



ABC Data S.A.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2012 ROKU**

ABC Data S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku
(w tysiącach PLN)

Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów	2
Śródroczny skrócony bilans	3
Śródroczny skrócony rachunek przepływów pieniężnych	4
Śródroczne skrócone zestawienie zmian w kapitale własnym	5
Dodatkowe noty objaśniające	6
1. Informacje ogólne	6
2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego	6
3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	7
4. Sezonowość działalności	7
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7
6. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	7
7. Podatek dochodowy	8
8. Rzeczowe aktywa trwałe	8
8.1. Kupno i sprzedaż	8
9. Wartości niematerialne	8
9.1. Kupno i sprzedaż	8
10. Zapasy	8
11. Rezerwy	8
12. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	9
13. Kapitał	9
14. Rachunkowość zabezpieczeń	10
15. Zarządzanie kapitałem	11
16. Zobowiązania warunkowe	11
17. Transakcje z podmiotami powiązanymi	12
18. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	13

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku

		okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2012 roku	okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2011 roku
	Noty	(niebadane)	(niebadane)
Przychody		763 242	645 931
Koszt własny sprzedaży		(722 677)	(611 156)
Zysk brutto ze sprzedaży		<u>40 565</u>	<u>34 775</u>
Pozostałe przychody operacyjne		366	968
Koszty sprzedaży		(27 537)	(22 195)
Koszty ogólnego zarządu		(4 435)	(3 812)
Pozostałe koszty operacyjne		(232)	(37)
Zysk brutto na działalności operacyjnej		<u>8 727</u>	<u>9 699</u>
Przychody finansowe		487	9 093
Koszty finansowe		(3 219)	(3 290)
Koszty finansowe netto		<u>(2 732)</u>	<u>5 803</u>
Zysk brutto		<u>5 995</u>	<u>15 502</u>
Podatek dochodowy	7	(1 201)	(3 159)
Zysk netto za okres		<u>4 794</u>	<u>12 343</u>
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	14	(210)	(1 148)
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów	7	40	218
Inne całkowite dochody ogółem		<u>(170)</u>	<u>(930)</u>
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES		<u>4 624</u>	<u>11 413</u>
Zysk/(strata) na jedną akcję w zł :			
– podstawowy z zysku za okres sprawozdawczy		0,04	0,10
– rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy		0,04	0,10

Michał Rumiński Wojciech Łastowiecki Tomasz Zatorski Dobrosław Wereszko Konrad Sitnik Teresa Kojdecka
Prezes Zarządu Wiceprezes Zarządu Członek Zarządu Członek Zarządu Członek Zarządu Główna Księgowa

Warszawa, dnia 10 maja 2012 r.

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY BILANS

na dzień 31 grudnia 2011 roku

	Noty	31 marca 2011 roku (niebadane)	31 grudnia 2011 roku	31 marca 2011 roku (niebadane)
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	8	4 597	4 899	5 266
Wartości niematerialne	9	26 076	26 301	26 888
Inwestycje w jednostkach zależnych		15 151	15 151	41 419
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		3 979	3 059	4 026
		<u>49 803</u>	<u>49 410</u>	<u>77 599</u>
Aktywa obrotowe				
Zapasy	10	290 542	248 930	276 141
Inwestycje krótkoterminowe, w tym instrumenty pochodne		12	3 460	-
Należności z tytułu podatku dochodowego		1 469	2 537	398
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		337 314	501 099	289 732
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5	1 072	2 082	1 102
		<u>630 409</u>	<u>758 108</u>	<u>567 373</u>
SUMA AKTYWÓW		<u><u>680 212</u></u>	<u><u>807 518</u></u>	<u><u>644 972</u></u>
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	13	124 728	121 849	121 757
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		36 846	32 833	32 661
Akcje własne		(2 656)	(103)	-
Pozostałe kapitały rezerwowe		734	7 796	7 208
Zyski zatrzymane/niepokryte straty		75 356	70 562	68 985
		<u>235 008</u>	<u>232 937</u>	<u>230 611</u>
Zobowiązania długoterminowe				
Oprocentowane kredyty, pożyczki i instrumenty dłużne	12	20 000	20 000	3 750
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		166	166	154
Pozostałe zobowiązania finansowe		-	-	37
Rezerwy		540	540	592
		<u>20 706</u>	<u>20 706</u>	<u>4 533</u>
Zobowiązania krótkoterminowe				
Bieżąca część oprocentowanych kredytów, pożyczek i instrumentów dłużnych	12	121 993	145 412	131 431
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		4 622	5 480	8 221
Pochodne instrumenty finansowe		-	-	446
Pozostałe zobowiązania finansowe		8 189	8 840	8 961
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		286 742	391 191	258 053
Rezerwy		2 952	2 952	2 716
		<u>424 498</u>	<u>553 875</u>	<u>409 828</u>
Zobowiązania razem		<u><u>445 204</u></u>	<u><u>574 581</u></u>	<u><u>414 361</u></u>
SUMA PASYWÓW		<u><u>680 212</u></u>	<u><u>807 518</u></u>	<u><u>644 972</u></u>

Michał Rumiński Wojciech Łastowiecki Tomasz Zatorski Dobrosław Wereszko Konrad Sitnik Teresa Kojdecka
Prezes Zarządu Wiceprezes Zarządu Członek Zarządu Członek Zarządu Członek Zarządu Główna Księgowa
 Warszawa, dnia 10 maja 2012 r.

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 6 do 13 stanowią jego integralną część

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku

Noty	okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2012 (niebadane)	okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2011 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	5 995	15 502
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	729	849
Koszty z tytułu płatności w formie akcji własnych	-	78
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	-	(5)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	163 785	82 179
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	(41 612)	53 137
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(104 449)	(92 959)
Przychody finansowe	(487)	(9 093)
Koszty finansowe	3 219	3 290
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań pracowniczych	(858)	(581)
Podatek dochodowy zapłacony	(1 013)	(1 877)
Pozostałe	3 238	96
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	28 547	50 616
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	5
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(202)	(622)
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych	-	23 869
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	(9 000)
Odsetki otrzymane	2	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(200)	14 252
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Nabycie akcji własnych	(2 553)	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(30)	(27)
Spłata pożyczek/kredytów	-	(3 750)
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	12 (23 368)	(58 897)
Odsetki zapłacone	(3 406)	(3 091)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(29 357)	(65 765)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich	(1 010)	(897)
Środki pieniężne na początek okresu	2 082	1 999
Środki pieniężne na koniec okresu	5 1 072	1 102

Michał Rumiński Wojciech Łastowiecki Tomasz Zatorski Dobrosław Wereszko Konrad Sitnik Teresa Kojdecka
Prezes Zarządu Wiceprezes Zarządu Członek Zarządu Członek Zarządu Członek Zarządu Główna Księgowa

Warszawa, dnia 10 maja 2012 r.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku

Nota	<i>Kapitał zakładowy</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Zysk netto</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
3 miesiące 2012 roku							
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	121 849	32 833	(103)	7 796	70 562	-	232 937
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	4 794	4 794
Inne całkowite dochody netto za okres	-	-	-	(170)	-	-	(170)
Całkowity dochód za okres	-	-	-	(170)	-	4 794	4 624
Skup akcji własnych	-	-	(2 553)	-	-	-	(2 553)
Konwersja warrantów na akcje	13 2 879	4 013	-	(6 892)	-	-	-
Na dzień 31 marca 2012 roku	124 728	36 846	(2 656)	734	70 562	4 794	235 008
12 miesięcy 2011 roku							
Na dzień 1 stycznia 2011 roku	121 757	32 661	-	8 060	56 642	-	219 120
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	13 920	13 920
Inne całkowite dochody netto za okres	-	-	-	(270)	-	-	(270)
Całkowity dochód za okres	-	-	-	(270)	-	13 920	13 650
Skup akcji własnych	-	-	(103)	-	-	-	(103)
Płatności w formie akcji	-	-	-	178	-	-	178
Konwersja warrantów na akcje	92	172	-	(172)	-	-	92
Na dzień 31 grudnia 2011 roku	121 849	32 833	(103)	7 796	56 642	13 920	232 937

Michał Rumiński
Prezes Zarządu

Wojciech Łastowiecki
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Zatorski
Członek Zarządu

Dobrosław Wereszko
Członek Zarządu

Konrad Sitnik
Członek Zarządu

Teresa Kojdecka
Główna Księgową

Warszawa, dnia 10 maja 2012 r.

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

ABC Data S.A. („Spółka”) jest spółką akcyjną z siedzibą w Warszawie, której akcje znajdują się w publicznym obrocie. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku. Sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2011 roku. Dane porównawcze w bilansie obejmują stan na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz stan na dzień 31 marca 2011 roku. W zestawieniu zmian w kapitale własnym jako dane porównawcze zaprezentowano dane za pełny rok 2011.

Spółka została zawiązana aktem notarialnym z dnia 25 lipca 2007 r. pod firmą ABC Data Holding S.A.

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest:

- sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania,
- sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego,
- produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych,
- działalność związana z oprogramowaniem,
- przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
- naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych,
- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
- działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
- pozostałe pozaszkolne formy edukacji.

Dnia 10 maja 2012 roku niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2012 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

Spółka sporządziła również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2012 roku, które dnia 10 maja 2012 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

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

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

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

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku.

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

3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2012 roku:

- Zmiana do MSSF 7 *Instrumenty finansowe – ujawnienia* - mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Standard wprowadza obowiązek ujawniania informacji na temat przeniesienia aktywów finansowych, które skutkują usunięciem aktywów z bilansu w przypadku, gdy jednostka nadal utrzymuje zaangażowanie w przeniesionych aktywach oraz takich, które nie powodują usunięcia z bilansu, ale skutkują powstaniem odpowiadającego im zobowiązania. Zastosowanie tej zmiany nie miało wpływu na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki.
- Zmiana do MSR 12 *Podatek dochodowy* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później. Zmieniony standard reguluje, w jaki sposób należy kalkulować podatek odroczony w przypadkach, gdy prawo podatkowe inaczej traktuje odzyskanie wartości nieruchomości inwestycyjnej poprzez jej wykorzystanie (czynsze) i poprzez zbycie, a jednostka nie ma planów co do jej wykorzystania. Zastosowanie tej zmiany nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.

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

4. Sezonowość działalności

Sprzedaż sprzętu komputerowego oraz elektroniki użytkowej podlega wahaniom sezonowym. Wyższe przychody i zyski operacyjne są zazwyczaj osiągane w drugiej połowie roku. Szczyt sprzedaży przypada na miesiące listopad i grudzień. Zjawisko to ma bezpośredni wpływ na wielkość należności z tytułu dostaw i usług oraz stopień wykorzystania kredytów bankowych.

5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

	31 marca 2011 roku (niebadane)	31 marca 2011 roku (niebadane)
Środki pieniężne w banku i w kasie	867	1 102
Inne środki pieniężne	205	-
	<u>1 072</u>	<u>1 102</u>

6. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Zarząd proponuje wypłatę dywidendy w kwocie ok. 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.

7. Podatek dochodowy

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

	<i>za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2012 roku (niebadane)</i>	<i>za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2011 roku (niebadane)</i>
Bieżący podatek dochodowy		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(2 081)	(2 927)
Odroczony podatek dochodowy		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	880	(232)
Podatek dochodowy ujęty w zysku netto za bieżący okres	(1 201)	(3 159)
Podatek odroczony związany ze zmianą netto wartości godziwej zabezpieczeń przepływów pieniężnych odniesioną na kapitał własny	40	218
Podatek dochodowy ujęty w innych całkowitych dochodach	40	218
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	<u>(1 161)</u>	<u>(2 941)</u>

8. Rzeczowe aktywa trwałe

8.1. Kupno i sprzedaż

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2012 roku Spółka nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 99 tys. PLN (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2011 roku: 595 tys. PLN).

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2012 roku Spółka sprzedała wyłącznie w pełni zamortyzowane składniki rzeczowych aktywów trwałych. Analogiczna sytuacja wystąpiła w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2011 roku.

9. Wartości niematerialne

9.1. Kupno i sprzedaż

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2012 roku Spółka nabyła składniki wartości niematerialnych o wartości 103 tys. PLN (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2011 roku: 27 tys. PLN).

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2012 roku Spółka nie sprzedała składników wartości niematerialnych. Analogiczna sytuacja wystąpiła w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2012 roku.

10. Zapasy

Na dzień 31 marca 2012 roku wartość odpisu aktualizującego zapasy do możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto wynosiła 1 535 tys. PLN (na dzień 31 marca 2011 roku: 2 802 tys. PLN). Zmiana wysokości odpisu ujmowana jest w pozycji „Koszt własny sprzedaży”.

11. Rezerwy

Spółka tworzy rezerwę na koszty obsługi reklamacji z tytułu gwarancji i rękojmi udzielonych na sprzedane towary. Rezerwa ta jest szacowana na podstawie wielkości sprzedaży, długości okresów gwarancyjnych, danych historycznych dotyczących wadliwości towarów i związanych z tym strat oraz aktualnych kosztów funkcjonowania działu serwisu.

Spółka tworzy także rezerwę w związku z otwartymi na dzień bilansowy zamówieniami zakupu towarów, które zostaną zrealizowane przez dostawców po cenach wyższych niż możliwa do uzyskania cena sprzedaży netto.

ABC Data S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
 za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

W okresie sprawozdawczym wielkość ww. rezerw nie uległa zmianie.

12. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Spółka posiada umowy kredytowe z czterema bankami. Łączny limit linii kredytowych na dzień 31 marca 2012 roku wynosił 230 000 tys. PLN. Informację o kredytach i zmianie zadłużenia w poszczególnych bankach przedstawia poniższa tabela:

<i>w tysiącach PLN</i>	Waluta	Oprocentowanie	Termin zapadalności	31 marca 2012 roku	31 grudnia 2011 roku	31 marca 2011 roku
Kredyt w rachunku bieżącym - Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	06.09.2012	24 748	3 490	30 292
Kredyt w rachunku bieżącym - Raiffeisen Bank Polska S.A.	CZK	Pribor 1M+marża	06.09.2012	19	17	-
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Handlowy w Warszawie S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	04.10.2012	36 166	45 542	25 144
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Handlowy w Warszawie S.A.	CZK	Pribor 1M+marża	04.10.2012	15	13 892	11 828
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Polska Kasa Opieki S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	08.10.2012	42 715	53 096	22 030
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	30.10.2012	18 083	29 066	26 928
Kredyt*- Bank Handlowy w Warszawie S.A.	PLN	Wibor 3M+marża	16.10.2013	20 247	20 309	18 949
Razem				141 993	165 412	135 171

/* Spłata całości nominalnego zadłużenia w kwocie 20 000 tys. PLN nastąpi w jednej racie w dniu 16 października 2013 roku.

13. Kapitał

W dniu 16 grudnia 2011 roku BRE Bank S.A. zrealizował prawa z 21 warrantów subskrypcyjnych, które objął w 2008 roku na mocy umowy inwestycyjnej z dnia 21 grudnia 2007 roku. Realizacja praw z warrantów nastąpiła poprzez objęcie 2 878 869 akcji serii D za cenę emisyjną 1PLN za akcję.

Akcje serii D zostały zarejestrowane przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych w dniu 17 stycznia 2012 roku, w związku z czym dopiero w tym dniu doszło do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z tytułu emisji akcji tej serii.

Na dzień 31 marca 2012 roku struktura akcjonariatu przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów na WZA	% posiadanych głosów
ABCD Management sp. z o. o. S.K.A	52 327 600	52 327 600	41,95%
MCI Fund Management sp. z o. o. MCI Private Ventures S.K.A.	15 685 000	15 685 000	12,58%
Arthur Holding GmbH	11 094 400	11 094 400	8,89%
MCI Management S.A.	10 000 000	10 000 000	8,02%
OFE PZU "Złota Jesień"	9 400 000	9 400 000	7,54%
Pozostali Akcjonariusze	26 221 308	26 221 308	21,02%
Razem	124 728 308	124 728 308	100,00%

14. Rachunkowość zabezpieczeń

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

W tabelach poniżej przedstawione zostały podstawowe parametry walutowych pozycji monetarnych wyznaczonych na instrumenty zabezpieczające, w tym okresy, w których wystąpią przepływy pieniężne z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych oraz w których wpłyną one na wynik finansowy, a także ich wartość godziwa w tysiącach polskich złotych na dzień 31 marca 2012 roku.

Instrumenty zabezpieczające – EUR

Typ instrumentu	Wartość nominalna		Wartość godziwa*		Oczekiwany okres realizacji pozycji zabezpieczanej	
	31 marca 2012 roku	31 marca 2011 roku	31 marca 2012 roku	31 marca 2011 roku	31 marca 2012 roku	31 marca 2011 roku
Zobowiązania handlowe	(80 273)	(68 425)	(80 273)	(68 425)	kwiecień/maj 2012	kwiecień/maj 2011
Należności handlowe	35 415	18 101	35 415	18 101	kwiecień/maj 2012	kwiecień/maj 2011
Środki pieniężne	(22)	(2)	(22)	(2)	kwiecień/maj 2012	kwiecień/maj 2011
FX Forward EUR	(26 951)	(46 586)	1	(4)	kwiecień/maj 2012	kwiecień/maj 2011
Pozycje monetarne razem:	(71 831)	(96 912)	(44 879)	(50 330)		

Instrumenty zabezpieczające – USD

Typ instrumentu	Wartość nominalna		Wartość godziwa*		Oczekiwany okres realizacji pozycji zabezpieczanej	
	31 marca 2012 roku	31 marca 2011 roku	31 marca 2012 roku	31 marca 2011 roku	31 marca 2012 roku	31 marca 2011 roku
Zobowiązania handlowe	(68 163)	(61 008)	(68 163)	(61 008)	kwiecień/maj 2012	kwiecień/maj 2011
Należności handlowe	9 466	10 787	9 466	10 787	kwiecień/maj 2012	kwiecień/maj 2011
Środki pieniężne	(704)	40	(704)	40	kwiecień/maj 2012	kwiecień/maj 2011
FX Forward USD	14 423	53 847	47	(632)	kwiecień/maj 2012	kwiecień/maj 2011
Pozycje monetarne razem:	(44 978)	3 666	(59 354)	(50 813)		

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

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

ABC Data S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

	3 miesiące do 31 marca 2012 roku	3 miesiące do 31 marca 2011 roku
Bilans otwarcia	192	525
Efektywna część zysków/strat na instrumencie zabezpieczającym	8 542	1 062
Kwoty odnoszone w rachunek zysków i strat, z tego:	8 752	2 211
- korekta przychodów ze sprzedaży	8 752	2 211
- korekta z tytułu nieefektywności zabezpieczenia	-	-
Bilans zamknięcia	(18)	(624)

15. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem Zarządu jest utrzymywanie takiej struktury kapitału, która pozwoli na rozwój Spółki, zapewni akcjonariuszom zwrot z inwestycji, a równocześnie będzie pozytywnie oceniana przez kredytodawców.

Spółka monitoruje strukturę kapitału za pomocą wskaźnika liczonego jako relacja zadłużenia netto do wartości EBITDA.

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

Na dzień 31 marca 2012 r. wyżej przedstawiony wskaźnik kształtował się następująco:

	31 marca 2012 roku	31 marca 2011 roku
Zadłużenie netto	140 921	134 079
EBITDA x 4	37 824	42 192
Wskaźnik zadłużenia netto	3,7	3,2

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

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

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

16. Zobowiązania warunkowe

Spółka posiada zobowiązanie warunkowe z tytułu gwarancji za zobowiązania spółki zależnej ABC Data s.r.o. w Czechach. Wartość zobowiązania na dzień 31 marca 2012 roku wynosiła 821 tys. PLN.

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

ABC Data S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
 za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

kwotę, która w jej ocenie w całości pokrywa ryzyko związane z ewentualnym niekorzystnym dla niej rozstrzygnięciem sporu.

17. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi w okresach trzech miesięcy zakończonych odpowiednio 31 marca 2012 roku i 31 marca 2011 roku.

<i>podmiot powiązany</i>		<i>sprzedaż podmiotom powiązanym</i>	<i>zakupy od podmiotów powiązanych</i>	<i>należności od podmiotów powiązanych</i>	<i>zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>
<u>Spółki z Grupy MCI Management S.A.</u>					
MCI Management S.A.	2012	1	-	-	-
MCI Management S.A. MCI Asset	2012	-	-	-	-
MCI Management S.A.	2011	8	-	-	-
MCI Management S.A. MCI Asset	2011	12	-	-	-
<u>Spółki zależne</u>					
ABC Data Marketing Sp. z o.o.	2012	158	4 165	23	1 874
ABC Data s.r.o. - Czechy	2012	77 772	3 663	27 544	2 244
ABC Data s.r.o. - Słowacja	2012	21 439	-	7 538	-
UAB ABC Data Lietuva - Litwa	2012	24 017	3	4 499	-
Scop Computers S.A. - Rumunia	2012	2 966	75	1 221	-
ABC Data Marketing Sp. z o.o.	2011	-	-	-	-
ABC Data s.r.o - Czechy	2011	86 691	3 669	29 393	1 184
ABC Data s.r.o - Słowacja	2011	20 865	18	2 170	-
UAB ABC Data Lietuva - Litwa	2011	8 579	-	1 289	-
Scop Computers S.A. - Rumunia	2011	106	-	-	-
<u>Zarząd Spółki</u>					
Michał Rumiński	2012	1	-	1	-
Dobrosław Wereszko	2012	1	-	-	-
Michał Rumiński	2011	2	-	-	-
Andrzej Sobol	2011	3	-	6	-
<u>Spółki kontrolowane przez członków Rady Nadzorczej</u>					
Clix Software Sp. z o.o.	2012	-	-	-	-
Clix Software Sp. z o.o.	2011	-	5	-	-

*/ Clix Software Sp. z o.o. jest kontrolowana przez pana Ulricha Kottmann'a - Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Wynagrodzenia wypłacone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki

	<i>za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2012 (niebadane)</i>	<i>za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2011 (niebadane)</i>
<u>Zarząd</u>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	551	525
Świadczenia pracownicze w formie akcji	-	10
<u>Rada Nadzorcza</u>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	41	37
	592	572

18. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym, które nie zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym.

Michał Rumiński <i>Prezes Zarządu</i>	Wojciech Łastowiecki <i>Wiceprezes Zarządu</i>	Tomasz Zatorski <i>Członek Zarządu</i>	Dobrosław Wereszko <i>Członek Zarządu</i>	Konrad Sitnik <i>Członek Zarządu</i>	Teresa Kojdecka <i>Główna Księgowa</i>
--	---	---	--	---	---

Warszawa, dnia 10 maja 2012 r.