

Rozszerzony skonsolidowany raport za pierwszy kwartał 2012 roku



Pozostałe informacje

Warszawa, 10 maja 2012 r.

Spis treści:

1	Wprowadzenie	4
2	Opis Grupy Kapitałowej Emitenta	4
2.1	Skład Grupy Kapitałowej.....	4
2.2	Opis zmian w organizacji oraz zasadach zarządzania Grupą Kapitałową	5
2.3	Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych.....	6
3	Działalność Grupy Kapitałowej Emitenta	6
3.1	Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach	6
3.2	Rynki zbytu i zaopatrzenia	7
3.3	Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi	8
3.4	Udzielone i otrzymane gwarancje i poręczenia	8
4	Analiza danych finansowych	8
4.1	Wybrane dane finansowe.....	8
4.2	Analiza sytuacji finansowej	10
4.2.1	Przychody ze sprzedaży, zysk brutto na sprzedaży	10
4.2.2	Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	12
4.2.3	Koszty finansowe netto.....	13
4.2.4	Wyniki finansowe	13
4.2.5	Przepływy pieniężne	15
4.2.6	Struktura finansowania.....	15
4.3	Analiza wskaźnikowa.....	16
4.3.1	Wskaźniki płynności.....	16
4.3.2	Zarządzanie kapitałem obrotowym.....	16
4.3.3	Wskaźniki zadłużenia	17
4.4	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników	18
5	Opis perspektyw oraz czynników rozwoju	18
5.1	Sytuacja ekonomiczna Grupy.	18
5.2	Otoczenie makroekonomiczne mające wpływ na działalność Grupy, sytuacja branży IT.	19
5.3	Realizacja strategii	19
5.4	Wyjaśnienie sytuacji w SCOP Computers	20
5.5	Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących ABC Data S.A. lub spółek zależnych.	21
6	Władze Spółki	21
6.1	Skład osobowy.....	21
6.1.1	Zarząd.....	21
6.1.2	Rada Nadzorcza:.....	22
6.1.3	Zmiany w składzie organów zarządzających i nadzorujących w okresie pierwszego kwartału 2012 r.	23
6.2	Wykaz akcji i udziałów podmiotów z Grupy Kapitałowej ABC Data w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących na dzień 10.05.2012 r.	23
7	Struktura kapitału zakładowego oraz akcjonariatu ABC Data S.A.	24

7.1	Łączna liczba i wartość nominalna wszystkich akcji (udziałów) emitenta.....	24
7.2	Struktura akcjonariatu.....	24
7.3	Opis zmian w akcjonariacie.....	25
7.4	Akcje własne.....	25
8	Informacje uzupełniające.....	26
8.1	Inne informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Grupy i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupy.....	26
8.2	Dane adresowe ABC Data S.A.	27

1 Wprowadzenie

Rozszerzony skonsolidowany raport okresowy ABC Data S.A. za I kwartał 2012 r. został sporządzony zgodnie z wymogami § 87 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych [...] [Rozporządzenie].

Niniejszy dokument zawiera wybrane dane finansowe, o których mowa w § 87 ust. 7 pkt. 1 Rozporządzenia, oraz pozostałe informacje określone w § 87 ust. 7 pkt. 2-11 Rozporządzenia.

Skonsolidowane oraz jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe zawarte w rozszerzonym skonsolidowanym raporcie kwartalnym (Qsr) sporządzone zostały zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w wersji skróconej.

Dane finansowe, jeżeli nie wskazano inaczej, są wyrażone w tysiącach PLN.

Jednocześnie Spółka informuje, iż działając na podstawie §83 ust. 1 Rozporządzenia ABC Data S.A. nie przekazuje odrębnego jednostkowego kwartalnego raportu. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe ABC Data S.A. przekazywane jest w rozszerzonym skonsolidowanym raporcie kwartalnym (Qsr).

Sprawozdania finansowe zostały sporządzone w oparciu o założenie kontynuacji działania przez spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej ABC Data w dającej się przewidzieć przyszłości. Z zastrzeżeniem sytuacji spółki zależnej SCOP Computers S.A. („SCOP”) na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego nie stwierdzono istnienia przesłanek wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez pozostałe spółki wchodzące w skład Grupy.

Rozpoczęcie postępowania naprawczego spowodowało również, że ABC Data utraciła kontrolę nad SCOP, co skutkuje zaprzestaniem konsolidacji spółki zależnej począwszy od 18 kwietnia 2012 roku

2 Opis Grupy Kapitałowej Emitenta

2.1 Skład Grupy Kapitałowej

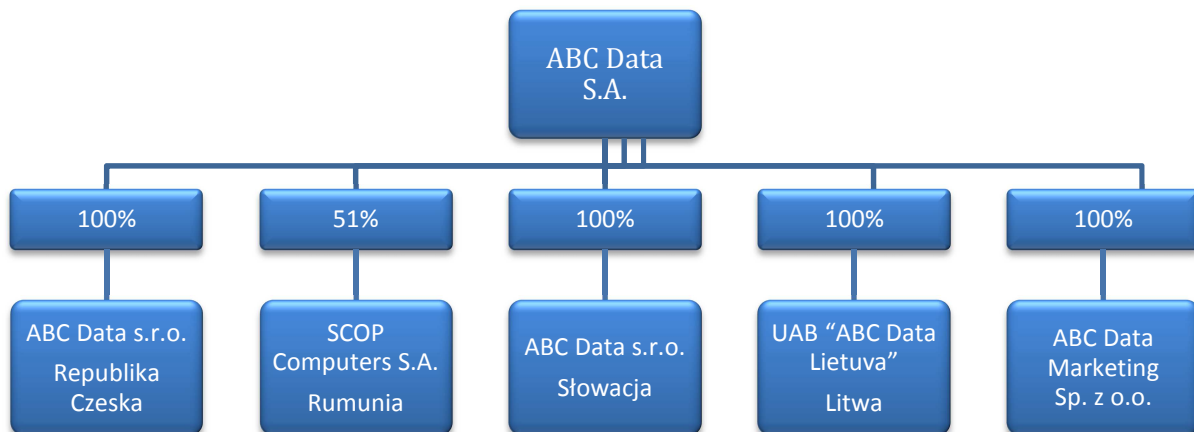
Grupa Kapitałowa ABC Data składa się z jednostki dominującej ABC Data S.A. oraz pięciu spółek zależnych: ABC Data s.r.o. w Czechach, SCOP Computers S.A. w Rumunii, ABC Data s.r.o. w Słowacji, UAB „ABC Data Lietuva” na Litwie oraz ABC DATA Marketing Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Wszystkie spółki zależne na dzień 31 marca 2012 r. jak również na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego podlegają konsolidacji, przy czym w związku z otwarciem postępowania naprawczego w SCOP Computers Jednostka Dominująca zaprzestała konsolidacji spółki zależnej począwszy od 18 kwietnia 2012 roku.

Nazwa	Siedziba spółki	Udział ABC Data S.A. w kapitale	Udział ABC Data S.A. w głosach
ABC Data s.r.o.	Na Radosti 399 155 21 Praha 5 Republika Czeska	100%	100%

SCOP Computers S.A.	Barbu Vacarescu 162 RO-020284 Bucuresti Rumunia	51%	51%
ABC Data s.r.o.	Palisady 33, 811 06 Bratislava Słowacja	100%	100%
UAB "ABC Data Lietuva"	Jogailos g.4 LT-01116 Vilnius, Litwa	100%	100%
ABC Data Marketing Sp. z o.o.	ul. Daniszewska 14 Warszawa (03-230)	100%	100%

Struktura Grupy Kapitałowej na dzień 31 marca 2012 r. i na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego przedstawia się następująco:



2.2 Opis zmian w organizacji oraz zasadach zarządzania Grupą Kapitałową

W dniu 20 kwietnia 2012 r. Emitent powziął informację o decyzji Tribunalul București Secția A VII-A Civilă (Sąd), zatwierdzającej złożony w dniu 6 kwietnia 2012 roku do Sądu wniosek zarządu spółki zależnej SCOP Computers S.A. o otwarciu z dniem 18 kwietnia 2012 r. postępowania naprawczego wobec SCOP oraz wyznaczeniu nadzorca sądowego RVA Insolvency. Szczegółowe informacje nt. ww. spółki zależnej SCOP Computers zostały zamieszczone w punkcie *Wyjaśnienie sytuacji w SCOP Computers* poniżej.

W okresie sprawozdawczym jak również do dnia publikacji niniejszego raportu okresowego nie nastąpiły inne zmiany w zakresie zarządzania lub strukturze jednostki dominującej.

2.3 Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych

Poza opisanymi w pkt 2.1 powyżej powiązaniami kapitałowymi w obrębie Grupy Kapitałowej ABC Data wynikającymi z posiadania przez ABC Data S.A. udziałów w tychże jednostkach, występują również istotne powiązania ABC Data S.A. z Grupą Kapitałową MCI Management S.A. wynikające ze struktury własnościowej akcji ABC Data S.A.

Podmiotem dominującym wobec ABC Data S.A. jest MCI Management S.A. MCI Management jest obecnie bezpośrednim właścicielem 10.000.000 akcji Spółki, co stanowi 8,02% kapitału zakładowego i uprawnia do wykonywania 8,02% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu (bezpośrednio) oraz pośrednio poprzez w pełni zależną spółkę MCI Fund Management Sp. z o.o. MCI.PrivateVentures S.K.A., spółka w 100% zależna od MCI Management S.A. posiada dodatkowe 12,58% akcji Spółki posiadając kolejne 15 685 000 akcji.

ABCD Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo-akcyjna - podmiot zależny od MCI.PrivateVentures FIZ, którym zarządza MCI CAPITAL TFI S.A. (podmiot zależny od MCI Management) posiada 41,95% akcji Spółki. W ramach MCI.PrivateVentures FIZ funkcjonują wydzielone subfundusze MCI.TechVentures 1.0 oraz MCI.EuroVentures 1.0. w Subfunduszu MCI.EuroVentures, którego 99,99% certyfikatów posiada MCI Management SA (MCI Fund Management Sp. z o.o. MCI.PrivateVentures S.K.A) znajduje się 52 327 600 akcji ABCD.

Jednocześnie podmiotami powiązanymi z ABC Data S.A. są inne niż wskazane powyżej jednostki zależne od podmiotu dominującego (MCI Management S.A.), tj. Helix Ventures Partners FIZ, MCI BioVentures FIZ oraz Internet Ventures.

3 Działalność Grupy Kapitałowej Emitenta

3.1 Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach

Grupa ABC Data jest czołowym dystrybutorem sprzętu i oprogramowania komputerowego w regionie Europy Środkowo-Wschodniej, działającym bezpośrednio na obszarze Polski, Republiki Czeskiej, Rumunii, Słowacji i Litwy, a także za pośrednictwem eksportu ze spółki litewskiej – na obszarze Łotwy i Estonii. Spółka posiada jedną z największych na polskim rynku ofertę ponad 52 tys. produktów. 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 ABC Data S.A. pełni funkcję pośrednika pomiędzy producentem sprzętu a *resellerem*, którego rolą jest dostarczenie produktów klientom końcowym. Grupa ABC Data odsprzedając towar oferuje także dodatkowe usługi z tym związane – począwszy od prostych instalacji, aż do skomplikowanych usług integracji całych systemów informatycznych. W 2011 roku ABC Data S.A. rozpoczęła sprzedaż produktów wprowadzonych na rynek pod własną marką – Colorovo. W skład portfolio pierwszej marki własnej ABC Data S.A. wchodzi obecnie ponad 300 produktów dostępnych w ofercie

wszystkich spółek Grupy ABC Data w Europie. Spółka zamierza sukcesywnie poszerzać ofertę produktów sprzedawanych pod własną marką.

3.2 Rynki zbytu i zaopatrzenia

Grupa ABC Data prowadzi sprzedaż do następujących grup klientów:

- tradycyjnych firm IT, segmentu MSP,
- sklepów internetowych,
- sieci sklepów detalicznych,
- integratorów systemów świadczących kompleksowe usługi informatyczne dla dużych instytucji,
- odbiorców hurtowych i subdystrybutorów,
- operatorów telekomunikacyjnych
- odbiorców zagranicznych

Analogiczne grupy klientów, za pośrednictwem działających lokalnie spółek zależnych ABC Data s.r.o. – Czechy, Scop Computers S.A. – Rumunia, ABC Data s.r.o. – Słowacja, UAB „ABC Data Lietuva” - Litwa, są także obsługiwane na rynku czeskim, rumuńskim, słowackim, litewskim, oraz łotewskim i estońskim.

Od ponad dziesięciu lat bardzo intensywnie rozwijana jest komunikacja Spółki z jej odbiorcami za pośrednictwem platform internetowych w konsekwencji czego ABC Data S.A. niezmiennie posiada czołową pozycję w zakresie obsługi klientów za pośrednictwem internetu. Stworzony w Polsce i zaadaptowany w Czechach, Słowacji (pod nazwą A-shop) i Litwie z rozszerzeniem na Estonię i Łotwę, system InterLink pozostaje referencyjnym rozwiązaniem B2B nie tylko w branży IT. System ten 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 stanie rozpatrywanych reklamacji. System pozwala na obsługę, w ramach zintegrowanego systemu logistycznego, klientów prowadzących działalność w różnych krajach, w lokalnych językach i przy użyciu lokalnych walut. System InterLink jest nieustannie rozwijany, czego wynikiem jest coraz lepsza funkcjonalność oraz komfort pracy. O rynkowym sukcesie serwisu InterLink oraz potwierdzeniu jego popularności wśród klientów ABC Data S.A. najlepiej świadczy fakt, że drogą internetową dociera obecnie do Spółki ponad 90% zamówień. Na bazie systemu InterLink klienci Spółki mogą budować i uruchamiać sklepy internetowe. W 2012 r. ABC Data rozpocznie działalność na terenie Węgier – Spółka zamierza zaadoptować system InterLink w podobnym modelu sprzedaży jak na Słowacji czy Litwie.

Główna siedziba i centrum logistyczne ABC Data S.A. znajduje się w Warszawie. Grupa posiada obecnie dwa magazyny w Polsce (w Warszawie o powierzchni 20 tys. m kw. oraz w Sosnowcu o powierzchni 11,5 tys. m kw.) oraz jeden magazyn o powierzchni 2,62 tys. m kw. w Rumunii. Organizacja systemu sprzedaży pozwala na obsługę całego obszaru Polski z magazynów krajowych. Czechy i Słowacja obsługiwane są bezpośrednio z magazynu w Sosnowcu, rynek litewski, łotewski i estoński z magazynu w Warszawie, natomiast rynek rumuński z magazynu w Bukareszcie.

Dla dostawców i odbiorców bardzo ważnym kryterium jest sprawność logistyczna dystrybutora, gdzie wymogiem jest dostarczenie odbiorcy zamówionego z magazynu towaru za

pośrednictwem firmy kurierskiej w przeciągu 24h. ABC Data S.A. spełnia ten warunek, a ponadto oferuje usługę dostawy tego samego dnia dla aglomeracji Warszawy, Krakowa, Katowic i Bukaresztu. Dobrze rozplanowana siatka logistyczna powoduje, że Spółka będzie rozwijała swoją działalność w kolejnych krajach regionu bez konieczności tworzenia nowych magazynów. ABC Data współpracuje ze sklepami internetowymi dzięki czemu dostawa przeprowadzona jest bezpośrednio do klienta końcowego.

3.3 Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

ABC Data S.A. oraz jej spółki zależne nie zawierały w okresie sprawozdawczym istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach nierynkowych.

3.4 Udzielone gwarancje i poręczenia

ABC Data S.A. ani jej spółki zależne nie udzieliły gwarancji i poręczeń, których łączna wartość byłaby wyższa niż 10% kapitałów własnych ABC Data S.A.

4 Analiza danych finansowych

Wyniki finansowe zaprezentowane poniżej obejmują okres I kwartału 2012 r. oraz okres porównawczy obejmujący I kwartał 2011 r.

4.1 Wybrane dane finansowe

Poniższe tabele przedstawiają wybrane skonsolidowane dane finansowe za okresy trzech miesięcy zakończone 31 marca 2011 roku i 31 marca 2012 roku.

Wybrane dane finansowe:

- ze skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz ze skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 marca 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 marca 2011 roku po kursie 3,9742, a dla roku 2012 roku - po kursie 4,1750.
- ze skróconego skonsolidowanego bilansu zostały przeliczone według kursu średniego NBP obowiązującego na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz na dzień 31 marca 2012 roku, które wynosiły odpowiednio: 4,4168 i 4,1616.

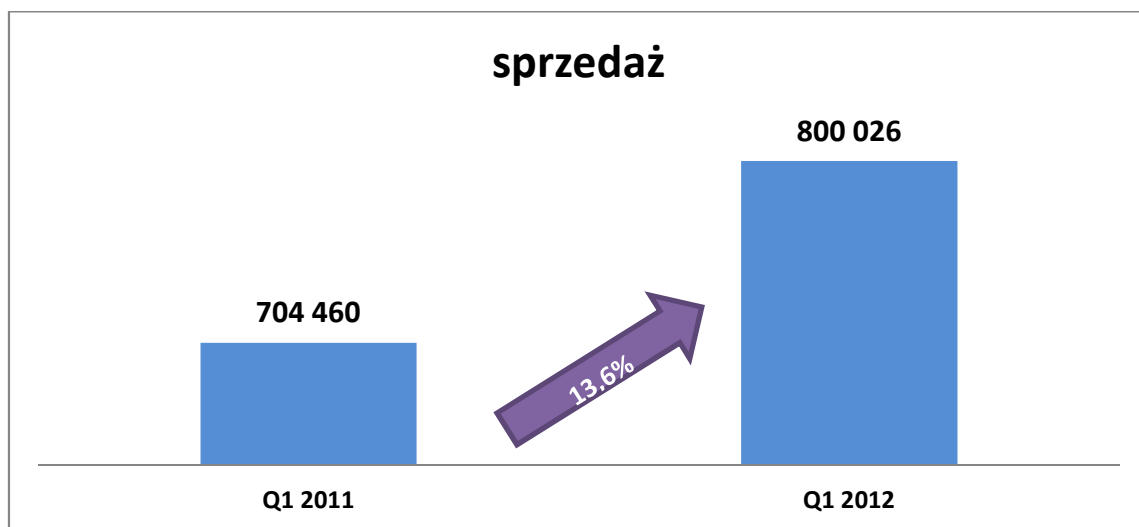
WYBRANE DANE FINANSOWE	okres	okres	okres	okres
	01-01-2011	01-01-2012	01-01-2011	01-01-2012
	-	-	-	-
	31-03-2011	31-03-2012	31-03-2011	31-03-2012
	PLN		EUR	
Skonsolidowany rachunek zysków i strat				
Przychody ze sprzedaży	716 289	823 488	180 235	197 243
Zysk z działalności operacyjnej	12 968	11 866	3 263	2 842
Zysk przed opodatkowaniem	17 535	8 207	4 412	1 966
Zysk netto	14 704	6 366	3 700	1 525
Podstawowy zysk na jedną akcję (nie w tysiącach)	0,12	0,05	0,03	0,01
Średnia ważona ilość akcji zwykłych (w szt.)	121 757 404	124 728 308	121 757 404	124 728 308
Rozwodniony zysk na jedną akcję (nie w tysiącach)	0,12	0,05	0,03	0,01
Skonsolidowane przepływy pieniężne				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	48 452	24 767	12 192	5 932
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	14 218	(224)	3 578	(54)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(61 939)	(23 940)	(15 585)	(5 734)
Przepływy pieniężne netto razem	731	603	184	144

WYBRANE DANE FINANSOWE	stan na dzień	stan na dzień	stan na dzień	stan na dzień
	31-12-2011	31-03-2012	31-12-2011	31-03-2012
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Skonsolidowany bilans				
Aktywa	981 872	823 550	222 304	197 893
Zobowiązania długoterminowe	20 809	20 830	4 711	5 005
Zobowiązania krótkoterminowe	679 949	520 288	153 946	125 021
Kapitał własny	281 114	282 432	63 647	67 866
Kapitał zakładowy	121 849	124 728	27 588	29 971

4.2 Analiza sytuacji finansowej

4.2.1 Przychody ze sprzedaży, zysk brutto na sprzedaży

Dane przedstawione w pkt. 4.2.1 oraz 4.2.2 pochodzą z systemu sprawozdawczości zarządczej. Różnica w wyniku brutto ze sprzedaży pomiędzy sprawozdawczością zarządczą i statutową w głównej mierze wynika z prezentacji przychodów z tytułu marketingu i transportu, które w sprawozdaniu zarządczym nie są wykazywane w zysku brutto ze sprzedaży. Ponadto wielkość sprzedaży w sprawozdaniach statutowych, odmiennie niż w sprawozdaniach zarządczych korygowana jest o wartość bonusów udzielonych odbiorcom oraz o różnice kursowe objęte rachunkowością zabezpieczeń.

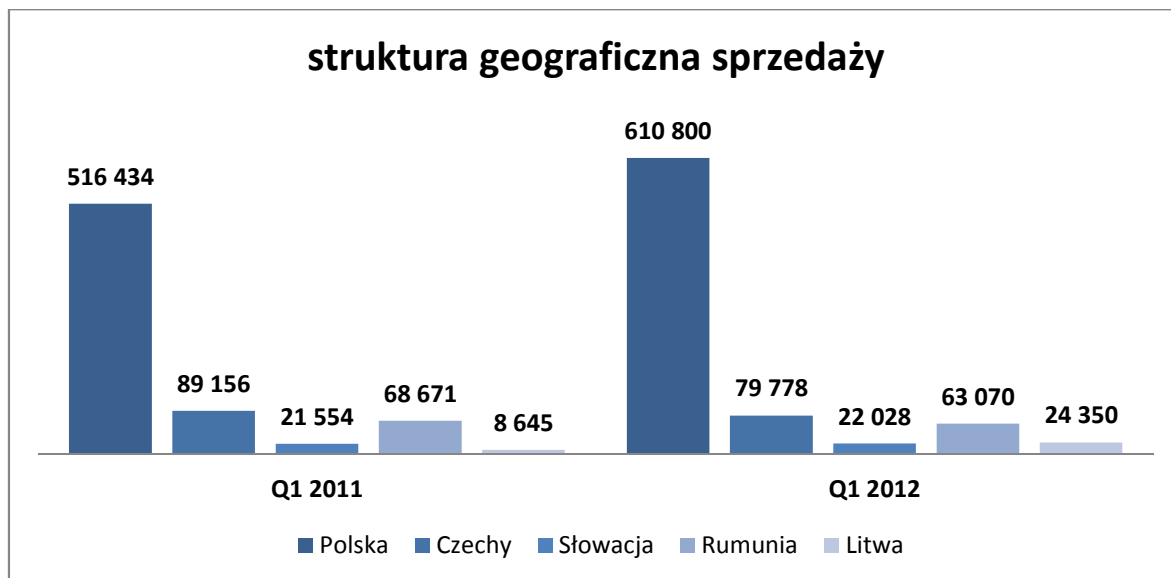


Dane w tysiącach złotych

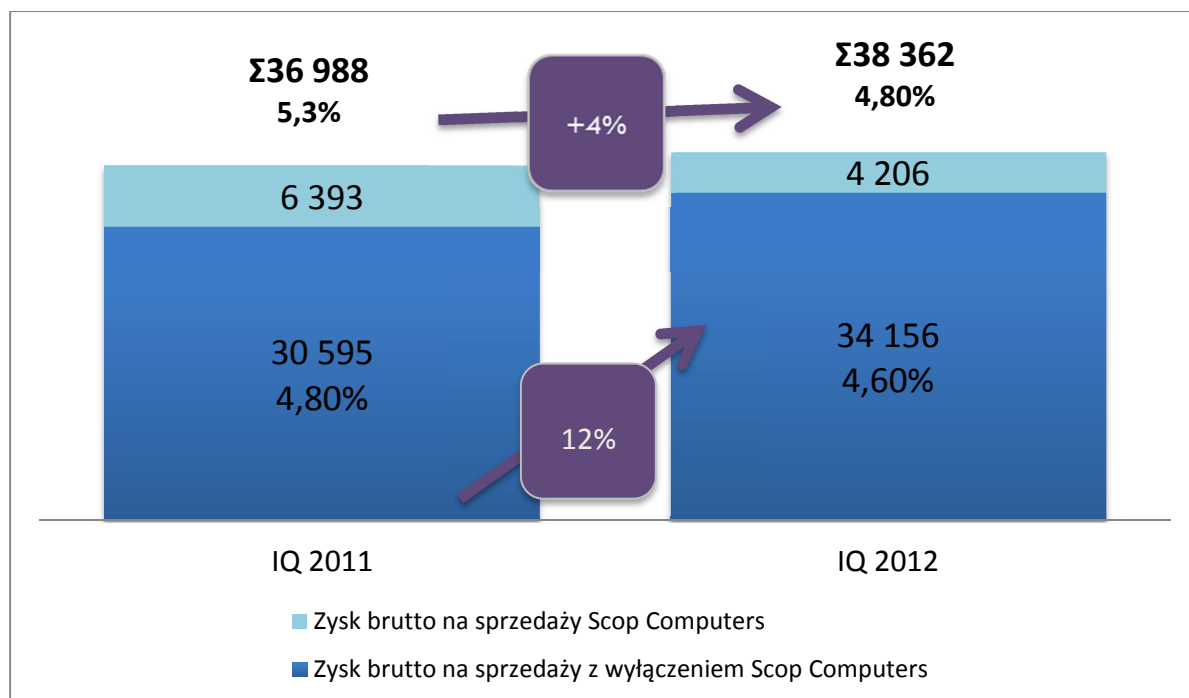
W I kwartale 2012 roku Grupa ABC Data odnotowała blisko 14% wzrost sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Do wzrostu przychodów przyczyniły się: wzrost sprzedaży w Polsce, kolejny udany kwartał sprzedaży na Litwie, wsparty ekspansją z tego kraju na rynek łotewski i estoński oraz wzrost eksportu.

Spółka kontynuuje realizację swojej strategii ekspansji na rynki zagraniczne w celu zwiększenia skali działalności. Trwają przygotowania do startu działalności operacyjnej na Węgrzech.

Poniżej została zaprezentowana struktura geograficzna sprzedaży w I kwartale 2012 w zestawieniu z danymi za analogiczny okres 2011 roku.



Zysk brutto na sprzedaży w wyrażeniu wartościowym oraz procentowym w stosunku do sprzedaży przedstawiał się następująco:



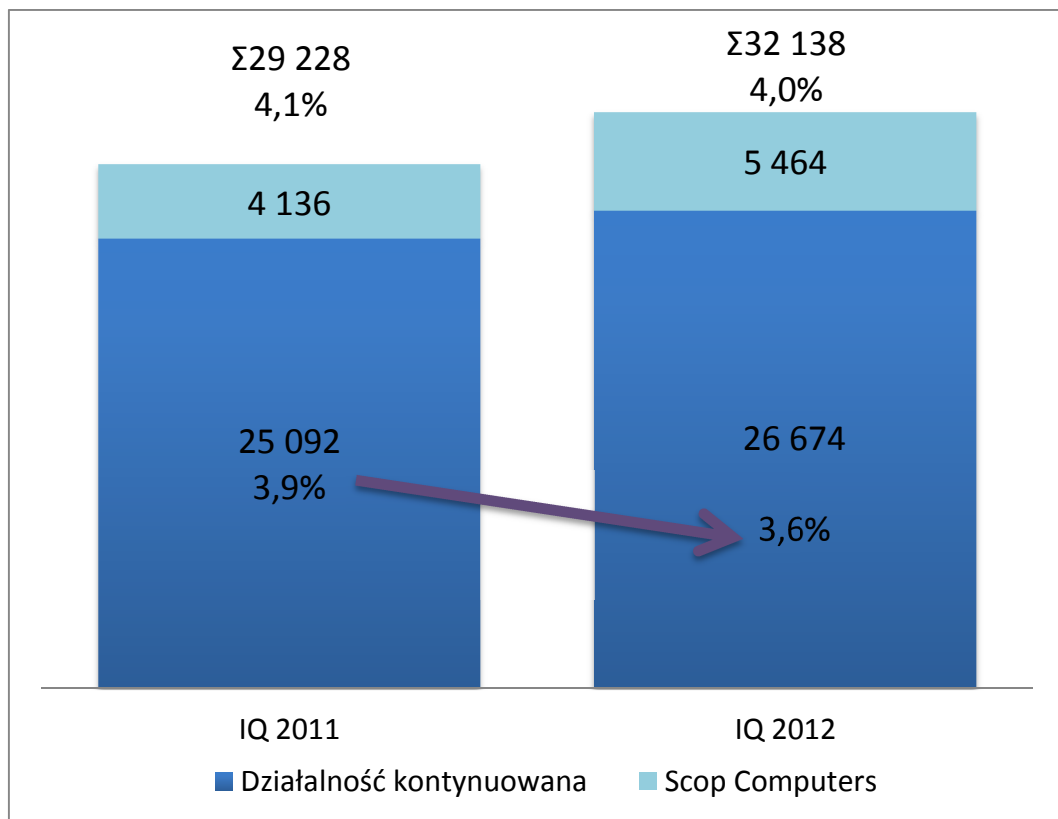
Dane w tysiącach złotych, dane w procentach - relacja wyniku brutto na sprzedaży do przychodów ze sprzedaży

* Po uwzględnieniu różnic prezentacyjnych pomiędzy sprawozdawczością statutową i zarządczą dotyczących w głównej mierze przychodów z tytułu marketingu i transportu wynik brutto na sprzedaży wynosi: I kw. 2011: 46 386 tys. zł., I kw. 2012: 47 377 tys. zł.

W I kwartale 2012 roku Grupa ABC Data zwiększyła o blisko 4% kwotę wygenerowanego zysku brutto na sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku. Rentowność w ujęciu

procentowym nieznacznie spadła w rezultacie pogorszenia sytuacji w Rumunii. Wzrost sprzedaży pozwolił na osiągnięcie zysku brutto na sprzedaży wyższego o kwotę 1 374 tys. złotych.

4.2.2 Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu



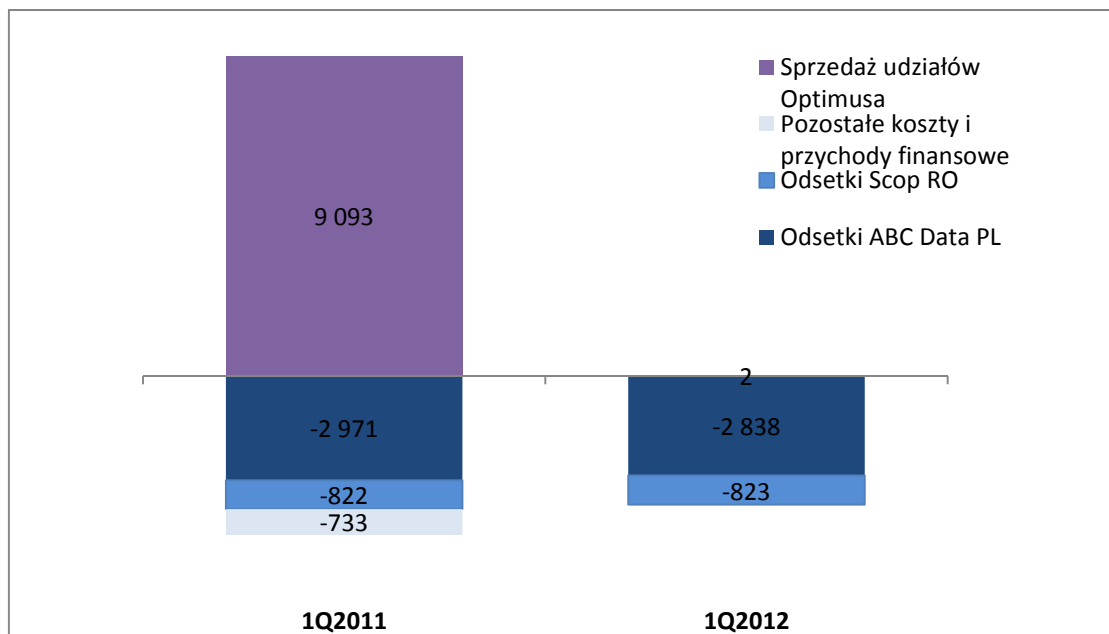
Koszty działalności marketingowej oraz transportu do klientów ujęte zostały w wartości netto

Całkowite koszty sprzedaży i ogólnego zarządu wzrosły o 2 910 tys. zł, a w relacji do sprzedaży spadły o 0,1 punktu procentowego do 4,0%. Wzrost w wysokości 1 328 tys. zł dotyczy spółki rumuńskiej. Wynika z wcześniejszych planów rozwoju działalności oraz jest w części konsekwencją działań związanych z powstałym ryzykiem podatkowym.

Po wyłączeniu kosztów SCOP Computer S.A. koszty sprzedaży i ogólnego zarządu wzrosły o 1 582 tys. zł, a w relacji do sprzedaży spadły z 3,9% w 1Q 2011 do 3,6% w 1Q 2012.

Wzrost kosztów wynika ze wzrostu zatrudnienia związanego z prowadzonymi projektami nakierowanymi na rozwój działalności oraz kosztów bezpośrednich, które wzrosły w związku ze wzrostem sprzedaży.

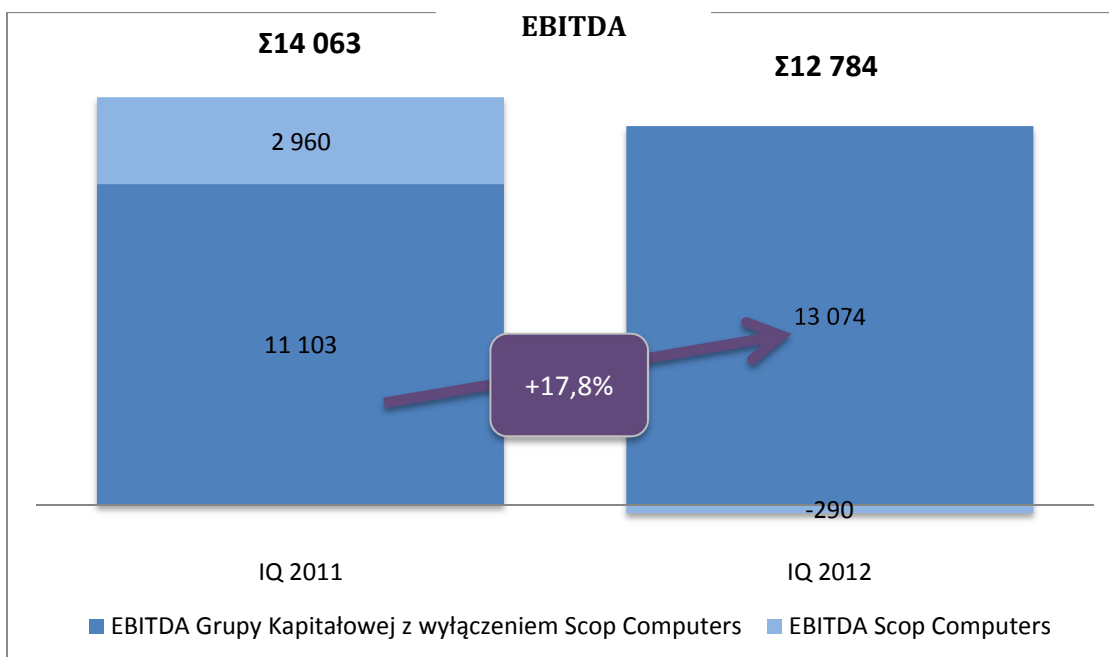
4.2.3 Koszty finansowe netto



Dane w tysiącach złotych

Po eliminacji zdarzenia jednorazowego związanego z przychodem finansowym z tyt. zbycia udziałów w spółce Optimus w 1Q2011 grupa odnotowała lepszy wynik w pozycji przychodów i kosztów finansowych. Koszty odsetkowe w roku 1Q 2012 r. były nieco niższe niż w analogicznym okresie poprzedniego roku – wynikało to głównie z powodu mniejszego średniego zadłużenia w bankach (koszty odsetkowe SCOP były podobne, podczas gdy w Polsce były one niższe).

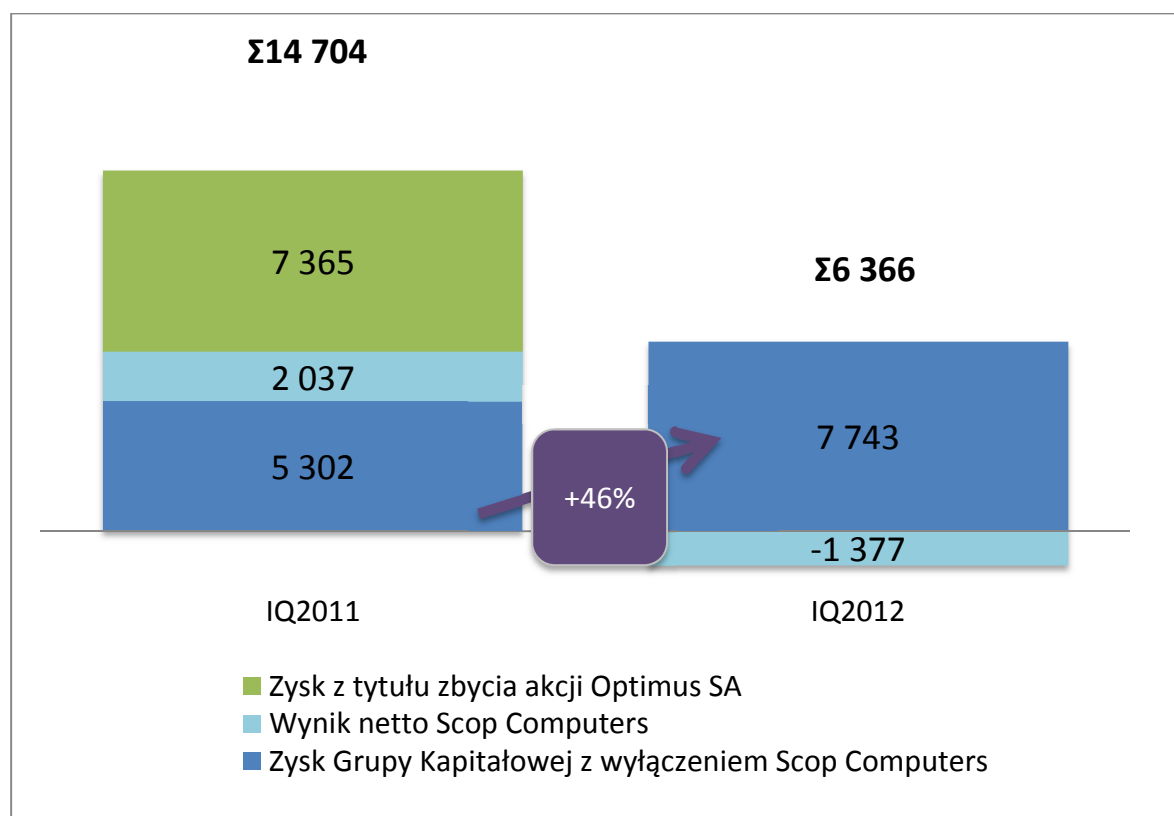
4.2.4 Wyniki finansowe



Dane w tysiącach złotych, Dane w procentach – relacja EBITDA do przychodów ze sprzedaży

W 1Q 2012 roku EBITDA wzrosła o 1 971 tys. złotych w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, co stanowiło wzrost blisko 17,8%. W 1Q 2012 r. rentowność na poziomie EBITDA wyniosła 1,77% i kształtowała się na porównywalnym poziomie analogicznego okresu roku poprzedniego, kiedy wynosiła 1,75%. Powodem dynamicznego wzrostu EBITDA był wzrost sprzedaży przy proporcjonalnym wzroście kosztów operacyjnych. Z uwzględnieniem SCOP Computers na poziomie Grupy EBITDA za 1Q 2012 r. była niższa w porównaniu do kwartału roku poprzedniego.

EBITDA jest liczona jako zysk brutto na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację.



Dane w tysiącach złotych

Zysk netto grupy na działalności z wyłączeniem zdarzeń jednorazowych oraz wpływu wyniku spółki zależnej Scop wzrósł w 1Q2012 o 46% w stosunku do 1Q2011 (7,7 mln PLN vs 5,3 mln PLN). Całkowity zysk netto grupy w 1Q2012 spadł o 57% w porównaniu do wyniku za 1Q2011. Znaczący wpływ na porównywalność danych w prezentowanych okresach ma transakcja zbycia udziałów spółki Optimus w 1Q2011 (7,4 mln PLN dodatkowego zysku w 1Q2011) oraz różnica w wyniku netto spółki zależnej Scop w Rumunii (1,4 mln straty netto w 1Q2012 vs 2,0 mln zysku w 1Q2011).

4.2.5 Przepływy pieniężne

Pozycja (w tys. zł)	okres 01.01.2011 - 31.03.2011	okres 01.01.2012 - 31.03.2012
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	48 452	24 767
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	14 218	(224)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(61 939)	(23 940)
Środki pieniężne na początek okresu	5 744	9 230
Środki pieniężne na koniec okresu	6 475	9 833

W I kwartale 2012 roku grupa wygenerowała dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Źródłem tych wpływów jest zysk brutto jak również uwolnienie środków zaangażowanych w kapitał obrotowy. Spadek zapotrzebowania na kapitał obrotowy jest związany z tradycyjnie mniejszą skalą działalności pod koniec I kwartału w porównaniu z końcem poprzedzającego go IV kwartału.

4.2.6 Struktura finansowania

Pozycja (w tys. zł)	stan na 31.03.2011	stan na 31.03.2012
Kapitał własny	219 076	282 432
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 475	9 833
Długoterminowe zadłużenie bankowe	3 750	20 000
Krótkoterminowe zadłużenie bankowe	175 201	165 056

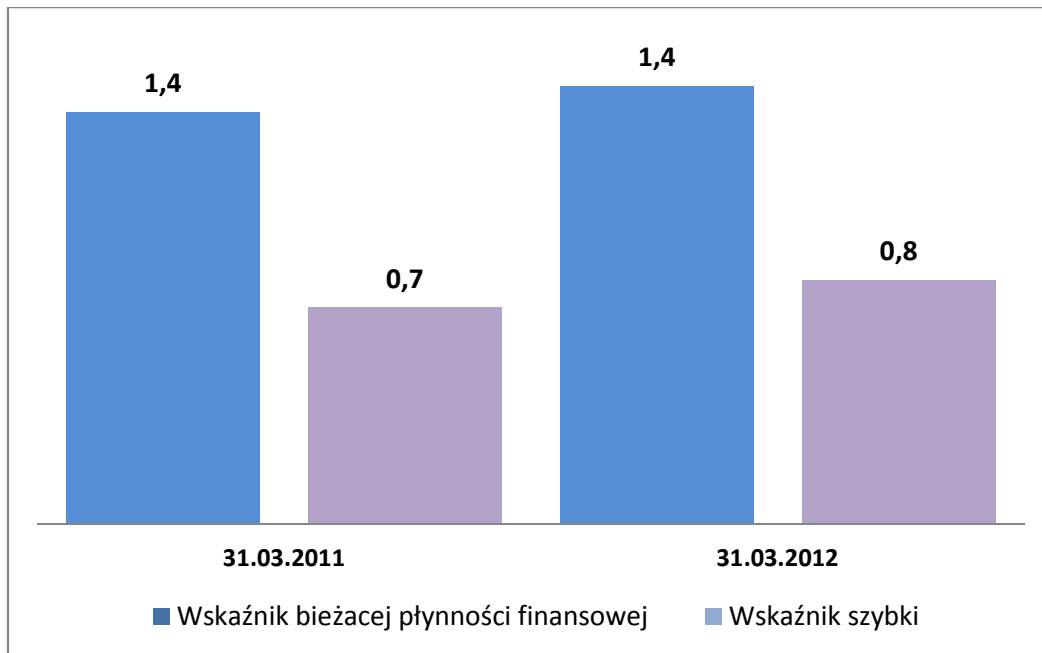
Kapitały własne na dzień 31 marca 2012 roku wzrosły o 63 356 tys. złotych w porównaniu do stanu na 31 marca 2011 roku. Głównym powodem wzrostu była akumulacja zysków, oraz różnice kursowe z przeliczenia zagranicznych spółek zależnych.

Poziom środków pieniężnych na 31 marca 2012 roku odpowiada potrzebom operacyjnym Grupy.

Zwiększone zapotrzebowanie na kapitał obrotowy w stosunku do stanu sprzed roku było pokryte głównie z zakumulowanych zysków oraz z nieznacznie wyższego zadłużenia bankowego (o 6 105 tys. złotych w odniesieniu do 31 marca 2011 roku).

4.3 Analiza wskaźnikowa

4.3.1 Wskaźniki płynności



W opinii Zarządu wskaźniki płynności wykazują bezpieczny poziom pozwalający na terminową realizację zobowiązań przedsiębiorstwa w oparciu o aktywa obrotowe.

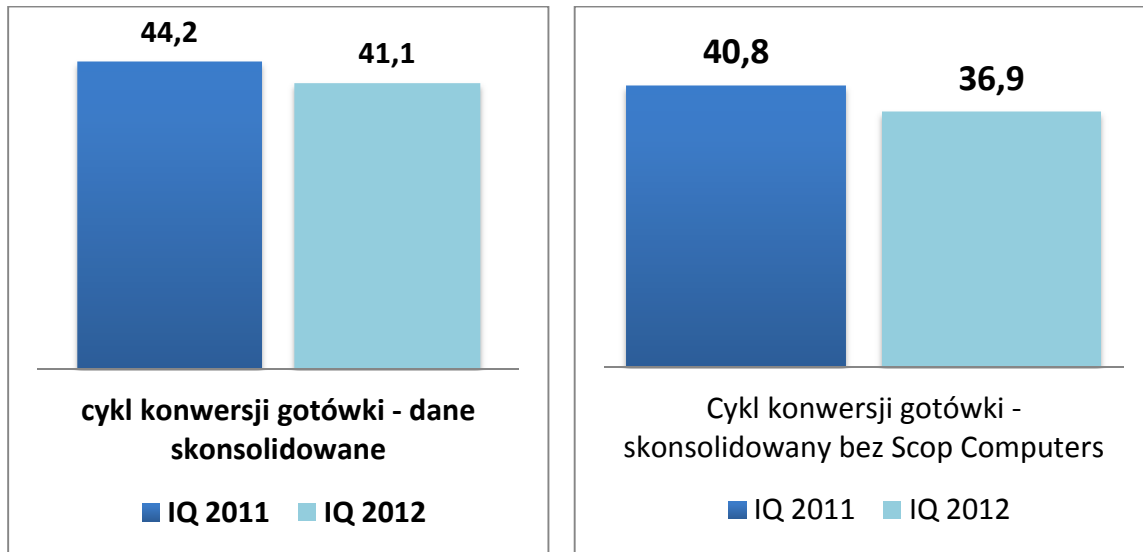
4.3.2 Zarządzanie kapitałem obrotowym

Jednym z ważniejszych celów strategicznych Grupy ABC Data jest odpowiednie zarządzanie kapitałem obrotowym. Intensyfikacja sprzedaży w połączeniu z optymalizacją rotacji magazynu i polityki zakupowej pozwoliły na obniżenie bieżących wskaźników finansowych (CCC) w 1Q 2012 r. w stosunku do 1Q 2011 r.

Porównanie wskaźników poszczególnych okresów zawiera poniższa tabela:

elementy majątku obrotowego	1Q 2011	1Q 2012
Obrót zapasami w dniach	45,3	41,8
Obrót należnościami w dniach	35,8	35,8
Obrót zobowiązaniami w dniach	36,9	36,5
Cykl konwersji gotówki	44,2	41,1

Dane dotyczące zmian cyklu konwersji gotówki przedstawia poniższy wykres:

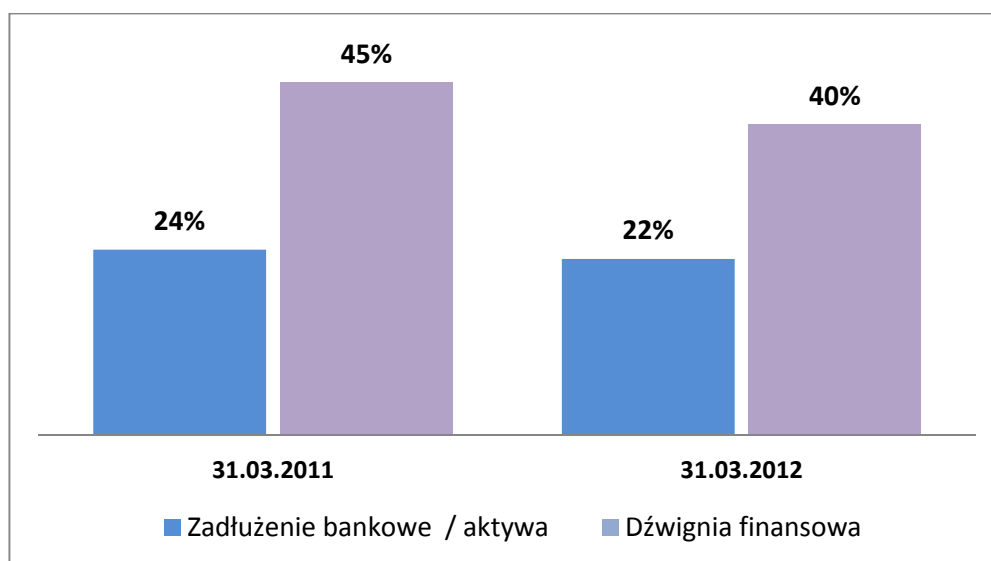


Dane w dniach

Cykl konwersji gotówki został określony jako suma rotacji należnościami i zapasami w dniach pomniejszona o rotację zobowiązań w dniach.

Cykl konwersji gotówki został określony jako średnia arytmetyczna wskaźników miesięcznych przypadających na dany okres. 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.

4.3.3 Wskaźniki zadłużenia



Wskaźniki zadłużenia uległy poprawie w stosunku do roku poprzedniego i kształtują się na bezpiecznym poziomie.

Dźwignia finansowa została określona jako relacja zadłużenia bankowego do łącznej wartości księgowej kapitałów własnych i tego zadłużenia.

4.4 Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników

Zarząd Spółki nie publikował prognoz jednostkowych oraz skonsolidowanych wyników finansowych na rok 2012.

4.5 Dywidenda

Zarząd proponuje wypłatę dywidendy w kwocie 20 mln PLN, na którą zamierza przeznaczyć cały zysk netto za rok 2011 (po pomniejszeniu o obowiązkowy 8% odpis na kapitał zapasowy) oraz część kapitału zapasowego. Spółka nie wypłacała dywidendy za rok 2010.

5 Opis perspektyw oraz czynników rozwoju

5.1 Sytuacja ekonomiczna Grupy.

Grupa ABC Data jest czołowym dystrybutorem sprzętu i oprogramowania komputerowego w regionie Europy Środkowo-Wschodniej, działającym na obszarze Polski, Republiki Czeskiej, Rumunii, Słowacji, Litwy, oraz Łotwy i Estonii.

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa koncentrowała się na następujących obszarach, decydujących o utrzymaniu stabilności finansowej oraz skuteczności działania na konkurencyjnym rynku, na którym funkcjonuje:

- aktywne działania marketingowe, mające na celu uzyskanie znaczącego wzrostu sprzedaży do wszystkich segmentów rynku
- rozwój działalności Grupy ABC Data w regionie, w tym dynamiczny rozwój sprzedaży na rynku łotewskim i estońskim,
- osiąganie efektów synergii ze współpracy grupowej, w celu wykorzystania różnic w ofertach produktowych i poziomach cenowych dostępnych na różnych rynkach,
- poszerzanie oferty produktów wysokomarżowych pod własną marką Colorovo we wszystkich krajach objętych działalnością Grupy ABC Data,
- uruchomienie współpracy z nowymi dostawcami
- dynamiczny rozwój eksportu realizowanego przez Grupę ABC Data,
- ścisła kontrola kosztów operacyjnych prowadzonej działalności,
- dalsze doskonalenie procedur kontroli wewnętrznej,
- bieżące monitorowanie oraz eliminacja bądź minimalizacja ryzyk w działalności gospodarczej,

- utworzenie nowego Działu Rozwiązań Zaawansowanych Value+, który koncentruje się na dostarczaniu kompleksowej oferty z zakresu sprzętu IT, oprogramowania oraz szkoleń i konsultingu.

5.2 Otoczenie makroekonomiczne mające wpływ na działalność Grupy, sytuacja branży IT.

Podstawowymi czynnikami decydującymi o warunkach prowadzonej działalności w okresie sprawozdawczym oraz w nadchodzącym kwartale są:

- stale rosnący rynek IT w Polsce, stymulowany przez wzrost gospodarczy, jednakże z niższą dynamiką w stosunku do lat poprzednich,
- utrzymująca się tendencja do zwiększania roli polskich przedsiębiorstw na rynku Europy Środkowej i Wschodniej,
- rosnący udział w rynku największych dystrybutorów IT,
- wysokie poziomy kursu EUR i USD w stosunku do złotego w I kwartale 2012 roku oraz jego duża zmienność, z perspektywą jego stabilizacji oraz powolnego trendu aprecjacji złotego w nadchodzącym kwartale
- stabilny poziom stóp procentowych,
- niepewność na rynkach działania Grupy ABC Data, związana z możliwym negatywnym wpływem wydarzeń w strefie Euro na sytuację makroekonomiczną w regionie, zwłaszcza w krajach niżej rozwiniętych,

5.3 Realizacja strategii

Grupa konsekwentnie wdraża procesy integracji systemów i procedur wewnątrz grupy, rozwijając efektywną platformę sprzedaży, obsługi logistycznej (w tym usprawnianie procesów magazynowych) oraz zarządzania międzynarodową grupą dystrybucyjną.

Grupa, zgodnie z wcześniejszymi zapowiedziami, wykorzystując własne uniwersalne rozwiązania informatyczne (system Interlink), rozpoczęła z sukcesem w grudniu 2011 roku sprzedaż do klientów w Łotwie i w Estonii za pośrednictwem spółki zależnej na Litwie.

W 2012 roku Grupa planuje wejście na rynek węgierski.

Oprócz działalności prowadzonej w oparciu o lokalne spółki, Grupa ABC Data dynamicznie wzmacnia działalność eksportową, traktując ją zarówno jako uzupełnienie i dywersyfikację bieżącej działalności poprzez podniesienie wyników sprzedaży i wykorzystywanie różnic w cenach produktów na tych rynkach, jak i zdobywanie klientów oraz rozpoznanie rynków zagranicznych przed planowaną ekspansją na te rynki.

Grupa kontynuuje strategię rozwoju sprzedaży produktów wysokomarżowych pod własną marką Colorovo na wszystkich rynkach objętych operacjami Grupy ABC Data.

5.4 Wyjaśnienie sytuacji w SCOP Computers

W dniu 18 kwietnia 2012 r. (RB 42/2012) decyzją Tribunalul București Secția A VII-A Civilă zostało otwarte postępowanie naprawcze wobec spółki zależnej ABC Data - SCOP Computers S.A. z siedzibą w Bukareszcie oraz nastąpiło wyznaczenie nadzorcy sądowego RVA Insolvency. Rozpoczęcie postępowania naprawczego nastąpiło w związku z ustanowieniem przez Agentia Nationala de Administrare Fiscala (ANAF - rumuński odpowiednik Urzędu Skarbowego) zabezpieczeń dotyczących zobowiązań podatkowych SCOP Computers, o czym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 40/2012.

Urząd kontroli skarbowej zakwestionował wykonanie usług przez jednego z pośrednich dostawców rumuńskiej spółki SCOP. Zgodnie ze stanowiskiem Garda Financiara, wysokość należnych, nierozpoznanych przez SCOP zobowiązań podatkowych z tytułu VAT została określona na kwotę 55,3 mln lej rumuńskich (ok 52,2 mln zł), a z tytułu podatku dochodowego na kwotę 8,8 mln lej rumuńskich (ok 8,3 mln zł). Zgodnie z decyzją ANAF z 19 marca 2012 r. wobec Spółki SCOP zastosowano środki zapobiegawcze, które miały zabezpieczyć przyszłe, potencjalne należności z tytułu zaległego podatku. Wcześniejsza kompleksowa kontrola podatkowa przeprowadzona przez ANAF pomiędzy wrześniem a listopadem 2011 r. dotycząca lat 2006-2010 nie wykazała w powyższym zakresie nieprawidłowości. Na podstawie informacji o decyzji ANAF, zostały wypowiedziane w marcu br. umowy kredytowe i faktoringowe SCOP Computers z bankiem RBS oraz umowa kredytowa z Banca Transilvania.

Emitent do tej pory dokonał płatności wobec sprzedających udziały SCOP Computers w wysokości ok. 4,4 mln euro (18 mln zł). Oznacza to, że znacząca część ceny nabycia spółki nie została zapłacona, a ABC Data wstrzymała płatności wobec sprzedających do czasu wyjaśnienia sprawy. ABC Data nie poręczała ani nie udzielała gwarancji kontrahentom i bankom współpracującym ze SCOP.

Jak wskazano wcześniej w związku z zagrożeniem kontynuacji działalności przez spółkę SCOP Computers, Emitent za 2011 r. dokonał całkowitego odpisu aktualizacyjnego wartości firmy (goodwill) oraz znaku towarowego SCOP. SCOP Computers przeprowadził również wycenę swoich aktywów przy założeniu braku kontynuacji działalności.

W przypadku zrealizowania negatywnego scenariusza potwierdzającego istnienie zaległości podatkowej po stronie SCOP, Emitent dochodzić będzie swoich praw z tytułu poniesionych strat od osób/podmiotów, od których nabył udziały SCOP Computers, realizując zapisy umowy inwestycyjnej dotyczące gwarancji odnośnie stanu prawnego nabywanej spółki, w której zawarte są zobowiązania sprzedających do pokrycia wszelkich nieujawnionych roszczeń podatkowych.

Według oceny Spółki w związku z otwarciem postępowania naprawczego w SCOP, Spółka dominująca dokona dekonsolidacji rumuńskiej spółki zależnej w 2012 r. Przewidywany negatywny wpływ dekonsolidacji na skonsolidowany wynik finansowy Grupy nie powinien przekroczyć w 2012 r. kwoty 5 mln złotych. Zarząd Spółki ABC Data rozpoczął również analizę prawnopodatkową powstałej sytuacji pod kątem konieczności utworzenia ewentualnej rezerwy na dzień 31 marca 2012 roku. Rozpoczęcie postępowania naprawczego spowodowało również,

że ABC Data utraciła kontrolę nad SCOP, co skutkuje zaprzestaniem konsolidacji spółki zależnej począwszy od 18 kwietnia 2012 roku.

5.5 Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących ABC Data S.A. lub spółek zależnych.

W pierwszym kwartale 2012 r., jak i do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie toczyły się ani nie były wszczynane postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności ABC Data S.A. lub jednostek zależnych za wyjątkiem spółki zależnej Scop Computers S.A., których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych ABC Data S.A., zarówno w odniesieniu do pojedynczego postępowania, jak dwu lub więcej łącznie.

W dniu 06 kwietnia 2012 r. rumuńska spółka zależna SCOP Computers S.A. złożyła do Sądu w Bukareszcie wniosek o wszczęcie dla tej spółki postępowania naprawczego (o czym Emitent informował Raportem bieżącym nr 41/2012). Następnie Sąd zatwierdził wniosek SCOP i z dniem 18 kwietnia 2012 r. otworzył postępowanie naprawcze wobec tej spółki oraz wyznaczył nadzorcę sądowego RVA Insolvency.

6 Władze Spółki

6.1 Skład osobowy

6.1.1 Zarząd

Na dzień 31 marca 2012 r. skład Zarządu spółek Grupy Kapitałowej był następujący:

Nazwa i siedziba spółki	Skład zarządu	Funkcja
ABC Data S.A. Ul. Daniszewska 14 03-230 Warszawa	Michał Rumiński Wojciech Łastowiecki Dobrosław Wereszko Tomasz Zatorski Konrad Sitnik	Prezes Zarządu Wiceprezes Zarządu Członek Zarządu Członek Zarządu Członek Zarządu
ABC Data s.r.o. Na Radosti 399 155 21 Praha 5 Republika Czeska	Petr Jandik Andrzej Bernat	Dyrektor Wykonawczy Dyrektor Wykonawczy
ABC Data s.r.o. Palisady 33, 811 06 Bratislava Słowacja	Petr Jandik Andrzej Bernat	Dyrektor Wykonawczy Dyrektor Wykonawczy
UAB "ABC Data Lietuva" Jogailos g.4 LT-01116 Vilnius, Litwa	Raimundas Bycius	Dyrektor Wykonawczy

Scop Computers S.A. Barbu Vacarescu 162 RO-020284 Bucuresti Rumunia	Artur Czupyt Doina Ilie Horia Chitu	Prezes Zarządu Członek Zarządu Członek Zarządu
--	---	--

Na dzień przekazania niniejszego raportu rocznego tj. na dzień 10 maja 2012 r. skład Zarządu spółek Grupy Kapitałowej ABC Data jest następujący:

Nazwa i siedziba spółki	Skład zarządu	Funkcja
ABC Data S.A. Ul. Daniszewska 14 03-230 Warszawa	Michał Rumiński Wojciech Łastowiecki Dobrosław Wereszko Tomasz Zatorski Konrad Sitnik	Prezes Zarządu Wiceprezes Zarządu Członek Zarządu Członek Zarządu Członek Zarządu
ABC Data s.r.o. Na Radosti 399 155 21 Praha 5 Republika Czeska	Petr Jandik Andrzej Bernat	Dyrektor Wykonawczy Dyrektor Wykonawczy
ABC Data s.r.o. Palisady 33, 811 06 Bratislava Słowacja	Petr Jandik Andrzej Bernat	Dyrektor Wykonawczy Dyrektor Wykonawczy
UAB "ABC Data Lietuva" Jogailos g.4 LT-01116 Vilnius, Litwa	Raimundas Bycius	Dyrektor Wykonawczy
Scop Computers S.A. Barbu Vacarescu 162 RO-020284 Bucuresti Rumunia	Artur Czupyt Doina Ilie Horia Chitu	Prezes Zarządu Członek Zarządu Członek Zarządu

6.1.2 Rada Nadzorcza:

Skład Rady Nadzorczej Grupy Kapitałowej ABC Data na dzień 31.03.2012 r. oraz na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego tj. na dzień 10 maja 2012 r. jest następujący:

- Ulrich Kottmann - Przewodniczący RN
- Tomasz Czechowicz – Wiceprzewodniczący RN, powiązany z MCI
- Mirosław Godlewski – Członek RN
- Hans-Dieter Kemler – Członek RN
- Marek Sadowski – Członek RN
- Hans-Peter Ständer – Członek RN, powiązany z Arthur Holding GmbH
- Ryszard Warzocha - Członek RN

6.1.3 Zmiany w składzie organów zarządzających i nadzorujących w okresie pierwszego kwartału 2012 r.

W dniu 29 lutego 2012 r. spółka MCI Management S.A., jako podmiot uprawniony zgodnie z § 14 ust. 3 pkt 2 lit. b) ppkt ii Statutu Spółki, powołała z dniem 1 marca 2012 roku na trzyletnią kadencję Pana Tomasza Czechowicza na stanowisko członka Rady Nadzorczej ABC Data.

Informacje o ww. zmianach w składzie Rady Nadzorczej Emitent przekazał w raporcie bieżącym nr 37/2012 z dnia 29 lutego 2012 r.

W dniu 09 marca 2012 r. Rada Nadzorcza powołała na stanowisko Wiceprzewodniczącego Rady Pana Tomasza Czechowicza, obecnego Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 30 marca br. Rada Nadzorcza Spółki SCOP Computers S.A. podjęła uchwałę o powołaniu p. Artura Czupyta na stanowisko Prezesa Zarządu oraz powołaniu p. Doiny Ilie do pełnienia funkcji Członka Zarządu.

6.2 Wykaz akcji ABC Data w i uprawnień do nich posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących na dzień 10 maja 2012 r.

Imię i nazwisko	Funkcja	Stan na dzień publikacji raportu za IV kwartał 2011 roku tj. na dzień 29.02.2012 r.		Zmiana	Stan na dzień publikacji raportu za I kwartał 2012 roku tj. na dzień 10.05.2012 r.	
		Ilość akcji/głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym/głosach		Ilość akcji/głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym/głosach
Michał Rumiński	Prezes Zarządu	22 749	0,02%	0	22 749	0,02%
Wojciech Łastowiecki	Wiceprezes Zarządu	2 700	0,002%	0	2 700	0,002%
Tomasz Zatorski*	Członek Zarządu	85 764	0,07%	0	85 764	0,07%
Dobrosław Wereszko	Członek Zarządu	30 000	0,02%	0	30 000	0,02%
Marek Sadowski**	Członek Rady Nadzorczej	218 446	0,18%	0	218 446	0,18%
Ulrich Kottmann***	Przewodniczący Rady Nadzorczej	7 220	0,006%	0	7 220	0,006%

* Ponadto pan Tomasz Zatorski posiada warranty subskrypcyjne serii C uprawniające do objęcia 4.689 akcji oraz warranty subskrypcyjne serii D uprawniające do objęcia 10.473 akcji.

** Ponadto pan Marek Sadowski posiada warranty subskrypcyjne serii D uprawniające do objęcia 19 811 akcji.

*** Ponadto Clix Software Sp. z o.o. kontrolowana przez Ulricha Kottmann'a jest w posiadaniu 336.191 akcji ABC Data S.A.

Pozostałe osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają akcji ani uprawnień do akcji Emitenta. W okresie od dnia publikacji raportu za IV kwartał 2011 roku tj. od dnia 29 lutego 2012 r. do dnia publikacji niniejszego raportu okresowego nie nastąpiły żadne zmiany w stanie posiadania akcji ABC Data oraz uprawnień do nich osób zarządzających i nadzorujących.

7 Struktura kapitału zakładowego oraz akcjonariatu ABC Data S.A.

7.1 Łączna liczba i wartość nominalna wszystkich akcji (udziałów) emitenta.

Na dzień 31 marca 2012 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego kapitał zakładowy Spółki wynosi 124.728.308 (sto dwadzieścia cztery miliony siedemset dwadzieścia osiem tysięcy trzysta osiem) złotych i dzieli się na 124.728.308 (sto dwadzieścia cztery miliony siedemset dwadzieścia osiem tysięcy trzysta osiem) równych i niepodzielnych akcji o wartości nominalnej po 1,- (jeden) złotych każda. Kwota wpłacona na pokrycie kapitału zakładowego wynosi 124.728.308 (sto dwadzieścia cztery miliony siedemset dwadzieścia osiem tysięcy trzysta osiem) złotych.

W związku z zapisaniem w dniu 17 stycznia 2012 roku 2.878.869 akcji zwykłych na okaziciela serii D na rachunku papierów wartościowych wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki podwyższeniu uległ kapitał zakładowy Spółki do kwoty 124.728.308 (sto dwadzieścia cztery miliony siedemset dwadzieścia osiem tysięcy trzysta osiem) złotych.

Akcje Spółki dzielą się na następujące serie:

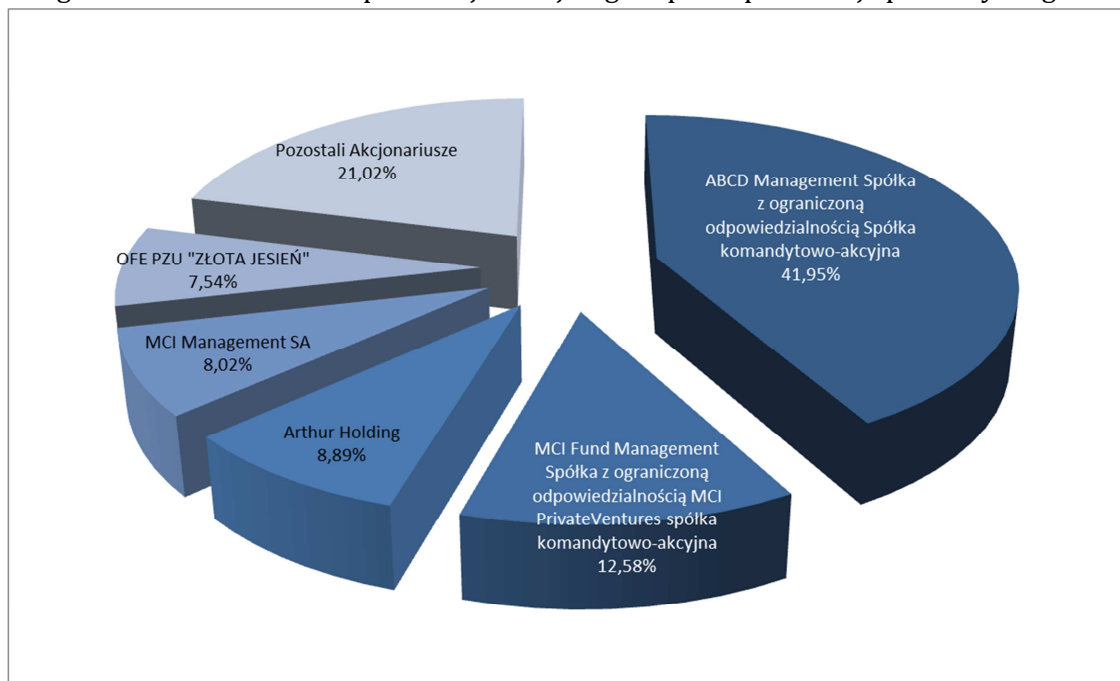
- 500.000 (pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o kolejnych numerach od 000 001 (jeden) do 500 000 (pięćset tysięcy);
- 54.972.000 (pięćdziesiąt cztery miliony dziewięćset siedemdziesiąt dwa tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o kolejnych numerach od B 00 000 001 do B 54 972 000;
- 44.000.000 (czterdzieści cztery miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o kolejnych numerach od C 00 000 001 do C 44 000 000;
- 2.878.869 (dwa miliony osiemset siedemdziesiąt osiem tysięcy osiemset sześćdziesiąt dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o kolejnych numerach od D 0 000 001 do D 2 878 869;
- 285.404 (dwieście osiemdziesiąt pięć tysięcy czterysta cztery) akcji zwykłych na okaziciela serii E, o kolejnych numerach od E 000 001 do E 285 404;
- 92.035 (dziewięćdziesiąt dwa tysiące trzydzieści pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii F, o kolejnych numerach od F 00 001 do F 92 035;
- 22.000.000 (dwadzieścia dwa miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii H, o kolejnych numerach od H 00 000 001 do H 22 000 000.

7.2 Struktura akcjonariatu.

Akcjonariusz	Stan na dzień publikacji raportu za IV kwartał 2011 roku tj. na dzień 29.02.2012 r.		Stan na dzień publikacji raportu za I kwartał 2012 roku tj. na dzień 10.05.2012 r.	
	Liczba akcji/głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym/głosach	Liczba akcji/głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym/głosach
ABCD Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	52 327 600	41,95%	52 327 600	41,95%

Spółka komandytowo-akcyjna				
MCI Fund Management Spółka z o.o. MCI PrivateVentures spółka komandytowo-akcyjna	15 685 000	12,58%	15 685 000	12,58%
Arthur Holding	11 094 400	8,89%	11 094 400	8,89%
MCI Management SA	10 000 000	8,02%	10 000 000	8,02%
OFE PZU "ZŁOTA JESIEŃ"	9 400 000	7,54%	9 400 000	7,54%
Pozostali Akcjonariusze	23 342 439	21,02%	26 221 308	21,02%
Razem	121 849 439	100,00%	124 728 308	100,00%

Strukturę akcjonariatu na dzień publikacji poprzedniego raportu kwartalnego tj. na dzień 29 lutego 2012 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu prezentuje poniższy diagram:



7.3 Opis zmian w akcjonariacie

W okresie od dnia publikacji raportu za IV kwartał 2011 roku tj. od dnia 29 lutego 2012 r. do dnia publikacji niniejszego raportu okresowego nie nastąpiły żadne zmiany w akcjonariacie.

7.4 Akcje własne

Na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 24 listopada 2011 roku wyrażającej zgodę na nabywanie akcji własnych Spółki na warunkach określonych w uchwale nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ABC Data S.A. z dnia 30 września 2011 r., Zarząd Spółki podjął w dniu 15

grudnia 2011 r. Uchwałę w sprawie rozpoczęcia, poczynawszy od dnia 16 grudnia 2011 roku, skupu akcji własnych, o czym poinformował w raporcie bieżącym nr 53/2011 z dnia 15 grudnia 2011r. Jednocześnie Zarząd Spółki dokonał z dniem 21 grudnia 2011 roku aktualizacji parametrów skupu akcji własnych ABC Data S.A., o czym informował w raporcie bieżącym nr 56/2011 z dnia 20 grudnia 2011 roku. Nabywanie akcji własnych będzie następowało w okresie nie dłuższym niż do dnia 31 grudnia 2012 roku lub do wyczerpania przeznaczonych na ten cel środków bądź do momentu odstąpienia od nabywania akcji własnych w całości lub części.

Akcje własne są nabywane w celu ich umorzenia lub dalszej odsprzedaży na następujących warunkach:

- 1) łączna liczba nabywanych Akcji Własnych wyniesie nie więcej niż 5 % ilości akcji ABC Data S.A. znajdujących się w obrocie na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dacie podjęcia uchwały, przy czym łączna wartość nominalna Akcji Własnych nie przekroczy 20 % kapitału zakładowego ABC Data S.A., uwzględniając w tym również wartość nominalną pozostałych akcji własnych ABC Data S.A., które nie zostały przez ABC Data S.A. zbyte,
- 2) łączna cena (kwota) nabycia Akcji Własnych, powiększona o koszty ich nabycia, nie będzie większa niż 20 milionów złotych,
- 3) cena jednostkowa nabycia Akcji Własnej nie może przekroczyć poziomu 6,00 zł i nie może być niższa od poziomu 1,00 zł, przy czym cena jednostkowa nabycia Akcji Własnej nie może być wartością wyższą spośród ceny ostatniego niezależnego obrotu i najwyższej, bieżącej, niezależnej oferty w transakcjach zawieranych na sesjach giełdowych na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie,
- 4) nabywanie Akcji Własnych może następować w okresie nie dłuższym niż do dnia 31 grudnia 2012 r., nie dłużej jednak niż do chwili wyczerpania środków przeznaczonych na nabycie Akcji Własnych,
- 5) przedmiotem nabycia mogą być Akcje Własne w pełni pokryte,
- 6) Akcje Własne mogą być nabywane w trakcie sesji giełdowych,
- 7) kwota nabycia Akcji Własnych zostanie wypłacona z kapitału zapasowego ABC Data S.A.
- 8) nabyte Akcje Własne mogą zostać przeznaczone do:
 - a) dalszej odsprzedaży Akcji Własnych, w tym, w procesach przejęcia i akwizycji, w szczególności odsprzedaży dokonywanej na rzecz udziałowców/wspólników w przejmowanych podmiotach w zamian za udziały/akcje tych podmiotów,
 - b) umorzenia Akcji Własnych i obniżenia kapitału zakładowego ABC Data S.A.

Informacje o transakcjach nabycia akcji własnych Spółka przekazuje w raportach bieżących publikowanych za pośrednictwem systemu ESPI.

Od dnia rozpoczęcia programu skupu akcji własnych do dnia publikacji niniejszego raportu okresowego łączna liczba nabytych akcji własnych wyniosła 1.081.930 akcji, co stanowiło 0,8674% kapitału zakładowego Spółki.

8 Informacje uzupełniające

8.1 *Inne informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Grupy i ich zmian, oraz*

informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupy.

W opinii Zarządu Spółki nie istnieją inne, niż przedstawione w niniejszym raporcie informacje istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę.

8.2 Dane adresowe ABC Data S.A.**Kontakt:**

ABC Data S.A.
ul. Daniszewska 14
03-230 Warszawa
Tel.: +48 (022) 676 09 00
Fax: +48 (022) 614 16 16

Kontakt dla inwestorów:

Dział Relacji Inwestorskich
Joanna Pydo
e-mail: ri@abcdata.eu
tel: +48 (22) 591 6783
+48 (22) 676 0900
fax: +48 (22) 614 1616

Warszawa, 10 maja 2012 r.

Michał Rumiński
Prezes Zarządu

Wojciech Łastowiecki
Wiceprezes Zarządu

Dobrosław Wereszko
Członek Zarządu

Tomasz Zatorski
Członek Zarządu

Konrad Sitnik
Członek Zarządu