



**Wyniki finansowe ABC Data S.A.
za 3 kwartał 2010**

15 listopada 2010

Wyniki finansowe 3 kwartał 2010

Główne wydarzenia w Spółce



Wrzesień 2010 - rozpoczęcie działalności na rynku litewskim (UAB "ABC Data Lietuva").

Najszersza oferta produktowa na Litwie.

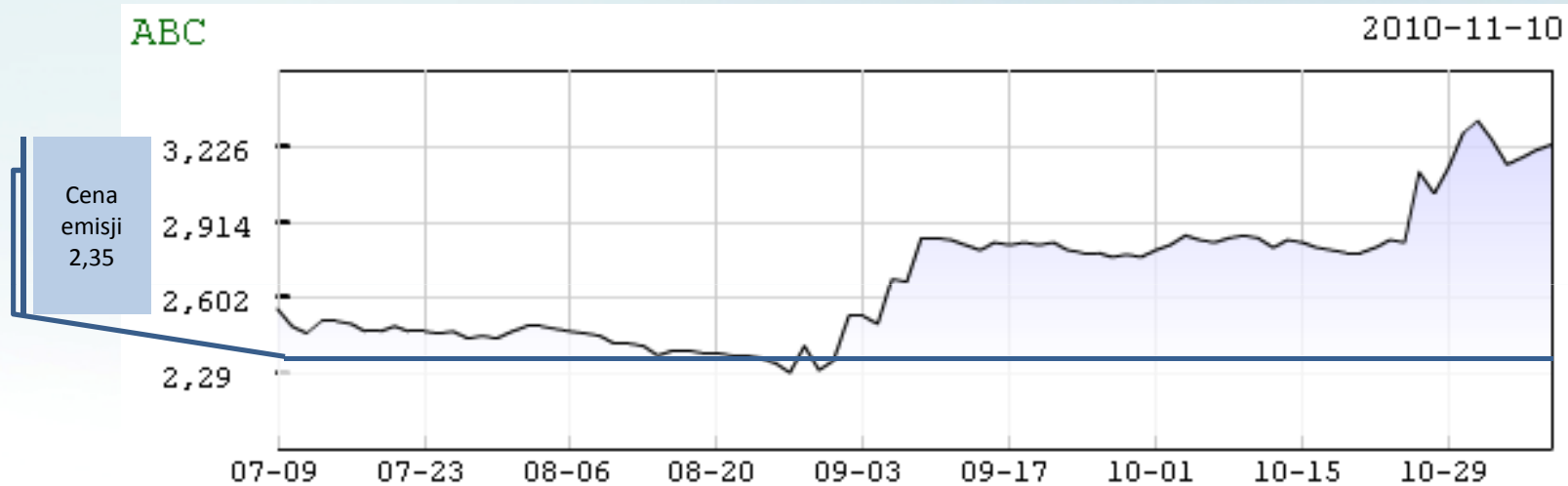
Dostawy towarów realizowane z Warszawy w ciągu 24 godzin.

Wejście na rynek litewski to istotny element realizacji strategii osiągnięcia pozycji lidera w regionie Europy Środkowej i Wschodniej.



Wyniki finansowe 3 kwartał 2010

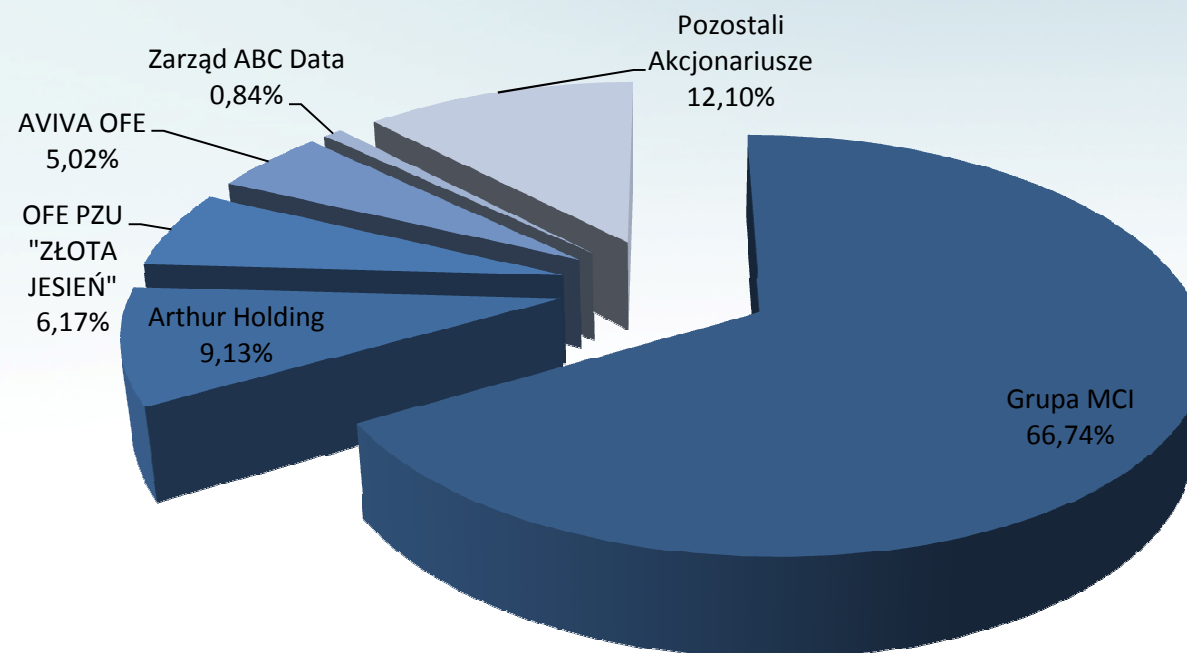
ABC Data na GPW



1. Pozytywne rekomendacje domów maklerskich
2. Zwiększenie zaangażowania Aviva OFE
3. Ugoda z Optimus S.A.
4. Decyzja o wprowadzeniu Spółki do sWIG 80

Wyniki finansowe 3 kwartał 2010

Akcjonariat na dzień 15.11.2010

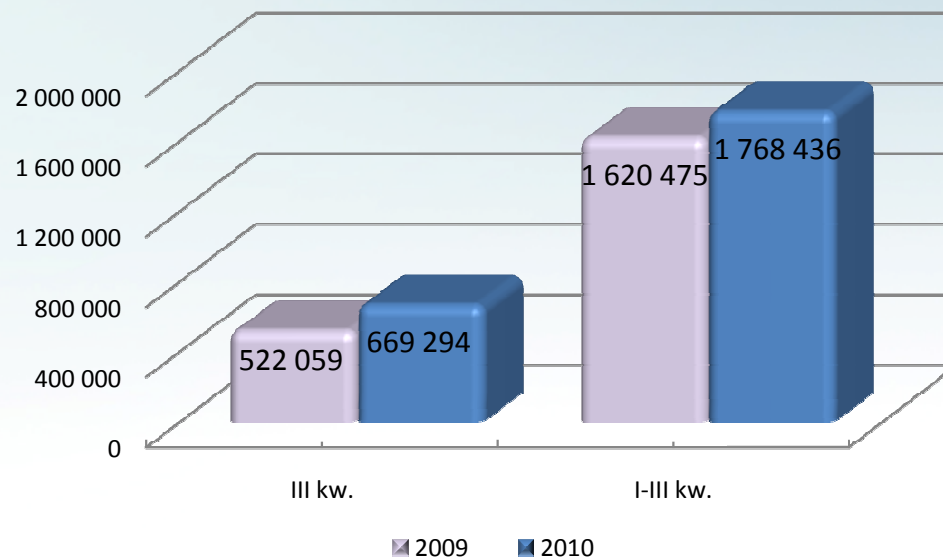


Wyniki finansowe 3 kwartał 2010

Przychody ze sprzedaży (tys. zł)



Sprzedaż*



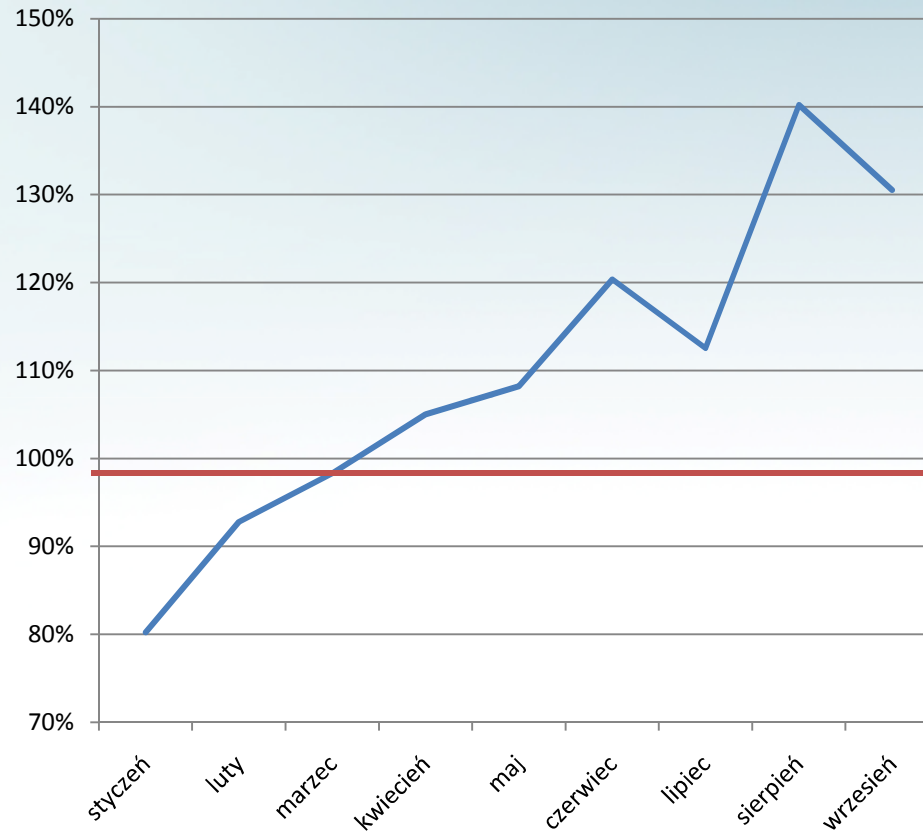
*Z uwzględnieniem zmiany sposobu ujmowania różnic kursowych w wyniku zastosowania rachunkowości zabezpieczeń

1. Ponad 28 procentowy wzrost sprzedaży w Q3 2010 w stosunku do roku ubiegłego.
2. Sprzedaż w Q1-Q3 2010 była wyższa niż w analogicznym okresie roku ubiegłego o 9,1%.

Wyniki finansowe 3 kwartał 2010



Relacja miesięcznej sprzedaży



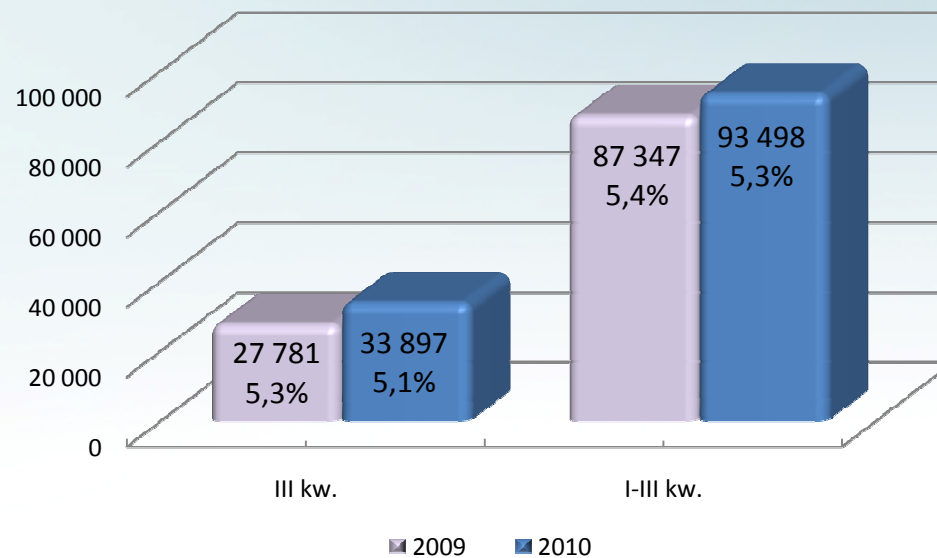
Relacja sprzedaży miesięcznej 2010 do 2009

Wyniki finansowe 3 kwartał 2010

Marża brutto



Wynik brutto na sprzedaży*



*Z uwzględnieniem zmiany sposobu ujmowania różnic kursowych w wyniku zastosowania rachunkowości zabezpieczeń

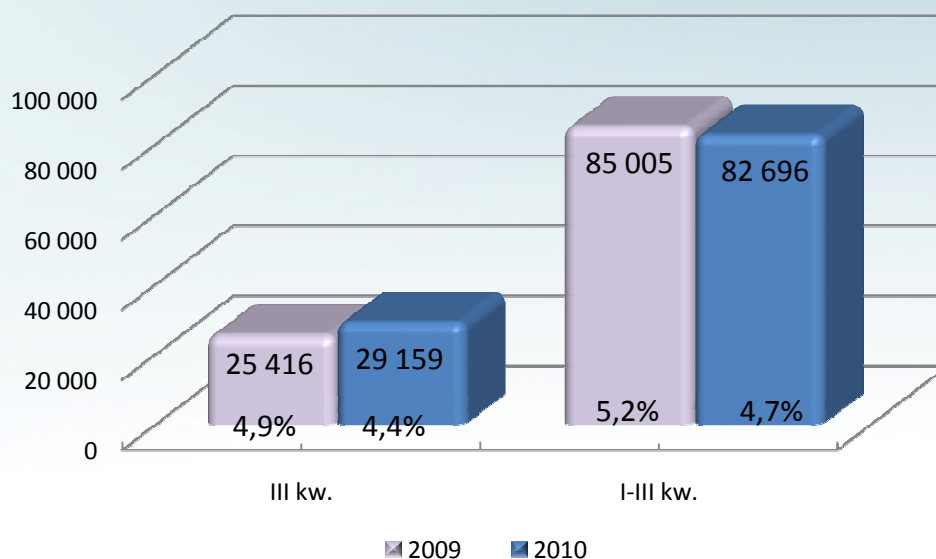
Znaczący wzrost sprzedaży pozwolił na osiągnięcie wyższego o kwotę 6 116 tys. zł zysku na sprzedaży w porównaniu do roku ubiegłego.

Wyniki finansowe 3 kwartał 2010



Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu (tys. zł)

Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu



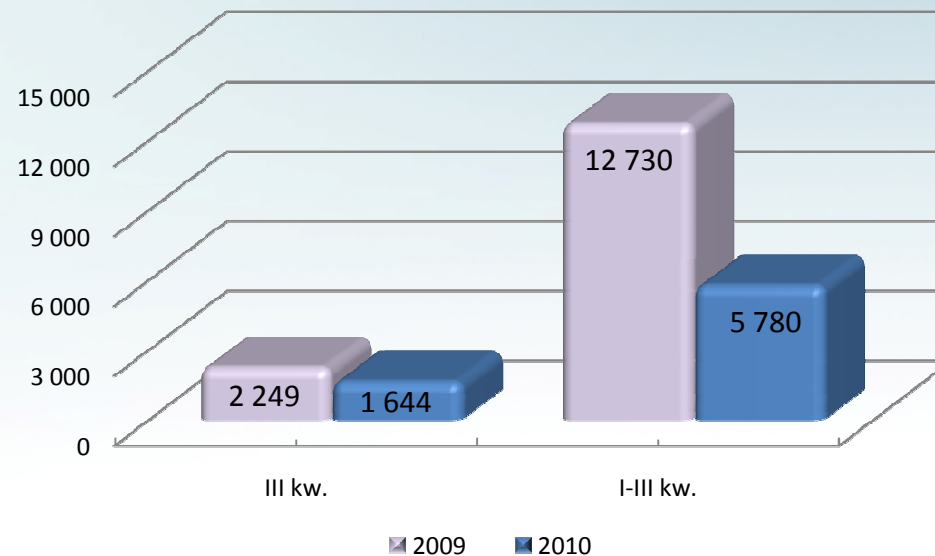
1. Spadek kosztów operacyjnych w 3 kwartale 2010 roku w relacji do wartości sprzedaży z 4,9% do 4,4% głównie na skutek niższego poziomu rezerw na należności, kosztów wynagrodzeń oraz kosztów transportu.
2. Spadek kosztów operacyjnych narastająco od początku 2010 r. o 2 309 tys. złotych w stosunku do Q1-Q3 2009 r. pomimo znaczącego wzrostu sprzedaży.

Wyniki finansowe 3 kwartał 2010

Koszty finansowe netto (tys. zł)



Koszty finansowe netto



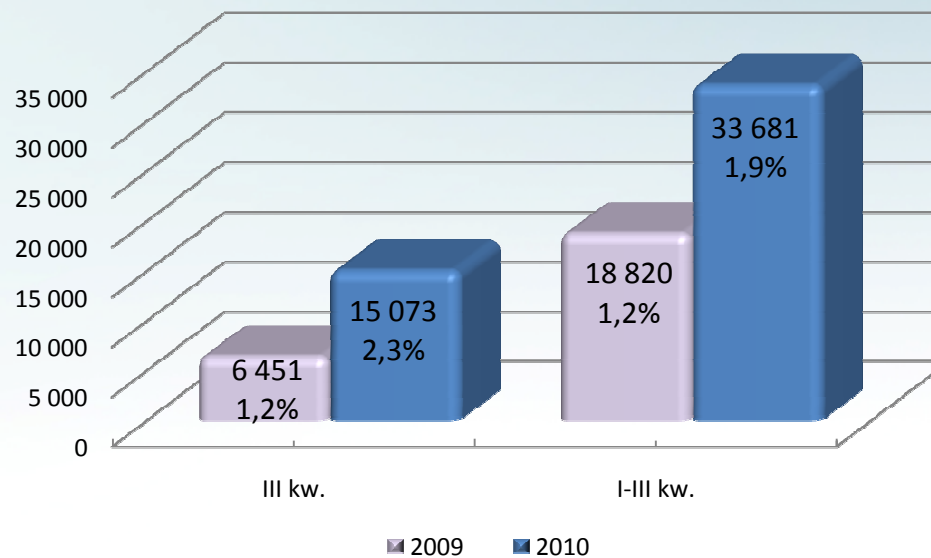
1. Niższy koszt odsetek (w Q3 2010 roku o 605 tys. zł) dzięki zmniejszeniu poziomu zadłużenia.
2. Spadek kosztów finansowych netto w Q1-Q3 2010 o 6 950 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu 2009 roku. Główną przyczyną jest niższy koszt odsetek o 5 505 tys. zł oraz wycena warrantów wyemitowanych dla BRE w ramach emisji obligacji zwykłych (wpływ 2 185 tys. zł).

Wyniki finansowe 3 kwartał 2010

EBITDA (tys. zł)



EBITDA*



*Wynik 2009 przy założeniu stosowania rachunkowości zabezpieczeń.

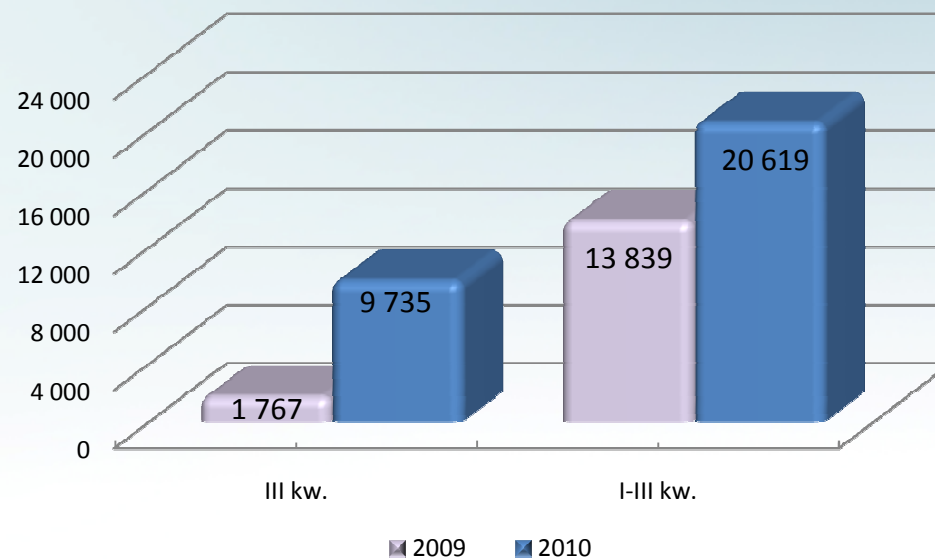
Powodem dynamicznego wzrostu EBITDA jest utrzymanie tendencji redukcji kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu przy jednoczesnym wzroście sprzedaży.

Wyniki finansowe 3 kwartał 2010

Zysk netto (tys. zł)



Zysk netto



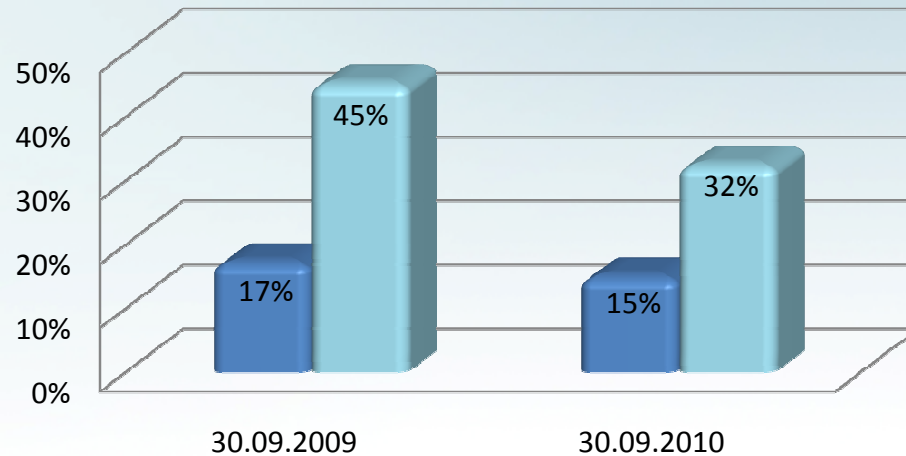
1. Znacząco lepszy zysk netto zarówno w Q3 jak i narastająco wynika ze wzrostu sprzedaży jak też obniżki kosztów operacyjnych i finansowych.
2. Wynik w 2010 roku jest uwolniony od wpływu różnic kursowych.

Wyniki finansowe 3 kwartał 2010



Wskaźniki zadłużenia (%)

Wskaźniki zadłużenia



- Zadłużenie bankowe i z tytułu emisji papierów wartościowych / aktywa
- Dźwignia finansowa

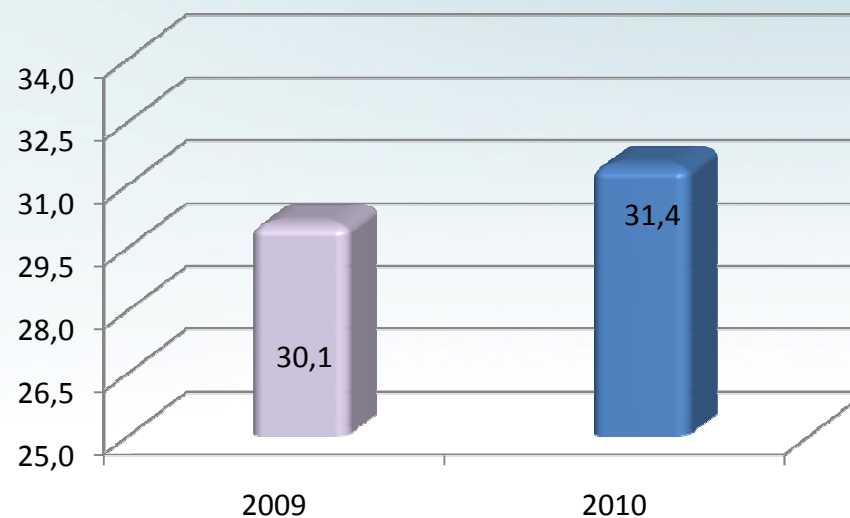
- 1. Spadek obu wskaźników osiągnięty dzięki wpływom z emisji akcji oraz akumulacji zysków.**
- 2. Dynamiczny wzrost sprzedaży w ostatnim miesiącu okresu sprawozdawczego w stosunku do roku ubiegłego spowodował jednocześnie wzrost zapotrzebowania na kapitał obrotowy.**

Wyniki finansowe 3 kwartał 2010

Zarządzanie kapitałem obrotowym



Cykl konwersji gotówki



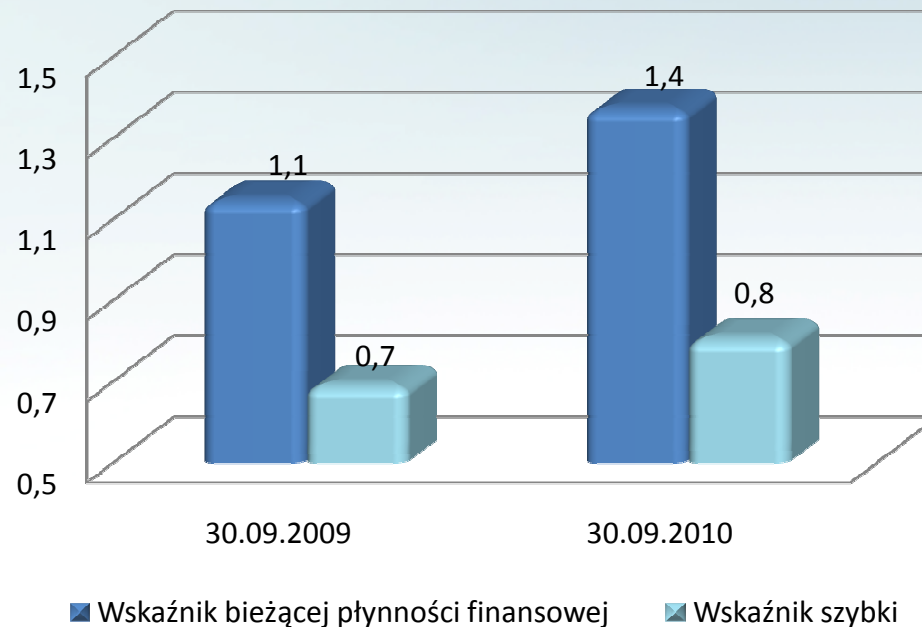
1. Wskaźnik jest liczony w oparciu o wartość średnią pozycji bilansowych z początku i końca raportowanego okresu.
2. Główną przyczyną wzrostu CCC jest skrócenie rotacji zobowiązań w dniach.

Wyniki finansowe 3 kwartał 2010



Wskaźniki płynności

Wskaźniki płynności



Poprawa wskaźników płynności dzięki akumulacji zysków, przekształceniu części zadłużenia bankowego w kredyty długoterminowe oraz pozyskaniu kapitału akcyjnego z giełdy.

Wyniki finansowe 3 kwartał 2010



Przepływy pieniężne

W tysiącach złotych	2009	2010
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	144 897	(16 772)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(315)	(301)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(131 550)	19 804
Środki pieniężne na początek okresu	8 478	5 652
Środki pieniężne na koniec okresu	21 510	8 383

Wyniki finansowe 3 kwartał 2010

Wybrane dane finansowe



WYBRANE DANE FINANSOWE	Okres 1-01-2009 30-09-2009	Okres 1-01-2010 30-09-2010	Okres 1-01-2009 30-09-2009	Okres 1-01-2010 30-09-2010
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Skonsolidowany rachunek zysków i strat				
Przychody ze sprzedaży	1 625 651	1 765 030	370 367	440 960
Zysk z działalności operacyjnej	31 558	31 127	7 190	7 777
Zysk przed opodatkowaniem	18 828	25 347	4 290	6 332
Zysk netto	13 839	20 619	3 153	5 151
Podstawowy zysk na jedną akcję (nie w tysiącach)	0,20	0,19	0,05	0,05
Średnia ważona ilość akcji zwykłych (w szt.)	69 010 000	108 141 000	69 010 000	108 141 000
Rozwodniony zysk na jedną akcję (nie w tysiącach)	0,20	0,19	0,05	0,05
Skonsolidowane przepływy pieniężne				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	144 897	(16 772)	33 011	(4 190)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(315)	(301)	(72)	(75)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(131 550)	19 804	(29 971)	4 948
Przepływy pieniężne netto razem	13 032	2 731	2 969	682

Dane za 2009 rok nie uwzględniają wdrożenia rachunkowości zabezpieczeń

Wyniki finansowe 3 kwartał 2010

Wybrane dane finansowe



WYBRANE DANE FINANSOWE	31-12-2009	30-09-2010	31-12-2009	30-09-2010
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Skonsolidowany bilans				
Aktywa	583 973	658 494	142 148	165 160
Zobowiązania długoterminowe	44 077	11 929	10 729	2 992
Zobowiązania krótkoterminowe	413 725	441 902	100 707	110 836
Kapitał własny	126 171	204 663	30 712	51 333
Kapitał zakładowy	99 472	121 472	24 213	30 467

Wyniki finansowe 3 kwartał 2010

Realizacja strategii



- 1. Rozpoczęcie działalności na rynku litewskim - rozpoczęcie sprzedaży na tym rynku nastąpiło zgodnie z planem we wrześniu bieżącego roku.**
- 2. Przejęcia podmiotów z regionu Europy Środkowo-Wschodniej należących do Unii Europejskiej – prace są zaawansowane. Celem jest przeprowadzenie akwizycji w 2010-2011.**
- 3. Rozszerzenie oferty produktowej w szczególności o produkty wysokomarżowe.**
- 4. Zwiększenie efektywności procesów logistycznych poprzez automatyzację magazynu - zakończenie tej inwestycji przewidywane w 2011 roku.**

**Zarząd podtrzymuje prognozę finansową na rok
2010.**

DZIĘKUJEMY ZA UWAGĘ



ABC Data S.A.
ul. Daniszewska 14
03-230 Warszawa
tel. +48 22 676 09 00
fax +48 22 614 16 16
info@abcdata.com.pl