

Grupa Kapitałowa ABC Data S.A.

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



Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	2
Śródroczny skrócony skonsolidowany bilans	3
Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	5
Śródroczne skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym.....	6
Śródroczne skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym.....	7
Śródroczne skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym.....	8
Dodatkowe noty objaśniające	9
1. Informacje ogólne	9
2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.....	9
3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	10
4. Porównywalność danych	14
5. Sezonowość działalności	16
6. Informacje dotyczące segmentów działalności.....	17
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	17
8. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	17
9. Podatek dochodowy	18
10. Rzeczowe aktywa trwałe	18
10.1. Kupno i sprzedaż	18
10.2. Leasing finansowy	18
11. Wartości niematerialne	18
11.1. Kupno i sprzedaż	18
12. Zapasy	19
13. Rezerwy	19
14. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	20
15. Pozostałe zobowiązania finansowe	21
16. Kapitał	21
17. Rachunkowość zabezpieczeń	21
18. Zarządzanie kapitałem.....	22
19. Zobowiązania warunkowe	23
20. Wartości godziwe instrumentów finansowych	25
21. Transakcje z podmiotami powiązanymi	25
22. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	26

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.

		3 miesiące zakończone 30.06.2018 Nota (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2018 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.06.2017 (niebadane, przekształcone)	6 miesięcy zakończone 30.06.2017 (niebadane, przekształcone)
Przychody	6	957 131	1 993 862	919 257	1 914 036
Koszt własny sprzedaży		(907 193)	(1 887 190)	(862 490)	(1 804 009)
Zysk brutto ze sprzedaży		49 938	106 672	56 767	110 027
Pozostałe przychody operacyjne		1 353	1 660	2 720	3 953
Koszty sprzedaży		(37 838)	(77 212)	(40 933)	(79 355)
Koszty ogólnego zarządu		(12 623)	(23 228)	(10 368)	(20 517)
Pozostałe koszty operacyjne		(7 895)	(8 782)	(1 028)	(1 462)
Zysk/(strata) brutto z działalności operacyjnej		(7 065)	(890)	7 158	12 646
Przychody finansowe		107	111	8	111
Koszty finansowe		(2 355)	(4 958)	(2 095)	(4 552)
Koszty finansowe netto		(2 248)	(4 847)	(2 087)	(4 441)
Zysk/(strata) brutto		(9 313)	(5 737)	5 071	8 205
Podatek dochodowy	9	(350)	(1 619)	(1 762)	(3 450)
Zysk/ (strata) netto za okres		(9 663)	(7 356)	3 309	4 755
Zysk/(strata) netto za okres przypadający:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(9 476)	(7 026)	3 588	5 156
Akcjonariuszom niekontrolującym		(187)	(330)	(279)	(401)
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		144	368	441	(158)
Zmiana netto wartości godziwej zabezpieczeń przepływów pieniężnych	17	(5 446)	(7 865)	(3 176)	3 062
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów		1 034	1 494	603	(582)
Inne całkowite dochody ogółem		(4 268)	(6 003)	(2 132)	2 322
CAŁKOWITY DOCHÓD za okres		(13 931)	(13 359)	1 177	7 077
Całkowity dochód za okres przypadający					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(13 744)	(13 029)	1 456	7 478
Akcjonariuszom niekontrolującym		(187)	(330)	(279)	(401)
Zysk/(strata) na jedną akcję w zł:					
– podstawowy z zysku za okres sprawozdawczy		(0.08)	(0.06)	0.03	0.04
– rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy		(0.08)	(0.06)	0.03	0.04

Ilona Weiss
 Prezes Zarządu

Andrzej Kuźniak
 Wiceprezes Zarządu

Krystyna Cybulska
 Główna Księgowa

Warszawa, dnia 28 września 2018 r.

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS na dzień 30 czerwca 2018 r.

		30.06.2018 <i>(niebadane)</i>	31.12.2017	30.06.2017 <i>(niebadane, przekształcone)</i>	01.01.2017 <i>(przekształcone)</i>
AKTYWA	<i>Nota</i>				
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe	10	11 113	12 896	9 556	10 229
Wartości niematerialne	11	77 436	75 983	72 530	72 352
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		10 766	8 651	21 874	22 960
Inne należności długoterminowe		1 076	2 850	3 240	2 371
		100 391	100 380	107 200	107 912
Aktywa obrotowe					
Zapasy	12	403 163	397 447	418 898	421 995
Aktywa finansowe krótkoterminowe		-	786	412	5
Należności z tytułu podatku dochodowego		10 107	6 926	7 070	7 439
Aktywa kontraktowe		3 610	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		403 049	695 902	389 348	624 593
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	23 961	43 012	28 989	90 951
		843 890	1 144 073	844 717	1 144 983
SUMA AKTYWÓW		944 281	1 244 453	951 917	1 252 895

Ilona Weiss
Prezes Zarządu

Andrzej Kuźniak
Wiceprezes Zarządu

Krystyna Cybulska
Główna Księgowa

Warszawa, dnia 28 września 2018 r.

	30.06.2018 <i>(niebadane)</i>	31.12.2017	30.06.2017 <i>(niebadane, przekształcone)</i>	01.01.2017 <i>(przekształcone)</i>
PASYWA				
Kapitał zakładowy	16	125 267	125 267	125 267
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		39 825	39 825	39 825
Akcje własne		(10 065)	(10 065)	(10 065)
Pozostałe kapitały rezerwowe		(4 778)	1 592	(1 070)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		2 410	2 042	1 727
Zyski zatrzymane/niepokryte straty		95 167	130 390	114 222
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		247 826	289 051	277 200
Udziały niekontrolujące		4 211	4 541	4 704
Kapitał własny razem		252 037	293 592	281 904
Zobowiązania długoterminowe				
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		703	597	651
Pozostałe zobowiązania finansowe	15	615	557	375
Pozostałe zobowiązania		9 448	10 183	10 650
Rezerwy	13	506	528	444
		11 272	11 865	12 120
Zobowiązania krótkoterminowe				
Oprocentowane kredyty i pożyczki	14	128 054	132 684	119 716
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		11 666	15 074	13 190
Pozostałe zobowiązania finansowe	15	29 213	1 033	4 105
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		953	1 725	1 997
Zobowiązania kontraktowe		3 835	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		504 666	785 795	516 603
Rezerwy	13	2 585	2 685	2 282
		680 972	938 996	657 893
Zobowiązania razem		692 244	950 861	670 013
SUMA PASYWÓW		944 281	1 244 453	951 917
		1 252 895		

Ilona Weiss
Prezes Zarządu

Andrzej Kuźniak
Wiceprezes Zarządu

Krystyna Cybulska
Główna Księgowa

Warszawa, dnia 28 września 2018 r.

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

	Nota	6 miesięcy zakończone 30.06.2018 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2017 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej		(5 737)	8 205
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		2 930	2 509
Płatności w formie akcji własnych		1	8
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		9	(16)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu aktywów kontraktowych		(3 610)	-
Zmniejszenie stanu należności		294 627	234 376
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów		(5 716)	3 097
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań kontraktowych		(3 835)	-
Zmniejszenie stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		(274 194)	(275 959)
Przychody finansowe		(111)	(111)
Koszty finansowe		4 958	4 552
Zmniejszenie stanu zobowiązań pracowniczych		(3 302)	(680)
Zmiana stanu rezerw	13	(122)	(628)
Podatek dochodowy zapłacony		(6 137)	(3 268)
Pozostałe		(6 053)	2 852
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(6 292)	(25 063)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	10,11	269	49
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	10,11	(3 488)	(2 236)
Pożyczki udzielone jednostkom pozostałym		-	(412)
Odsetki otrzymane		7	110
Inne wydatki inwestycyjne		(1)	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(3 213)	(2 489)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek		-	1 742
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(265)	(192)
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	14	(4 630)	(20 013)
Splaty kredytów i pożyczek	14	-	(10 962)
Odsetki zapłacone		(5 213)	(4 986)
Wpływy z leasingu finansowego		562	-
Inne wpływy finansowe		-	1
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(9 546)	(34 410)
Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(19 051)	(61 962)
Środki pieniężne na początek okresu		43 012	90 951
Środki pieniężne na koniec okresu	7	23 961	28 989

Ilona Weiss
 Prezes Zarządu

Andrzej Kuźniak
 Wiceprezes Zarządu

Krystyna Cybulska
 Główna Księgowa

Warszawa, dnia 28 września 2018 r.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.

<i>(niebadane)</i>	<i>Nota</i>	<i>Kapitał zakładowy</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Zysk netto</i>	<i>Razem</i>	<i>Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
6 miesięcy 2018											
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/(strata) netto okresu		-	-	-	-	-	-	(7 026)	(7 026)	(330)	(7 356)
Inne całkowite dochody netto okres		-	-	-	368	(6 371)	-	-	(6 003)	-	(6 003)
Całkowity dochód okresu		-	-	-	368	(6 371)	-	(7 026)	(13 029)	(330)	(13 359)
Płatności w formie akcji		-	-	-	-	1	-	-	1	-	1
Zadeklarowana dywidenda	8	-	-	-	-	-	(28 197)	-	(28 197)	-	(28 197)
Na dzień 30 czerwca 2018		125 267	39 825	(10 065)	2 410	(4 778)	102 193	(7 026)	247 826	4 211	252 037

Ilona Weiss
Prezes Zarządu

Andrzej Kuźniak
Wiceprezes Zarządu

Krystyna Cybulska
Główna Księgowa

Warszawa, dnia 28 września 2018 r.

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

<i>Nota</i>	<i>Kapitał zakładowy</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Zysk netto</i>	<i>Razem</i>	<i>Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
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 okresu	-	-	-	-	-	-	25 976	25 976	(564)	25 412
Inne całkowite dochody netto okresu	-	-	-	157	3 000	-	-	3 157	-	3 157
Całkowity dochód okresu	-	-	-	157	3 000	-	25 976	29 133	(564)	28 569
Płatności w formie akcji	-	-	-	-	12	-	-	12	-	12
Przeklasyfikowanie do wyniku	-	-	-	-	(350)	-	-	(350)	-	(350)
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(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

Ilona Weiss
Prezes Zarządu

Andrzej Kuźniak
Wiceprezes Zarządu

Krystyna Cybulska
Główna Księgowa

Warszawa, dnia 28 września 2018 r.

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 9 do 26 stanowią jego integralną część

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r.

<i>(niebadane)</i>	<i>Nota</i>	<i>Kapitał zakładowy</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Zysk netto</i>	<i>Razem</i>	<i>Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
6 miesięcy 2017											
Na dzień 1 stycznia 2017 roku		125 267	39 825	(10 065)	1 885	(1 070)	114 222	-	270 064	5 105	275 169
Korekta bilansu otwarcia		-	-	-	-	(350)	-	-	(350)	-	(350)
Na dzień 1 stycznia 2017 roku		125 267	39 825	(10 065)	1 885	(1 420)	114 222	-	269 714	5 105	274 819
Zysk netto okresu		-	-	-	-	-	-	5 156	5 156	(401)	4 755
Inne całkowite dochody netto okres		-	-	-	(158)	2 480	-	-	2 322	-	2 322
Całkowity dochód okresu		-	-	-	(158)	2 480	-	5 156	7 478	(401)	7 077
Płatności w formie akcji		-	-	-	-	8	-	-	8	-	8
Zadeklarowana dywidenda		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 30 czerwca 2017		125 267	39 825	(10 065)	1 727	1 068	114 222	5 156	277 200	4 704	281 904

Ilona Weiss
Prezes Zarządu

Andrzej Kuźniak
Wiceprezes Zarządu

Krystyna Cybulska
Główna Księgowa

Warszawa, dnia 28 września 2018 r.

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 9 do 26 stanowią jego integralną część

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. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku oraz dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku i na dzień 31 grudnia 2017 roku. Sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz noty do sprawozdania z całkowitych dochodów obejmują ponadto dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku. Dane za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku nie były przedmiotem przeglądu ani badania przez biegłego rewidenta.

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

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

Czas trwania 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 Spółka komandytowo-akcyjna.

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

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

2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

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

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

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

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji 19 kwietnia 2018 roku.

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

Profesjonalny osąd i niepewność szacunków

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

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

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

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

3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

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

Wpływ nowych i zmienionych standardów i interpretacji

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

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

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

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

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

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

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

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

W przypadku tej kategorii przychodów Grupa zmieniła sposób ich rozpoznawania na agencyjny.

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

Część przychodów Grupy pochodzi z umów z kontrahentami na równoczesną sprzedaż sprzętu, licencji i usług, w tym o charakterze długoterminowego utrzymania. Jeżeli faktura z tytułu kontraktu jest wystawiana łącznie za wszystkie jego elementy, wymagane jest zastosowanie standardu: identyfikacja umowy, identyfikacja umownych zobowiązań do wykonania świadczeń, określenie ceny transakcji, alokacja ceny transakcji do zobowiązań umownych i ujęcie przychodów w chwili wypełnienia zobowiązań.

W ocenie Grupy wymagania standardu są zasadniczo spełnione poprzez mechanizm izolowania przychodów z usług serwisowych, świadczonych w okresie posprzedazowym. Na bazie określonej przyszłej ceny transakcji odpowiednia część przychodów jest, w momencie sprzedaży, rozpoznawana jako przychód przeszłego okresu i ujmowana w przychodach dopiero w chwili wypełnienia zobowiązań.

W wyniku analizy poszczególnych kategorii przychodów oraz umów pod kątem momentu oraz wysokości ujmowania przychodów Grupa uznała iż poza identyfikacją przychodów o charakterze agencyjnym ze sprzedaży serwisu producenckiego standard ten nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Na podstawie przeprowadzonej analizy Grupa wprowadziła zmiany w sposobie prezentacji wybranych pozycji bilansowych. Grupa zmieniła prezentację rezerw na zwroty towarów od klientów, które zostały przeklasyfikowane z pozycji „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności” do pozycji „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania”. Zmiana ta spowodowała wzrost sumy bilansowej Grupy.

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.

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

Wpływ zastosowania MSSF 15 na śródroczny bilans na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów za okresy 3 i 6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2018 roku prezentują poniższe tabele:

	30.06.2018	zmiana	30.06.2018 bez zastosowania MSSF 15
AKTYWA			
Aktywa trwale			
Rzeczowe aktywa trwale	11 113	-	11 113
Wartości niematerialne	77 436	-	77 436
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	10 766	-	10 766
Inne należności długoterminowe	1 076	-	1 076
	100 391	-	100 391
Aktywa obrotowe			
Zapasy	403 163	-	403 163
Aktywa finansowe krótkoterminowe	-	-	-
Należności z tytułu podatku dochodowego	10 107	-	10 107
Aktywa kontraktowe	3 610	(3 610)	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	403 049	(1 130)	401 919
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23 961	-	23 961
	843 890	(4 740)	839 150
	944 281	(4 740)	939 541
SUMA AKTYWÓW			
	30.06.2018	zmiana	30.06.2018 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	(4 778)	-	(4 778)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	2 410	-	2 410
Zyski zatrzymane/niepokryte straty	95 167	-	95 167
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	247 826	-	247 826
Udziały niekontrolujące	4 211	-	4 211
Kapitał własny razem	252 037	-	252 037
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	703	-	703
Pozostałe zobowiązania finansowe	615	-	615
Pozostałe zobowiązania	9 448	-	9 448
Rezerwy	506	-	506
	11 272	-	11 272
Zobowiązania krótkoterminowe			
Oprocentowane kredyty i pożyczki	128 054	-	128 054
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	11 666	-	11 666
Pozostałe zobowiązania finansowe	29 213	-	29 213
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	953	-	953
Zobowiązania kontraktowe	3 835	(3 835)	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	504 666	(905)	503 761
Rezerwy	2 585	-	2 585
	680 972	(4 740)	676 232
Zobowiązania razem	692 244	(4 740)	687 504
SUMA PASYWÓW	944 281	(4 740)	939 541

	<i>3 miesiące zakończone 30.06.2018</i>	<i>zmiana</i>	<i>3 miesiące zakończone 30.06.2018 bez zastosowania MSSF 15</i>
Przychody	957 131	14 966	972 097
Koszt własny sprzedaży	(907 193)	(14 966)	(922 159)
Zysk brutto ze sprzedaży	49 938	-	49 938
		-	
	<i>6 miesięcy zakończone 30.06.2018</i>	<i>zmiana</i>	<i>6 miesięcy zakończone 30.06.2018 bez zastosowania MSSF 15</i>
Przychody	1 993 862	24 012	2 017 874
Koszt własny sprzedaży	(1 887 190)	(24 012)	(1 911 202)
Zysk brutto ze sprzedaży	106 672	-	106 672
		-	

Zastosowanie MSSF 15 nie miało wpływu na pozostałe pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów.

Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy

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

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

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

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

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

Wpływ wejścia w życie MSSF 16 „Leasing”

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

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

Obecnie Grupa korzysta w niewielkim stopniu z leasingu finansowego. Większość samochodów osobowych jest użytkowana na podstawie umów zaklasyfikowanych do leasingu operacyjnego. Ponadto Grupa jest najemcą nieruchomości na podstawie wieloletnich umów. Ujawnienie tych aktywów i odpowiadających im zobowiązań w bilansie może mieć istotny wpływ na jego strukturę i sumę bilansową. Ponadto zmniejszą się koszty operacyjne oraz wzrośnie kwota kosztów finansowych i amortyzacji, co wpłynie na poziom wskaźnika EBITDA

. Grupa nie oszacowała jeszcze wartości wpływu MSSF 16 na jej sprawozdanie finansowe.

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

4. Porównywalność danych

W sprawozdaniu finansowym za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku Grupa prezentowała zobowiązanie z tytułu rabatów od jednostek wynajmujących nieruchomości Grupie, otrzymanych z góry za cały okres obowiązywania wieloletnich umów najmu, w całości jako inne zobowiązania krótkoterminowe. Ponadto całość przychodów przyszłych okresów, czynnych rozliczeń międzyokresowych i depozytów złożonych przez kontrahentów była prezentowana w pozycjach krótkoterminowych.

W niniejszym sprawozdaniu dane w bilansie na dzień 30 czerwca 2017 roku zostały przekształcone tak, aby uzyskać porównywalność z danymi na dzień 30 czerwca 2018. Części ww. zobowiązań i należności, które na dzień 30 czerwca 2017 roku przypadają do spłaty lub rozliczenia po dacie 30 czerwca 2018 roku zostały zaprezentowane w pozycjach długoterminowych.

Poniższe tabele przedstawiają przekształcenie bilansu na dzień 1 stycznia 2017 roku i 30 czerwca 2017 roku wynikające z opisanej powyżej zmiany prezentacji zobowiązań z tytułu rabatów, przychodów przyszłych okresów, czynnych rozliczeń międzyokresowych i depozytów.

	31.12.2016	Zmiana	01.01.2017 (przekształcone)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	10 229	-	10 229
Wartości niematerialne	72 352	-	72 352
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	22 960	-	22 960
Inne należności długoterminowe	-	2 371	2 371
	105 541	2 371	107 912
Aktywa obrotowe			
Zapasy	421 995	-	421 995
Aktywa finansowe krótkoterminowe	5	-	5
Należności z tytułu podatku dochodowego	7 439	-	7 439
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	626 964	(2 371)	624 593
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	90 951	-	90 951
	1 147 354	(2 371)	1 144 983
	-	-	-
SUMA AKTYWÓW	1 252 895	-	1 252 895
PASYWA			
Kapitał własny razem	275 169	-	275 169
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	651	-	651
Pozostałe zobowiązania finansowe	505	-	505
Pozostałe zobowiązania	-	12 075	12 075
Rezerwy	535	-	535
	1 691	12 075	13 766
Zobowiązania krótkoterminowe			
Oprocentowane kredyty i pożyczki	148 949	-	148 949
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	13 870	-	13 870
Pozostałe zobowiązania finansowe	4 570	-	4 570
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	2 615	-	2 615
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	803 212	(12 075)	791 137
Rezerwy	2 819	-	2 819
	976 035	(12 075)	963 960
Zobowiązania razem	977 726	-	977 726
SUMA PASYWÓW	1 252 895	-	1 252 895

	30.06.2017 (niebadane)	Zmiana	30.06.2017 (niebadane, przekształcone)
AKTYWA			
Aktywa trwale			
Rzeczowe aktywa trwale	9 556	-	9 556
Wartości niematerialne	72 530	-	72 530
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	21 874	-	21 874
Inne należności długoterminowe	-	3 240	3 240
	103 960	3 240	107 200
Aktywa obrotowe			
Zapasy	418 898	-	418 898
Aktywa finansowe krótkoterminowe	412	-	412
Należności z tytułu podatku dochodowego	7 070	-	7 070
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	392 588	(3 240)	389 348
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28 989	-	28 989
	847 957	(3 240)	844 717
	-	-	-
SUMA AKTYWÓW	951 917	-	951 917
PASYWA			
Kapitał własny razem			
	281 904	-	281 904
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	651	-	651
Pozostałe zobowiązania finansowe	375	-	375
Pozostałe zobowiązania	-	10 650	10 650
Rezerwy	444	-	444
	1 470	10 650	12 120
Zobowiązania krótkoterminowe			
Oprocentowane kredyty i pożyczki	119 716	-	119 716
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	13 190	-	13 190
Pozostałe zobowiązania finansowe	4 105	-	4 105
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 997	-	1 997
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	527 253	(10 650)	516 603
Rezerwy	2 282	-	2 282
	668 543	(10 650)	657 893
Zobowiązania razem	670 013	-	670 013
SUMA PASYWÓW	951 917	-	951 917

Zmiana prezentacji kosztów transportu oraz kosztów logistycznych

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

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

	<i>3 miesiące (niebadane)</i>	<i>zmiana</i>	<i>3 miesiące (niebadane, przekształcone)</i>
Przychody	919 257	-	919 257
Koszt własny sprzedaży	(857 662)	(4 828)	(862 490)
Zysk brutto ze sprzedaży	61 595	(4 828)	56 767
Pozostałe przychody operacyjne	2 720	-	2 720
Koszty sprzedaży	(45 761)	4 828	(40 933)
Koszty ogólnego zarządu	(10 368)	-	(10 368)
Pozostałe koszty operacyjne	(1 028)	-	(1 028)
Zysk brutto na działalności operacyjnej	7 158	-	7 158

	<i>6 miesięcy (niebadane)</i>	<i>zmiana</i>	<i>6 miesięcy (niebadane, przekształcone)</i>
Przychody	1 914 036	-	1 914 036
Koszt własny sprzedaży	(1 793 922)	(10 087)	(1 804 009)
Zysk brutto ze sprzedaży	120 114	(10 087)	110 027
Pozostałe przychody operacyjne	3 953	-	3 953
Koszty sprzedaży	(89 442)	10 087	(79 355)
Koszty ogólnego zarządu	(20 517)	-	(20 517)
Pozostałe koszty operacyjne	(1 462)	-	(1 462)
Zysk brutto na działalności operacyjnej	12 646	-	12 646

5. Sezonowość działalności

Sprzedaż sprzętu komputerowego oraz elektroniki użytkowej podlega wahaniom sezonowym. Wyższe przychody i zyski operacyjne są zazwyczaj osiągane w drugiej połowie roku. Szczyt sprzedaży przypada na miesiące listopad i grudzień. Rozkład przychodów Grupy za 2017 rok w podziale na poszczególne kwartały kształtował się następująco: I kwartał- 21%, II kwartał -20%, III kwartał-24%, IV kwartał -35%.

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

6. Informacje dotyczące segmentów działalności

Spółka dominująca oraz spółki zależne prowadzą działalność dystrybucyjną w Czechach, Słowacji, Litwie, Polsce, Rumunii i na Węgrzech. Spółki posiadają zbliżone cechy ekonomiczne, oferują taki sam asortyment towarów, prowadzą sprzedaż do takich samych kategorii klientów i wykorzystują jednakowe metody w dystrybucji.

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

W związku z powyższym działalność Grupy koncentruje się w jednym segmencie operacyjnym.

Informacje o obszarach geograficznych

Przychody ze sprzedaży według siedziby kraju klienta:

	<i>3 miesiące zakończone 30.06.2018 (niebadane)</i>	<i>6 miesięcy zakończone 30.06.2018 (niebadane)</i>	<i>3 miesiące zakończone 30.06.2017 (niebadane, przekształcone/*)</i>	<i>6 miesięcy zakończone 30.06.2017 (niebadane, przekształcone/*)</i>
Polska	677 533	1 417 270	648 764	1 340 009
Rynki bezpośrednie	169 975	348 412	145 311	303 697
Inne kraje UE	102 121	209 909	109 485	242 163
Pozostałe kraje	7 502	18 271	15 697	28 167
	957 131	1 993 862	919 257	1 914 036

Rynki bezpośrednie to Czechy, Litwa, Słowacja, Węgry, Rumunia.

*/*W sprawozdaniu za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku sprzedaż do klientów z Niemiec była prezentowana w pozycji „Rynki bezpośrednie”, a w niniejszym sprawozdaniu w pozycji „Inne kraje UE”.*

7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

	<i>30.06.2018 (niebadane)</i>	<i>30.06.2017 (niebadane)</i>
Środki pieniężne w banku i w kasie	23 772	28 612
Lokaty krótkoterminowe	114	-
Inne środki pieniężne	75	377
	23 961	28 989

8. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W dniu 11 czerwca 2018 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki dominującej podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za rok 2017 oraz wypłaty dywidendy. Cały zysk netto Spółki za rok obrotowy 2017

w wysokości 35 117 tys. PLN został przeznaczony na wypłatę dywidendy. Ponadto z kapitału zapasowego na wypłatę dywidendy została przeznaczona kwota 3 716 tys. PLN. Łączna kwota dywidendy to 38 833 tys. PLN t.j. 0,31 PLN na jedną akcję.

Po wyłączeniu zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy w wysokości 0,08 PLN na jedną akcję, wypłaconej akcjonariuszom 15 grudnia 2017 roku, do wypłaty pozostało 0,23 PLN na jedną akcję. Dywidenda została wypłacona w dniu 25 lipca 2018 roku.

Spółka dominująca nie wypłaciła dywidendy z zysku za rok obrotowy 2016.

9. Podatek dochodowy

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

	<i>3 miesiące zakończone 30.06.2018 (niebadane)</i>	<i>6 miesięcy zakończone 30.06.2018 (niebadane)</i>	<i>3 miesiące zakończone 30.06.2017 (niebadane)</i>	<i>6 miesięcy zakończone 30.06.2017 (niebadane)</i>
Podatek bieżący	(692)	(2 373)	(1 219)	(2 988)
Podatek odroczoney	342	754	(543)	(462)
Podatek dochodowy ujęty w zysku netto za bieżący okres	(350)	(1 619)	(1 762)	(3 450)

Efektywna stawka podatkowa w pierwszym półroczu 2018 roku wyniosła minus 28% wobec 42% w analogicznym okresie roku poprzedniego. Względny wzrost obciążenia podatkowego Grupy wynika głównie ze wzrostu efektywnej stopy podatkowej w Spółce dominującej spowodowanego zmianą przepisów ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych w zakresie zaliczania do kosztów uzyskania przychodów opłat licencyjnych i kosztów usług niematerialnych zakupionych od jednostek powiązanych.

10. Rzeczowe aktywa trwałe

10.1. Kupno i sprzedaż

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 1 535 tys. PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku: 925 tys. PLN).

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku Grupa sprzedała rzeczowe aktywa trwałe o wartości netto 238 tys. PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku: 25 tys. PLN).

10.2. Leasing finansowy

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku Grupa zawarła umowy leasingu finansowego, których przedmiotem są samochody osobowe o wartości 277 tys. PLN.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku Grupa zawarła umowę leasingu finansowego, której przedmiotem był samochód osobowy o wartości 93 tys. PLN.

11. Wartości niematerialne

11.1. Kupno i sprzedaż

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku Grupa nabyła składniki wartości niematerialnych o wartości 1 914 tys. PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku: 1 311 tys. PLN).

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku Grupa nie sprzedała składników wartości niematerialnych. Analogiczna sytuacja miała miejsce w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku.

12. Zapasy

Na dzień 30 czerwca 2018 roku wartość odpisu aktualizującego zapasy do możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto wynosiła 11 740 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 12 360 tys. PLN, a na dzień 30 czerwca 2017 roku: 12 157 tys. PLN). Zmiana wysokości odpisu ujmowana jest w pozycji „Koszt własny sprzedaży”.

13. Rezerwy

<i>(niebadane)</i>	<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	-	402	5	407
Rozwiązane	(124)	(418)	-	(542)
Różnice kursowe z przeliczenia	13	-	-	13
Wartość na dzień 30 czerwca 2018 r.	2 684	402	5	3 091
Część długoterminowa	506	-	-	506
Część krótkoterminowa	2 178	402	5	2 585

<i>(niebadane)</i>	<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	(20)	322	45	347
Rozwiązane	(430)	(522)	-	(952)
Różnice kursowe z przeliczenia	(23)	-	-	(23)
Wartość na dzień 30 czerwca 2017 r.	2 359	322	45	2 726
Część długoterminowa	444	-	-	444
Część krótkoterminowa	1 915	322	45	2 282

Koszty gwarancji

Grupa tworzy rezerwę na koszty obsługi reklamacji z tytułu gwarancji i rękojmi udzielonych na sprzedane towary. Rezerwa ta jest szacowana na podstawie wielkości sprzedaży, długości okresów gwarancyjnych, danych historycznych dotyczących wadliwości towarów i związanych z tym strat oraz aktualnych kosztów funkcjonowania działu serwisu. Grupa przewiduje, że rezerwa w wysokości 2 178 tys. PLN zostanie wykorzystana w okresie 12 miesięcy do 30 czerwca 2019 roku., natomiast pozostała część rezerwy po 30 czerwca 2019 roku.

Umowy rodzące obciążenia

Grupa tworzy także rezerwę w związku z otwartymi na dzień bilansowy zamówieniami zakupu towarów, które zostaną zrealizowane przez dostawców po cenach wyższych niż możliwa do uzyskania cena sprzedaży netto. 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 są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych. Grupa przewiduje wykorzystanie całej kwoty rezerwy w 2018 r.

14. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

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

<i>w tysiącach PLN</i>	Waluta	Oprocentowanie	Termin wygaśnięcia umowy	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Polska Kasa Opieki S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	15.12.2018	1 806	18 244	10 430
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Polska Kasa Opieki S.A.	EUR	Euribor 1M+marża	15.12.2018	28 996	656	23 987
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Polska Kasa Opieki S.A.	USD	Libor 1M+marża	15.12.2018	1 570	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	28.06.2019	104	16 154	944
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A.	EUR	Euribor 1M+marża	28.06.2019	116	1 054	-
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A.	USD	Libor 1M+marża	28.06.2019	623	42	232
Kredyt w rachunku cash pool - Bank ING Bank Śląski S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	31.12.2025	910	-	2 925
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank ING Bank Śląski S.A.	EUR	Euribor 1M+marża	31.12.2025	5 578	21 377	27 063
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank ING Bank Śląski S.A.	USD	Libor 1M+marża	31.12.2025	5 977	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank ING Bank Śląski S.A.	CZK	Pribor 1M+marża	31.12.2025	6 676	49	9 080
Kredyt w rachunku bieżącym - BGŻ BNP Paribas	PLN	Wibor 1M+marża	01.12.2025	241	6 730	6 589
Kredyt w rachunku bieżącym - BGŻ BNP Paribas	EUR	Euribor 1M+marża	01.12.2025	9 941	11 237	16 780
Kredyt w rachunku bieżącym - BGŻ BNP Paribas	USD	Libor 1M+marża	01.12.2025	-	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Handlowy w Warszawie S.A.	PLN	n/d	n/d	-	-	728
Kredyt w rachunku bieżącym - mBank S.A.	PLN	Wibor overnight +marża	30.06.2019	5 471	42 165	-
Kredyt w rachunku bieżącym - mBank S.A.	EUR	Euribor overnight +marża	30.06.2019	17 093	209	-
Kredyt w rachunku bieżącym - mBank S.A.	USD	Libor overnight +marża	30.06.2019	18 509	-	-
Kredyt obrotowy - Alior Bank	PLN	n/d	n/d	-	-	1 742
Kredyt odnawialny - mBank S.A.	PLN	Wibor overnight +marża	30.06.2019	5 000	5 000	-
Kredyt w rachunku bieżącym - Alior Bank	PLN	Wibor 3M+marża	31.12.2018	9 583	9 767	4 424
Kredyt w rachunku bieżącym - Credit Agricole	PLN	Wibor 1M+marża	14.09.2018	9 860	-	9 778
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank ING Bank Śląski S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	31.12.2018	-	-	5 014
Total				128 054	132 684	119 716

Zabezpieczeniem kredytów bankowych jest pisemne oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 97 ust. 1-2 ustawy Prawo bankowe wraz z upoważnieniem dla banków do wystawienia bankowego tytułu egzekucyjnego lub oświadczenie o poddaniu się egzekucji złożone w formie aktu notarialnego w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego. Kredyty spółki S4E S.A. są ponadto zabezpieczone cesją wierzytelności od określonej grupy kontrahentów i cesją należności z tytułu umowy faktoringu zawartej z bankiem, który udzielił kredytu.

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

15. Pozostałe zobowiązania finansowe

	30.06.2018 (niebadane)	31.12.2017	30.06.2017 (niebadane)
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe			
Zobowiązanie z tytułu leasingu	615	557	375
	615	557	375
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe			
Zobowiązanie z tytułu dywidendy	28 197	-	-
Kontrakty FX	277	-	39
Zobowiązanie z tytułu leasingu	461	499	358
Inne zobowiązania finansowe	278	534	3 708
	29 213	1 033	4 105

16. Kapitał

Kapitał zakładowy

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

	Liczba akcji	Liczba głosów na WZA	% posiadanych głosów
MCI Venture Projects sp. z o.o. VI S.K.A.	76 060 378	76 060 378	60.72%
OFE PZU "Złota Jesień"	9 657 000	9 657 000	7.70%
Pozostali	39 549 521	39 549 521	31.58%
Razem	125 266 899	125 266 899	100.00%

17. Rachunkowość zabezpieczeń

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

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

Instrumenty zabezpieczające – EUR

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

Instrumenty zabezpieczające – USD

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

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

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

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

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

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

	30.06.2018 (niebadane)	30.06.2017 (niebadane)
Net debt		
EBITDA*	105 169	91 460
Net debt ratio	45 554	37 040
	2.31	2.47

*EBITDA za okresy 12 miesięcy zakończone dnia 30 czerwca 2018 roku i dnia 30 czerwca 2017 roku.

Celem Grupy jest utrzymywanie wskaźnika na poziomie nie wyższym niż 4.

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

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

19. Zobowiązania warunkowe

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

Obecnie toczą się postępowania z powództwa organizacji zbiorowego zarządzania prawami autorskimi o zapłatę łącznie kwoty 27 068 tys. PLN z tytułu rzekomo należnych opłat w związku ze sprzedażą przez Spółkę urządzeń i czystych nośników. Ze względu na wątpliwości interpretacyjne dotyczące przepisów prawa oraz niejednolite orzecznictwo sądów Spółka utworzyła rezerwę na kwotę, która w jej ocenie pokrywa ryzyko związane z ewentualnym niekorzystnym dla niej rozstrzygnięciem sporu. W ocenie Spółki oraz zewnętrznego doradcy prawnego metodologia kalkulacji przyjęta w pozwie zawiera liczne błędy, a oparte na niej roszczenia są bezpodstawne.

Rozliczenia podatkowe ABC Data S.A.

Podatek dochodowy od osób prawnych za rok podatkowy 2010

W 2011 roku wobec Spółki wszczęte zostało postępowanie kontrolne dotyczące m.in. podatku dochodowego od osób prawnych za 2010 rok prowadzone przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie. Postępowanie to zostało zakończone wydaną w dniu 5 czerwca 2014 roku decyzją określającą wysokość zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za 2010 rok. Powyższa decyzja po odwołaniu Spółki została utrzymana w mocy przez Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie. Spółka wniosła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie zaskarżając decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie w całości.

W wydanym w dniu 19 kwietnia 2016 roku nieprawomocnym wyroku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie uchylił skarżoną decyzję. Spółka 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 Naczelnego Sąd Administracyjny w dniu 20 września 2018 roku, który uchylił skarżony wyrok w całości i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania Wojewódzkiemu Sądowi Administracyjnemu w Warszawie. Aktualnie Spółka oczekuje na pisemne uzasadnienie wyroku Naczelnego Sądu Administracyjnego.

Podatek od towarów za II kwartał 2014 roku

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

W toku postępowania doręczono pełnomocnikowi procesowemu Spółki protokół z badania ksiąg podatkowych Spółki. W protokole zakwestionowano prawo Spółki do odliczenia VAT w kwocie 4.633.402,78 PLN. Zgodnie z procedurą dotyczącą postępowań administracyjnych Spółka złożyła zastrzeżenia do protokołu.

Mając na uwadze czas prowadzonego postępowania oraz związaną z tym faktem sytuację Spółki, jej konkurencyjność na rynku i dalszy rozwój, ABC Data S.A. kierując się zasadą ostrożności dokonała dobrowolnej korekty deklaracji VAT-7D za II kwartał 2014 roku i wpłaciła do US podatek wraz należnymi odsetkami na łączną kwotę 5.997.274 PLN.

W dniu 23 lipca 2018 r. Spółka otrzymała ostateczne wyniki kontroli, w których kontrolujący nie sformułowali żadnych wniosków i zastrzeżeń dla 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 uchylecia decyzji oraz umorzenia postępowania. Na podstawie opinii doradcy Grupa ocenia, że prawdopodobieństwo skutecznego zakwestionowania na dalszych etapach postępowania prawa do odliczenia podatku VAT jest niższe, niż szanse na jego wyegzekwowanie.

W ocenie Grupy wydana decyzja nie znajduje uzasadnienia w stanie faktycznym, dlatego też nie została zawiązana rezerwa z tego tytułu.

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 2013r. 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. Oszacowana przez Spółkę kwota VAT naliczonego w sierpniu 2014, której dotyczy ww. zapytanie organu podatkowego wynosiła 31 852 tys. CZK (5 284 tys. PLN).

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania organ podatkowy nie odniósł się do wyjaśnień udzielonych przez spółkę. W związku z powyższym oraz na podstawie opinii doradcy podatkowego i pełnomocnika spółki w ocenie Grupy prawdopodobieństwo skutecznego zakwestionowania na dalszych etapach postępowania prawa do odliczenia podatku VAT za sierpień 2014r jest niższe, niż szanse na jego wyegzekwowanie, dlatego też nie została zawiązana rezerwa z tego tytułu.

20. Wartości godziwe instrumentów finansowych

	Kategoria zgodnie z MSSF 9	Wartość bilansowa		
		30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Aktywa finansowe				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	AFZK	423 086	681 460	373 459
Walutowe kontrakty terminowe typu forward	AFWGWF	-	786	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	AFZK	23 961	43 012	28 989
	Kategoria zgodnie z MSSF 9	Wartość bilansowa		
		30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Zobowiązania finansowe				
Walutowe kontrakty terminowe typu forward	ZFWGWF	277	-	39
Kredyty w rachunku bieżącym	ZFZK	128 054	132 684	119 716
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	ZFZK	493 788	760 896	515 295

Użyte skróty:

AFZK – Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

AFWGWF -Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

ZFZK - Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

ZFWGWF -Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

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

Poziom 3: dane wejściowe nie bazujące na obserwowalnych cenach rynkowych

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

		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Zobowiązania z tytułu kontraktów FX	30.06.2018	-	277	-
Aktywa z tytułu kontraktów FX	31.12.2017	-	786	-
Zobowiązania z tytułu kontraktów FX	30.06.2017	-	39	-

21. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi w okresach 6 miesięcy zakończonych odpowiednio 30 czerwca 2018 roku i 30 czerwca 2017 roku oraz należności i zobowiązania odpowiednio na dzień 30 czerwca 2017 roku i 31 grudnia 2018 roku.

podmiot powiązany		<i>sprzedaż podmiotom powiązany</i>	<i>zakupy od podmiotów powiązanych</i>	<i>należności od podmiotów powiązanych</i>	<i>zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>
<u>Spółki z Grupy MCI Capital S.A.</u>					
MCI Capital S.A.	2018	-	-	-	-
Morele Net Sp. z o.o.	2018	50 868	1 835	14 780	250
MCI Capital S.A.	2017	7	-	-	-
Morele Net Sp. z o.o. /*	2017	48 227	2 394	20 962	279

/* Dane porównawcze zostały skorygowane o transakcje i salda pomiędzy Morele Net a spółkami zależnymi ABC Data S.A.

Wynagrodzenia wypłacone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki

	<i>6 miesięcy zakończone 30.06.2018 (niebadane)</i>	<i>6 miesięcy zakończone 30.06.2017 (niebadane)</i>
Zarząd jednostki dominującej		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	3 847	1 041
Rada Nadzorcza jednostki dominującej		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	215	154
	4 062	1 195
Zarządy jednostek zależnych		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	2 748	2 610
Razem	6 810	3 805

22. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

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

Ilona Weiss
Prezes Zarządu

Andrzej Kuźniak
Wiceprezes Zarządu

Krystyna Cybulska
Główna Księgowa

Warszawa, dnia 28 września 2018 r.