



**Wyniki finansowe ABC Data S.A.
za I półrocze 2011 roku**

1 września 2011

Wyniki finansowe I półrocze 2011



Główne wydarzenia w Spółce

Styczeń 2011 - ABC Data Czechy i ABC Data Słowacja zajęły drugie miejsca w rankingu najlepszych dystrybutorów IT 2010 roku na rynku czeskim i słowackim. Plebiscyt przygotowało wydawnictwo DCD Publishing pod auspicjami „Reseller Magazine” i „Reseller Magazine Online”.

Luty 2011 – ABC Data po raz trzeci z rzędu została uznana przez największych światowych producentów IT „Dystrybutorem Roku w Europie Środkowo-Wschodniej” (nagroda EMEA Channel Academy podczas konferencji DistrEE XXL)

Luty-marzec 2011 - Zbycie akcji Optimus

Czerwiec 2011 - ABC Data rozpoczęła sprzedaż produktów wysokomarżowych pod własną marką Colorovo

Najnowsze wydarzenia w spółce



Czerwiec/Lipiec 2011 – ABC Data uruchomiła sprzedaż produktów pod marką Colorovo w Polsce, Czechach, na Litwie i na Słowacji

Czerwiec/Lipiec 2011 - ABC Data stała się jedynym dystrybutorem produktów konsumenckich Huawei w Polsce w sieciach sprzedaży detalicznej

Lipiec/Sierpień 2011 – ABC Data stała się jedynym dystrybutorem biznesowych laptopów Samsunga, oraz rozpoczęła sprzedaż dysków SSD i kart pamięci flash Samsunga

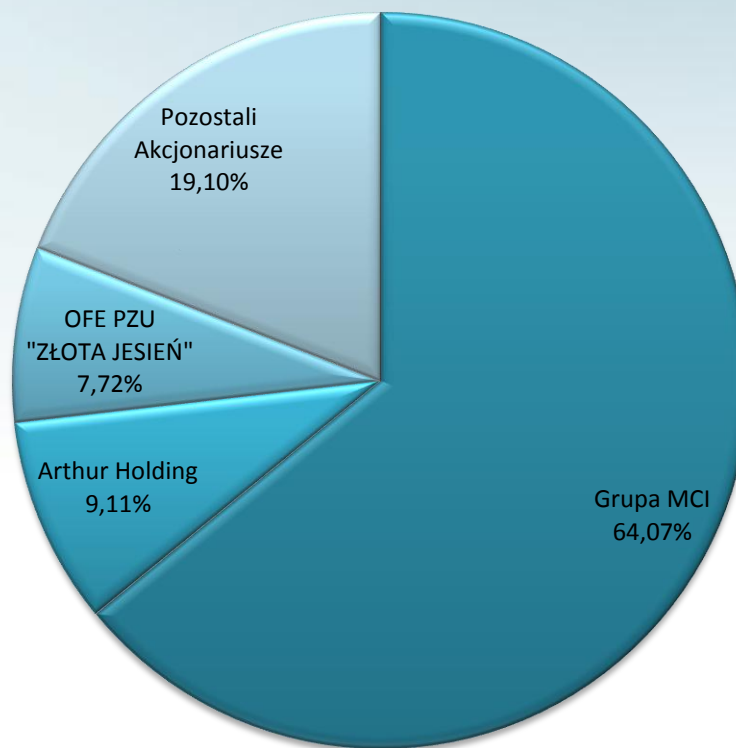
Sierpień 2011 – ABC Data stała się dystrybutorem kart graficznych Sparkle oraz akcesoriów do telefonów i tabletów Global Technology i Ego



- Pierwsze produkty pod marką Colorovo: materiały eksploatacyjne (tusze i tonery do drukarek)
- Start sprzedaży Colorovo w Polsce: czerwiec 2011
- Start sprzedaży Colorovo w Czechach, na Litwie i na Słowacji: lipiec 2011
- Oferta: 200 produktów dedykowanych do ok. 1200 typów używanych na rynku drukarek, takich producentów jak, np.: Canon, Epson, Hewlett Packard, Lexmark, Konica Minolta, Samsung, Brother
- Aktywna promocja wśród partnerów handlowych

Wyniki finansowe I półrocze 2011

Akcjonariat



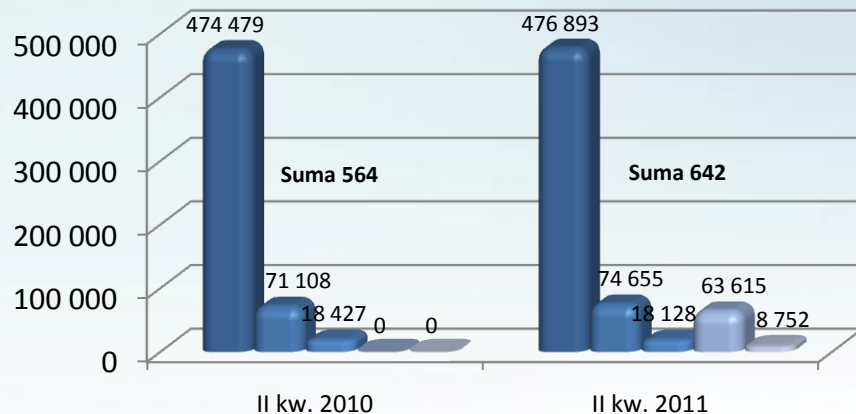
- Zwiększenie udziału OFE PZU „Złota Jesień” w kapitale zakładowym ABC Data z 6,16 do 7,72%

Wyniki finansowe I półrocze 2011

Przychody ze sprzedaży (tys. zł)

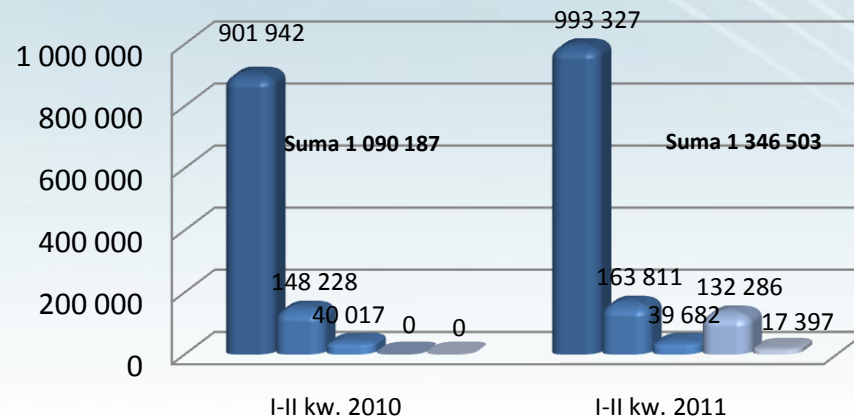


II kwartał



■ Polska ■ Czechy ■ Słowacja ■ Rumunia ■ Litwa

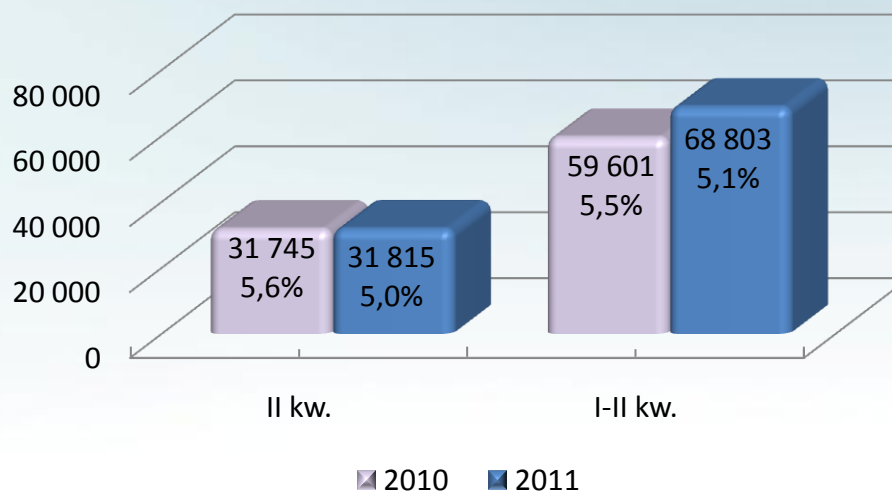
I półrocze



■ Polska ■ Czechy ■ Słowacja ■ Rumunia ■ Litwa

1. Prawie 14-procentowy wzrost sprzedaży w II kwartale 2011 roku w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku.
2. Znaczny wzrost przychodów spowodowany:
 - udanym rozwojem działalności na Litwie,
 - ujęciem w konsolidacji przychodów spółki SCOP Computers S.A..
3. Prawie 24-procentowy wzrost sprzedaży w całym I półroczu 2011 roku.

Wynik brutto na sprzedaży

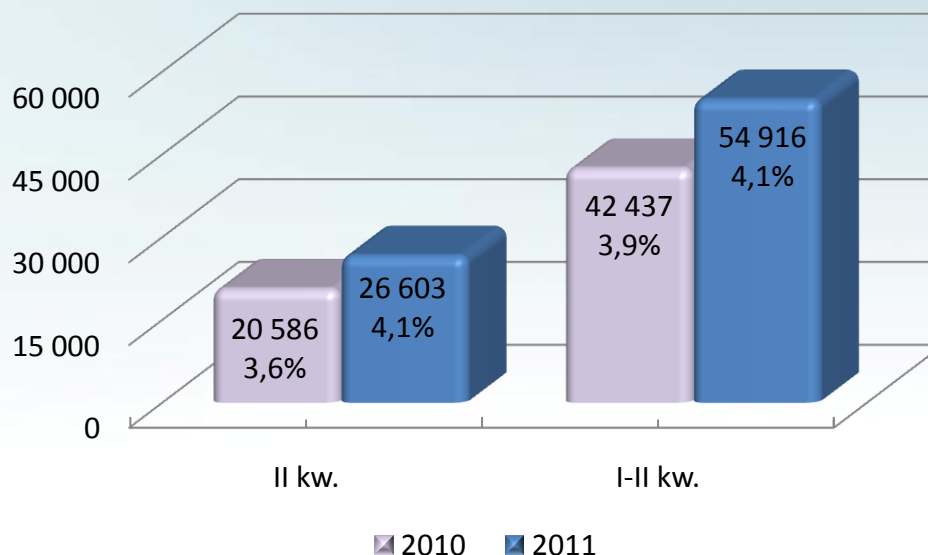


1. Utrzymanie w II kwartale 2011 roku kwoty wygenerowanego zysku brutto na sprzedaży na poziomie z ubiegłego roku.
2. Osiągnięcie wyższego o kwotę 9 202 tys. zł zysku brutto na sprzedaży w I półroczu dzięki wzrostowi sprzedaży.

Wyniki finansowe I półrocze 2011

Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu (tys. zł)

Koszty sprzedaży i ogólnego za zarządu*



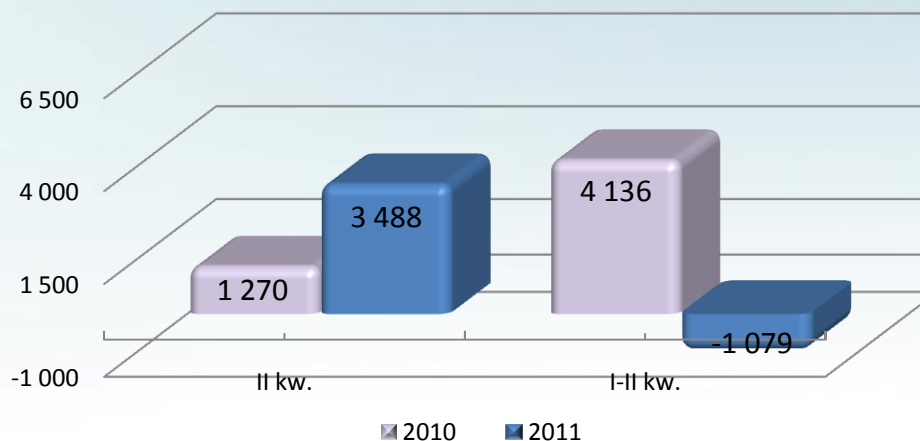
*Koszty działalności marketingowej oraz transportu do klientów ujęte zostały w wartości netto

1. Wzrost kosztów operacyjnych w II kwartale 2011 roku w stosunku do II kwartału 2010 roku spowodowany głównie konsolidacją spółki rumuńskiej.
2. Wzrost relacji kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu do przychodów o 0,2 p.p. w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku związany jest z konsolidacją spółki rumuńskiej. Po eliminacji wpływu spółki rumuńskiej na poziom wskaźnika, spadłby on do poziomu 3,9% zarówno w II kwartale, jak i w całym I półroczu 2011 r..

Wyniki finansowe I półrocze 2011

Koszty finansowe netto (tys. zł)

Koszty finansowe netto

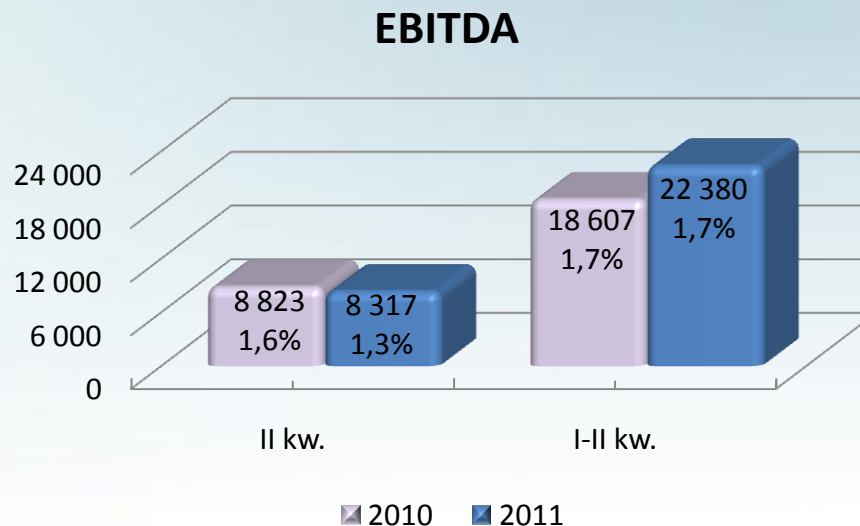


*2 096 tys. zł po wyłączeniu zdarzeń jednorazowych związanych ze spłatą obligacji i zmianą podejścia do wyceny warrantów i obligacji dla BRE

1. Wzrost kosztów finansowych w II kwartale 2011 r. spowodowany był:
 - wyższymi kosztami odsetek wynikającymi z wyższego poziomu zadłużenia (Rumunia),
 - wzrostem poziomu stóp procentowych.
2. Na koszty finansowe netto w I półroczu 2011 r. miał wpływ zysk ze sprzedaży akcji Optimusa w wysokości 9 093 tys. zł.

Wyniki finansowe I półrocze 2011

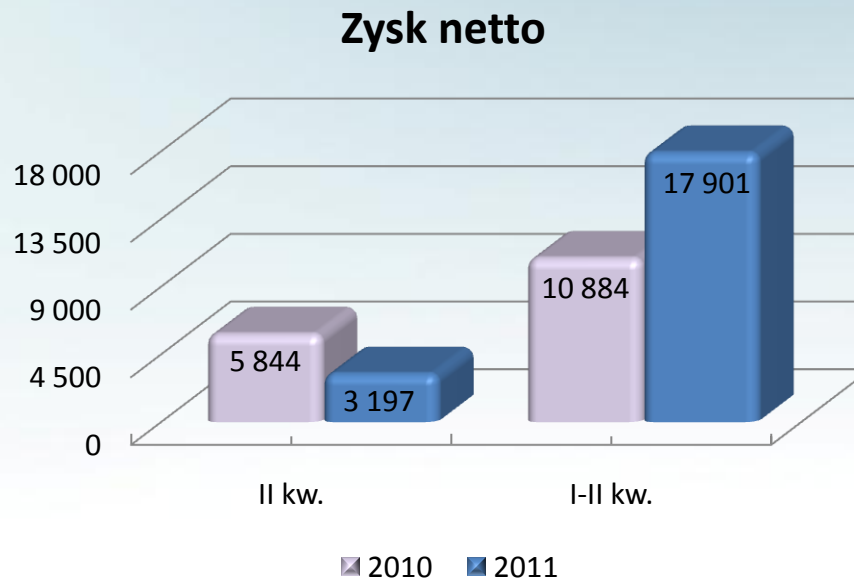
EBITDA (tys. zł)



1. Wartość EBITDA w II kwartale 2011 roku na poziomie zbliżonym do zanotowanego w ubiegłym roku w związku z obniżeniem marży.
2. 20% wzrost wartości EBITDA w I półroczu. Utrzymanie wskaźnika EBITDA na tym samym poziomie co w analogicznym okresie ubiegłego roku.

Wyniki finansowe I półrocze 2011

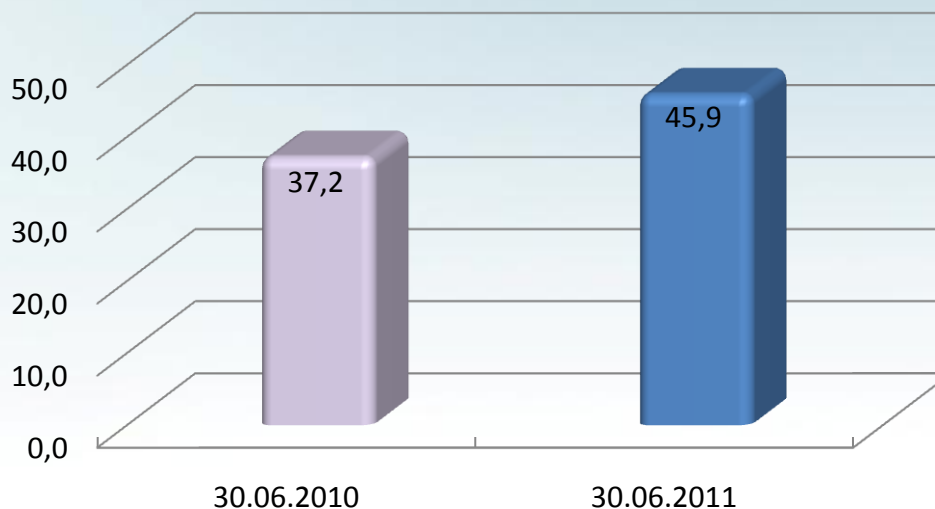
Zysk netto (tys. zł)



Zdarzenia jednorazowe :

- wpływ wynikający ze zmiany podejścia do wyceny warrantów dla BRE oraz wcześniejszej spłaty obligacji – zysk netto w II kwartale 2010 r. w wysokości 1 054 tys. zł, a 818 tys. zł w całym I półroczu 2010 r.,
- zysk netto ze sprzedaży akcji Optimus w I kwartale 2011 r. w wysokości 7 317 tys. zł).

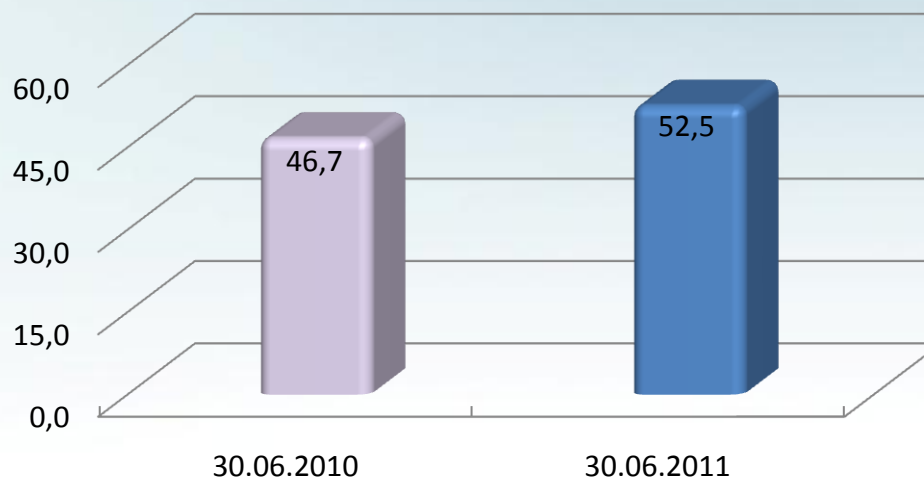
Obrót zapasami w dniach



Na wzrost wskaźnika wpływ miały:

- konsolidacja spółki rumuńskiej, która ma wyższy wskaźnik rotacji zapasów w dniach niż reszta Grupy,
- utrzymywanie wyższego poziomu stanu magazynowego spowodowane pozytywną oceną potencjału wzrostu rynku w końcu 2010 r.,
- wzrost udziału rozwiązań gotowych w strukturze sprzedaży Grupy, które cechuje wolniejszy obrót zapasami,
- przesunięcie terminu odbioru zakontraktowanych wcześniej dostaw rozwiązań gotowych przez duże sieci detaliczne na III kwartał 2011 r..

Obrót należnościami w dniach

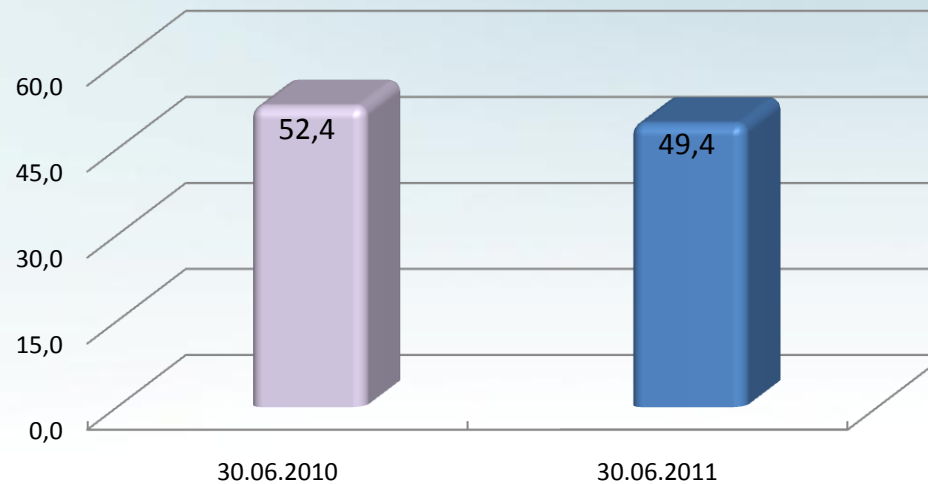


Na poziom wskaźnika wpływ miały:

- konsolidacja bilansu spółki rumuńskiej, która ma wyższy wskaźnik rotacji należności w dniach niż reszta Grupy (wzrost o 2,7 dnia),
- przyjęta metoda kalkulacji, odnosząca się jedynie do poziomu pozycji bilansowych z początku i końca okresu (wzrost o 2,5 dnia),

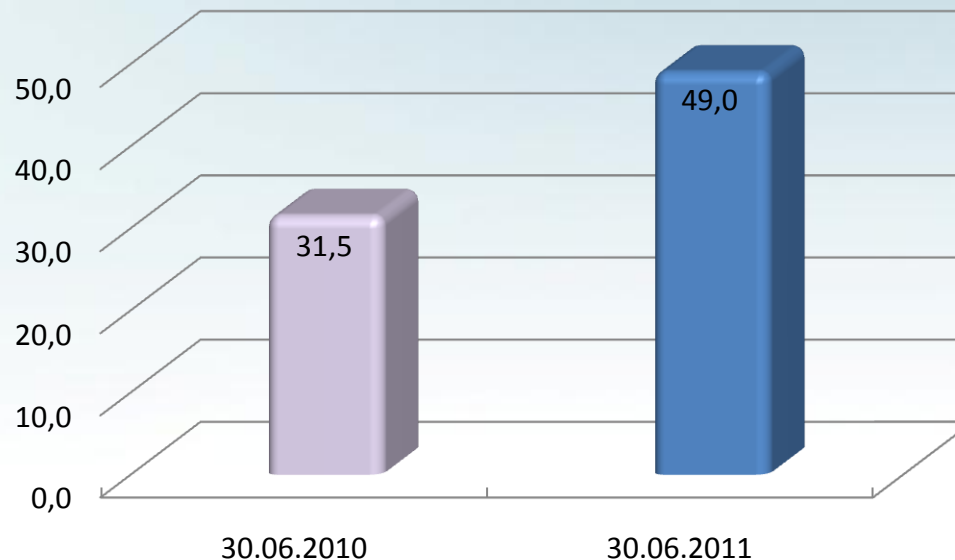
Po wyeliminowaniu w/w czynników wskaźnik ten jest na poziomie zbliżonym do ubiegłego roku.

Obrót zobowiązaniami w dniach



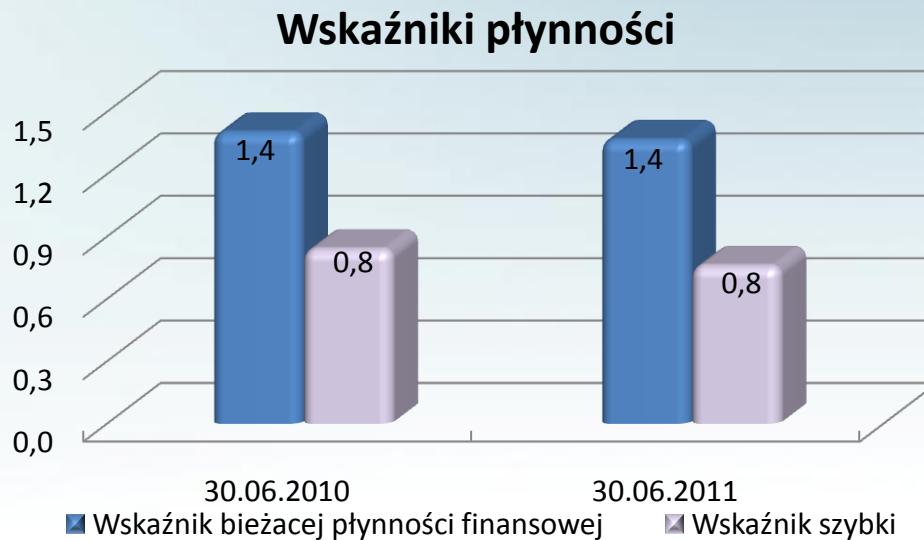
Spadek wskaźnika wynika w pełni z przyjętej metody kalkulacji, która odnosi się jedynie do poziomu pozycji bilansowych z początku i końca okresu. W rzeczywistości wskaźnik utrzymywał się na podobnym poziomie jak w ubiegłym roku.

Cykl konwersji gotówki



Wpływy na wzrost wskaźnika miały:

- wzrost poziomu zapasów (6,3 dnia),
- wpływ Rumunii (5,1 dnia),
- metoda kalkulacji wskaźnika (5,5 dnia).



Bezpieczny poziom wskaźników płynności pozwalający na terminową realizację zobowiązań przedsiębiorstwa w oparciu o aktywa obrotowe.

Wyniki finansowe I półrocze 2011

Przepływy pieniężne



W tysiącach złotych	2010	2011
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 472	82 419
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(217)	12 021
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	43 913	(92 461)
Środki pieniężne na początek okresu	5 652	5 744
Środki pieniężne na koniec okresu	55 820	7 723

Wyniki finansowe I półrocze 2011

Wybrane dane finansowe - sześć miesięcy



WYBRANE DANE FINANSOWE	30-06-2010	30-06-2011	30-06-2010	30-06-2011
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Skonsolidowany rachunek zysków i strat				
Przychody ze sprzedaży	1 088 195	1 346 437	271 763	339 384
Zysk z działalności operacyjnej	16 910	20 121	4 223	5 072
Zysk przed opodatkowaniem	12 774	21 200	3 190	5 344
Zysk netto	10 884	17 901	2 718	4 512
Podstawowy zysk na jedną akcję (nie w tysiącach)	0,11	0,15	0,03	0,04
Średnia ważona ilość akcji zwykłych (w szt.)	101 500 000	121 757 404	101 500 000	121 757 404
Rozwodniony zysk na jedną akcję (nie w tysiącach)	0,11	0,14	0,03	0,04
Skonsolidowane przepływy pieniężne				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 472	82 419	1 616	20 775
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(217)	12 021	(54)	3 030
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	43 913	(92 461)	10 967	(23 306)
Przepływy pieniężne netto razem	50 168	1 979	12 529	499

Wyniki finansowe I półrocze 2011

Wybrane dane finansowe – na dzień 30.06.



WYBRANE DANE FINANSOWE	31-12-2010	30-06-2011	31-12-2010	30-06-2011
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Skonsolidowany bilans				
Aktywa	923 237	700 877	233 123	175 808
Zobowiązania długoterminowe	32 872	9 680	8 300	2 428
Zobowiązania krótkoterminowe	673 633	452 480	170 096	113 500
Kapitał własny	216 732	238 717	54 726	59 880
Kapitał zakładowy	121 757	121 757	30 744	30 542

Zarząd podtrzymuje prognozę finansową na 2011 rok:

Pozycja	tys. zł
Przychody ze sprzedaży	3 369 300
Zysk na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację	72 234
Zysk netto	46 012

Pozycja rynkowa

Wg raportu Computerworld i IDC (lipiec 2011)



Wg raportu Computerworld TOP 200*, oceniającego stan branży IT w 2010 roku:

- ABC Data jest największym dystrybutorem IT w Polsce,
- ABC Data jest największą firmą informatyczną uzyskującą przychody ze sprzedaży sprzętu IT,
- ABC Data jest największą firmą informatyczną w kraju sprzedającą do partnerów,
- ABC Data jest drugą firmą informatyczną działającą w Polsce po HP Poland,
- ABC Data jest trzecią firmą informatyczną w kraju o największym zysku brutto (po Asseco Poland i Comarch).

**Computerworld TOP 200 to coroczna analiza dostawców IT i firm telekomunikacyjnych w Polsce, pokazująca obszerne zestawienie danych finansowych z branży oraz oceniająca obszary kompetencji na polskim rynku. Raport został sporządzony w oparciu o metodologię opracowaną wspólnie z firmą badawczą IDC Poland.*

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