zarządzanie pozycjami bilansowymi mającymi wpływ na kapitał obrotowy. Spółka nie stosuje instrumentów finansowych zabezpieczających przed ryzykiem związanym ze zmianami stóp procentowych.

Ryzyko związane ze zmianami cen produktów

Specyfiką rynku IT jest stałe obniżanie przez producentów cen towarów w miarę ich technicznego starzenia się i wprowadzania do sprzedaży nowych produktów. Spółka dokonuje głównie zakupu towarów bezpośrednio od producentów sprzętu IT z zamiarem ich dalszego dystrybuowania. W okresie magazynowania do momentu sprzedania, ceny poszczególnych towarów mogą się zmniejszyć ze względu na obniżki dokonywane przez producentów.

Zabezpieczenie przed tym ryzykiem stanowią klauzule ochrony cenowej zawarte w umowach z kluczowymi dostawcami będącymi producentami towarów oraz praktyka rynkowa. Pozwalają one na uzyskanie zwrotu części ceny zakupu niesprzedanych towarów, w przypadku spadku ich cen sprzedaży dla odbiorców Grupy. Standardem w branży dystrybucyjnej jest ponoszenie przez producenta odpowiedzialności w zakresie zmiany cen towarów, które znajdują się w magazynie dystrybutora.

W przypadku zakupu towarów od pośredników Spółka nie utrzymuje stanów magazynowych, które mogłyby rodzić ryzyko związane z obniżką cen, zwyczajowo transakcje te są zamawiane pod konkretne zamówienia odbiorców. Niezależnie od tego, aby ograniczyć ryzyko związane ze zmianami oferowanych produktów, Grupa stara się utrzymać wysoką rotację zapasów.

Ryzyko zadłużenia

Grupa w okresie sprawozdawczym korzystała z zewnętrznych źródeł finansowania w postaci krótkoterminowych kredytów bankowych, gwarancji bankowych, akredytyw, pożyczek wewnątrzgrupowych oraz linii faktoringowych. Główny ciężar finansowania Grupy spoczywa na Spółce, która poprzez centralny magazyn obsługuje sprzedaż do dystrybucyjnych spółek zależnych.

Grupa podzieliła źródła finansowania kredytem bankowym na pięć banków finansujących działalność Spółki, oraz sześć instytucji finansowych udzielających linii faktoringowych dla wybranych klientów Grupy w celu bieżącego dyskontowania należności tych klientów.

Ze względu na handlowy charakter działalności Spółki i Grupy, wysokość finansowania jest ściśle uzależniona od poziomu realizowanej sprzedaży oraz jakości zarządzania kapitałem obrotowym Spółki (szybkości rotacji należności, zobowiązań i zapasów). Na bieżąco monitorowana jest efektywność rotacji należności, zobowiązań i zapasów, tak aby ograniczyć

wysokość finansowania zewnętrznego, przy zachowaniu jednocześnie optymalnej dostępności produktów oraz atrakcyjności finansowania klientów Spółki kredytami kupieckimi. Oprócz planowania zapotrzebowania na finansowanie w budżecie rocznym Spółka na bieżąco monitoruje stan zadłużenia i przepływy środków pieniężnych tak, aby w razie konieczności podjąć odpowiednie działania zmierzające do pozyskania dodatkowego finansowania niezbędnego w celu terminowej realizacji płatności kontrahentom Spółki.

W ocenie Zarządu posiadane limity pokrywają potencjalne zapotrzebowanie na kapitał obrotowy Spółki i Grupy, a ryzyko, że w przyszłości banki, z którymi współpracuje Spółka, nie przedłużą umów na udzielenie finansowania, jest ograniczone.

Spółka zależna S4E S.A. wskazuje dodatkowo na występujące ryzyko płynności, które związane jest głównie z finansowaniem należności S4E S.A. Spółka na bieżąco monitoruje osiągane wskaźniki płynności finansowej. Na dzień 31.12.2018 r. S4E S.A. posiada wskaźniki płynności finansowej na bezpiecznym poziomie oraz nie występują trudności związane z regulowaniem bieżących zobowiązań. Spółka S4E w trakcie 2017 przystąpiła do grupowej umowy kredytowej z bankiem ING Bank Śląski, przy czym główne finansowanie S4E oparte jest na podpisanych umowach kredytowych (kredyty obrotowe i w rachunkach bieżących), faktoringowych oraz liniach kredytowych z odroczonej terminami płatności udzielonymi przez kluczowych dostawców. Niespełnienie zobowiązań bankowych występuje w jednej umowie, której termin spłaty przypada na grudzień 2019. Ryzyko nieprzedłużenia tej umowy Zarząd ocenia jako niskie. Na dzień bilansowy S4E nie wykazywała żadnych zobowiązań z tytułu pożyczek wewnątrzgrupowych oraz grupowych linii kredytowych.

Ryzyko związane z dostawcami

Działalność Spółki opiera się na współpracy z czołowymi dostawcami sprzętu IT. W ocenie Zarządu, spółka współpracuje aktualnie z dwoma dostawcami, co do których zakłócenie współpracy z takim podmiotem mogłoby przynieść negatywny efekt w realizacji celów sprzedażowych Spółki. Spółka minimalizuje to ryzyko poprzez budowę szerokiego portfolio produktów, które pozwala efektywnie zarządzać relacjami z dostawcami i w sytuacjach związanych z przejściowym brakiem towaru lub wahaniami cen w większości przypadków proponować klientom rozwiązania alternatywne. Szczegółowe informacje o dostawcach zostały podane w punkcie 3.3 niniejszego sprawozdania.

Ryzyko związane z zależnością od systemów informatycznych i telekomunikacyjnych

Z uwagi na specyfikę działalności Spółki i Grupy jej efektywność w dużym stopniu uzależniona jest od szybkości przepływu i przetwarzania danych. Z tych względów niezwykle istotne jest stałe doskonalenie i bezawaryjna praca narzędzi informatycznych wspomagających komunikację i zarządzanie. Grupa systematycznie rozbudowuje i modernizuje infrastrukturę informatyczną wspomagającą proces zarządzania biznesem. Pomimo nowoczesności oraz dotychczasowej sprawności działania, nie można wykluczyć ryzyka awarii systemów teleinformatycznych lub niebezpieczeństwa, że w przyszłości infrastruktura informatyczna będzie działać w sposób mniej efektywny z powodu zwiększania skali działania lub innych czynników, w tym niezależnych od Grupy. Jakikolwiek obniżenie efektywności infrastruktury informatycznej działającej w Grupie może mieć negatywny wpływ na sprawność zarządzania biznesem, realizację strategii rozwoju oraz wyniki finansowe.

Grupa na bieżąco monitoruje efektywność działania posiadanych rozwiązań informatycznych oraz dokonuje ich modernizacji i rozbudowy tak, aby mogły sprostać rozwojowi Grupy. Dodatkowo Grupa dysponuje zespołem specjalistów IT umożliwiającym szybkie usunięcie ewentualnych awarii. Grupa wdrożyła system zapewniający kontrolę i odzyskiwanie danych w sytuacjach kryzysowych.

Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników oraz rosnącymi kosztami pracy

Działalność Grupy oraz jej perspektywy rozwoju są w dużej mierze zależne od wiedzy, doświadczenia i kwalifikacji osób będących Członkami Zarządu oraz innych kluczowych menedżerów. Znaczny popyt na specjalistów z branży informatycznej oraz działania konkurencji mogą doprowadzić do odejścia kluczowego personelu, a także utrudnić proces rekrutacji nowych pracowników o odpowiedniej wiedzy, doświadczeniu oraz kwalifikacjach. Istnieje więc ryzyko, że odejście kluczowych pracowników będzie miało negatywny wpływ na działalność i sytuację finansową Grupy, osiąganą przez nią wyniki finansowe oraz perspektywy rozwoju. Podkreślić należy jednak fakt, że w Grupie występuje niewielka fluktuacja pracowników. Ponadto, Grupa w celu ograniczenia tego ryzyka na bieżąco monitoruje rynek pracy oraz stara się dostosowywać do panujących na nim tendencji, w tym również w zakresie oferowanych wynagrodzeń oraz stosowania programów motywacyjnych. Istnieje ryzyko rosnących kosztów pracy zarówno w obszarze stanowisk specjalistycznych jak i kierowniczych. Najwyższy wzrost wynagrodzeń obserwowany jest w grupie stanowisk w obszarze logistyki. ABC Data usprawnia procesy logistyczne, wdraża koncepcje Lean Management, usprawnia politykę zatrudnienia w obszarze logistyki oraz poprawia systemy świadczeń i wynagrodzeń.

Ryzyko związane z udzielonymi kredytami kupieckimi

Spółka udziela swoim kontrahentom kredytów kupieckich, w związku z czym jest narażona na ryzyko utraty należności związane z potencjalną niewypłacalnością swoich partnerów.

Ograniczeniu tego ryzyka służą polisy ubezpieczenia należności handlowych zawarte przez wszystkie spółki wchodzące w skład Grupy. W oparciu o decyzje ubezpieczeniowe podejmowane są wewnętrzne decyzje kredytowe dotyczące limitów kredytów kupieckich klientów spółek z Grupy. W większości przypadków limity kredytu kupieckiego nie przekraczają poziomu zabezpieczenia udzielonego przez ubezpieczyciela. Wyjątek stanowi spółka zależna S4E S.A., która, w przypadku braku wystarczającego poziomu limitu ubezpieczenia, stosuje alternatywne formy zabezpieczenia ryzyka kupieckiego, które wynikają z charakteru prowadzonej działalności.

Spółki działające w ramach Grupy korzystają z wewnętrznego zintegrowanego systemu CRM (Customer Relationship Management), który umożliwia analizę ryzyka dotyczącego klientów, uwzględniając dotychczasową historię kontraktów, wartość zamówień oraz terminowość płatności, oraz w którym dokonywana jest analiza, zatwierdzanie i zarządzanie limitami kredytów dla poszczególnych klientów.

Należności klientów są na bieżąco monitorowane, a w przypadku zaległości w płatnościach sprzedaże do klientów są blokowane oraz podejmowane są działania windykacyjne.

Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Sprzedaż Spółki i Grupy charakteryzuje się sezonowością polegającą na wyższej niż średnia sprzedaży w IV kwartale roku. Na sezonowość rynku IT decydujący wpływ mają wydatki inwestycyjne dokonywane przez klientów instytucjonalnych oraz zwiększone zakupy klientów detalicznych w okresie świąt Bożego Narodzenia i Nowego Roku.

Istnieje ryzyko, że zwiększona sprzedaż w IV kwartale może spowodować zwiększone zapotrzebowanie na kapitał obrotowy w tym okresie.

Ryzyko związane z wystąpieniem uszkodzeń lub utratą towaru w magazynie na skutek siły wyższej

Zgromadzenie w jednym miejscu towaru o znacznej wartości tworzy ryzyko narażenia go na działanie pożaru, zalanie itp. Należy jednak zaznaczyć, że cały majątek Spółki (w tym zapasy towarów), jak też potencjalna utrata zysku podlegają ubezpieczeniu.

Jednak wystąpienie wspomnianych wyżej zdarzeń losowych może znacznie ograniczyć lub nawet wstrzymać normalne funkcjonowanie Spółki i spółek z Grupy Kapitałowej. Wiąże się to oczywiście z czasowym zakłóceniem relacji handlowych z klientami i może spowodować spadek ich zaufania do ABC Data jako dostawcy.

Ryzyko związane z dominującym akcjonariuszem

Na dzień 31 grudnia 2018 roku podmioty z Grupy MCI posiadały łącznie 60,7% akcji w kapitale zakładowym, które odpowiadają 60,7% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania podmioty z Grupy MCI posiadają łącznie 60,7% akcji w kapitale zakładowym, które odpowiadają 60,7% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Grupa MCI, posiadając większość głosów na WZ Spółki, może mieć istotnie większy wpływ na treść uchwał od wpływu akcjonariuszy mniejszościowych.

Ryzyko związane z realizacją umowy ramowej

W dniu 21 grudnia 2018 zawarto Umowę Ramową opisaną w pkt. 2.1 niniejszego sprawozdania z podmiotami z Grupy MCI oraz ALSO Holding, która określiła podstawowe warunki przeprowadzenia transakcji polegającej na ogłoszeniu wezwania na 100% akcji ABC Data a następnie zbyciu przedsiębiorstw ABC Data i ABC Data Marketing Sp. z o.o. na rzecz podmiotu należącego do ALSO Holding. Realizacja Umowy Ramowej oraz dojście do skutku planowanej transakcji zależy od szeregu czynników, w tym uzyskania zgód urzędów regulacyjnych oraz wyniku wezwania na sprzedaż akcji Spółki. W momencie publikacji niniejszego sprawozdania, warunki Umowy Ramowej nie zostały spełnione.

7.6 Planowane inwestycje

W 2018 roku Spółka i spółki Grupy dokonywały głównie inwestycji w aktualizację oprzyrządowania programowego użytkowanego do zarządzania przepływem towarów. Realizacja planów inwestycyjnych na kolejne lata została wstrzymana ze względu na realizację Umowy Ramowej opisanej w pkt 2.1 niniejszego Sprawozdania.

8 Organy spółek z Grupy ABC Data

8.1 Skład osobowy

8.1.1 Zarząd

Na dzień 1 stycznia 2018 r. skład Zarządu ABC Data był następujący:

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

W okresie sprawozdawczym skład Zarządu Spółki uległ zmianie. W dniu 19 lutego 2018 roku, Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania z dniem 1 marca 2018 roku Pana Arkadiusza Lew-Kiedrowskiego do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki na okres obecnej kadencji. O powołaniu członka zarządu Spółka informowała raportem nr 6/2018 z dnia 19 lutego 2018 roku.

W dniu 31 maja 2018 roku Zarząd Spółki raportem nr 17/2018 przekazał informację o tragicznej śmierci Pana Arkadiusza Lew-Kiedrowskiego.

W dniu 1 października 2018 roku, raportem bieżącym 28/2018 Zarząd Spółki poinformował, że w dniu 30 września 2018 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania z dniem 1 stycznia 2019 r. Pana Michała Litwinowicza do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki ds. Finansowych na okres bieżącej kadencji.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku skład Zarządu ABC Data był następujący:

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

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Zarządu ABC Data jest następujący:

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

8.1.2 Rada Nadzorcza

Na dzień 1 stycznia 2018 roku skład Rady Nadzorczej ABC Data 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

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

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej Spółki jest następujący:

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

8.2 Zmiany w składzie organów zarządzających i nadzorujących

W okresie sprawozdawczym skład Zarządu uległ zmianie. Zmiany w składzie Zarządu Spółki w okresie sprawozdawczym opisano w punkcie 8.1.1. niniejszego sprawozdania.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego skład Rady Nadzorczej ABC Data uległ zmianie. Zmiany opisano szczegółowo w punkcie 8.1.2 niniejszego sprawozdania.

8.3 Umowy pomiędzy Spółką a osobami zarządzającymi

Członkom zarządu Spółki, o ile nie zostaną zwolnieni z przedmiotowego obowiązku zgodnie z umową, przysługuje wynagrodzenie z tytułu zakazu konkurencji w okresie 6 miesięcy po rozwiązaniu umowy. Wynagrodzenie za zakaz konkurencji przysługuje w wysokości wynagrodzenia zasadniczego.

8.4 Wynagrodzenie osób zarządzających oraz nadzorujących

Organ Spółki		Krótkoterminowe świadczenia pracownicze oraz dodatkowe potencjalnie należne wynagrodzenie (tys. PLN)	
Imię i nazwisko	Funkcja	Od 1.01.2017 do 31.12.2017 r.	Od 1.01.2018 do 31.12.2018 r.
Zarząd Spółki			
Ilona Weiss	Prezes Zarządu	2 008	6 023
Juliusz Niemotko	Wiceprezes Zarządu (do dnia 22 maja 2017 roku)	710	0
Andrzej Kuźniak	Wiceprezes Zarządu	913	2 613
Maciej Piotr Kowalski	Wiceprezes Zarządu (do dnia 11 grudnia 2017 roku)	170	0
Arkadiusz Lew-Kiedrowski	Wiceprezes Zarządu (od dnia 1 marca 2018 do 31 maja 2018)	0	146
Rada Nadzorcza Spółki		Od 1.01.2017 do 31.12.2017 r.	Od 1.01.2018 do 31.12.2018 r.
Ireneusz W. Dąbrowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	241	235
Ulrich Kottmann	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	73	137
Tomasz Czechowicz	Członek Rady Nadzorczej	15	16
Nevres Erol Bilecik	Członek Rady Nadzorczej	8	9
Maciej Piotr Kowalski	Członek Rady Nadzorczej (od dnia 11 grudnia 2017 roku)	1	19
Bartosz Stebnicki	Członek Rady Nadzorczej (od dnia 7 grudnia 2016 do 11 grudnia 2017)	13	0

Szacowane zmienne wynagrodzenie Członków Zarządu Spółki, którzy pełnili funkcję na dzień 31 grudnia 2018 r. w kwocie 3.664 tys. PLN, ewentualnie stanie się należne i będzie podlegało wypłacie po spełnieniu się szczegółowych warunków dotyczących realizacji Umowy Ramowej opisanej w nocie 2.1 niniejszego sprawozdania.

Osoby zarządzające i nadzorujące nie pobierają z tytułu pełnionej funkcji w spółkach Grupy Kapitałowej wynagrodzenia innego niż wskazane w tabeli powyżej. W Spółce i Grupie Kapitałowej nie występują zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących ani też nie istnieją zobowiązania zaciągnięte w związku z emeryturami.

8.5 Osoby zarządzające oraz nadzorujące posiadające akcje Spółki lub jednostek powiązanych

Imię i nazwisko	Funkcja	Stan na 31.12.2017 r.		Stan na 31.12.2018 r.		Stan na 26.04.2019 r.	
		Ilość akcji/głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym/głosach	Ilość akcji/głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym/głosach	Ilość akcji/głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym/głosach
Iłona 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%	-	-
Nevres Erol Bilecik	Członek Rady Nadzorczej	1 252 222	1%	1 252 222	1%	-	-

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

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

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

9 Akcje i akcjonariat Spółki

9.1 Struktura kapitału zakładowego

9.1.1 Łączna liczba i wartość nominalna akcji

Na dzień 31 grudnia 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 2018 roku i do dnia publikacji niniejszego raportu wysokość kapitału zakładowego nie uległa zmianie.

9.1.2 Informacje o akcjach i udziałach w jednostkach zależnych Spółki

Na dzień 31 grudnia 2018 roku łączna liczba i wartość nominalna wszystkich akcji i udziałów w jednostkach zależnych Spółki kształtowała się następująco:

Jednostka powiązana	Liczba akcji / udziałów	Udział	Wartość nominalna akcji/udziałów
ABC Data s.r.o. - Czechy	- *)	100%	44 000 000 CZK
ABC Data s.r.o. - Słowacja	- *)	100%	6 638,78 EUR
UAB "ABC Data Lietuva" - Litwa	260 000	100%	75 400 EUR
ABC Marketing Sp. z o.o.	2 424 100	100%	121 205 000 PLN
ABC Data Hungary Kft.	- *)	100 %	34 870 000 Ft
ABC Data Distributie SRL	100	99% **)	889 680 RON
ABC Data Germany GmbH i.L.	250 000	100%	250 000 EUR
iSource S.A.	163 265 306	100%	16 326 530,60 PLN
ABC Data Finance sp. z o.o.	100	100%	5 000 PLN
S4E S.A.	1 412 423	81,3%***)	1 412 423 PLN
SPV Sail sp. z o.o.	2 925 050	100%	2 925 050 PLN

*) zgodnie z prawem lokalnym w przypadku posiadania 100% udziałów w spółce, kapitał nie jest podzielony na udziały

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

****) ABC Data posiada pośrednio 81,3% udziałów i głosów w S4E S.A. poprzez spółkę celową SPV Sail sp. z o.o.

Po okresie sprawozdawczym, w dniu 7 marca 2019 roku pomiędzy ABC Data, a spółką - Investment Gear 2 sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Inwestor”) została zawarta umowa sprzedaży 100 % udziałów w spółce ABC Data s.r.o z siedzibą w Pradze oraz umowa przeniesienia własności 100 % udziałów z ABC Data na Inwestora. W związku z powyższym, na dzień publikacji niniejszego raportu rocznego, spółka ABC Data s.r.o. z siedzibą w Pradze, Czechy nie należy już do Grupy.

9.2 Struktura akcjonariatu

Według najlepszej wiedzy Zarządu akcjonariat ABC Data na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania z uwzględnieniem akcjonariuszy posiadających powyżej 5% ogólnej liczby głosów przedstawia się następująco:

Akcyonariusz	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 Akcyonariusze	39 549 521	31,57%
Razem	125 266 899	100,00%

W dniu 21 grudnia 2018 roku przez MCI Venture Projects spółka z ograniczoną odpowiedzialnością VI spółka komandytowo-akcyjna oraz Roseville Investments spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ogłosiły wezwanie do zapisywania się na sprzedaż 100% akcji ABC Data. Zapisy trwają od dnia 15 lutego 2019 roku do 13 maja 2019 roku. W związku z wezwaniem mogą nastąpić istotne zmiany w strukturze akcjonariatu Spółki.

9.3 Umowy w wyniku których mogą nastąpić zmiany wśród akcjonariuszy

W dniu 21 grudnia 2018 r. Spółka zawarła z MCI.PRIVATEVENTURES Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym działającym na rzecz Subfunduszu MCI.EUROVENTURES 1.0, MCI Venture Projects spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A., ALSO Holding AG oraz Roseville Investments sp. z o.o. umowę ramową. Szczegóły dotyczące umowy ramowej zostały opisane w punkcie 2.1 niniejszego sprawozdania.

9.4 Akcje własne

Na dzień 31 grudnia 2018 roku łączna liczba akcji własnych posiadanych przez Spółkę wynosiła 2 672 349 sztuk. W okresie sprawozdawczym Spółka nie nabywała akcji własnych.

9.5 System kontroli akcji pracowniczych

Organem uprawnionym do ustalania parametrów i zasad przyznawania akcji pracowniczych jest Rada Nadzorcza, która ustala parametry finansowe dla okresu oraz dokonuje kontroli ich realizacji.

10 Informacje uzupełniające

10.1 Istotne postępowania sądowe

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

W 2018 roku i na dzień publikacji niniejszego raportu łączna wartość istotnych z punktu widzenia ABC Data postępowań dotyczących wierzytelności wynosiła 24.960 tys. PLN. Największe postępowanie to sprawa z powództwa (pozew z dnia 11 lutego 2015 r.) ABC Data przeciwko profesjonalnemu doradcy o zapłatę kwoty 21.552 tys. PLN z tytułu dopuszczenia się przez tego doradcę niedbalstwa przy wykonaniu umowy due dilligence przy nabyciu przez ABC Data spółki zależnej.

W 2018 roku i na dzień publikacji niniejszego raportu łączna wartość istotnych z punktu widzenia ABC Data postępowań dotyczących zobowiązań wynosi około 28.406 tys. PLN. Największe postępowanie to sprawa z powództwa dwóch organizacji zbiorowego zarządzania prawami autorskimi przeciwko Spółce o zapłatę kwoty 24.791 tys. PLN z tytułu rzekomo należnych opłat z tytułu sprzedaży przez Spółkę urządzeń i czystych nośników.

10.2 Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

Mając na uwadze wymogi Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, w dniu 19 lutego 2018 roku Spółka dokonała wyboru nowego podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki za rok obrotowy 2018 i 2019, o czym Spółka informowała raportem bieżącym nr 5/2018 z dnia 19 lutego 2018 roku.

Zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej ABC Data z dnia 19 lutego 2018 roku, podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych Spółki oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej ABC Data wybrana została KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie (dalej „KPMG Audyt”), wpisana na listę podmiotów upoważnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym 3546 prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów. Stosowna umowa na badania sprawozdań finansowych została zawarta w dniu 22 czerwca 2018 roku.

Zgodnie z powyższym, badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ABC Data za 2018 rok dokonała KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa, z siedzibą w Warszawie.

Szczegółowe informacje dotyczące wynagrodzenia audytora zostały podane w notce 33 jednostkowego i skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

11 Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

11.1 Dobrowolne zasady ładu korporacyjnego

W dniu 13 października 2015 roku Rada Giełdy podjęła uchwałę w sprawie przyjęcia zbioru zasad ładu korporacyjnego pod nazwą „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” (dalej „DPSN 2016”), które weszły w życie 1 stycznia 2016 roku. Pełen tekst zbioru zasad jest dostępny publicznie na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie w sekcji poświęconej Zasadom Ładu Korporacyjnego <http://www.corp-gov.gpw.pl/publicationsP.asp>.

Zarząd Spółki przyjął do stosowania zasady ładu korporacyjnego określone w powyższym dokumencie i przekazał do publicznej wiadomości raportem bieżącym EBI 1/2016 z dnia 4 stycznia 2016 r. Informacje na temat stanu stosowania przez spółkę rekomendacji i zasad zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016.

W 2018 roku i na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Spółka nie stosowała następujących zasad szczegółowych określonych w dokumencie DPSN 2016: I.Z.1.16., I.Z.1.20. oraz VI.Z.4. Opis zasad wraz wyjaśnieniem znajduje się poniżej.

„I.Z.1. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa:

I.Z.1.16. informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia – nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia.

I.Z.1.20. zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo.

VI.Z.4. Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający co najmniej: 1) ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń, 2) informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze –oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej, 3) informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia, 4) wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku, 5) ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.”

Zasada I.Z.1.16.

Spółka nie stosuje zasady dotyczącej transmitowania obrad walnego zgromadzenia. Większość Akcjonariuszy Spółki uczestniczy w obradach Walnego Zgromadzenia bezpośrednio. Realizując obowiązki informacyjne, w szczególności poprzez publikowanie stosownych raportów bieżących oraz podawanie informacji na swojej stronie internetowej Spółka zapewnia Akcjonariuszom dostęp do informacji dotyczących Walnych Zgromadzeń. Jednocześnie Zarząd deklaruje, iż w przypadku zgłoszenia takiej potrzeby ze strony szerszego grona Akcjonariuszy dołoży starań, aby zasadę wprowadzić.

Zasada I.Z.1.20

Spółka nie stosuje zasady dotyczącej zapisu przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo. Większość Akcjonariuszy Spółki uczestniczy w obradach Walnego Zgromadzenia bezpośrednio. Realizując obowiązki informacyjne, w szczególności poprzez publikowanie stosownych raportów bieżących oraz podawanie informacji na swojej stronie internetowej Spółka zapewnia Akcjonariuszom dostęp do informacji dotyczących Walnych Zgromadzeń. Jednocześnie Zarząd deklaruje, iż w przypadku zgłoszenia takiej potrzeby ze strony szerszego grona Akcjonariuszy dołoży starań, aby zasadę wprowadzić.

Zasada VI.Z.4.

Spółka nie stosuje tej zasady i w sprawozdaniu z działalności nie wskazuje informacji na temat systemu wynagrodzeń. Sprawozdanie z działalności Spółki zawiera informacje dotyczące wynagrodzeń Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej w zakresie wymaganym przez obowiązujące przepisy.

11.2 System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce i skuteczność jego funkcjonowania w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych przygotowywanych i publikowanych zgodnie z zasadami Rozporządzenia.

Sprawozdania finansowe Spółki są przygotowywane przez kierownictwo Pionu Finansowo-Księgowego Spółki, podlegającego bezpośrednio Wiceprezesowi Spółki ds. finansowych.

Podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych są dane finansowe pochodzące z systemu finansowo-księgowego, zarejestrowane zgodnie z polityką rachunkowości Spółki zatwierdzoną przez Zarząd, opartą na Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej. W procesie sporządzania sprawozdań wykorzystywane są informacje z systemu sprawozdawczości zarządczej, a także uzyskiwane bezpośrednio od poszczególnych przedstawicieli kadry kierowniczej i działu prawnego Spółki.

Sprawozdania finansowe są weryfikowane i wstępnie zatwierdzane przez Główną Księgową Spółki i Dyrektora ds. Controllingu i Raportowania Spółki, a następnie przedstawiane Zarządowi do zatwierdzenia. Przed ostatecznym zatwierdzeniem sprawozdań do publikacji przez Zarząd, są one udostępniane Komitetowi Audytu Rady Nadzorczej.

Roczne i półroczne sprawozdania finansowe podlegają odpowiednio badaniu oraz przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta Spółki. Wnioski z badania i przeglądu finansowego przedstawiane są Komitetowi Audytu. Przedstawiciele Komitetu Audytu analizują wyniki badania i przeglądu w trakcie spotkań z biegłym rewidentem Spółki.

11.3 Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety

Akcjonariuszy posiadających pakiety powyżej 5% akcji ABC Data opisano w punkcie 9.2 niniejszego sprawozdania.

11.4 Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień

Żaden z posiadaczy papierów wartościowych Spółki nie posiada specjalnych uprawnień kontrolnych.

11.5 Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu

Nie występują żadne ograniczenia w zakresie wykonywania praw głosu za wyjątkiem akcji własnych posiadanych przez Spółkę wskazanych w punkcie 9.4 niniejszego sprawozdania, z których Spółka nie może wykonywać prawa głosu.

11.6 Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki

W związku z realizacją zapisów umowy inwestycyjnej dotyczącej zakupu kontrolnego pakietu udziałów w spółce S4E S.A., o której ABC Data informowała raportami bieżącymi nr 21/2016 z dnia 22 sierpnia 2016 roku oraz 29/2016 z dnia 15 listopada 2016 roku, członek Rady Nadzorczej (pełniący funkcję do dnia 11 grudnia 2017 roku) zobowiązał się do niezbywania posiadanych 1.000.000 akcji ABC Data w okresie 24 miesięcy od daty ich nabycia w dniu 17 listopada 2016 roku bez wyraźnej pisemnej zgody ABC Data. Na dzień publikacji niniejszego raportu rocznego, powyższe ograniczenie już nie obowiązuje (wygasło z dniem 17 listopada 2018 r.)

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Spółki, na dzień publikacji niniejszego raportu rocznego wszystkie akcje Spółki, posiadane przez MCI Venture Projects sp. z o.o. VI S.K.A. są przedmiotem zastawu i nie mogą być zbywane ani przenoszone bez zgody zastawnika.

Według wiedzy Zarządu Spółki na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie występują inne ograniczenia dotyczące przenoszenia własności papierów wartościowych Spółki.

11.7 Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień

Zarząd ABC Data powołany jest ustawowo do prowadzenia spraw Spółki oraz jej reprezentowania na zewnątrz. Zarząd Spółki prowadzi działalność w oparciu o przepisy obowiązującego prawa, w tym w szczególności Kodeksu Spółek Handlowych i Ustawę o rachunkowości, a także zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki. Realizacja kompetencji Zarządu Spółki odbywa się przy tym z poszanowaniem obowiązujących zasad ładu korporacyjnego.

Zarząd pod przewodnictwem Prezesa Zarządu prowadzi bieżące sprawy Spółki, zarządza nią i reprezentuje Spółkę na zewnątrz. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem przedsiębiorstwa Spółki, które nie są zastrzeżone przepisami prawa lub Statutem do kompetencji innych organów Spółki – Rady Nadzorczej bądź Walnego Zgromadzenia, należą do zakresu działania Zarządu.

Zarząd Spółki składa się z jednego do pięciu członków, w tym Prezesa Zarządu, powoływanych na okres wspólnej kadencji, trwającej trzy lata. Liczebność Zarządu każdorazowo wynika z liczby osób, jakie zostały powołane w jego skład w granicach wyznaczonych w zdaniu poprzedzającym. Kadencja upływa najpóźniej z chwilą wygaśnięcia mandatu członka Zarządu. Rada Nadzorcza powołuje, przydziela i zmienia zakres zadań oraz określa zakres odpowiedzialności poszczególnych członków Zarządu, odwołuje i zawiesza w czynnościach członków Zarządu Spółki. Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie, bilans oraz rachunek zysków i strat za ostatni pełny rok ich urzędowania.

Pierwszy rok sprawowania mandatu członków Zarządu rozpoczyna się w dniu powołania członków Zarządu w skład Zarządu Spółki, zaś kończy się upływem roku kalendarzowego, w którym nastąpiło powołanie. Poza przypadkami szczególnymi (śmierć, złożenie rezygnacji, odwołanie itp.) mandat członków Zarządu wygasa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia przez nich funkcji członka Zarządu.

Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem. Prokurent może reprezentować Spółkę tylko łącznie z członkiem Zarządu Spółki.

Uchwały Zarządu wymagają m.in. sprawy przekraczające zwykły zarząd Spółką. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów obecnych. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.

Zarząd nie posiada uprawnień do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

11.8 Opis zasad zmiany statutu Spółki

Zgodnie z § 22 lit i) Statutu Spółki dokonanie zmian w Statucie Spółki wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. Zasady zmiany statutu Spółki wynikają z art. 430 Kodeksu Spółek Handlowych.

11.9 Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania

Walne Zgromadzenie ABC Data jest organem decydującym o podstawowych sprawach istotnych z punktu widzenia funkcjonowania Spółki. Walne Zgromadzenie ABC Data działa w oparciu o postanowienia Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz zgodnie z Regulaminem obrad Walnego Zgromadzenia z dnia 30 czerwca 2011 roku. Pełny tekst Statutu Spółki, określający w sposób szczegółowy kompetencje Walnego Zgromadzenia, oraz Regulamin Obrad Walnego Zgromadzenia, dostępne są w siedzibie Spółki oraz na stronie internetowej Spółki www.abcddata.eu.

Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd w ciągu sześciu miesięcy po zakończeniu roku obrotowego. Rada Nadzorcza może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeśli Zarząd nie dokona tego w terminie sześciu miesięcy po zakończeniu roku obrotowego.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd dla rozpatrzenia spraw wymagających niezwłocznego postanowienia:

- a) z własnej inicjatywy,
- b) na pisemny lub w postaci elektronicznej wniosek Rady Nadzorczej,
- c) na pisemny lub w postaci elektronicznej wniosek akcjonariuszy, reprezentujących łącznie co najmniej 5% (pięć procent) kapitału zakładowego.

Zarząd zwołuje Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w ciągu 14 dni od zgłoszenia takiego wniosku. Do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia uprawniona jest Rada Nadzorcza w razie beczynności Zarządu bądź, jeśli zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia uzna za wskazane.

Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia. W przypadku, gdy akcjonariusze dokonają zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, zgodnie ze zdaniem pierwszym, Zarząd Spółki będzie zobowiązany do niezwłocznego wykonania czynności, o których mowa w art. 402¹-402³ kodeksu spółek handlowych, dotyczących ogłoszenia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia.

Walne zgromadzenie spółki publicznej zwołuje się co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem walnego zgromadzenia przez ogłoszenie na stronie internetowej spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Ogłoszenie o walnym zgromadzeniu spółki publicznej powinno zawierać co najmniej:

- 1) datę, godzinę i miejsce walnego zgromadzenia oraz szczegółowy porządek obrad,
- 2) precyzyjny opis procedur dotyczących uczestniczenia w walnym zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu, w szczególności informacje o:
 - a) prawie akcjonariusza do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad walnego zgromadzenia,
 - b) prawie akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem walnego zgromadzenia,
 - c) prawie akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad podczas walnego zgromadzenia,
 - d) sposobie wykonywania prawa głosu przez pełnomocnika, w tym w szczególności o formularzach stosowanych podczas głosowania przez pełnomocnika, oraz sposobie zawiadamiania spółki przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej o ustanowieniu pełnomocnika,
 - e) możliwości i sposobie uczestniczenia w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
 - f) sposobie wypowiedzania się w trakcie walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
 - g) sposobie wykonywania prawa głosu drogą korespondencyjną lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
- 3) dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu,
- 4) informacje, że prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu,
- 5) wskazanie, gdzie i w jaki sposób osoba uprawniona do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu może uzyskać pełny tekst dokumentacji, która ma być przedstawiona walnemu zgromadzeniu, oraz projekty uchwał lub, jeżeli nie przewiduje się podejmowania uchwał, uwagi zarządu lub rady nadzorczej spółki, dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem walnego zgromadzenia,
- 6) wskazanie adresu strony internetowej, na której będą udostępnione informacje dotyczące walnego zgromadzenia.

Ponadto, od dnia zwołania walnego zgromadzenia, na stronie internetowej Spółki zamieszczone są następujące dane:

- 1) ogłoszenie o zwołaniu walnego zgromadzenia,
- 2) informacje o ogólnej liczbie akcji w spółce i liczbie głosów z tych akcji w dniu ogłoszenia, a jeżeli akcje są różnych rodzajów - także o podziale akcji na poszczególne rodzaje i liczbie głosów z akcji poszczególnych rodzajów,
- 3) dokumentację, która ma być przedstawiona walnemu zgromadzeniu,
- 4) projekty uchwał lub, jeżeli nie przewiduje się podejmowania uchwał, uwagi zarządu lub rady nadzorczej spółki, dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem walnego zgromadzenia,
- 5) formularze pozwalające na wykonywanie prawa głosu przez pełnomocnika lub drogą korespondencyjną, jeżeli nie są one wysyłane bezpośrednio do wszystkich akcjonariuszy.

Na podstawie decyzji Zarządu Spółki dopuszczalny jest udział w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, co obejmuje w szczególności:

- a) transmisję obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- b) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad Walnego Zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia,
- c) wykonywanie osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu przed lub w toku Walnego Zgromadzenia.

W świetle postanowień § 22 Statutu Spółki do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności:

- a) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Rady Nadzorczej, rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki, a także sprawozdania finansowego

skonsolidowanego grupy kapitałowej za ubiegły rok obrotowy oraz udzielenie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania obowiązków;

- b) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru;
- c) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa Spółki oraz ustanowienie na nim prawa użytkownika;
- d) zbycie nieruchomości Spółki;
- e) emisja obligacji w tym obligacji zamiennych na akcje i z prawem pierwszeństwa oraz emisja warrantów subskrypcyjnych;
- f) umorzenie akcji Spółki;
- g) połączenie lub podział Spółki;
- h) podział zysku lub pokrycie strat, określenie daty ustalenia prawa do dywidendy oraz terminu wypłaty dywidendy;
- i) dokonanie zmian w Statucie Spółki;
- j) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego Spółki;
- k) zatwierdzanie regulaminu funkcjonowania Rady Nadzorczej oraz jego zmian;
- m) wybór i odwołanie członków Rady Nadzorczej;
- n) uchwalenie Regulaminu Obrad Walnego Zgromadzenia.

Akcjonariusze Spółki swoje uprawnienia wykonują w sposób i w granicach wyznaczonych przez przepisy powszechnie obowiązujące, Statut Spółki oraz Regulamin obrad Walnego Zgromadzenia. Akcjonariusze mogą wykonywać prawo głosu z akcji podczas Walnych Zgromadzeń osobiście lub przez pełnomocnika. Wszystkie akcje są akcjami na okaziciela. Każda akcja daje prawo do jednego głosu. Nie istnieją ograniczenia w przenoszeniu praw własności akcji Spółki oraz w zakresie wykonywania praw głosu przypadających na akcje Spółki, inne niż wynikające z powszechnie obowiązujących przepisów prawa. Spółka nie wyemitowała papierów wartościowych, które dawałyby specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Spółki.

11.10. Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających nadzorujących Spółki oraz ich komitetów

11.10.1 Zarząd

Na dzień 31 grudnia 2018 roku skład Zarządu ABC Data był następujący:

- Ilona Weiss - Prezes Zarządu
- Andrzej Kuźniak - Wiceprezes Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu w okresie sprawozdawczym opisano w punkcie 8.1.1 niniejszego Sprawozdania Zarządu.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Zarządu ABC Data jest następujący:

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

Do zakresu działania Zarządu należy kierowanie bieżącą działalnością Spółki oraz bieżący nadzór nad spółkami zależnymi, reprezentowanie Spółki na zewnątrz oraz zarządzanie majątkiem Spółki.

W szczególności do zakresu działania Zarządu należy:

- 1) opracowywanie i uaktualnianie oraz realizacja strategii oraz głównych celów działania Spółki oraz nadzór nad opracowywaniem i uaktualnianiem strategii spółek zależnych,
- 2) opracowywanie i realizacja rocznych budżetów Spółki i Grupy Kapitałowej, opracowywanie kwartalnych planów operacyjnych, a także monitoring ich wykonania;
- 3) wykonywanie zadań zgromadzenia wspólników/walnego zgromadzenia spółek zależnych i nadzór właścicielski nad pozostałymi organami w spółkach zależnych;
- 4) zatwierdzanie zobowiązań finansowych nieuwjętych w budżecie Spółki, i nie będących przedmiotem zatwierdzenia/wyrażenia zgody przez Radę Nadzorczą;
- 5) opracowanie oraz implementacja zasad zarządzania ryzykiem w Spółce i spółkach zależnych oraz monitoring zgodności procesów operacyjnych z przyjętymi procedurami (compliance);
- 6) podejmowanie decyzji w sprawach procesów operacyjnych Spółce;
- 7) podejmowanie decyzji w sprawach obowiązujących w Spółce systemów wynagrodzeń oraz ich zmian, w tym także zawieranie i rozwiązywanie kontraktów menedżerskich oraz umów o pracę w zakresie, w jakim nie dotyczy to członków Zarządu Spółki,
- 8) zawieranie i rozwiązywanie wszelkich kontraktów handlowych z kontrahentami Spółki;

- 9) zwoływanie Walnych Zgromadzeń i proponowanie porządku obrad Walnych Zgromadzeń.
- 10) składanie wniosków i proponowanie projektów uchwał Walnego Zgromadzenia;
- 11) składanie do Przewodniczącego Rady Nadzorczej wniosków w przedmiocie zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej;
- 12) sporządzanie bilansu Spółki oraz rachunku zysków i strat oraz sprawozdań ze swej działalności,
- 13) składanie sprawozdań finansowych oraz sprawozdań ze swej działalności Radzie Nadzorczej Spółki i Walnemu Zgromadzeniu a także wniosków co do podziału zysku i pokryciu strat;
- 14) rozpatrywanie ocen i zaleceń kontrolnych oraz pokontrolnych jak również ich realizacja;
- 15) wykonywanie czynności wynikających z obowiązków rejestracyjnych i informacyjnych Spółki;
- 16) tworzenie procedur i zasad dotyczących kontaktów z mediami i inwestorami oraz prowadzenie polityki informacyjnej, zapewniającej spójne i rzetelne informacje o Spółce i spółkach zależnych;
- 17) przedłożenie do zaakceptowania Radzie Nadzorczej zakresów odpowiedzialności poszczególnych członków Zarządu oraz system wzajemnych zastępstw.

11.10.2 Rada Nadzorcza

Na dzień 31 grudnia 2018 roku skład Rady Nadzorczej ABC Data 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

Po okresie sprawozdawczym skład Rady Nadzorczej Spółki uległ zmianie. Zmiany opisano szczegółowo w punkcie 8.1.2 niniejszego sprawozdania. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej ABC Data jest następujący:

- Ireneusz Wojciech Dąbrowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Jarosław Dąbrowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Krzysztof Konopiński – Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Czechowicz – Członek Rady Nadzorczej, powiązany z MCI Capital S.A.
- Maciej Kowalski - Członek Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza Spółki sprawuje stały, ogólny nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności, działając na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu Spółki, Regulaminu Rady Nadzorczej oraz uchwał Walnego Zgromadzenia i przepisów prawa. Do zakresu kompetencji Rady Nadzorczej należą sprawy przewidziane w Kodeksie Spółek Handlowych i Statucie Spółki.

Do szczególnych obowiązków Rady Nadzorczej należy ocena sprawozdań, o których mowa w art. 395 § 2 pkt 1 KSH, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny.

11.10.3 Komitety

Komitet Audytu

W Spółce działa Komitet Audytu powołany uchwałą Rady Nadzorczej ABC Data działający w oparciu o obowiązujące przepisy prawa, w szczególności Regulaminu Rady Nadzorczej oraz Ustawę z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

Do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności:

- 1) wspieranie Rady Nadzorczej w zakresie:
 - a. monitorowania rzetelności informacji finansowych przedstawianych przez Spółkę, w szczególności w drodze przeglądu stosowności i konsekwencji stosowania metod rachunkowości przyjętych przez Spółkę i jej grupę;
 - b. przeglądu, przynajmniej raz w roku, systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, pod kątem zapewnienia, że główne ryzyka są prawidłowo identyfikowane, zarządzane i ujawniane;

- c. zapewnienia skuteczności funkcji audytu wewnętrznego, w szczególności w drodze wydania zaleceń dotyczących wyboru, powołania, ponownego powołania i odwołania szefa działu audytu wewnętrznego oraz dotyczących budżetu tego działu, a także przez monitorowanie reakcji kierownictwa na jego ustalenia i zalecenia;
- d. monitorowania działalności finansowej Spółki i jej grupy;
- 2) wydawanie Radzie Nadzorczej rekomendacji dotyczących wyboru, powołania, ponownego powołania i odwołania rewidenta zewnętrznego oraz dotyczących zasad i warunków jego zatrudnienia;
- 3) monitorowanie niezależności rewidenta zewnętrznego oraz jego obiektywizmu, w szczególności w drodze przeglądu przestrzegania przez firmę audytorską obowiązujących wytycznych dotyczących rotacji partnerów audytu, wysokości opłat wnoszonych przez spółkę oraz wymogów regulacyjnych w tym zakresie;
- 4) kontrolowanie charakteru i zakresu usług pozarewidenckich, w szczególności na podstawie ujawnienia przez rewidenta zewnętrznego sumy wszystkich opłat wniesionych przez spółkę i jej grupę na rzecz firmy audytorskiej i jej sieci, pod kątem zapobieżenia istotnej sprzeczności interesów na tym tle;
- 5) prowadzenie przeglądu skuteczności procesu kontroli zewnętrznej i monitorowanie reakcji kierownictwa na zalecenia przedstawione przez zewnętrznych rewidentów w piśmie do kierownictwa;
- 6) badanie kwestii będących powodem rezygnacji z usług rewidenta zewnętrznego i wydawanie rekomendacji w sprawie wymaganych czynności.

Skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku był następujący:

1. Ulrich Kottmann (Przewodniczący Komitetu Audytu)
2. Ireneusz Dąbrowski
3. Maciej Piotr Kowalski

Na dzień 31 grudnia 2018 roku członkami Komitetu Audytu spełniającymi ustawowe kryteria niezależności byli: Ulrich Kottmann oraz Ireneusz Dąbrowski.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku członkami Komitetu Audytu posiadającymi wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych byli: Ulrich Kottmann i Ireneusz Dąbrowski.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku członkami Komitetu Audytu posiadającymi wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka byli: Ulrich Kottmann i Ireneusz Dąbrowski.

W 2018 roku Komitet Audytu odbył 4 formalne spotkania poświęcone wykonywaniu obowiązków komitetu audytu. Członkowie Komitetu Audytu prowadzili też liczne spotkania o charakterze innym, niż formalne posiedzenie.

Po okresie sprawozdawczym, w dniu 18 marca 2019 roku, w związku z rezygnacją z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej, pan Ulrich Kottmann przestał pełnić funkcję w Komitecie Audytu Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 5 kwietnia 2019 roku do składu Komitetu Audytu Rady Nadzorczej ABC Data powołany został Pan Jarosław Dąbrowski. Jednocześnie został wybrany na stanowisko przewodniczącego Komitetu Audytu. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki jest następujący:

1. Jarosław Dąbrowski (Przewodniczący Komitetu Audytu)
2. Ireneusz Dąbrowski
3. Maciej Piotr Kowalski

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, członkami Komitetu Audytu spełniającymi ustawowe kryteria niezależności byli: Jarosław Dąbrowski oraz Ireneusz Dąbrowski.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, członkami Komitetu Audytu posiadającymi wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych byli: Jarosław Dąbrowski oraz Ireneusz Dąbrowski.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, członkami Komitetu Audytu posiadającymi wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka byli: Jarosław Dąbrowski, Ireneusz Dąbrowski, Maciej Piotr Kowalski.

Biegłym rewidentem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej ABC Data za rok obrotowy 2018 i 2019 jest spółka KPMG Audyt Spółka z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie. Obecny audytor Spółki, nie prowadził innych prac niż badanie sprawozdania finansowego i przegląd sprawozdań finansowych.

Polityka wyboru audytora koncentruje się na braku konfliktu interesów poprzez brak wykonywania innych usług na rzecz Spółki przy zachowaniu konkurencyjności wyboru. Spółka przeprowadziła otwarte, transparentne postępowanie w tym zakresie i wybrała ofertę najbardziej korzystną w zakresie jakości, zakresu prac oraz warunków komercyjnych dla Spółki.

Komitet Nominacji i Wynagrodzeń

Uchwałą Rady Nadzorczej ABC Data w dniu 22 września 2010 r. został powołany Komitet Wynagrodzeń działający w oparciu o obowiązujące przepisy prawa oraz Dobre Praktyki Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych.

Do zadań Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń należy:

- 1) ustalanie i rekomendowanie, do zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą, kandydatów do obsadzenia wakatów pojawiających się w Zarządzie;
- 2) okresowa ocena struktury, liczby członków, składu i wyników Zarządu i rekomendowanie zmiany Radzie Nadzorczej;
- 3) okresowa ocena umiejętności, wiedzy i doświadczenia poszczególnych członków Zarządu i przedstawianie wyników oceny Radzie Nadzorczej;
- 4) prawidłowe rozpatrywanie kwestii związane z planowaniem zastępstw;
- 5) wykonywanie przeglądu polityki Zarządu pod kątem wyboru i powołania kadry kierowniczej wysokiego szczebla;
- 6) przedstawianie propozycji, do zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą, dotyczących zasad wynagradzania członków Zarządu na pierwszym posiedzeniu po zatwierdzeniu rocznego budżetu;
- 7) przedstawianie Radzie Nadzorczej propozycji dotyczących wynagrodzenia poszczególnych członków Zarządu, z zapewnieniem ich zgodności z zasadami wynagradzania przyjętymi przez Spółkę, oraz oceną wyników pracy danych członków Zarządu;
- 8) przedstawianie Radzie Nadzorczej propozycji dotyczących odpowiednich form umowy z członkami Zarządu;
- 9) służenie Radzie Nadzorczej pomocą w nadzorowaniu procesu, zgodnie z którym Spółka przestrzega obowiązujących przepisów dotyczących obowiązków informacyjnych w zakresie wynagrodzeń (w szczególności stosowanych zasad wynagradzania i wynagrodzeń przyznanych członkom Zarządu);
- 10) prowadzenie negocjacji w imieniu Rady Nadzorczej dotyczących kontraktów menadżerskich z członkami Zarządu;
- 11) wydawanie ogólnych zaleceń członkom Zarządu odnośnie do poziomu i struktury wynagradzania kadry kierowniczej wysokiego szczebla;
- 12) monitorowanie poziomu i struktury wynagrodzeń kadry kierowniczej wysokiego szczebla na podstawie odpowiednich informacji przekazywanych przez członków Zarządu;
- 13) odnośnie do opcji na akcje lub innych inicjatyw motywacyjnych opartych na akcjach, które można przyznać dyrektorom, menadżerom lub innym pracownikom:
 - a. omawianie ogólnych zasad realizowania takich systemów, w szczególności opcji na akcje, i przedstawianie Radzie Nadzorczej propozycje w tym zakresie;
 - b. przeglądanie informacji na ten temat zawartych w sprawozdaniu rocznym i przedstawionych na walnym zgromadzeniu, zależnie od sytuacji;
 - c. przedstawianie Radzie Nadzorczej propozycji dotyczących wyboru pomiędzy przyznaniem opcji zapisu na akcje lub opcji zakupu akcji, z podaniem powodów wyboru i jego konsekwencji.
- 14) przeprowadzanie okresowego przeglądu systemu wynagrodzeń obowiązującego w Spółce.

Skład Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień przekazania niniejszego sprawozdania:

1. Maciej Piotr Kowalski (Przewodniczący)
2. Ireneusz Dąbrowski

Nie nastąpiły zmiany w składzie Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym.

Komitet Strategii

Uchwałą Rady Nadzorczej ABC Data w dniu 14 maja 2015 r. został powołany Komitet Strategii, działający w oparciu o obowiązujące przepisy prawa. Celem Komitetu Strategii jest wspieranie Rady Nadzorczej we wszelkich pracach związanych z planami oraz inicjatywami strategicznymi ABC Data oraz Grupy Kapitałowej ABC Data.

Skład Komitetu Strategii Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień przekazania niniejszego sprawozdania:

1. Ireneusz Dąbrowski (Przewodniczący)
2. Tomasz Czechowicz

Nie nastąpiły zmiany w składzie Komitetu Strategii Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym:

11.10.4 Opis polityki różnorodności

W Spółce i Grupie obowiązuje Polityka Różnorodności. ABC Data jest przedsiębiorstwem międzynarodowym i traktuje różnorodność pracowników oraz współpracowników jako kluczowy element sukcesu i rozwoju regionalnego. Zaangażowanie wszystkich pracowników i satysfakcja w pracy są dla Spółki i Grupy bardzo istotne. Polityka Zarządzania Zasobami Ludzkimi ABC Data kładzie nacisk na równe szanse pracowników do zatrudnienia i promuje m.in. różnorodność ze względu na doświadczenie, pochodzenie, narodowość, wiek, płeć oraz idee, ponieważ dzięki Spółka i Grupa buduje skuteczniejsze i bardziej efektywne zespoły.

Proces rekrutacji odbywa się w poszanowaniu zasad równouprawnienia pod względem płci, pochodzenia, wieku, przekonań i innych czynników dotyczących różnorodności kandydatów. Ze względu na specyfikę branży, w procesie rekrutacji największą wagę przywiązuje się do praktycznej wiedzy i kwalifikacji pracowników, przez co zatrudniane są osoby najbardziej odpowiadające wymaganiom na danym stanowisku.

Dla Spółki i Grupy kluczowe jest, aby tworzyć i utrzymać środowisko pracy wolne od dyskryminacji, mobbingu oraz wszelkiego rodzaju uprzedzeń – ze względu na płeć, religię, wiek, narodowość, rasę, kolor skóry, niepełnosprawność. Opisane cechy nie mają wpływu na decyzje o zatrudnieniu, awansie lub wynagrodzeniu osób pracujących na rzecz ABC Data. Szacunek przejawia się również w wysłuchiwanie opinii pracowników w dorocznym badaniu, integracji zespołów, regularnej informacji zwrotnej do pracownika na temat jego postępów, szkoleń dla kierownictwa ABC Data z poznawania indywidualnych stylów funkcjonowania człowieka.

12 Oświadczenie na temat informacji niefinansowych

12.1 Wprowadzenie

Spółka i Grupa Kapitałowa ABC Data prezentuje oświadczenie na temat informacji niefinansowych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku, zgodnie z art. 49b. Ustawy o Rachunkowości. Spółka i Grupa prezentują informacje opierając się na wytycznych uwzględnionych w Standardzie Informacji Niefinansowej (SIN), którego opracowanie było koordynowane przez Fundację Standardów Raportowania oraz Stowarzyszenie Emitentów Giełdowych.

Spółka i Grupa opiera się na obszarach i wskaźnikach zalecanych dla handlu hurtowego, po uwzględnieniu obszarów i wskaźników istotnych dla działalności Grupy. Zgodnie z art. 49b. ust. 3 Ustawy spółka przedstawia informacje niefinansowe w zakresie, w jakim są one niezbędne dla oceny rozwoju, wyników i sytuacji Grupy oraz wpływu jej działalności na zagadnienia społeczne, pracownicze, środowiska naturalnego, poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałaniu korupcji.

Zaprezentowane poniżej oświadczenie na temat informacji niefinansowych zawiera wszystkie kluczowe wskaźniki, którymi posługuje się Spółka i Grupa i w ocenie Zarządu są one wystarczające.

12.2 Opis modelu biznesowego i strategicznych kierunków rozwoju

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

W strukturze rynku IT Grupa ABC Data pełni funkcję pośrednika pomiędzy producentem sprzętu a resellerem, którego rolą jest dostarczenie produktów klientom końcowym. ABC Data odsprzedając towar oferuje także dodatkowe usługi z tym związane – logistyczne, marketingowe 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.

W dniu 29 czerwca 2015 Spółka przekazała do publicznej wiadomości główne założenia Strategii ABC Data na lata 2016 – 2018, zatwierdzonej uchwałą Rady Nadzorczej Spółki. Skupia się ona z jednej strony na wzmacnianiu fundamentów ABC Data, przy jednoczesnej ewolucji modelu biznesowego Spółki w kierunku najbardziej perspektywicznych obszarów.

W 2018 roku ABC Data koncentrowała się na dalszym rozwoju kluczowych obszarów działalności tj. e-commerce, mobile, VAD i cloud.

Opis przyjętej strategii rozwoju z uwzględnieniem aspektów społecznych i środowiskowych

Spółka i jej Grupa Kapitałowa kontynuowała w 2018 roku realizację strategii rozwoju ABC Data na lata 2016 – 2018. Skupiała się ona z jednej strony na wzmacnianiu fundamentów ABC Data, przy jednoczesnej ewolucji modelu biznesowego Spółki w kierunku najbardziej perspektywicznych obszarów. Szczegóły dotyczące strategii ABC Data i procesu jej realizacji zostały opisane w punkcie 7.2 niniejszego sprawozdania.

12.3 Ład zarządczy

Spółka i Grupa nie mają wyodrębnionej polityki zarządzania aspektami niefinansowymi (społecznymi, środowiskowymi). ABC Data przestrzega obowiązujących przepisów prawa i regulacji w obszarze społeczno-środowiskowym, stosuje się do dobrych praktyk rynkowych, przestrzega wewnętrznego Kodeksu Etyki, Regulaminu Pracy oraz norm ISO 9001.

W Spółce i Grupie funkcjonują niezależne struktury audytu wewnętrznego i compliance, odpowiedzialne za wczesną identyfikację zdarzeń, w tym z obszaru społeczno-środowiskowego, w celu implementacji efektywnych mechanizmów ograniczających potencjalne ryzyka dla Spółki i jej Grupy Kapitałowej.

Spółka posiada od 2006 roku system zarządzania w zakresie: „Dystrybucja i sprzedaż sprzętu komputerowego, oprogramowania oraz innych produktów z branży informatycznej i elektroniki użytkowej. Produkcja systemów komputerowych, obejmująca projektowanie, montaż, testowanie oraz serwis”, certyfikowany zgodnie z normą ISO 9001.

Spółka zależna S4E S.A. posiada certyfikowany system zarządzania ISO 9001 w zakresie: „Dystrybucja, wdrażanie, szkolenie, serwisowanie systemów informatycznych”.

Utrzymanie certyfikacji ISO 9001 zobowiązuje Spółkę do corocznych audytów kontrolnych procesów zachodzących w Grupie, jest podstawą do ciągłego usprawniania wewnętrznych procedur, zwiększa efektywność pracy oraz poziom zadowolenia klientów i pracowników.

W Spółce i Grupie funkcjonują niezależne struktury audytu wewnętrznego i compliance adresujące kluczowe dla organizacji ryzyka zarówno biznesowe i finansowe, jak też społeczno-środowiskowe.

W ramach istniejącego systemu kontroli wewnętrznej Spółka i jej Grupa posiada wyodrębnione procesy zarządzania ryzykiem pozwalające na wczesną identyfikację zdarzeń z obszaru finansowego i niefinansowego (obejmujące m.in. zmiany w otoczeniu prawnym i regulacyjnym), które będą miały wpływ na funkcjonowanie ABC Data, a tym samym umożliwiają Spółce i jej Grupie Kapitałowej odpowiednie dostosowanie się do czekających ją zmian.

Dodatkowo kluczowe dla organizacji procesy podlegają okresowej weryfikacji w ramach corocznych audytów kontrolnych wynikających z posiadanej certyfikacji ISO 9001.

12.4 Zarządzanie ryzykiem społecznym i środowiskowym

ABC Data, ze względu na rodzaj prowadzonej działalności, nie ma wyodrębnionej polityki środowiskowej. Spółka i Grupa nie zajmuje się produkcją i przetwarzaniem produktów, a jedynie ich dystrybucją. Działalność Spółki i Grupy nie naraża środowiska naturalnego na nadmierną emisję hałasu, czy szkodliwych gazów oraz substancji. ABC Data nie wpływa negatywnie na teren na którym prowadzi działalność. Niemniej jednak, w zakresie ochrony środowiska naturalnego, działalność Spółki i jej spółek zależnych podlega regulacjom prawnym. Dzięki efektywnie działającemu systemowi compliance Spółka zapewnia, że obowiązujące ją regulacje w tym zakresie są przestrzegane zapewniając tym samym skuteczne zarządzanie kluczowymi ryzykami wynikającymi z przepisów o zużytych sprzęcie elektrycznym i elektronicznym, bateriach i akumulatorach, a także opakowaniach i odpadach.

Spółka i Grupa nie mają wyodrębnionej polityki w obszarze społecznej odpowiedzialności biznesu (CSR). ABC Data przestrzega obowiązujących przepisów prawa w obszarze społecznym i pracowniczym, stosuje się do dobrych praktyk rynkowych, przestrzega Kodeksu Etyki, Regulaminu Pracy oraz norm ISO.

Lista zidentyfikowanych ryzyk społecznych lub środowiskowych wraz z ich krótką charakterystyką

Ryzyka społeczne

Ryzyko utraty pracowników

Spółka i Grupa ogranicza ryzyko utraty pracowników poprzez poprawę standardów zarządzania, regularne monitorowanie badania zaangażowania pracowników i identyfikowania obszarów wymagających udoskonalenia. Spółka i Grupa realizują programy rozwoju kompetencji pracowników. W 2017 roku przyznano ABC Data Certyfikat HR Najwyższej Jakości przyznany przez Polskie Stowarzyszenie Zarządzania Kadrami. Ponadto ABC Data została po raz drugi uhonorowana tytułem Solidnego Pracodawcy, z prawem do używania tytułu Solidnego Pracodawcy roku 2018.

Ryzyko trudności w pozyskaniu pracowników

W całej Grupie występuje niewielka fluktuacja pracowników poniżej średniej rynkowej. Grupa w celu ograniczenia tego ryzyka systematycznie monitoruje rynek pracy, analizuje poziomy wynagrodzeń i świadczeń oraz na bieżąco dostosowuje do panujących na nim tendencji.

Ryzyko kosztów społecznych

Spółka i grupa prowadzą działania zmierzające do minimalizowania absencji chorobowych pracowników oraz ograniczenia czynników środowiska pracy, które mogą pośrednio mieć wpływ na choroby społeczne i cywilizacyjne (choroby układu krążeniowego, zawał, etc.). w poprzednich latach Spółka i Grupa realizowała kompleksowy i długoterminowy zespół projektów i działań w zakresie well-being, czyli budowania środowiska pracy zachęcającego do zdrowego, zrównoważonego i aktywnego fizycznie trybu życia.

Ryzyka środowiskowe**Ryzyko związane są z przepisami o zużytych sprzęcie elektrycznym i elektronicznym**

W zakresie zużytego sprzętu elektrycznego i elektronicznego, ABC Data jako podmiot wprowadzający taki sprzęt do obrotu rynkowego, jest zobowiązana przedsięwziąć środki służące ochronie środowiska naturalnego, poprzez zapobieganie niekorzystnym skutkom wywoływanym zużytych sprzętem elektrycznym i elektronicznym. Spółka zobligowana jest przede wszystkim do organizowania i finansowania zbierania zużytego sprzętu oraz przetwarzania, odzysku, w tym recyklingu, i unieszkodliwiania zużytego sprzętu pochodzącego z gospodarstw domowych, jak i od użytkowników innych niż gospodarstwa domowe. Ponadto, wprowadzający sprzęt do obrotu rynkowego jest obowiązany m.in. do osiągnięcia minimalnych rocznych poziomów zbierania sprzętu pochodzącego z gospodarstw domowych. Wszystkie obowiązki wynikające z ustawy z dnia 11 września 2015 r. o zużytych sprzęcie elektrycznym i elektronicznym (Dz. U. z 2015 r. poz. 1688 z późn. zm.) Spółka przekazała do realizacji na podstawie stosownej umowy do podmiotu zewnętrznego, będącego największą organizacją odzysku sprzętu elektrycznego i elektronicznego w Polsce.

Ryzyko negatywnego wpływu na środowisko substancji niebezpiecznych zawartych w bateriach i akumulatorach

Zagadnienia te reguluje ustawa z dnia 24 kwietnia 2009 r. o bateriach i akumulatorach (Dz.U. z 2016 r. poz. 1803 z późn. zm.), której podlega ABC Data. Spółka obowiązana jest przede wszystkim do zbierania, przetwarzania, recyklingu i unieszkodliwiania zużytych baterii i akumulatorów. W celu jak najlepszego wywiązywania się ze wskazanych obowiązków, zostały one przekazane na podstawie zawartej umowy wyspecjalizowanemu podmiotowi zewnętrznemu, firmie INTERSEROCH Organizacja Odzysku Opakowań S.A.

Ryzyko związane z przepisami o gospodarce opakowaniami i odpadami opakowaniowymi

Spółka INTERSEROCH Organizacja Odzysku Opakowań S.A. - stosowną umową - przejęła również obowiązki spoczywające na ABC Data na mocy przepisów ustawy z dnia 13 czerwca 2013 r. o gospodarce opakowaniami i odpadami opakowaniowymi (Dz. U. z 2018 r. poz. 150 z późn. zm.).

Ryzyko negatywnego wpływu na środowisko

W zakresie objętym regulacją ustawy z dnia 14 grudnia 2012 o odpadach (Dz. U. z 2018 r. poz. 21 z późn. zm.) ABC Data podejmuje niezbędne działania w celu ograniczenia negatywnego wpływu na środowisko. Powyższe zagadnienie jest szczegółowo opisane w punkcie 12.7.

Na podstawie art. 75 ust. 1 ustawy z dnia 14 grudnia 2012 r. o odpadach (Dz. U. z 2018 r., poz. 21 z późn. zm.) ABC Data obowiązana jest składać roczne sprawozdanie o odpadach i o gospodarowaniu odpadami. Sprawozdania te wypełnianie są na podstawie ewidencji kart przekazania odpadów, którą ABC Data obowiązana jest prowadzić na podstawie art. 67 ust. 1 ustawy o odpadach. Odpady wytworzone przez ABC Data w Warszawie w roku 2018 to opakowania z papieru i tektury w ilości 188,260 ton oraz opakowania z tworzyw sztucznych w ilości 26,020 ton. Wartości te utrzymane są na niższym poziomie w porównaniu do 2017 roku. Odpady wytworzone w magazynie w Sosnowcu to głównie opakowania z papieru i tektury w ilości 89,167 ton, opakowania z tworzyw sztucznych w ilości 9,421 ton oraz zmieszane odpady opakowaniowe w ilości 5,830 tony. Odpady ze wszystkich trzech grup utrzymane są na wyraźnie niższym poziomie niż w 2017 roku.

Wskazane powyżej roczne sprawozdanie o odpadach i o gospodarowaniu odpadami dotyczy również m.in. odpadów z rodzaju zużytych urządzeń elektronicznych, żelaza i stali czy mineralnych olejów silnikowych, jednak ich ilość jest marginalna.

Emisja gazów cieplarnianych związana z działalnością Spółki utrzymuje się na marginalnym poziomie i jest związana jedynie z użytkowaniem samochodów osobowych przez pracowników firmy. Zagadnienie to jest szczegółowo omówione w punkcie 12.6.

Na podstawie art. 286 ustawy z dn. 27 kwietnia 2001 r. Prawo ochrony środowiska (Dz. U. z 2017 r. poz. 519 z późn. zm.) ABC Data zobowiązana jest sporządzać wykaz zawierający informacje i dane o zakresie korzystania ze środowiska oraz o wysokości należnych opłat.

ABC Data rozlicza się w obrębie wprowadzanych gazów lub pyłów do powietrza z procesów spalania paliw w silnikach spalinowych. Wszystkie silniki w samochodach wykorzystywanych przez ABC Data spełniają wymagania europejskiej normy emisji spalin - EURO 5. Po przeliczeniu ilości zużytego paliwa według stawek opłat, ABC Data uzyskuje wysokość opłaty na poziomie poniżej 800 zł w skali roku. W efekcie, zgodnie z art. 289 ustawy Prawo ochrony środowiska, nie jest obowiązana do wnoszenia opłaty z tytułu korzystania ze środowiska.

Dodatkowo w porównaniu z rokiem ubiegłym, wysokość wskazanej opłaty jest niższa. Biorąc pod uwagę wszystkie powyższe dane, ilość emitowanych do atmosfery przez ABC Data gazów cieplarnianych utrzymuje się na bardzo niskim poziomie.

W ramach spółki zależnej S4E S.A. został stworzony dział ENERGY w odpowiedzi na wzrost zapotrzebowania centrów danych na odnawialne zasoby energii elektrycznej. Spółka S4E S.A. realizuje projekty, w których oferowane przez nią układy pozwalają efektywnie i tanio wytwarzać energię na potrzeby własne bądź sprzedaż wyprodukowanego prądu do sieci elektrycznej: fotowoltaika, wentylacja z rekuperacją, energooszczędne oświetlenie, monitoring i zarządzanie zużyciem energii w budynku czego efektem jest redukcja zużycia energii pierwotnej, produkcja energii ze źródeł odnawialnych, redukcja emisji CO₂. S4E S.A. dostarcza również sprzęt odnawialnego źródła Energii (OZE).

12.5 Zarządzanie etyką

W Spółce i Grupie obowiązuje Kodeks Etyki. ABC Data oraz pracownicy i współpracownicy Spółki i Grupy zobowiązani są do prowadzenia działalności w sposób uczciwy, we wzajemnym poszanowaniu, zgodnie ze wszystkimi przepisami prawa oraz najwyższymi standardami etycznymi.

Kodeks Etyki ABC Data obowiązuje wszystkich pracowników i współpracowników Spółki, w tym każdego kierownika, dyrektora, członka zarządu oraz pracowników spółek zależnych. Są oni zobowiązani do odpowiedzialnego i etycznego zachowania, przestrzegania zasad wynikających z niniejszego Kodeksu oraz uczciwego postępowania we wszystkich działaniach i kontaktach biznesowych. Dodatkowo, członkowie kadry kierowniczej zobowiązani są do podjęcia odpowiednich działań koniecznych do zagwarantowania zgodności działań i procesów biznesowych z Kodeksem Etyki.

Kodeks Etyki określa podstawowe normy oraz zasady postępowania, których powinni przestrzegać pracownicy i współpracownicy ABC Data oraz spółek zależnych wypełniając swoje obowiązki. Kodeks Etyki poza wyznaczeniem standardów etycznych ma na celu również budowanie przejrzystości prowadzonych działań, a poprzez to tworzenie zaufania w środowisku biznesowym.

Każdy pracownik i współpracownik ABC Data z chwilą dołączenia do organizacji przechodzi kompleksowe szkolenie dotyczące zasad etycznych i Kodeksu Etyki obowiązujących w Spółce i Grupie ABC Data.

Dodatkowo dla pracowników prowadzone są regularne szkolenia przypominające z obszaru etycznego, uzupełniane o tematykę standardów stosowanych przez kontrahentów ABC Data w zakresie najlepszych praktyk postępowania etycznego, stosowania zasad uczciwej konkurencji, przestrzegania przepisów antykorupcyjnych oraz transparentności w podejmowaniu decyzji i działaniu.

Za analizę realizacji polityki różnorodności odpowiedzialny jest Dyrektor ds. Zarządzania Personelem, a w cyklu rocznym przedstawiany jest raport do Zarządu spółki. ABC Data zapewnia kadrze kierowniczej właściwą edukację oraz udostępnia wiedzę w zakresie przeciwdziałaniu dyskryminacji, mobbingowi oraz promowaniu różnorodności i regularnie usprawnia swoje praktyki w tym zakresie.

Spółka zależna S4E S.A. posiada własny Kodeks Etyki, w którym zawarła zasady i normy postępowania oraz wartości dotyczące relacji międzyludzkich, biznesowych oraz ochrony wizerunku S4E S.A. i określa zasady, które przyświecają firmie w jej działalności i których przestrzega każdy z pracowników w czynnościach i relacjach, kształtując wizerunek i reputację S4E S.A. Kodeks odnosi się również wprost do obowiązku poszanowania praw człowieka i prawa pracy, a także zasad równego traktowania i przeciwdziałania dyskryminacji. Rozwinięciem Kodeksu Etyki w zakresie skutecznej realizacji zasad przestrzegania praw człowieka są zapisy Regulaminu Pracy oraz informacja dla pracowników zawierająca obowiązujące przepisy dotyczące równego traktowania w zatrudnieniu. Aktualnie w S4E S.A. trwają prace wdrożeniowe mające na celu regulację m.in. systemu zgłaszania skarg związanych z równouprawnieniem lub naruszeniem praw człowieka czy procesów zarządzania incydentami.

Liczba dostawców, którzy podpisali zobowiązanie do przestrzegania standardów etycznych organizacji

Spółka i Grupa nie zobowiązuje dostawców do deklarowania przestrzegania standardów etycznych organizacji na podstawie osobnego dokumentu. ABC Data współpracuje z uznanymi partnerami o ugruntowanej pozycji i marce, często w skali międzynarodowej, przestrzegającymi ogólnie przyjęte zasady odpowiedzialnego i etycznego zachowania, a także uczciwego postępowania we wszystkich działaniach i kontaktach biznesowych.

Liczba zgłaszanych skarg potencjalnych naruszeń standardów etycznych

W Spółce i Grupie ABC Data funkcjonuje mechanizm przyjmowania i analizy zgłoszeń o nieprawidłowościach w różnych obszarach działalności. Każde zgłoszenie podlega indywidualnej analizie i ocenie. W przypadku stwierdzenia nieprawidłowości Spółka i Grupa wprowadzają stosowne rozwiązania usprawniające, których celem jest ograniczenie ryzyka ponownego wystąpienia analogicznych zdarzeń w przyszłości. W ten sam sposób analizowane są zgłoszenia dotyczące potencjalnego konfliktu interesów, korupcji, naruszenia zasad etycznych, dyskryminacji, mobbingu etc. W 2018 roku zgłoszono mniej niż 5 skarg dotyczących potencjalnych naruszeń standardów etycznych wewnątrz organizacji. W spółce

zależnej S4E S.A. aktualnie trwają prace wdrożeniowe mające na celu regulację m.in. systemu zgłaszania skarg związanych z równouprawnieniem lub naruszeniem praw człowieka czy procesów zarządzania incydentami.

12.6 Oddziaływanie bezpośrednio i pośrednio: emisje do atmosfery

Na podstawie art. 286 ustawy z dn. 27 kwietnia 2001 r. Prawo ochrony środowiska (Dz. U. z 2017 r. poz. 519 z późn. zm.) ABC Data zobowiązana jest sporządzać wykaz zawierający informacje i dane o zakresie korzystania ze środowiska oraz o wysokości należnych opłat.

ABC Data rozlicza się w obrębie wprowadzanych gazów lub pyłów do powietrza z procesów spalania paliw w silnikach spalinowych. Wszystkie silniki w samochodach wykorzystywanych przez ABC Data spełniają wymagania europejskiej normy emisji spalin - EURO 5. Po przeliczeniu ilości zużytego paliwa według stawek opłat, ABC Data uzyskuje wysokość opłaty na poziomie poniżej 800 zł w skali roku. W efekcie, zgodnie z art. 289 ustawy Prawo ochrony środowiska, nie jest obowiązana do wnoszenia opłaty z tytułu korzystania ze środowiska. Dodatkowo w porównaniu z rokiem ubiegłym, wysokość wskazanej opłaty jest niższa. Biorąc pod uwagę wszystkie powyższe dane, ilość emitowanych do atmosfery przez ABC Data gazów cieplarnianych utrzymuje się na bardzo niskim poziomie.

12.7 Oddziaływanie bezpośrednio i pośrednio: odpady i ścieki

Na podstawie art. 75 ust. 1 ustawy z dnia 14 grudnia 2012 r. o odpadach (Dz. U. z 2018 r., poz. 21 z późn. zm.) ABC Data obowiązana jest składać roczne sprawozdanie o odpadach i o gospodarowaniu odpadami.

Wskazane powyżej sprawozdania wypełniane są na podstawie ewidencji kart przekazania odpadów, którą ABC Data obowiązana jest prowadzić na podstawie art. 67 ust. 1 ustawy o odpadach. Odpady wytworzone przez ABC Data w Warszawie w roku 2018 to opakowania z papieru i tektury w ilości 188,260 ton oraz opakowania z tworzyw sztucznych w ilości 26,020 ton. Wartości te kształtują się na niższym poziomie w porównaniu do 2017 roku. Odpady wytworzone w magazynie w Sosnowcu to głównie opakowania z papieru i tektury w ilości 89,167 ton, opakowania z tworzyw sztucznych w ilość 9,421 ton oraz zmieszane odpady opakowaniowe w ilość 5,830 ton. Odpady ze wszystkich trzech grup utrzymane są na wyraźnie niższym poziomie niż w 2017 roku.

12.8 Poziom zatrudnienia i poziom wynagrodzeń

Liczba pracowników w ABC S.A. Data wg płci na koniec okresu sprawozdawczego

[płeć]	[liczba osób]		[udział %]	
	2017	2018	2017	2018
Kobieta	150	164	36%	34%
Mężczyzna	269	319	64%	66%
Suma	419	483	100%	100%

Liczba pracowników w ABC Data wg wieku na koniec okresu sprawozdawczego

[wiek w latach]	[liczba osób]		[udział %]	
	2017	2018	2017	2018
do 25	7	13	2%	3%
25-29	51	58	12%	12%
30-34	93	107	22%	22%
35-44	183	215	44%	44%
45-54	60	62	14%	13%
55 i więcej	25	28	6%	6%
Suma	419	483	100%	100%

Liczba pracowników w ABC Data wg stażu pracy na koniec okresu sprawozdawczego

[staż pracy w latach]	[liczba osób]		[udział %]	
	2017	2018	2017	2018
do 1 roku	31	120	7,4%	25
1-3 lata	97	101	23,1%	21
3-5 lat	85	77	20,3%	16
5-10 lat	67	68	16%	14
10-20 lat	114	95	27,2%	20
powyżej 20 lat	25	22	6%	4
Suma	419	483	100%	100%

Struktura stanowiskowa w ABC Data wg rodzaju stanowiska i płci na koniec okresu sprawozdawczego

[rodzaj stanowiska]	2017				2018			
	[liczba osób]		[udział %]		[liczba osób]		[udział %]	
	Kobieta	Mężczyzna	Kobieta	Mężczyzna	Kobieta	Mężczyzna	Kobieta	Mężczyzna
Kadra zarządzająca wyższego szczebla	6	16	1%	4%	5	17	1%	4%
Kadra zarządzająca średniego szczebla	18	28	4%	7%	28	29	6%	6%
Specjaliści	113	152	27%	36%	125	172	26%	35%
Pracownicy operacyjni	13	73	3%	18%	6	101	1%	21%
Suma wg płci	150	269	35%	65%	164	319	34%	66%
Suma ogółem	419		100%		483		100%	

Liczba pracowników w Grupie Kapitałowej ABC Data wg płci na koniec okresu sprawozdawczego

[płeć]	[liczba osób]		[udział %]	
	2017	2018	2017	2018
Kobieta	218	237	37%	36%
Mężczyzna	371	414	63%	64%
Suma	589	651	100%	100%

Liczba pracowników w Grupie Kapitałowej ABC Data wg wieku na koniec okresu sprawozdawczego

[wiek w latach]	[liczba osób]		[udział %]	
	2017	2018	2017	2018
do 25	14	15	2,4%	2,3%
25-29	91	90	15,5%	13,8%
30-34	136	158	23,1%	24,3%
35-44	238	270	40,4%	41,5%
45-54	82	85	13,9%	13%
55 i więcej	28	33	4,7%	5,1%
Suma	589	651	100%	100%

Liczba pracowników w Grupie Kapitałowej ABC Data wg stażu pracy na koniec okresu sprawozdawczego

[staż pracy w latach]	[liczba osób]		[udział %]	
	2017	2018	2017	2018
do 1 roku	91	205	15%	31%
1-3 lata	148	121	25%	19%
3-5 lat	121	110	21%	17%
5-10 lat	92	89	16%	14%
10-20 lat	114	103	19%	16%
powyżej 20 lat	23	23	4%	3%
Suma	589	651	100%	100%

Struktura stanowiskowa w Grupie Kapitałowej ABC Data wg rodzaju stanowiska i płci na koniec okresu sprawozdawczego

[rodzaj stanowiska]	2017				2018			
	[liczba osób]		[udział %]		[liczba osób]		[udział %]	
	Kobieta	Mężczyzna	Kobieta	Mężczyzna	Kobieta	Mężczyzna	Kobieta	Mężczyzna
Kadra zarządzająca wyższego szczebla	8	27	1%	4%	8	22	1%	3%
Kadra zarządzająca średniego szczebla	35	60	6%	10%	45	52	7%	8%
Specjaliści	158	205	27%	35%	177	238	27%	37%
Pracownicy operacyjni	16	80	3%	14%	7	102	1%	16%
Suma wg płci	217	372	37%	63%	237	414	36%	64%
Suma ogółem	589		100%		651		100%	

Informacja na temat dodatkowych świadczeń pozapłacowych dostępnych dla pracowników

W Spółce i spółkach zależnych występują następujące świadczenia pozafinansowe:

- dodatkowe ubezpieczenie
- pakiety medyczne
- pokrycie 50% kosztów zakupu pakietów startowych na imprezy sportowe
- finansowanie nauki języków obcych przez okres 2 lat, certyfikaty TOEIC
- dodatkowy urlop
- karty uprawniające do korzystania z obiektów sportowych
- wyprawki dla nowonarodzonych dzieci pracowników
- dofinansowanie do okularów dla pracowników
- upominki dla dzieci pracowników
- możliwość pracy zdalnej

Pracownikom S4E S.A również przysługują dodatkowe świadczenia pozapłacowe. Należą do nich:

- pomoc finansowa dla osób znajdujących się w szczególnie trudnej sytuacji życiowej,
- zapomoga pieniężna lub rzeczowa udzielona w wypadkach losowych,
- zakup pakietów startowych na imprezy sportowe (półmaraton, triathlon)
- dofinansowanie do pakietów sportowych oraz abonamentów medycznych
- dofinansowanie do nauki języków obcych
- dofinansowanie do okularów dla pracowników
- różnego rodzaju przedsięwzięcia o charakterze socjalnym.
- ubezpieczenie pracowników od następstw nieszczęśliwych wypadków w kraju i za granicą
- dostawa świeżych owoców dwa razy w tygodniu

12.9 *Relacje ze stroną pracowniczą i wolność zrzeszania*

W Spółce i Grupie nie funkcjonują związki zawodowe. Pracownicy Spółki i Grupy mają możliwość zgłaszania przypadków dyskryminacji swoim przełożonym, przełożonym wyższego szczebla, pracownikom działu Zasobów Ludzkich lub Działu Prawnego. Działania polegające na dyskryminacji, molestowaniu, mobbingu podlegają indywidualnej analizie i nie są akceptowane w Grupie ABC Data.

Pracownicy dopuszczający się wymienionych zachowań (po uprzednim potwierdzeniu ich zaistnienia) wobec pracowników i współpracowników, podlegać będą działaniom dyscyplinarnym, a firma uczyni wszystko w celu wyjaśnienia zdarzenia oraz przeciwdziałaniu ich ponownemu zaistnieniu.

W Spółce i Grupie Kapitałowej ABC Data nie została powołana rada pracowników. Interesy pracowników i współpracowników ABC Data reprezentują ich bezpośredni przełożeni lub Dyrektor ds. Zarządzania Personalem.

12.10 *Bezpieczeństwo i higiena pracy (BHP)*

Pracownicy i współpracownicy Spółki i Grupy przed dopuszczeniem do pracy odbywają obowiązkowe szkolenia wstępne z zakresu BHP, które są okresowo powtarzane. Ponadto każdy pracownik jest zapoznawany z oceną ryzyka zawodowego związanego z wykonywaną pracą oraz Instrukcją Bezpieczeństwa Pożarowego. Dodatkowo pracownicy magazynu przechodzą wewnętrzne szkolenia dopuszczające do obsługi unoszących i podnośnikowych wózków jezdniowych z napędem silnikowym na terenie magazynu należącego do ABC Data

Pracodawca wyznaczył pracowników do zadań związanych ze zwalczaniem pożarów, ewakuacją pracowników oraz do udzielania pierwszej pomocy przedmedycznej. Wyznaczeni do powyższych zadań pracownicy przechodzą szkolenia ze strażakiem oraz ratownikiem medycznym. W celu poprawy bezpieczeństwa firma została wyposażona w defibrylator zewnętrzny (AED) Life-Point Pro AED. Ponadto raz na kwartał odbywają się spotkania komisji bhp, na które przyjeżdża lekarz medycyny pracy z centrum medycznego ENEL-MED.

U żadnego pracownika Spółki i Grupy nie stwierdzono przypadków chorób zawodowych. Nie ma pracowników pracujących w warunkach przekroczenia najwyższych dopuszczalnych stężeń (NDS) lub najwyższych dopuszczalnych natężeń (NDN). W 2018 roku zdarzył się jeden wypadek przy pracy wśród pracowników pracujących na terenie zakładu. Wypadek został zakwalifikowany do wypadków komunikacyjnych podczas delegacji.

W przypadku spółki zależnej S4E S.A., zgodnie z obowiązującym w niej Regulaminem Pracy, Spółka zobowiązana jest do zapoznania pracowników z zasadami oraz procedurami w zakresie bezpieczeństwa i higieny pracy, przestrzegania tajemnicy informacji niejawnych i poufnych oraz ochrony przeciwpożarowej. Jednocześnie po stronie Spółki leży obowiązek zapewnienia pracownikowi bezpiecznych, a także higienicznych warunków pracy oraz organizowania szkoleń okresowych. W celu minimalizacji ryzyka w obszarze BHP odbywają się szkolenia i spotkania z ratownikami medycznymi, pracownikami służby BHP, pracownikami Policji. Opracowano procedury w związku z wypadkiem przy pracy, jak i podczas szkody komunikacyjnej dla użytkowników samochodów służbowych. Dodatkowo pracownicy Spółki zostali przeszkoleni z zasad udzielania pierwszej pomocy, defensywnej jazdy samochodowej i jazdy na autodromie. Inżynierowie S4E S.A. zdobyli uprawnienia elektryczne do 1kW, a dodatkowo do ochrony przeciwpożarowej zakupiliśmy koce gaśnicze. Obecnie w S4E S.A. opracowywany jest projekt montażu czujników dymu i monitoringu do straży pożarnej.

12.11 *Rozwój i edukacja*

Spółka i Grupa zapewniają możliwość indywidualnego rozwoju i podnoszenia kwalifikacji zawodowych. Pracownicy Spółki korzystają ze szkoleń oferowanych w ramach ABC Data Academy, w ramach dofinansowań do studiów, w ramach dostarczania narzędzi do rozwoju: ocena 360*, Insights Discovery.

ABC Data Academy 2016-2018:

- ABC Data Sales Academy – Standardy Pracy Handlowców
- ABC Data Leadership Academy – Nowe Przywództwo
- ABC Data English Academy
- ABC Data Lean Management

W 2018 roku w szkoleniach nie produktowych uczestniczyło ponad 200 pracowników. Ponadto organizowano szkolenia e-learning dla więcej niż 500 pracowników.

W obszarze sprzedaży oraz zarządzania produktami Spółka przeprowadza regularne szkolenia produktowe, szkolenia compliance oraz szkolenia w zakresie umiejętności interpersonalnych.

W obszarze przywództwa Spółka regularnie szkoli wszystkich managerów ABC Data. Do tej pory szkolenia koncentrowały się na budowaniu zaangażowania, wzbogacania technik menedżerskich, rozwoju inteligencji emocjonalnej, budowanie równowagi w życiu zawodowym i poza zawodowym. Wdrożone koncepcje LEAN management są stale rozwijane.

ABC Data dofinansowuje studia podyplomowe, kursy certyfikacyjne oraz kursy ACCA dla swoich pracowników. Spółka oferuje naukę języka angielskiego wraz z testami oraz certyfikatami TOEIC w celu mierzenia efektywności i skuteczności nauki. W latach 2016-2018 poziom znajomości j. angielskiego poprawił się o 38%.

W ABC Data prowadzone są sesje coachingowe oraz realizowany jest kompleksowy program rozwoju kompetencji. Wszyscy pracownicy traktowani są przez nas jako „talenty”. ABC Data tworzy angażujące środowisko pracy, dzięki czemu osiąga ponadprzeciętne rezultaty biznesowe.

Spółka zależna S4E S.A. również dba o rozwój zawodowy swoich pracowników poprzez organizowanie szkoleń indywidualnych lub dla całego zespołu. Ponadto pracownicy mają możliwość uczestniczenia w konferencjach branżowych, dofinansowywana jest również nauka języków obcych.

12.12 Zarządzanie różnorodnością

Polityka różnorodności obowiązująca w Spółce i Grupie Kapitałowej ABC Data została szczegółowo opisana w punkcie 11.10.4 niniejszego sprawozdania.

W Spółce i Grupie Kapitałowej Spółki istnieją zapisy w Regulaminie pracy o zakazie dyskryminacji i zakazie mobbingu. Grupa prowadzi regularne szkolenia dla managerów w zakresie przeciwdziałania mobbingowi.

12.13 Praca dzieci i praca przymusowa

W Spółce i w Grupie nie zgłoszono przypadków pracy dzieci lub pracy przymusowej. Spółka i Grupa nie zawiera w umowach klauzuli odnoszącej się do praw człowieka z uwzględnieniem zakazu pracy dzieci lub pracy przymusowej.

Generalną zasadą obowiązującą w Spółce i Grupie jest przestrzeganie i poszanowanie praw człowieka, również w zakresie prawa do bezpiecznego środowiska pracy, zakazu dyskryminacji oraz zakazu pracy przymusowej. Łamanie którejkolwiek z wyżej wymienionych zasad stanowiłoby nie tylko naruszenie prawa, ale również podstawowych wartości, którymi kieruje się Spółka i Grupa. ABC Data współpracuje z uznanymi partnerami o ugruntowanej pozycji i marce, często w skali międzynarodowej, przestrzegającymi ogólnie przyjętych zasad odpowiedzialnego i etycznego zachowania, a także uczciwego postępowania we wszystkich działaniach i kontaktach biznesowych, w tym poszanowania praw człowieka z uwzględnieniem zakazu pracy dzieci lub pracy przymusowej.

Spółka i Grupa w okresie raportowym nie realizowała audytów pod kątem poszanowania praw człowieka u podwykonawców w zakresie przeciwdziałania pracy dzieci i pracy przymusowej.

12.14 Przeciwdziałanie korupcji

Zasady działania Spółki i Grupy w zakresie przeciwdziałania korupcji reguluje Kodeks Etyki, Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016 oraz stosowanie procedur w ramach ISO. ABC Data jest stroną umów z dostawcami, którzy podlegają sprawdzonym historycznie regulacjom w tym obszarze - takim jak Foreign Corrupt Practices Act (FCPA) czy UK Bribery Act. Bazując na zebranych doświadczeniach Spółka i Grupa stosuje zarówno rozszerzone szkolenia w tym zakresie dla swoich pracowników, opracowała i na bieżąco modyfikuje odpowiednie procedury (adresujące również planowane polskie regulacje tzw. Ustawy o jawności życia publicznego), jak i przeprowadza niezależny przegląd stosowania się pracowników Spółki do w/w zasad.

W 2018 roku oraz po zakończeniu okresu sprawozdawczego, w spółce prowadzone były szkolenia z zakresu przeciwdziałania praktykom korupcyjnym, wyłudzeniom VAT. W szkoleniach udział wzięło 460 pracowników.

Spółka i Grupa dodatkowo stosuje poszerzone procedury weryfikacji swoich dostawców i klientów, które obejmują również analizę ryzyka w tych obszarach – pozwala to ograniczać możliwość współpracy z partnerami, którzy nie spełniają wysokich kryteriów etycznych stosowanych przez ABC Data.

Polityka spółki zależnej S4E S.A. w zakresie przeciwdziałania korupcji w S4E S.A. regulowana jest przez: Regulamin Zarządu, Kodeks Etyki, Dobre Praktyki Spółek Notowanych na rynku New Connect oraz stosowanie procedur w ramach ISO.

Działania prewencyjne i kontrolne w zakresie przeciwdziałania korupcji są realizowane na różnych poziomach organizacji i są niezbędne dla zapewnienia jej prawidłowego funkcjonowania. Zgodnie z Kodeksem Etyki S4E S.A., spółka nie toleruje

przyjmowania i udzielania niedozwolonych korzyści finansowych, wszelkich form wyłudzenia lub korupcji, drobnych gratyfikacji, a także „prania pieniędzy”.

Ponadto S4E S.A. zapobiega powstawaniu wszelkich form nadużyć, w tym zapobiega wykorzystywaniu Spółki do podejmowania nieuczciwych praktyk rynkowych lub czynów nieuczciwej konkurencji. W tym celu Spółka prowadzi działalność z zachowaniem norm określonych w Kodeksie Etyki i Regulaminie pracy oraz stosuje przewidziane prawem konsekwencje w stosunku do osób, których działanie spowodowało lub prowadziło do wystąpienia takich nadużyć.

S4E S.A. dba o przestrzeganie zasad etyki wśród pracowników. Spółka prowadzi szkolenia dla pracowników z obszaru przeciwdziałania korupcji. Oprócz szkoleń ogólnych, prowadzone są również cykliczne szkolenia dla pracowników Działów Handlowych ze względu na szczególne narażenie powyższych stanowisk na ryzyko korupcji.

W Spółce prowadzone są również cykliczne dedykowane szkolenia dla kadry menedżerskiej. Spółka dba również o przestrzeganie zasad przeciwdziałania korupcji wśród swoich dostawców poprzez złożenie wzajemnych gwarancji, że nie są im znane takie praktyki drugiej Strony ani osób trzecich, jak również, że stosują się do wszystkich obowiązujących ustaw, rozporządzeń, zarządzeń i zasad dotyczących przekupstwa i korupcji. Spółka podpisała ze swoimi producentami Kodeks Dobrych Praktyk.

Spółka zorganizowała Szkolenie miękkie: Commvault Sales Academy - inicjatywa szkoleniowa polegająca na dobrych praktykach sprzedażowych opartych o piramidę współpracy.

12.15 Komunikacja marketingowa

W Spółce i w Grupie nie stwierdzono przypadków niezgodności z regulacjami i dobrowolnymi kodeksami dotyczącymi komunikacji marketingowej (w tym reklamy, promocji, sponsoringu).

Nie są prowadzone wobec Spółki i spółek zależnych postępowania administracyjne w kwestiach związanych z rzetelnością i etyką komunikacji marketingowej.

12.16 Oznakowanie produktów

Nie są prowadzone wobec Spółki i spółek zależnych postępowania administracyjne w kwestiach związanych z niewłaściwym oznakowaniem produktu.

Sprawozdanie Zarządu z działalności zostało podpisane podpisem elektronicznym w dniu 26 kwietnia 2019 roku przez:

Ilona Weiss
Prezes Zarządu

Andrzej Kuźniak
Wiceprezes Zarządu

Michał Litwinowicz
Wiceprezes Zarządu

Oświadczenie Zarządu ABC Data S.A.

Zarząd Spółki ABC Data S.A. działając na podstawie § 70 ust. 1 pkt 6 oraz § 71 ust. 1 pkt 6 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r., poz. 757 ze zm.), oświadcza wedle najlepszej wiedzy, że:

- niniejsze sprawozdanie finansowe ABC Data S.A. oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ABC Data za 2018 rok i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową ABC Data S.A. oraz Grupy Kapitałowej ABC Data oraz wyniki finansowe,
- niniejsze sprawozdanie z działalności ABC Data S.A. i Grupy Kapitałowej ABC Data za 2018 rok zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji ABC Data S.A. i Grupy Kapitałowej ABC Data, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Podpisy Członków Zarządu:

Ilona Weiss
Prezes Zarządu

Andrzej Kuźniak
Wiceprezes Zarządu

Michał Litwinowicz
Wiceprezes Zarządu

Warszawa, dnia 26 kwietnia 2019 roku

Informacja Zarządu ABC Data S.A.

Na podstawie oświadczenia Rady Nadzorczej ABC Data S.A., Zarząd ABC Data S.A., zgodnie z § 70 ust. 1 pkt 7 oraz § 71 ust. 1 pkt 7 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r., poz. 757 ze zm.), informuje, że:

- KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., podmiot uprawniony do badania sprawozdań, przeprowadzający badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego ABC Data S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ABC Data za 2018 rok został wybrany zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej,
- KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej,
- w ABC Data S.A. są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji,
- ABC Data S.A. posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na jej rzecz przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

Podpisy Członków Zarządu:

Ilona Weiss
Prezes Zarządu

Andrzej Kuźniak
Wiceprezes Zarządu

Michał Litwinowicz
Wiceprezes Zarządu

Warszawa, dnia 26 kwietnia 2019 roku

Oświadczenie Rady Nadzorczej ABC Data S.A. w sprawie Komitetu Audytu

W związku z § 70 ust. 1 pkt 8 oraz § 71 ust. 1 pkt 8 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. poz. 757 ze zm.), Rada Nadzorcza ABC Data S.A., oświadcza, że:

- w ABC Data S.A. są przestrzegane przepisy dotyczące powołania, składu i funkcjonowania komitetu audytu, w tym dotyczące spełnienia przez jego członków kryteriów niezależności oraz wymagań odnośnie do posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa ABC Data S.A., oraz w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych,
- powołany w ABC Data S.A. Komitet Audytu wykonywał zadania komitetu audytu przewidziane w obowiązujących przepisach.

Podpisy wszystkich Członków Rady Nadzorczej:

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

Warszawa, dnia 26 kwietnia 2019 roku

**Ocena Rady Nadzorczej ABC Data S.A. dotycząca sprawozdania z działalności
ABC Data S.A. i Grupy Kapitałowej ABC Data oraz sprawozdań finansowych Spółki
i Grupy Kapitałowej ABC Data za 2018 rok**

Rada Nadzorcza ABC Data S.A. wypełniając obowiązek wynikający z § 70 ust. 1 pkt 14 oraz § 71 ust. 1 pkt 12 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r., poz. 757 ze zm.), ocenia zgodnie z najlepszą wiedzą, że zarówno sprawozdanie z działalności Spółki ABC Data S.A. i jej Grupy Kapitałowej, jak i sprawozdanie finansowe ABC Data S.A. i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ABC Data za 2018 rok są zgodne z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym.

Zgodność sprawozdań finansowych i sprawozdań z działalności zarówno Spółki jak i jego Grupy Kapitałowej za 2018 rok z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym została stwierdzona przede wszystkim na podstawie przeprowadzonej przez Komitet Audytu analizy ww. dokumentów oraz informacji otrzymanych podczas spotkań z kluczowym biegłym rewidentem.

Podpisy wszystkich Członków Rady Nadzorczej:

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

Warszawa, dnia 26 kwietnia 2019 roku



ABC Data S.A.

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

Dział Relacji Inwestorskich

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