

Rozszerzony skonsolidowany raport za trzeci kwartał 2012 roku



Pozostałe informacje

Warszawa, 13 listopada 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.....	5
3	Działalność Grupy Kapitałowej Emitenta	6
3.1	Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach	6
3.2	Rynki zbytu i zaopatrzenia	6
3.3	Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi	7
3.4	Udzielone gwarancje i poręczenia.....	7
4	Analiza danych finansowych	7
4.1	Wybrane dane finansowe.....	8
4.2	Analiza sytuacji finansowej	9
4.2.1	Przychody ze sprzedaży, zysk brutto na sprzedaży	9
4.2.2	Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	11
4.2.3	Koszty / przychody finansowe netto.....	12
4.2.4	Wyniki finansowe	13
4.2.5	Przepływy pieniężne.....	14
4.2.6	Struktura finansowania.....	14
4.3	Analiza wskaźnikowa.....	15
4.3.1	Wskaźniki płynności.....	15
4.3.2	Zarządzanie kapitałem obrotowym.....	15
4.3.3	Wskaźniki zadłużenia	16
4.4	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników	17
4.5	Dywidenda	17
5	Opis perspektyw oraz czynników rozwoju	17
5.1	Sytuacja ekonomiczna Grupy.	17
5.2	Otoczenie makroekonomiczne mające wpływ na działalność Grupy, sytuacja branży IT. 18	
5.3	Realizacja strategii.....	18
5.4	Wyjaśnienie sytuacji w SCOP Computers (w procedurze naprawczej).....	19
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	20
6	Władze Spółki	20
6.1	Skład osobowy.....	20
6.1.1	Zarząd.....	20
6.1.2	Rada Nadzorcza:.....	21
6.1.3	Zmiany w składzie organów zarządzających i nadzorujących w okresie trzeciego kwartału 2012 r.	21
6.2	Wykaz akcji ABC Data i uprawnień do nich w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących na dzień publikacji 13 listopada 2012 r.	22
7	Struktura kapitału zakładowego oraz akcjonariatu ABC Data S.A.	23
7.1	Łączna liczba i wartość nominalna wszystkich akcji (udziałów) emitenta.....	23
7.2	Struktura akcjonariatu.	23
7.3	Opis zmian w akcjonariacie.....	24
7.4	Akcje własne.....	24
8	Pozostałe informacje	25

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 Grupę.....	25
8.2	Dane adresowe ABC Data S.A.	26

1 Wprowadzenie

Rozszerzony skonsolidowany raport okresowy ABC Data S.A. za III 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. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu półrocznego nie stwierdzono istnienia przesłanek wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki wchodzące w skład Grupy.

Rozpoczęcie postępowania naprawczego spowodowało, że ABC Data utraciła kontrolę nad spółką zależną SCOP Computers, co skutkuje zaprzestaniem konsolidacji tej spółki 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 sześciu spółek zależnych: ABC Data s.r.o. w Czechach, ABC Data s.r.o. w Słowacji, UAB „ABC Data Lietuva” na Litwie, ABC DATA Marketing Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, IT Power Solution SRL w Rumunii oraz ABC Data Hungary Kft. na Węgrzech.

Na dzień 30 września 2012 r., jak również na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego, wszystkie spółki zależne, z wyjątkiem SCOP Computers S.A., wobec której otwarto w dniu 18 kwietnia 2012 roku postępowanie naprawcze, podlegają konsolidacji.

Struktura Grupy Kapitałowej na dzień 30 września 2012 r. przedstawia się następująco:

Nazwa	Siedziba spółki	Udział ABC Data S.A. w kapitale	Udział ABC Data S.A. w głosach
ABC Data S.A.	ul. Daniszewska 14 03-230 Warszawa	Jednostka Dominująca	
ABC Data s.r.o.	Na Radosti 399 155 21 Praha 5 Republika Czeska	100%	100%
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 03-230 Warszawa	100%	100%
IT Power Solution SRL	Barbu Vacarescu 162 RO-020284 Bucuresti Rumunia	100%	100%

2.2 Opis zmian w organizacji oraz zasadach zarządzania Grupą Kapitałową

W dniu 3 sierpnia 2012 r. została zarejestrowana spółka IT Power Solution S.R.L. z siedzibą w Bukareszcie, Rumunia, w 100% zależna od ABC Data S.A. Spółka na dzień publikacji niniejszego raportu nie prowadzi działalności operacyjnej. Po dacie bilansowej, w dniu 17 października 2012 r. została zarejestrowana spółka ABC Data Hungary Kft. z siedzibą w Budapeszcie, Węgry, w 100% zależna od ABC Data S.A.

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 powiązaniach 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. Informacja na temat zmian została przekazana do publicznej wiadomości raportami bieżącymi z dnia 17 września 2012 r. o numerach: 88/2012; 89/2012; 90/2012; 91/2012; 91(k)/2012.

MCI Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. poprzez MCI PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonym subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0 pośrednio przez spółkę ABCD Management Sp. z o.o. SKA posiada 52.627.600 akcji ABC Data S.A. oraz pośrednio ABC Data S.A.

przez MCI Venture Projects Sp. z o.o. SKA posiada 25.685.000 akcji ABC Data S.A., łącznie 78.312.600 akcji ABC Data S.A., stanowiących 62,79% kapitału zakładowego Spółki.

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, Litwy, Łotwy i Estonii. Spółka posiada jedną z największych na polskim rynku ofertę ponad 56 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 400 produktów dostępnych w ofercie wszystkich spółek Grupy ABC Data w Europie. Spółka zamierza sukcesywnie poszerzać ofertę produktów sprzedawanych pod własną marką. Podstawową aktywnością spółki ABC Data Marketing jest obsługa ABC Daty oraz jej klientów. Celem spółki marketingowej jest tworzenie wciąż ewoluującego portfolio usług, umożliwiających prowadzenie komplementarnych strategii marketingowych dla partnerów biznesowych. Obecnie spółka prężnie działa na rynku polskim oraz litewskim. W planach jest rozszerzenie działalności na wszystkie rynki, na których operuje ABC Data S.A.

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

Do analogicznych grup klientów jest prowadzona sprzedaż za pośrednictwem działających lokalnie spółek zależnych.

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 listopadzie 2012 r. ABC Data rozpoczęła działalność na terenie Węgier, gdzie uruchomiono 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.). 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.

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 i Katowic. 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 powiązanymi

ABC Data S.A. oraz jej spółki zależne nie zawierały w okresie sprawozdawczym istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi 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 III kwartału 2012 r. oraz okres porównawczy obejmujący III kwartał 2011 r.

4.1 Wybrane dane finansowe

Poniższe tabele przedstawiają wybrane skonsolidowane dane finansowe za okresy dziewięciu miesięcy zakończone 30 września 2011 roku i 30 września 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 30 września 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 30 września 2011 roku po kursie 4,0413, a dla roku 2012 roku - po kursie 4,1948.
- ze skróconego skonsolidowanego bilansu zostały przeliczone według kursu średniego NBP obowiązującego na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz na dzień 30 września 2012 roku, które wynosiły odpowiednio: 4,4168 oraz 4,1138.

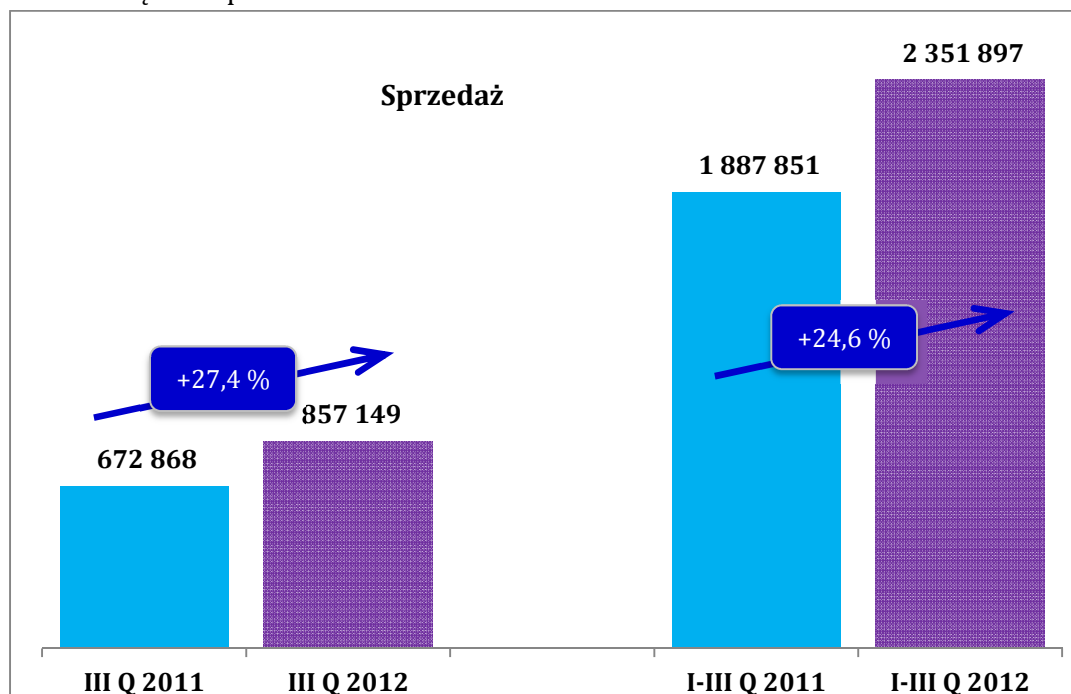
WYBRANE DANE FINANSOWE	okres	okres	okres	okres
	01-01-2012	01-01-2011	01-01-2012	01-01-2011
	-	-	-	-
	30-09-2012	30-09-2011	30-09-2012	30-09-2011
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów				
Przychody ze sprzedaży	2 393 546	1 894 646	570 598	468 821
Zysk z działalności operacyjnej	28 287	26 527	6 743	6 564
Zysk przed opodatkowaniem	19 548	27 706	4 660	6 856
Zysk netto z działalności kontynuowanej	15 707	22 361	3 744	5 533
Zysk/ (strata) z działalności zaniechanej	(4 141)	1 544	(987)	382
Zysk netto	11 566	23 905	2 757	5 915
Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję (nie w tysiącach)	0,09	0,20	0,02	0,05
Średnia ważona ilość akcji zwykłych (w szt.)	123 484199	121 757 404	123 484199	121 757404
Rozwodniony zysk na jedną akcję (nie w tysiącach)	0,09	0,19	0,02	0,05
Skonsolidowane przepływy pieniężne				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	83 529	114 853	19 913	28 420
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(849)	11 689	(202)	2 892

Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(80 338)	(122 545)	(19 152)	(30 323)
Przepływy pieniężne netto razem	2 342	3 997	558	989
	stan na dzień	stan na dzień	stan na dzień	stan na dzień
	30-09-2012	31-12-2011	30-09-2012	31-12-2011
WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
Skonsolidowany bilans				
Aktywa	743 853	981 872	180 819	222 304
Zobowiązania długoterminowe	20 726	20 809	5 038	4 711
Zobowiązania krótkoterminowe	455 570	679 949	110 742	153 946
Kapitał własny	267 557	281 114	65 039	63 647
Kapitał zakładowy	124 728	121 849	30 319	27 588

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.



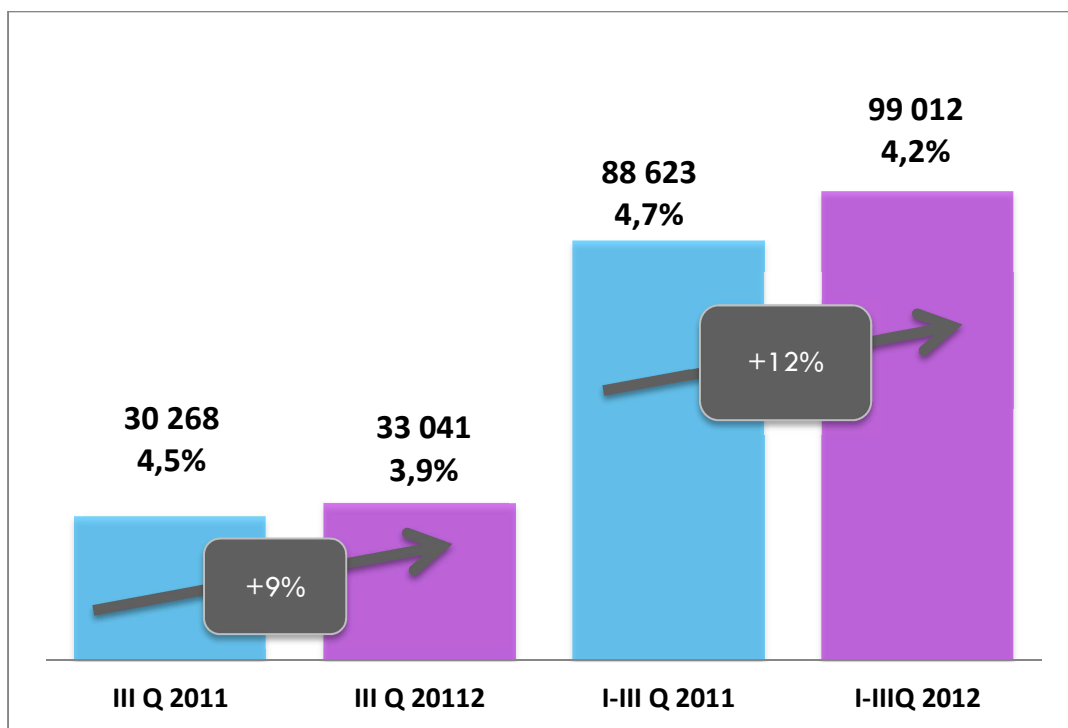
Dane w tysiącach złotych

W III kwartale 2012 roku Grupa ABC Data odnotowała 27% wzrost sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. W ujęciu narastającym sprzedaż wzrosła o blisko 25% r/r.

Do wzrostu przychodów przyczyniły się: wzrost sprzedaży w Polsce, kolejny udany kwartał sprzedaży w krajach nadbałtyckich oraz wzrost eksportu.

Spółka kontynuuje realizację swojej strategii ekspansji na rynki zagraniczne w celu zwiększenia skali działalności. Na początku listopada ABC Data rozpoczęła działalność operacyjną na Węgrzech.

Marża kontrolingowa na sprzedaży w obszarze dystrybucji w wyrażeniu wartościowym oraz procentowym w stosunku do sprzedaży przedstawiała się następująco:



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

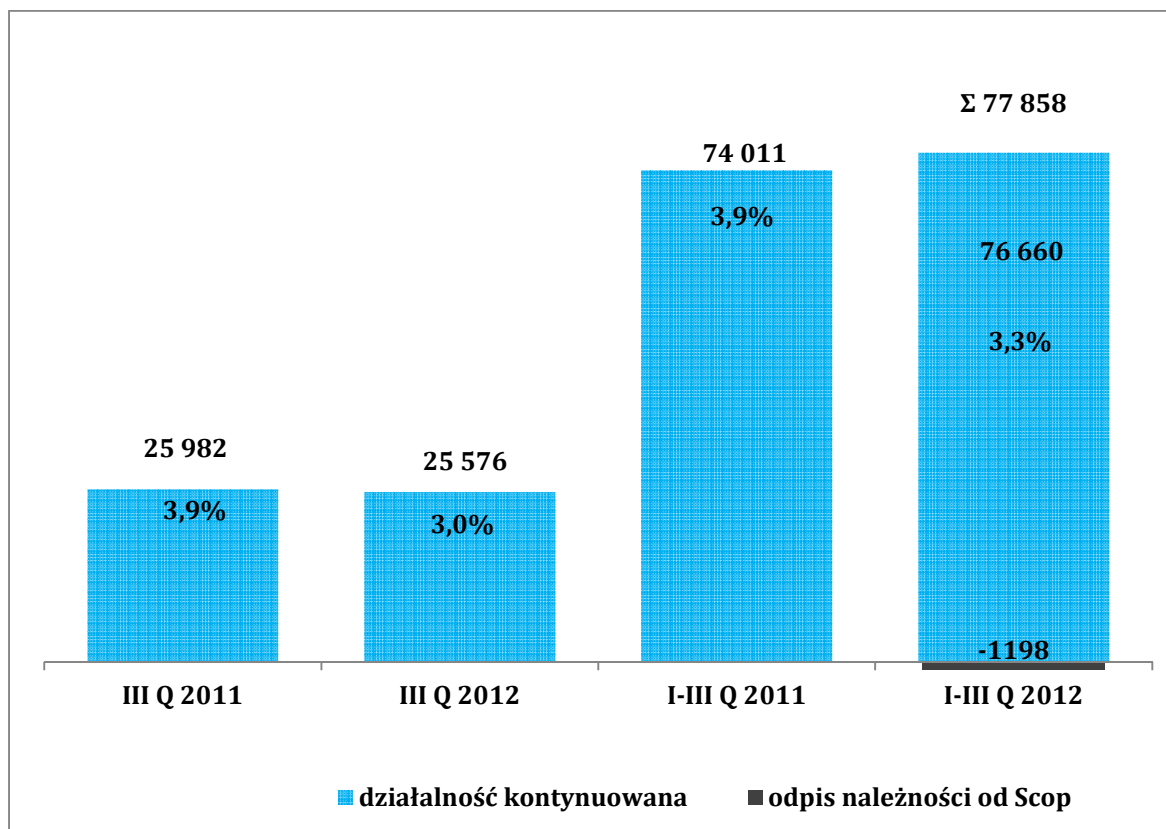
* Po uwzględnieniu różnic prezentacyjnych pomiędzy sprawozdawczością statutową i zarządczą dotyczących w głównej mierze przychodów z tytułu marketingu i transportu wynik brutto na sprzedaży wynosi: w III Q 2012 – 37 186 tys. zł (spadek wobec 40 744 tys. zł w III Q 2011), I-III Q 2012 – 117 556 tys. zł (wzrost wobec 115 205 tys. zł w I-III Q 2011).

W III kwartale 2012 roku Grupa ABC Data zwiększyła o 9,2% kwotę marży brutto na sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku, natomiast narastająco po III kwartałach 2012r. marża brutto wzrosła o 11,7% r/r. Istotnym czynnikiem wpływającym na spadek rentowności w ujęciu procentowym były:

- silna konkurencja na rynku polskim w segmencie produktów konsumenckich (głównie notebooki)
- dynamiczny wzrost działalności eksportowej, która wykonywana jest na niższej niż średnia marży, jednak przy znacząco niższym koszcie finansowania majątku obrotowego.

Wzrost sprzedaży pozwolił na osiągnięcie marży brutto na sprzedaży w III kwartale 2012 r. wyższej o kwotę 2.773 tys. złotych, a w III kwartałach narastająco 2012 r. wyższej o kwotę 10.389 tys. złotych.

4.2.2 Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu



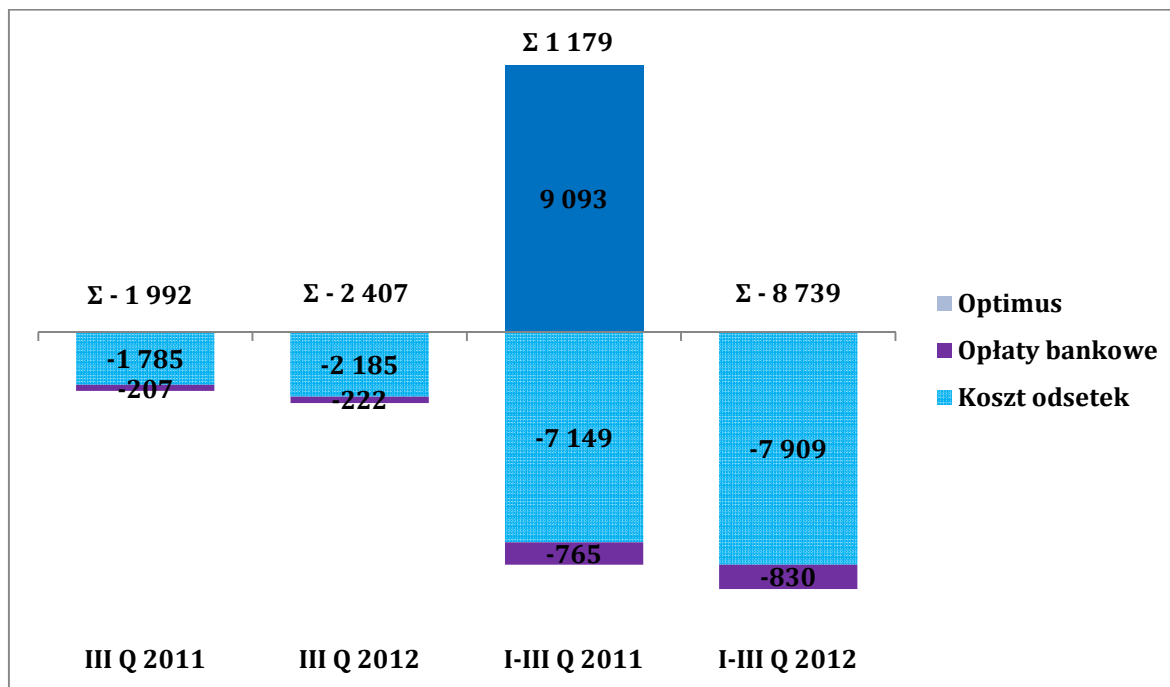
Dane w tysiącach złotych, dane w % sprzedaży

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

W III kwartale 2012 r. całkowite koszty sprzedaży i ogólnego zarządu spadły o 406 tys. zł, a w relacji do sprzedaży spadły o 0,9 punktu procentowego do 3,0%. Natomiast narastająco po trzech kwartałach 2012 koszty sprzedaży i ogólnego zarządu (uwzględniając wyłączenie rezerwy na należności SCOP) wzrosły o 2,6 mln zł w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, a w relacji do sprzedaży spadły o 0,6 p.p.

Wzrost kosztów w ujęciu kwotowym wynika ze wzrostu zatrudnienia związanego z prowadzonymi projektami nakierowanymi na rozwój działalności, ze wzrostu kosztów bezpośrednich będącego konsekwencją wzrostu sprzedaży oraz wzrostu kosztów obsługi prawnej.

4.2.3 Koszty / przychody finansowe netto

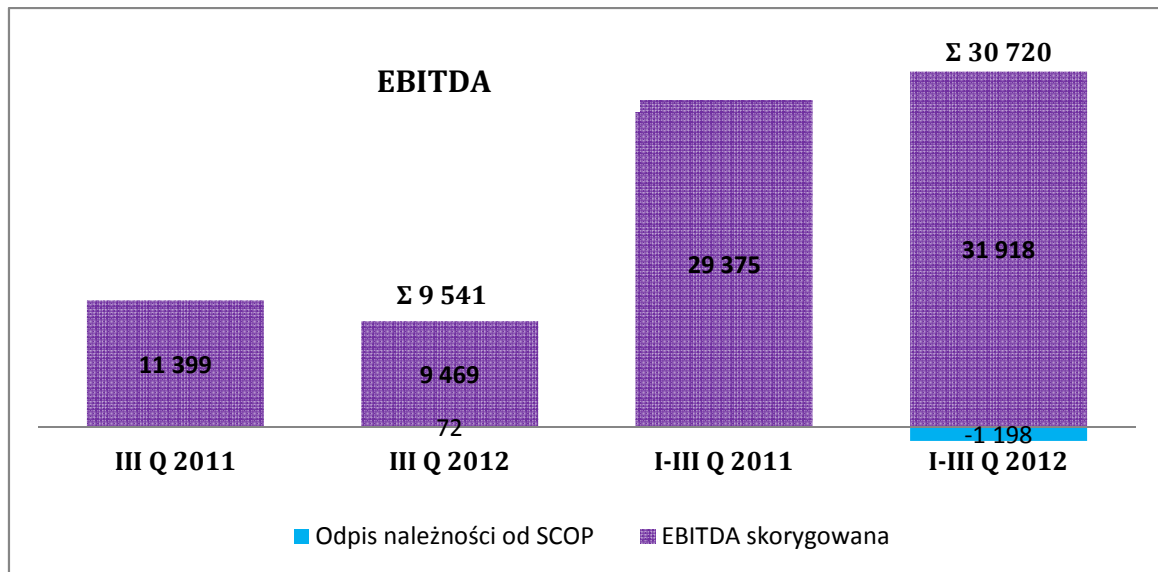


Dane w tysiącach złotych

Koszty odsetkowe wzrosły w IIIQ 2012 o 22 % r/r głównie za sprawą wzrostu podstawowej stopy procentowej (WIBOR 1M). Narastająco za I-IIIQ2012 koszty te wzrosły o 11% r/r, czyli znacznie poniżej wzrostu sprzedaży (25%).

Dodatkowo, ze względu na zmianę struktury sprzedaży, nastąpiła znacząca zmiana struktury finansowania w IIIQ 2012 (r/r) poprzez zmniejszenie udziału finansowania sprzedaży faktoringiem na rzecz większego udziału finansowania kredytowym zadłużeniem bankowym. Przy wzroście sprzedaży o 27% w IIIQ 2012 w stosunku do IIIQ 2011 średnie zadłużenie bankowe z uwzględnieniem finansowania faktoringu wzrosło o 5,8% w stosunku do IIIQ 2011.

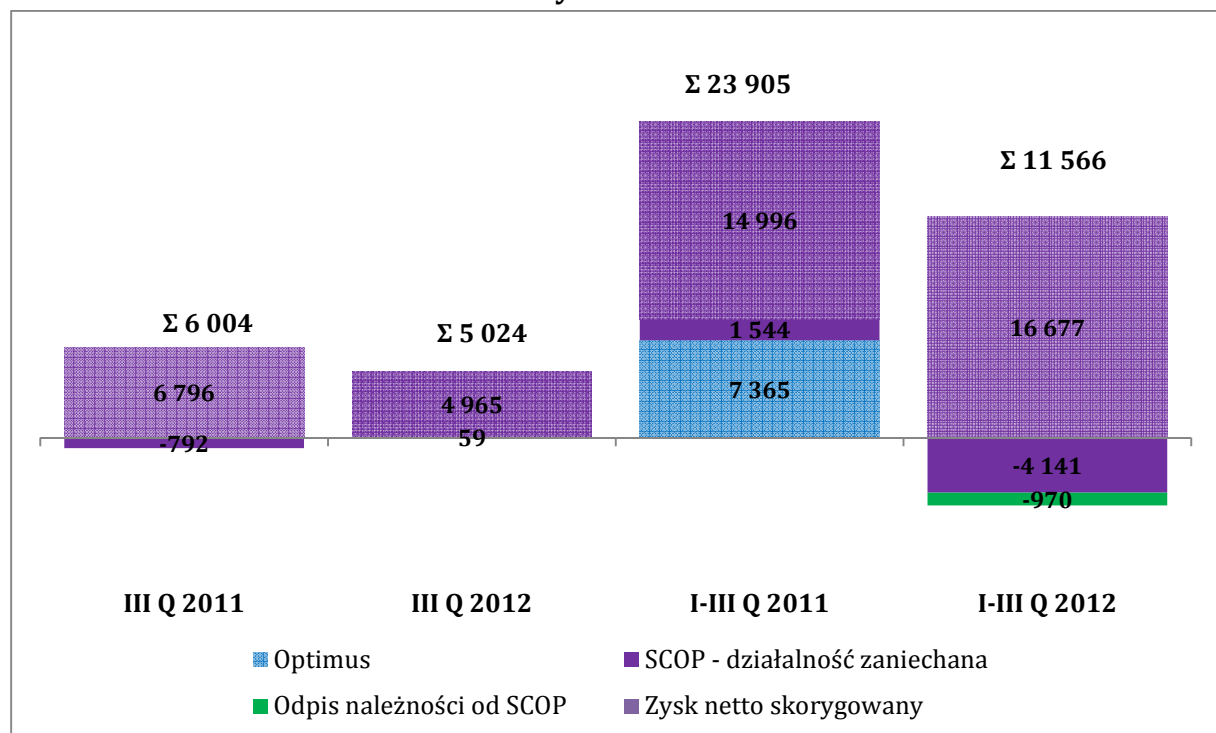
4.2.4 Wyniki finansowe



Dane w tysiącach złotych

W III Q 2012 roku EBITDA z działalności kontynuowanej (skorygowana o odpis należności od SCOP Computers), przy zachowaniu porównywalności danych spadła o 1 930 tys. złotych w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. W III Q 2012 r. rentowność na poziomie EBITDA wyniosła 1,10% wobec 1,69% w analogicznym okresie roku ubiegłego. Natomiast narastająco po trzech kwartałach 2012 r. EBITDA (skorygowana o odpis należności od SCOP Computers), przy zachowaniu porównywalności danych, wzrosła o 2 543 tys. zł. Czyli o 8,7% EBITDA jest liczona jako zysk brutto na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację.

zysk netto



Dane w tysiącach złotych

Zysk netto Grupy na działalności kontynuowanej w III Q 2012 spadł do 5 mln zł vs 6,8 mln zł w analogicznym okresie roku poprzedniego. Natomiast narastająco po trzech kwartałach 2012 r. oczyszczony zysk netto (po wyeliminowaniu wpływu odpisu na należności od SCOP, wyniku na zbyciu akcji Optimus SA, oraz działalności zaniechanej SCOP) wzrósł o 11% do kwoty 16,7 mln zł. Wobec 15,0 mln zł. za porównywalny okres roku poprzedniego.

4.2.5 Przepływy pieniężne

Pozycja (w tys. zł)	okres 01.01.2011 - 30.09.2011	okres 01.01.2012 - 30.09.2012
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	114 853	83 529
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	11 689	(849)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(122 545)	(80 338)
Środki pieniężne na początek okresu	5 744	9 230
Środki pieniężne na koniec okresu	9 741	11 572

Narastająco po trzech kwartałach 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 III kwartału w porównaniu z końcem IV kwartału.

4.2.6 Struktura finansowania

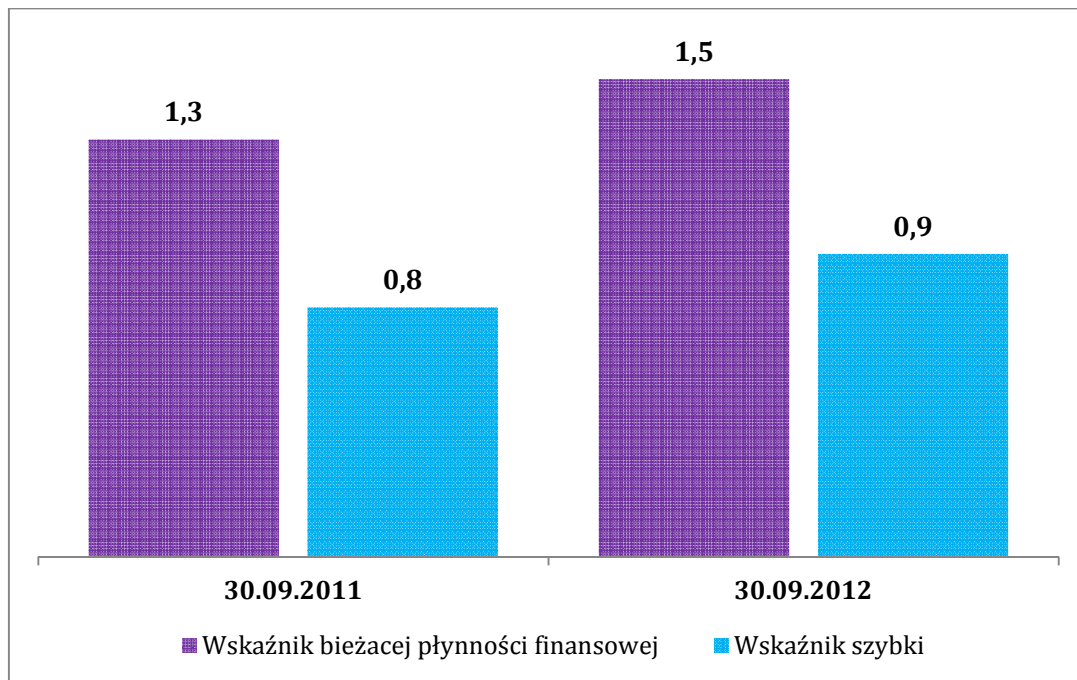
Pozycja (w tys. zł)	stan na 30.09.2011	stan na 30.09.2012
Kapitał własny	226 354	267 557
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 741	11 572
Długoterminowe zadłużenie bankowe	0	20 000
Krótkoterminowe zadłużenie bankowe	125 178	96 894

Kapitały własne na dzień 30 września 2012 roku wzrosły o 41 203 tys. złotych w porównaniu do stanu na 30 września 2011 roku. Głównym powodem wzrostu była akumulacja zysków. Ujemny wpływ na kapitały własne miała decyzja o wypłacie dywidendy – wypłata dywidendy pomniejszyła kapitały o 20 mln zł. Poziom środków pieniężnych na 30 września 2012 roku odpowiada potrzebom operacyjnym Grupy.

Jednocześnie nastąpiła zmiana struktury finansowania – zmniejszenie udziału finansowania działalności usługami faktoringu na rzecz finansowania bankowego. Dzięki poprawie współczynników rotacji kapitału obrotowego, łączny wzrost średniego finansowania kredytem bankowym i faktoringiem działalności operacyjnej wzrósł o ok. 5,8% w IIIQ 2012 r/r przy ponad 27% wzroście sprzedaży.

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. Oba wskaźniki uległy poprawie.

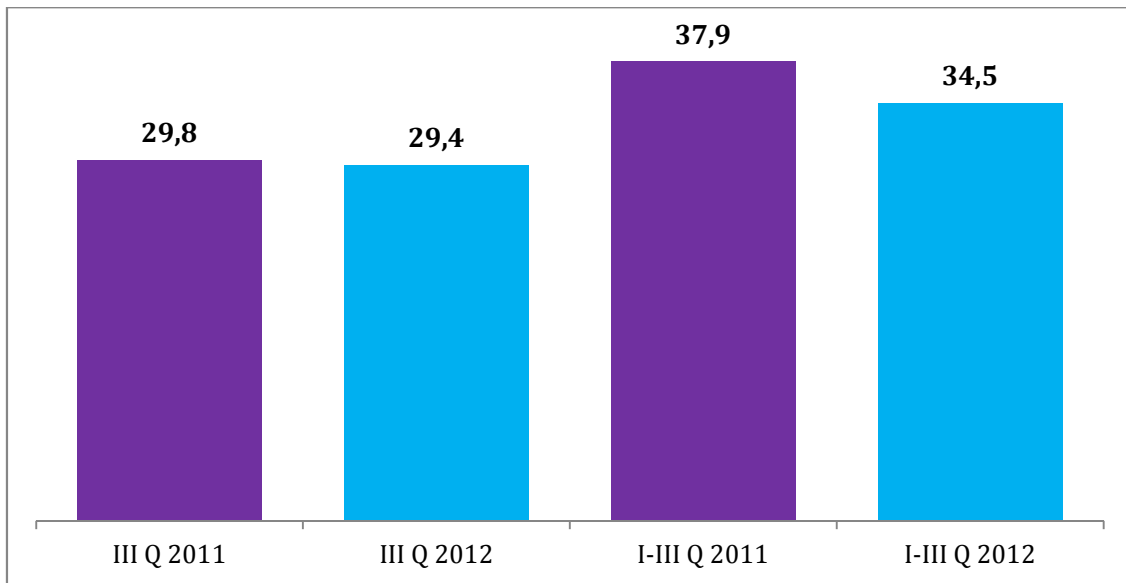
4.3.2 Zarządzanie kapitałem obrotowym

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 w trzech kwartałach 2012 r. w stosunku do trzech kwartałów 2011 r.

Porównanie wskaźników poszczególnych okresów zawiera poniższa tabela:

Elementy majątku obrotowego	III Q 2011	III Q 2012	I-III Q 2011	I-III Q 2012
Obrót zapasami w dniach	34,5	28,5	40,2	34,7
Obrót należnościami w dniach	32,1	30,0	33,1	31,7
Obrót zobowiązaniami w dniach	36,8	29,1	35,4	31,9
Cykl konwersji gotówki	29,8	29,4	37,9	34,5

Dane dotyczące zmian cyklu konwersji gotówki przedstawia poniższy wykres:

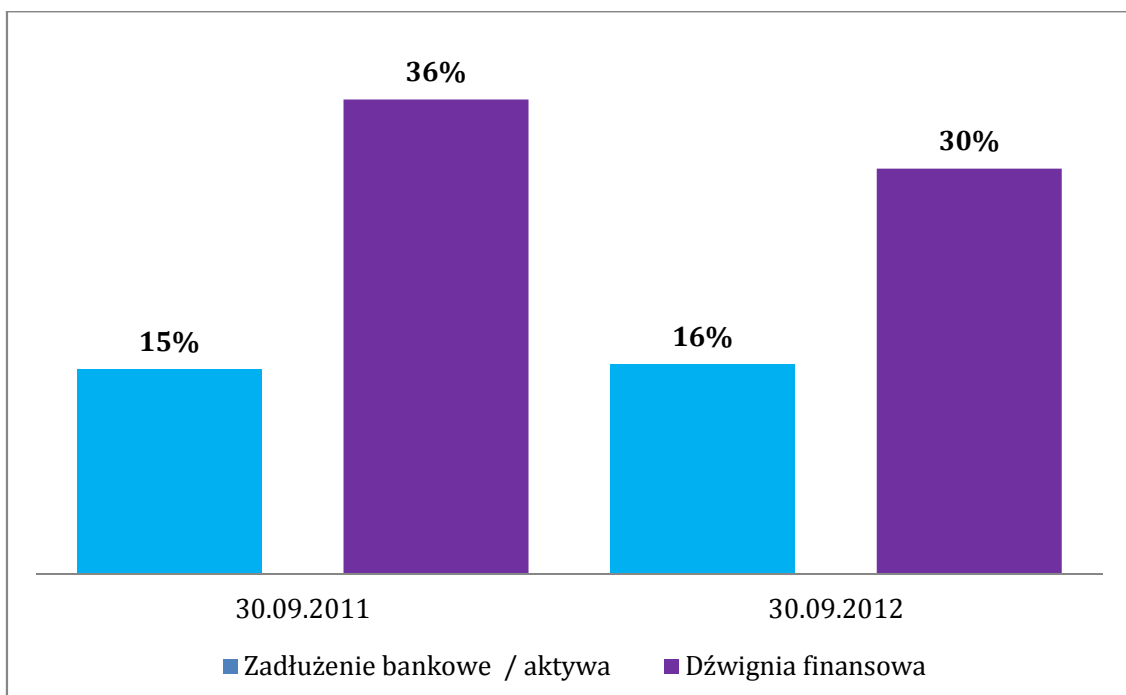


Dane w dniach

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

Cykl konwersji gotówki za dany okres (kwartał/ półrocze) jest prezentowany 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



Zadłużenie bankowe do aktywa r/r kształtowało się na podobnym poziomie. Dźwignia finansowa uległa poprawie w stosunku do roku poprzedniego.

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

W dniu 29 czerwca 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dominującej podjęło uchwałę o wypłacie akcjonariuszom dywidendy w kwocie 20.007 tys. PLN, na którą przeznaczony został cały zysk netto za rok 2011 (po pomniejszeniu o obowiązkowy 8% odpis na kapitał zapasowy) oraz część kapitału zapasowego. Dzień dywidendy został ustalony na dzień 14 września 2012 roku, a termin wypłaty dywidendy na dzień 28 września 2012 roku. Kwota wypłaconej dywidendy wyniosła 19,7 mln zł. Wartość dywidendy na jedną akcję wyniosła 0,16 PLN.

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 łącznie w 30 krajach, z czego bezpośrednio na obszarze Polski, Republiki Czeskiej, Słowacji, Litwy, 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,
- rozwój Działu Rozwiązań Zaawansowanych Value+, który koncentruje się na dostarczaniu kompleksowej oferty z zakresu sprzętu IT, oprogramowania oraz szkoleń i konsultingu,
- rozwój działalności utworzonej w grudniu 2011 r. spółki ABC Data Marketing, która koncentruje się na rozwoju portfolio usług, umożliwiającego prowadzenie komplementarnych strategii marketingowych dla partnerów biznesowych.

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 stymulująca rozwój działalności eksportowej,
- silna konkurencja cenowa w większości grup produktowych w dystrybucji IT,
- rosnący udział w rynku największych dystrybutorów IT,
- relatywnie stabilne poziomy kursu EUR i USD w III kwartale 2012 roku, z trendem do deprecjacji złotego w drugiej połowie IV kwartału 2012 oraz perspektywą jego dalszej aprecjacji w nadchodzącym kwartale,
- stabilne stopy procentowe w III kwartale 2012 z perspektywą ich obniżenia do końca roku 2012,
- 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 rozwija efektywną platformę sprzedaży, obsługi logistycznej (w tym usprawnianie procesów magazynowych) poprzez wdrażanie procesów integracji systemów i procedur wewnątrz Grupy.

W czwartym kwartale 2012 roku Grupa rozpoczęła działalność na terenie Węgier.

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 procedurze naprawczej)

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 nadzorca sądowego RVA Insolvency. Wszczęcie postępowania naprawczego nastąpiło na wniosek Spółki SCOP, w związku z ustanowieniem przez Agentia Nationala de Administrare Fiscala (ANAF - rumuński odpowiednik Urzędu Skarbowego) procedury zabezpieczenia potencjalnych zobowiązań podatkowych SCOP Computers w wysokości 64 mln RON (o czym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 40/2012), które uniemożliwiały działanie operacyjne spółki.

Zgodnie z wcześniejszymi zapowiedziami, w związku z zatwierdzeniem wobec SCOP Computers w dniu 18 kwietnia 2012 wszczęcia postępowania układowego oraz wyznaczenia spółki RVA Insolvency House na administratora spółki, Spółka dominująca utraciła kontrolę nad zarządzaniem SCOP Computers i dokonała dekonsolidacji jej aktywów i wyników. Łączny wynik na dekonsolidacji spółki, zgodnie z wcześniejszymi komunikatami wpłynął negatywnie na wynik Grupy w I półroczu 2012 w kwocie 5,2 mln złotych (włączając w to rezerwę na należności od SCOP Computers).

Emitent do tej pory dokonał płatności wobec sprzedających udziały SCOP Computers w wysokości ok. 4,4 mln euro (18 mln zł). ABC Data nie poręczała ani nie udzielała gwarancji kontrahentom i bankom współpracującym ze SCOP.

W związku z zagrożeniem kontynuacji działalności przez spółkę SCOP Computers, Emitent już w 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 okresie sprawozdawczym Grupa odpisała zobowiązanie z tytułu zakupu w dniu 30 listopada 2010 roku 51% akcji w spółce SCOP Computers S.A. w kwocie 8 396 tys. PLN, która została ujęta w wyniku z działalności zaniechanej. Zobowiązanie wobec sprzedających wynikało z mechanizmu podwyższenia ceny w zależności od spłaty należności przez kontrahentów spółki SCOP Computers oraz osiągnięcia określonych wyników finansowych w 2010 roku.

Gwarancje dotyczące stanu prawnego nabytej spółki, dają ABC Data S.A. prawo dochodzenia od sprzedających odszkodowania z tytułu poniesionych strat, w szczególności wynikających z zaległości podatkowych. W oparciu o dostępne analizy prawne Zarząd Spółki ocenił, że istnieją przesłanki pozwalające na odpisanie zobowiązania (zobowiązanie z tytułu korekty ceny za akcje SCOP Computers może zostać potrącone z rozszczeniem ABC Data o zapłatę odszkodowania).

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 trzecim 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.

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

6 Władze Spółki

6.1 Skład osobowy

6.1.1 Zarząd

Na dzień 30 września 2012 r. składy Zarządów spółek Grupy Kapitałowej były następujące:

Nazwa i siedziba spółki	Skład zarządu	Funkcja
ABC Data S.A. ul. Daniszewska 14 03-230 Warszawa	Wojciech Łastowiecki Dobrosław Wereszko Tomasz Zatorski Konrad Sitnik	Wiceprezes Zarządu Członek Zarządu Członek Zarządu Członek Zarządu
ABC Data Marketing Sp. z o.o. ul. Daniszewska 14 03-230 Warszawa	Łukasz Tręda	Prezes 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
IT Power Solution SRL Barbu Vacarescu 162 RO-020284 Bucuresti Rumunia	Andrzej Bernat	Dyrektor

Na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego składy Zarządów spółek Grupy Kapitałowej były następujące:

Nazwa i siedziba spółki	Skład zarządu	Funkcja
ABC Data S.A. ul. Daniszewska 14 03-230 Warszawa	Norbert Biedrzycki Wojciech Łastowiecki Dobrosław Wereszko Tomasz Zatorski	Prezes Zarządu Wiceprezes Zarządu Członek Zarządu Członek Zarządu
ABC Data Marketing Sp. z o.o. ul. Daniszewska 14 03-230 Warszawa	Łukasz Tręda	Prezes 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
IT Power Solution SRL Barbu Vacarescu 162 RO-020284 Bucuresti Rumunia	Andrzej Bernat	Dyrektor

6.1.2 Rada Nadzorcza:

Skład Rady Nadzorczej Grupy Kapitałowej ABC Data na dzień 30.09.2012 r. oraz na dzień przekazania niniejszego raportu za III kwartał, tj. na dzień 13 listopada 2012 r. jest następujący:

- Ulrich Kottmann - Przewodniczący RN
- Tomasz Czechowicz – Wiceprzewodniczący RN, powiązany z MCI Management
- 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 trzeciego kwartału 2012 r.

W dniu 17 września 2012 r. Rada Nadzorcza Spółki postanowiła:

- na skutek rezygnacji złożonej przez Prezesa Zarządu Spółki pana Michała Rumińskiego odwołać z dniem 17 września 2012 r. pana Michała Rumińskiego ze składu Zarządu Spółki,

- powołać w dniu 17 września 2012 r. ze skutkiem od dnia 1 listopada 2012 r. pana Norberta Biedrzyckiego do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki,
- Jednocześnie w dniu 17 września 2012 r. rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Emitenta złożył Pan Konrad Sitnik ze skutkiem na koniec 30 września 2012 r.

6.2 Wykaz akcji ABC Data i uprawnień do nich w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących na dzień publikacji 13 listopada 2012 r.

Imię i nazwisko	Funkcja	Stan na dzień publikacji raportu za I półrocze 2012 roku, tj. na dzień 27.08.2012 r		Stan na dzień publikacji raportu za 3 kwartał 2012 roku, tj. na dzień 13.11.2012 r	
		Ilość akcji/głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym/głosach	Ilość akcji/głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym/głosach
Wojciech Łastowiecki	Wiceprezes Zarządu	2 700	0,002%	2 700	0,002%
Tomasz Zatorski*	Członek Zarządu	90 000	0,072%	90 000	0,072%
Dobrosław Wereszko	Członek Zarządu	30 000	0,02%	125 800	0,1%
Marek Sadowski**	Członek Rady Nadzorczej	214 446	0,17%	214 446	0,17%
Ulrich Kottmann***	Przewodniczący Rady Nadzorczej	7 220	0,006%	7 220	0,006%
Michał Rumiński****	Prezes Zarządu do dnia 17 września 2012	22 749	0,02%	-	-

* 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 Dejavu Fashion Sp. z o.o. kontrolowana przez pana Ulricha Kottmann'a jest w posiadaniu 336.191 akcji ABC Data S.A.

****Pan Michał Rumiński od dnia 17 września 2012 nie pełni strukturach Emitenta żadnych funkcji zarządczych ani nadzorujących.

Pozostałe osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają akcji ani uprawnień do akcji Emitenta. W okresie od dnia publikacji raportu za I kwartał 2012 roku, tj. od dnia 10 maja 2012 r. do dnia publikacji niniejszego raportu okresowego, nie nastąpiły żadne inne zmiany w stanie posiadania akcji ABC Data oraz uprawnień do nich osób zarządzających i nadzorujących oprócz wskazanych powyżej.

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

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

Na dzień 30 września 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 1,00 (jeden) złoty 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:

- a) 500.000 (pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o kolejnych numerach od A 000 001 (jeden) do A 500 000 (pięćset tysięcy);
- b) 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;
- c) 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;
- d) 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;
- e) 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;
- f) 92.035 (dziewięćdziesiąt dwa tysiące trzydzieści pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii F, o kolejnych numerach od F 00 001 do F 92 035;
- g) 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 I półrocze 2012 roku, tj. na dzień 27.08.2012 r.	
	Liczba akcji/głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym/głosach
ABCD Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo-akcyjna	52 327 600	41,95%
MCI Fund Management Spółka z o.o. MCI	15 685 000	12,58%

PrivateVentures spółka komandytowo-akcyjna		
MCI Management SA	10 000 000	8,02%
Arthur Holding GmbH	11 094 400	8,89%
OFE PZU "ZŁOTA JESIEŃ"	10 600 000	8,50%
Pozostali Akcjonariusze	25 021 308	20,06%
Razem	124 728 308	100,00%

Akcjonariusz	Stan na dzień publikacji raportu za 3 kwartał 2012 roku, tj. na dzień 13.11.2012 r.	
	Liczba akcji/głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym/głosach %
ABCD Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo-akcyjna	52 627 600	42,19%
MCI Venture Projects Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo - akcyjna	25 685 000	20,59%
Arthur Holding	11 094 400	8,89%
OFE PZU "ZŁOTA JESIEŃ"	10 600 000	8,50%
Pozostali Akcjonariusze	24 721 308	19,83%
Razem	124 728 308	100,00%

7.3 Opis zmian w akcjonariacie

W okresie od dnia publikacji raportu za I półrocze 2012 roku, tj. od dnia 27 sierpnia 2012 r., do dnia publikacji niniejszego raportu okresowego nastąpiły zmiany w akcjonariacie, o których Emitent informował następującymi raportami bieżącymi: RB nr 88/2012, RB nr 89/2012, RB nr 90/2012, RB nr 91/2012, RB nr 92/2012.

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 1.351.853 akcji, co stanowiło 1,083838% kapitału zakładowego Spółki.

8 Pozostałe informacje

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 Grupę*

W opinii Zarządu Spółki nie istnieją inne, niż przedstawione w niniejszym raporcie informacje istotne dla oceny jej 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, 13 listopada 2012 r.

Norbert Biedrzycki
Prezes Zarządu

Wojciech Łastowiecki
Wiceprezes Zarządu

Dobrosław Wereszko
Członek Zarządu

Tomasz Zatorski
Członek Zarządu