



**Sprawozdanie Zarządu  
z działalności ABC Data S.A.  
za rok obrotowy 2013**

Warszawa, 17 marca 2014 r.

## Spis treści:

<b>1</b>	<b>Wprowadzenie</b>	<b>4</b>
<b>2</b>	<b>Grupa Kapitałowa ABC Data S.A.</b>	<b>4</b>
2.1	Opis Grupy Kapitałowej ABC Data	4
2.2	Zmiany w organizacji oraz zasadach zarządzania Spółką i Grupą	5
2.3	Informacje o innych istotnych powiązaniach	6
2.4	Informacje o oddziałach i zakładach	6
<b>3</b>	<b>Działalność Spółki</b>	<b>6</b>
3.1	Informacje o podstawowych produktach, towarach i usługach	6
3.2	Informacje o rynkach zbytu	7
3.3	Informacje o dostawcach	8
3.4	Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju	8
3.5	Zagadnienia dotyczące środowiska naturalnego	9
3.6	Zatrudnienie	9
<b>4</b>	<b>Informacje o umowach znaczących dla działalności ABC Data S.A.</b>	<b>10</b>
4.1	Umowy handlowe	10
4.2	Umowy pomiędzy akcjonariuszami	10
4.3	Umowy ubezpieczenia	10
4.4	Umowy i transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi	11
4.5	Umowy dotyczące kredytów i pożyczek	11
4.6	Umowy poręczeń i gwarancji	15
<b>5</b>	<b>Analiza danych finansowych</b>	<b>15</b>
5.1	Wybrane dane finansowe	15
5.2	Zasady sporządzania sprawozdania finansowego	16
5.3	Analiza sytuacji finansowej	17
5.3.1	Sprawozdanie z całkowitych dochodów	17
5.3.2	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	18
5.3.3	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	21
5.3.4	Struktura finansowania	21
5.4	Analiza wskaźnikowa	21
5.4.1	Wskaźniki płynności	21
5.4.2	Zarządzenie kapitałem obrotowym	22
5.5	Realizacja prognoz	23
5.6	Czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze wpływające na wynik oraz opis sytuacji ekonomicznej Spółki	24
5.7	Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi	24
5.8	Informacja o instrumentach finansowych	24
5.9	Sposób wykorzystania wpływów z emisji	24
<b>6</b>	<b>Opis perspektyw oraz czynników rozwoju</b>	<b>25</b>
6.1	Realizacja strategii ABC Data S.A.	25
6.2	Perspektywy rozwoju Spółki	25
6.3	Czynniki rozwoju istotne dla działalności Spółki	26
6.3.1	Otoczenie makroekonomiczne mające wpływ na działalność ABC Data S.A. oraz sytuacja branży IT	26
6.4	Czynniki ryzyka	26
6.5	Planowane inwestycje	31
<b>7</b>	<b>Organy Spółki</b>	<b>31</b>
7.1	Skład osobowy	31
7.1.1	Zarząd	31
7.1.2	Rada Nadzorcza	31

**ABC Data S.A.**

ul. Daniszewska 14, 03-230 Warszawa, NIP: 524-26-17-178, tel.: +48 022/676 09 00, fax: +48 022/614 16 16  
sekretariat@abcdata.eu

7.2	Zmiany w składzie organów zarządzających i nadzorujących.....	32
7.3	Umowy pomiędzy Spółką a osobami zarządzającymi .....	32
7.4	Wynagrodzenie osób zarządzających oraz nadzorujących .....	32
7.5	Osoby zarządzające oraz nadzorujące posiadające akcje Spółki lub jednostek powiązanych.....	33
<b>8</b>	<b>Akcje i akcjonariat .....</b>	<b>34</b>
8.1	Struktura kapitału zakładowego .....	34
8.1.1	Łączna liczba i wartość nominalna wszystkich akcji (udziałów) Spółki .....	34
8.1.2	Łączna liczba i wartość nominalna wszystkich akcji i udziałów w jednostkach zależnych Spółki... ..	34
8.2	Struktura akcjonariatu .....	35
8.3	Umowy w wyniku których mogą nastąpić zmiany wśród akcjonariuszy lub obligatariuszy.....	36
8.4	System kontroli akcji pracowniczych .....	36
8.5	Akcje własne.....	36
<b>9</b>	<b>Informacje uzupełniające do Sprawozdania Zarządu z działalności ABC Data S.A. ....</b>	<b>36</b>
9.1	Postępowania sądowe.....	36
9.2	Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych .....	36
<b>10</b>	<b>Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego .....</b>	<b>37</b>
10.1	Wskazanie zbioru ładu korporacyjnego, któremu podlega Spółka oraz tych na które Spółka mogła się zdecydować dobrowolnie, oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny oraz zasad, których Spółka nie stosuje w sposób trwały .....	37
10.2	System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych .....	38
10.3	Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety .....	38
10.4	Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień .....	38
10.5	Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu .....	38
10.6	Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki .....	39
10.7	Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień .....	39
10.8	Opis zasad zmiany statutu Spółki.....	39
10.9	Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania .....	39
10.10	Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających nadzorujących Spółki oraz ich komitetów .....	41
10.10.1	Zarząd .....	41
10.10.2	Rada Nadzorcza.....	42
10.10.3	Komitety .....	43
<b>11</b>	<b>Dane teleadresowe .....</b>	<b>44</b>

## 1 Wprowadzenie

Niniejszy raport okresowy ABC Data S.A. („Spółka”) za rok obrotowy 2013 zawiera Sprawozdanie Zarządu z działalności ABC Data S.A. w 2013 r., prezentujące informacje zgodnie z wymogami § 91 ust. 1 pkt 4 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych [...] [Rozporządzenie], wybrane dane finansowe, o których mowa w § 91 ust. 1 pkt 2 Rozporządzenia oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe ABC Data S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. sporządzone zgodnie z § 91 ust. 1 pkt 3 lit b Rozporządzenia.

Oświadczenie Zarządu, o którym mowa w § 91 ust. 1 pkt 5 i 6 oraz raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, o których mowa odpowiednio w § 91 ust. 1 pkt 7 Rozporządzenia stanowią dodatkowe załączniki do jednostkowego raportu okresowego ABC Data S.A. za rok 2013.

Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe zawarte w jednostkowym raporcie rocznym sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

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

Sprawozdania finansowe zostały sporządzone w oparciu o założenie kontynuacji działania przez spółkę ABC Data S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu rocznego nie stwierdzono istnienia przesłanek wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółkę.

## 2 Grupa Kapitałowa ABC Data S.A.

Grupa Kapitałowa ABC Data składa się z jednostki dominującej ABC Data S.A. oraz siedmiu 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, ABC Data Hungary Kft. na Węgrzech, ABC Data Distributie SRL w Rumunii i ABC Data GmbH w Niemczech. W skład grupy wchodzi również spółka IT Power Solution SRL w Rumunii, która nie prowadzi działalności operacyjnej.

Na dzień 31 grudnia 2013 r., jak również na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego wszystkie spółki zależne podlegają konsolidacji, za wyjątkiem spółki IT Power Solution w Rumunii, która nie prowadzi działalności operacyjnej.

### 2.1 Opis Grupy Kapitałowej ABC Data

Struktura Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2013 r. przedstawia się następująco:

Nazwa	Siedziba spółki	Przedmiot działalności	Udział ABC Data S.A. w kapitale	Udział ABC Data S.A. w głosach
ABC Data S.A.	ul. Daniszewska 14 03-230 Warszawa	Dystrybucja sprzętu komputerowego i oprogramowania	Jednostka Dominująca	
ABC Data s.r.o.	Na Radosti 399 155 21 Praha 5 Republika Czeska	Dystrybucja sprzętu komputerowego i oprogramowania	100%	100%
ABC Data s.r.o.	Palisady 33, 811 06 Bratislava Słowacja	Dystrybucja sprzętu komputerowego i oprogramowania	100%	100%
UAB „ABC Data Lietuva”	Jogailos g.4 LT-01116 Vilnius, Litwa	Dystrybucja sprzętu komputerowego i oprogramowania	100%	100%

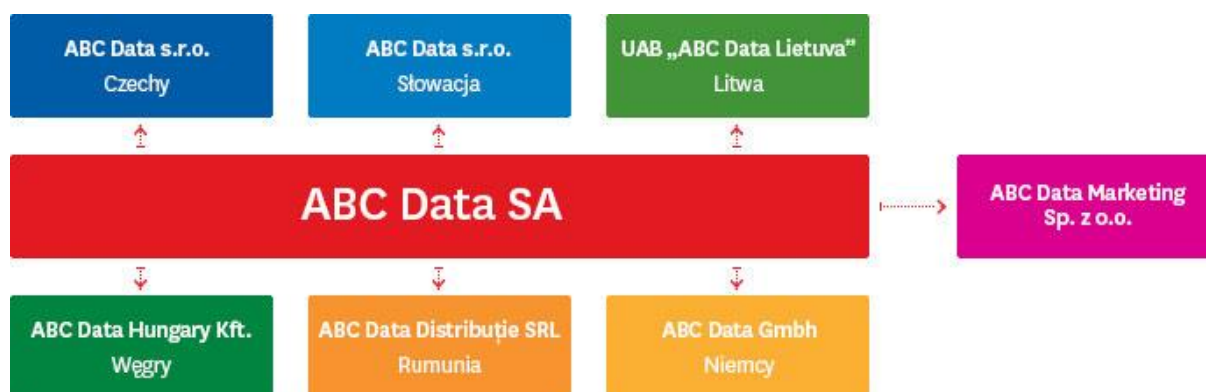
#### ABC Data S.A.

ul. Daniszewska 14, 03-230 Warszawa, NIP: 524-26-17-178, tel.: +48 022/676 09 00, fax: +48 022/614 16 16  
sekretariat@abcdata.eu

ABC Data Marketing Sp. z o.o.	ul.Daniszewska 14 03-230 Warszawa	Usługi marketingowe i zarządzanie znakami towarowymi	100%	100%
ABC Data Hungary Kft.	1077 Budapest, Kéthly Anna tér 1., Węgry	Dystrybucja sprzętu komputerowego i oprogramowania	100%	100%
ABC Data Distributie SRL	Bd. Națiunii Unite, nr. 1 (Gemenii Center), bl. 108A, București, 050121	Dystrybucja sprzętu komputerowego i oprogramowania	100% *)	100% *)
IT Power Solution SRL	Barbu Vacarescu 162 RO-020284 Bucuresti Rumunia	Spółka nie rozpoczęła działalności operacyjnej	100%	100%
ABC Data GmbH	Isartorplatz 1, C/O DLA PIPER UK LLP D-80331 Monachium, Niemcy	Dystrybucja sprzętu komputerowego i oprogramowania	100%	100%

\*) – 99% udziałów i głosów posiada bezpośrednio ABC Data S.A., 1% udziałów i głosów posiada spółka zależna ABC Data S.A. – ABC Data Marketing Sp z o.o.

## Grupa kapitałowa ABC Data



ABC Data S.A. posiada również 100% udziałów rumuńskiej spółki IT Power Solution SRL, która nie jest konsolidowana i w związku z tym nie jest częścią Grupy Kapitałowej ABC Data.

## 2.2 Zmiany w organizacji oraz zasadach zarządzania Spółką i Grupą

Do dnia 30 lipca 2013 roku Spółka posiadała również 51% akcji spółki SCOP Computers S.A. w Rumunii. Akcje te zostały sprzedane w dniu 30 lipca 2013 roku, o czym Spółka informowała raportem bieżącym 24/2013 z tego samego dnia.

W dniu 4 listopada 2013 r. została zarejestrowana spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ABC Data Distributie SRL z siedzibą w Bukareszcie, Rumunia. Jeden udział w kapitale zakładowym spółki ABC Data Distributie SRL objęła jednoosobowa spółka ABC Data Marketing Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w której wszystkie udziały przysługują ABC Data S.A.

ABC Data Distributie SRL z siedzibą w Bukareszcie., w której ABC Data S.A. bezpośrednio i pośrednio przysługują wszystkie udziały w kapitale zakładowym spółki a zatem jest spółką zależną od ABC Data S.A.

### ABC Data S.A.

ul. Daniszewska 14, 03-230 Warszawa, NIP: 524-26-17-178, tel.: +48 022/676 09 00, fax: +48 022/614 16 16  
sekretariat@abccdata.eu

W dniu 4 grudnia 2013 r. została zarejestrowana jednoosobowa spółka ABC Data GmbH z siedzibą w Monachium, Niemcy, w kapitale zakładowym której wszystkie udziały przysługują ABC Data S.A., a zatem Spółka ABC Data GmbH jest Spółką zależną od ABC Data S.A.

## **2.3 Informacje o innych istotnych powiązaniach**

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.

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. sp.j. posiada 51.375.378 akcji ABC Data S.A. oraz pośrednio przez MCI Venture Projects Sp. z o.o. sp.j. posiada 25.685.000 akcji ABC Data S.A., łącznie 77.060.378 akcji ABC Data S.A., stanowiących 61,52% kapitału zakładowego Spółki.

Spółka MCI Venture Projects Sp. z o.o. sp.j. powstała w wyniku przekształcenia spółki MCI Venture Projects spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo - akcyjna w trybie art. 562 §1 KSH oraz art. 581 kodeksu spółek handlowych. Uchwałą o przekształceniu podjęło Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki MCI Venture Projects spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo - akcyjna w dniu 16 grudnia 2013r. w Warszawie, Wpis przekształcenia do Krajowego Rejestru Sądowego nastąpił w dniu 30 grudnia 2013r.

Spółka ABCD Management Sp. z o.o. sp.j. powstała w wyniku przekształcenia spółki ABCD Management spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo - akcyjna w trybie art. 562 §1 KSH oraz art. 581 kodeksu spółek handlowych. Uchwałą o przekształceniu podjęło Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki ABCD Management spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo - akcyjna w dniu 16 grudnia 2013r. w Warszawie, Wpis przekształcenia do Krajowego Rejestru Sądowego nastąpił w dniu 30 grudnia 2013r.

Powyższe wyliczenia uwzględniają podwyższenia kapitału zakładowego po dniu bilansowym, o których Spółka informowała raportem bieżącym 11/2014 z dnia 24 lutego 2014 roku.

## **2.4 Informacje o oddziałach i zakładach**

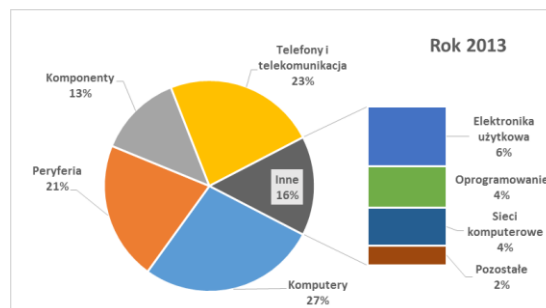
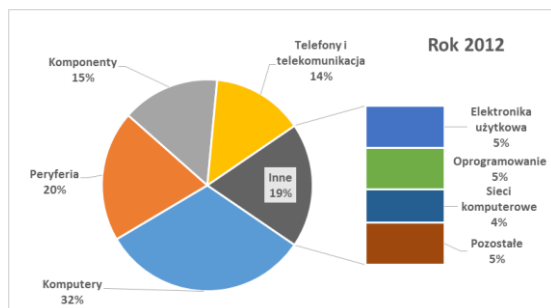
W 2013 roku Spółka nie posiadała zakładów ani oddziałów. Spółka posiada główną siedzibę w Warszawie na ul. Daniszewskiej 14. Magazyny Spółki znajdują się w Warszawie i w Sosnowcu.

## **3 Działalność Spółki**

### **3.1 Informacje o podstawowych produktach, towarach i usługach**

ABC Data S.A. jest czołowym dystrybutorem sprzętu i oprogramowania komputerowego w regionie Europy Środkowo-Wschodniej, działającym bezpośrednio lub poprzez Spółki zależne na obszarze Polski, Republiki Czeskiej, Słowacji, Litwy, Łotwy, Estonii, Węgier, Rumunii i Niemiec. Spółka posiada jedną z największych na polskim rynku ofertę ponad 56 tys. produktów. Podstawowe kategorie oferowanych przez 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 smartfony a także produkty elektroniki użytkowej. Poniższe wykresy pokazują strukturę produktową sprzedaży za lata 2012 i 2013





W strukturze rynku IT ABC Data S.A. pełni funkcję pośrednika pomiędzy producentem sprzętu a resellerem, którego rolą jest dostarczenie produktów klientom końcowym. 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 kilkaset 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 Sp. z o.o. jest obsługa marketingowa Spółki oraz jej klientów. Celem spółki marketingowej jest tworzenie wciąż ewoluującego portfolio usług, umożliwiających prowadzenie komplementarnych strategii marketingowych dla partnerów biznesowych.

### 3.2 Informacje o rynkach zbytu

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.

Od ponad 15 lat bardzo intensywnie rozwijana jest komunikacja Spółek z Grupy Kapitałowej ABC Data z ich odbiorcami za pośrednictwem platform internetowych, w konsekwencji czego spółki z Grupy Kapitałowej niezmiennie posiadają czołowe pozycje w zakresie obsługi klientów za pośrednictwem internetu na swoich rynkach krajowych. Stworzony w Polsce i przetłumaczony oraz zaadaptowany do działania na wszystkich rynkach krajów w których obecna jest Grupa ABC Data, 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 w różnych krajach najlepiej świadczy fakt, że drogą internetową dociera obecnie do spółek z Grupy Kapitałowej ponad 90% zamówień.

Główna siedziba i centrum logistyczne ABC Data S.A. znajduje się w Warszawie. Spółka 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 działania Grupy ABC Data z magazynów krajowych.

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

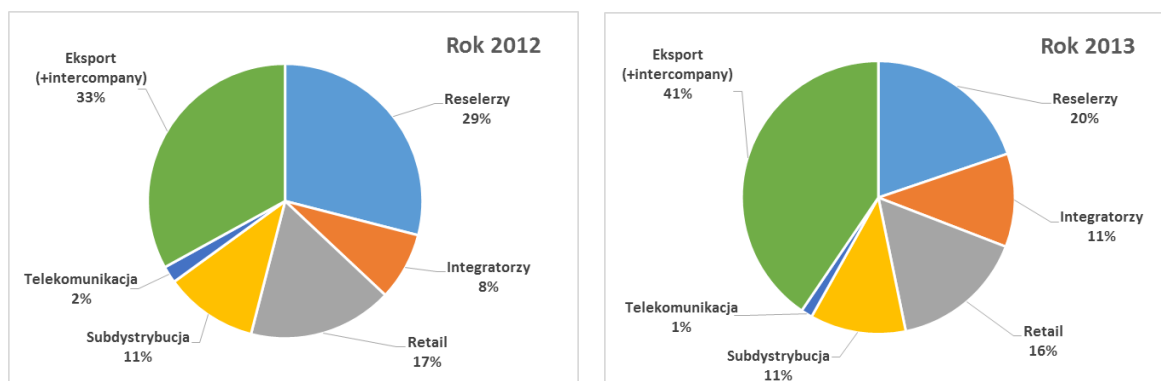
---

#### ABC Data S.A.

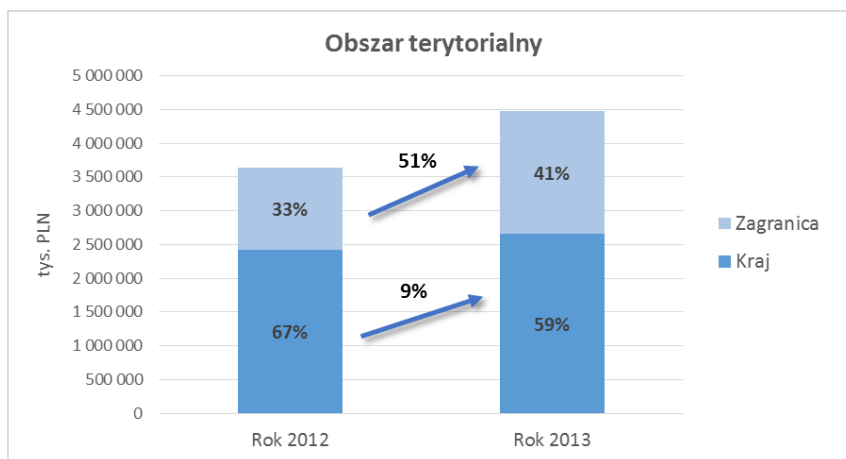
ul. Daniszewska 14, 03-230 Warszawa, NIP: 524-26-17-178, tel.: +48 022/676 09 00, fax: +48 022/614 16 16  
sekretariat@abccdata.eu

swoją działalność w kolejnych krajach regionu bez konieczności tworzenia nowych magazynów. ABC Data współpracuje ze sklepami internetowymi dzięki czemu dostawa jest możliwa bezpośrednio do klienta końcowego.

Struktura sprzedaży Spółki wg grup klientów za lata 2012 i 2013 przedstawia się następująco:



Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży w latach 2012 i 2013 roku została przedstawiona poniżej:



Żaden z odbiorców Spółki nie osiąga udziału 10 % przychodów ze sprzedaży ogółem. Spółka w 2013 roku odnotowała wysoką dynamikę wzrostu eksportu poprzez sprzedaż bezpośrednią oraz współpracę ze spółkami zależnymi, co było jedną z głównych przyczyn wzrostu przychodów ze sprzedaży.

### 3.3 Informacje o dostawcach

Spółka współpracuje ze światowymi producentami branży IT. Największy udział w sprzedaży ogółem mają firmy produkujące komputery, peryferia i komponenty. Struktura dostawców Grupy wykazuje znaczne rozproszenie (ponad 300 dostawców).

### 3.4 Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Spółka nieustannie rozwija swoje narzędzia informatyczne, w tym związane z funkcjonowaniem systemu Interlink, który jest głównym narzędziem obsługującym on-line kontakty handlowe z klientami. Rozwój tych narzędzi od wielu lat ma charakter ewolucyjny i nie wiąże się ze znaczącymi jednorazowymi nakładami finansowymi.



### 3.5 Zagadnienia dotyczące środowiska naturalnego

Zagadnienia ochrony środowiska naturalnego dotyczące ABC Data S.A. wynikają z przepisów o:

- zużytym sprzęcie elektrycznym i elektronicznym;
- bateriach i akumulatorach;
- opakowaniach i odpadach, w tym odpadach opakowaniowych;
- substancjach i preparatach chemicznych.

Na mocy przepisów o zużytym sprzęcie elektrycznym i elektronicznym ABC Data S.A. jako wprowadzający do obrotu jest obowiązana przede wszystkim do zorganizowania i sfinansowania zbierania zużytego sprzętu oraz przetwarzania, odzysku, w tym recyklingu, i unieszkodliwiania zużytego sprzętu pochodzącego z gospodarstw domowych, jak i od użytkowników innych niż gospodarstwa domowe. Ponadto wprowadzający sprzęt jest obowiązany m.in. do osiągania minimalnych rocznych poziomów zbierania sprzętu pochodzącego z gospodarstw domowych, a także jest obowiązany prowadzić publiczne kampanie edukacyjne. Wynikające z ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o zużytym sprzęcie elektrycznym i elektronicznym obowiązki Spółka przekazała – w zakresie, w jakim było to możliwe - firmie ElektroEko Organizacja Odzysku Sprzętu Elektrycznego i Elektronicznego S.A., zawierając z nią stosowną umowę. Spółka deklaruje przestrzeganie przepisów dotyczących zużytego sprzętu elektrycznego i elektronicznego.

Obowiązki wynikające z ustawy z dnia 24 kwietnia 2009 r. o bateriach i akumulatorach Spółka przekazała – w zakresie, w jakim mogła – firmie Polski System Recyklingu Organizacja Odzysku SA, w szczególności zorganizowanie zbierania, przetwarzania, recyklingu i unieszkodliwiania zużytych baterii i akumulatorów. Spółka deklaruje przestrzeganie przepisów dotyczących baterii i akumulatorów.

Problematyka gospodarki opakowaniami i odpadami została unormowana w kilku ustawach, w szczególności w:

- ustawie z dnia 27 kwietnia 2001 r. o odpadach;
- ustawie z dnia 11 maja 2001 r. o opakowaniach i odpadach opakowaniowych;
- ustawie z dnia 11 maja 2001 r. o obowiązkach przedsiębiorców w zakresie gospodarowania niektórymi odpadami oraz o opłacie produktowej i depozytowej.

Obowiązki wynikające z w/w ustaw Spółka przekazała – w zakresie, w jakim było to możliwe – firmie Polski System Recyklingu Organizacja Odzysku SA. Spółka deklaruje przestrzeganie przepisów dotyczących recyklingu opakowań i odpadów, w tym odpadów opakowaniowych. W szczególności Spółka ogranicza ilość i negatywne oddziaływanie na środowisko odpadów przemysłowych powstałych podczas jej działalności oraz zapewnia zgodnie z zasadami ochrony środowiska unieszkodliwianie odpadów, których powstawaniu nie udało się zapobiec lub których nie udało się poddać odzyskowi.

Spółka dokonała wnikliwej analizy i oceny swojej działalności pod kątem wymogów ustawy z dnia 25 lutego 2011 r. o substancjach chemicznych i ich mieszaninach oraz tzw. Rozporządzenia REACH. W celu minimalizacji ryzyka handlowego związanego z procesem rejestracji substancji chemicznych oraz w związku z obowiązkiem przekazywania informacji na temat właściwości wyrobów i zasad bezpiecznego ich stosowania, Spółka zwróciła się z zapytaniem do swoich dostawców w jakim zakresie ich produkty podlegają przepisom rozporządzenia REACH. Do końca 2012 roku Spółka otrzymała deklaracje większości swoich dostawców, że kupowane przez nią wyroby nie zawierają substancji chemicznych, które mogą być z nich uwalniane w sposób zamierzony podczas normalnych lub dających się przewidzieć warunków użytkowania. W przypadku substancji szczególnie niebezpiecznych, których lista kandydacka została opublikowana przez Europejską Agencję Chemikaliów w dniu 28 października 2008 r., Spółka na bieżąco kompletuje właściwe dokumenty od swoich dostawców. W związku z w/w wymaganiami Spółka nie przewiduje żadnych ograniczeń w dostępności poszczególnych produktów ze swojej oferty.

### 3.6 Zatrudnienie

Stan i strukturę zatrudnienia w przeliczeniu na pełne etaty w ostatnim dniu roku obrotowego przedstawia poniższe zestawienie:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Zarząd Spółki*	3	5
Administracja	93	87
Dział sprzedaży i marketingu	181	132

#### **ABC Data S.A.**

ul. Daniszewska 14, 03-230 Warszawa, NIP: 524-26-17-178, tel.: +48 022/676 09 00, fax: +48 022/614 16 16  
sekretariat@abcdata.eu

Logistyka	106	101
<b>Razem</b>	<b>383</b>	<b>325</b>

*\* Dane obejmują wszystkich członków Zarządu bez względu na formę stosunku prawnego łączącego ich ze Spółką.*

Wzrost zatrudnienia nastąpił głównie w związku z rozszerzeniem portfolio produktów, zwiększeniem potencjału działów sprzedaży oraz rozszerzeniem działalności spółek zależnych, obsługiwanych z centrali w Warszawie. Poziomą fluktuację kadr w Spółce utrzymuje się na umiarkowanym poziomie. Pracownicy mają możliwość uczestniczenia w szkoleniach podnoszących kwalifikacje zawodowe. Wszyscy pracownicy objęci są ponadstandardową opieką medyczną.

## 4 Informacje o umowach znaczących dla działalności ABC Data S.A.

Wg oceny Spółki wielkość kapitałów własnych nie jest kryterium pozwalającym na właściwą ocenę znaczenia zawartej umowy, ABC Data S.A. ocenia znaczenie zawartej umowy stosując kryterium 10% udziału w wartości przychodów ze sprzedaży za okres ostatnich czterech kwartałów obrotowych.

Zgodnie z powyższym kryterium, w okresie objętym raportem Spółka nie zawarła nowych umów znaczących. Zgodnie z §3 ust.2 Rozporządzenia Spółka przedstawia poniżej dodatkowe informacje gwarantujące prawdziwość, rzetelność i kompletny obraz sytuacji Spółki.

### 4.1 Umowy handlowe

Spółka nie zawarła znaczących umów handlowych w okresie sprawozdawczym.

### 4.2 Umowy pomiędzy akcjonariuszami

Spółka nie posiada wiedzy o żadnych umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami.

### 4.3 Umowy ubezpieczenia

**Polisa Ubezpieczenia Ryzyka Kredytu Kupieckiego z Opcją Windykacji Należności 2004 Nr 701266 zawarta przez ABC Data S.A. z Towarzystwem Ubezpieczeń Euler Hermes Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie w dniu 24.01.2012 roku z późniejszymi aneksami.**

Na podstawie ww. umowy T.U. Euler Hermes SA udziela Spółce ochrony należności od klientów powstałych z tytułu sprzedaży towarów i usług z odroczonym terminem płatności w przypadku niewypłacalności lub przewlekłej zwłoki. Klienci objęci są ubezpieczeniem na podstawie indywidualnych decyzji ubezpieczyciela lub w ramach tzw. kontroli własnej, w przypadku spełnienia wymogów określonych w Polisie.

Okres obowiązywania Polisy dotyczy należności powstałych w okresie od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku. Polisa obejmuje również ubezpieczenie należności z tytułu sprzedaży z odroczonym terminem płatności dokonywanych przez spółki zależne: ABC Data s.r.o. Słowacja, UAB „ABC Data Lietuva”, ABC Data Hungary Kft., oraz ABC Data Distributiv S.R.L. jako Ubezpieczonych. Maksymalna kwota odszkodowania została określona jako 40-krotność składki zapłaconej w danym roku obowiązywania Polisy. Polisa nakłada na Spółkę obowiązki informacyjne o zgłaszaniu do Ubezpieczyciela w określonych terminach informacji o przeterminowaniach w należnościach od klientów, których niedopełnienie może spowodować utratę prawa do otrzymania odszkodowania.

Polisa ulega automatycznemu przedłużeniu na kolejny rok o ile żadna ze stron nie wypowie jej najpóźniej na 2 miesiące przed upływem bieżącego okresu ubezpieczenia. Integralną część umowy stanowią Ogólne Warunki Ubezpieczenia Ryzyka Kredytu Kupieckiego z Opcją Windykacji 2004.

Jednocześnie w dniu 10.02.2014r Spółka zawarła z T.U. Euler Hermes SA umowy na kolejne dwa okresy ubezpieczeniowe: 01.01.2014r – 28.02.2015r (14 miesięcy) oraz 01.03.2015-29.02.2016 (12 miesięcy). Ubezpieczeniem została dodatkowo objęta spółka ABC Data Germany GmbH.

#### **4.4 Umowy i transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi**

W okresie sprawozdawczym Spółka dokonywała transakcji z jednostkami powiązanymi. W relacjach z podmiotami powiązanymi Spółka występowała głównie jako podmiot dominujący.

W powyższym okresie Spółka nie zawarła transakcji z jednostkami powiązanymi o charakterze nietypowym dla prowadzonej działalności. Warunki ustalone w ramach transakcji dokonywanych z podmiotami powiązanymi nie odbiegały od warunków rynkowych stosowanych w tego typu transakcjach.

Charakter i warunki transakcji dokonywanych z jednostkami powiązanymi wynikały z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez Spółkę. Transakcje z podmiotami powiązanymi przeprowadzone w ramach zwykłej działalności operacyjnej obejmowały m.in.: sprzedaż towarów i usług oferowanych przez Spółkę w ramach jej działalności podstawowej (tj. dystrybucja sprzętu elektronicznego i komputerowego, w tym oprogramowania komputerowego oraz sprzętu AGD), jak również usług w zakresie marketingu, usług związanych z centralną obsługą finansową, księgową i logistyczną.

Zestawienie transakcji z podmiotami zależnymi zostało ujawnione w nocy nr 31 do sprawozdania finansowego.

#### **4.5 Umowy dotyczące kredytów i pożyczek**

Źródłem finansowania działalności Spółki są krótkoterminowe i średnioterminowe linie kredytowe w bankach oraz linie faktoringowe dla wybranych klientów.

##### **Umowa kredytowa nr 2008/392/DDF o odnawialny kredyt w rachunku bieżącym zawarta przez ABC Data SA w Warszawie z Bankiem Polska Kasa Opieki SA w Warszawie w dniu 08.10.2008 r., wraz z późniejszymi aneksami**

Na podstawie umowy Bank udzielił spółce kredytu w złotych polskich w rachunku bieżącym na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Limit kredytu jest zmienny w czasie i wynosi:

90 mln PLN od 08.10.2011r. do 31.03.2012r.

50 mln PLN od 01.04.2012r. do 08.10.2012r.

90 mln PLN od 09.10.2012r do 31.03.2013r.

50 mln PLN od 01.04.2013r. do 08.10.2013r.

Kredyt jest oprocentowany według zmiennej stawki WIBOR 1M powiększonej o marżę Banku.

Zabezpieczeniem limitu jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty oraz pełnomocnictwo do rachunków Spółki w Banku.

Umowa została spłacona w całości w dniu 08.10.2013 r.

##### **Umowa nr 2008/413/DDF o limit debetowy o charakterze „Intra-day” w rachunku bieżącym zawarta przez ABC Data SA w Warszawie z Bankiem Polska Kasa Opieki SA w Warszawie w dniu 02.12.2008 r., wraz z późniejszymi aneksami**

Na podstawie umowy Bank umożliwia w trakcie dnia roboczego wykonywanie dyspozycji płatniczych i rozliczanie transakcji w ciężar rachunku bieżącego dla waluty USD z uwzględnieniem debetu do wysokości 2 mln USD nie więcej jednak niż równowartość 5 mln PLN. Limit wygasa w dniu 30.11.2013 roku. Saldo debetowe na rachunku powinno zostać spłacone do końca dnia.

Zabezpieczeniem limitu jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz pełnomocnictwo do rachunków Spółki w Banku.

Umowa wygasa w dniu 30.11.2013 r.

##### **Umowa nr 2008/417/DDF o limit debetowy o charakterze „Intra-day” w rachunku bieżącym zawarta przez ABC Data SA w Warszawie z Bankiem Polska Kasa Opieki SA w Warszawie w dniu 02.12.2008 r., wraz z późniejszymi aneksami**

Na podstawie umowy Bank umożliwia w trakcie dnia roboczego wykonywanie dyspozycji płatniczych i rozliczanie transakcji w ciężar rachunku bieżącego dla waluty EUR z uwzględnieniem debetu do wysokości 1,4 mln EUR nie

więcej jednak niż równowartość 5 mln PLN. Limit wygasa w dniu 30.11.2013 roku. Saldo debetowe na rachunku powinno zostać spłacone do końca dnia.

Zabezpieczeniem limitu jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz pełnomocnictwo do rachunków Spółki w Banku.

Umowa wygasa w dniu 30.11.2013 r.

**Umowa Nr BDK/KR-P/000803558/0042/10 o Kredyt Płatniczy zawarta przez ABC Data SA w Warszawie z Bankiem Handlowym w Warszawie w dniu 19.04.2010r.**

Na podstawie umowy Bank udzielił Spółce w dniu zawarcia Umowy nieodnawialnego, średnioterminowego kredytu płatniczego w wysokości 30 mln PLN na potrzeby finansowania majątku obrotowego Spółki. Spółka częściowo spłaciła zadłużenie w 2011 roku a kolejne aneksy ustaliły kwotę kredytu w wysokości 20 mln PLN ze spłatą przypadającą na dzień 16.12.2014 r.

Zabezpieczeniem limitu są: oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz pełnomocnictwo do rachunków Spółki w Banku

Oprocentowanie kredytu jest zmienne i ustalane jest co kwartał na podstawie stawki WIBOR 3M ustalonej w pierwszym dniu okresu odsetkowego powiększonej o marżę Banku. Marża banku jest zmienna i jest uzależniona od wskaźnika zadłużenia/EBIDTA na koniec każdego kwartału księgowego.

Zgodnie z porozumieniem pomiędzy ABC DATA S.A. i Bankiem Handlowym w Warszawie, kredyt został spłacony w dniu 31.07.2013 r.

**Umowa Nr BDK/KR-RB/000803558/0356/08 o Kredyt w Rachunku Bieżącym zawarta przez ABC Data SA w Warszawie oraz ABC Data Marketing Sp. z o.o. w Warszawie z Bankiem Handlowym w Warszawie w dniu 21.10.2008r. wraz z późniejszymi aneksami**

W ramach Umowy Bank udostępnia spółce ABC Data SA w Warszawie finansowanie w postaci odnawialnego kredytu w rachunku bieżącym w walutach PLN, EUR, USD i CZK a w spółce ABC Data Marketing Sp. z o.o. w Warszawie wyłącznie w PLN, na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej spółek oraz spłatę Kredytu Płatniczego Nr BDK/KR-P/000803558/0042/10 zaciągniętego przez ABC Data SA w Warszawie.

Ogólny limit finansowania był zmienny w czasie i wynosił:

70 mln PLN od 08.12.2011r. do 28.02.2012r.

50 mln PLN od 29.02.2012r. do 21.10.2012r.

70 mln PLN od 22.10.2012r. do 28.02.2013r.

50 mln PLN od 01.03.2013 r. do 24.03.2013

70 mln PLN od 25.03.2013r. do 30.07.2013r.

90 mln PLN od 31.07.2013r. do 29.07.2016r.

W ramach aktualnego limitu 90 mln PLN: 88 mln PLN limitu jest alokowane na potrzeby ABC Data SA w Warszawie a 2 mln PLN na potrzeby ABC Data Marketing Sp. z o.o. w Warszawie

Maksymalne dostępne wykorzystanie limitu dla walut obcych wynosi odpowiednio:

0,5 mln USD

5,0 mln EUR

200 mln CZK

W ramach udostępnionego limitu jest możliwość wypowiedzenia kredytu w każdą kolejną rocznicę podpisania umowy.

Kredyt jest oprocentowany według zmiennej stawki WIBOR 1M, LIBOR 1M, EURIBOR 1M, PRIBOR 1M w zależności od wykorzystanej waluty, powiększonej o marżę Banku.

Zabezpieczeniem limitu jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz pełnomocnictwo do rachunków Spółki w Banku.

**Umowa nr CRD/L/5287/00 o Limit Wierzytelności zawarta przez ABC Data SA w Warszawie z Raiffeisen Bank Polska SA w dniu 18.09.2000r. wraz z późniejszymi aneksami**

Na podstawie umowy Bank udostępnia spółce limit zobowiązań na produkty bankowe obarczone ryzykiem na potrzeby finansowania działalności bieżącej Spółki. W skład dostępnych produktów wchodziły:

- kredyt odnawialny w rachunku bieżącym dla waluty: PLN, EUR, USD i CZK do wykorzystania w formie wykonywania przez Bank dyspozycji płatniczych Spółki,
- kredyt rewolwingowy w PLN w drodze wykonywania przez Bank poleceń Spółki wypłaty z kredytu

Limit Umowy dla okresu sprawozdawczego wynosi 40 mln PLN i obowiązuje do dnia 06.09.2016r.

Kredyt jest oprocentowany według zmiennej stawki: WIBOR 1M, LIBOR 1M, EURIBOR 1M, PRIBOR 1M w zależności od waluty kredytu, powiększonej o marżę Banku.

---

**ABC Data S.A.**

ul. Daniszewska 14, 03-230 Warszawa, NIP: 524-26-17-178, tel.: +48 022/676 09 00, fax: +48 022/614 16 16

sekretariat@abcdata.eu

Zabezpieczeniem limitu jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków Spółki w Banku.

**Umowa kredytowa nr 349/09/308/04 o odnawialny kredyt w rachunku bieżącym zawarta przez ABC Data SA w Warszawie z Bankiem Millennium SA w Warszawie w dniu 27.10.2009 r., wraz z późniejszymi aneksami**

Na podstawie umowy Bank udzielił spółce kredytu w złotych polskich w rachunku bieżącym na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Limit kredytu jest zmienny w czasie i wynosi:

- 40 mln PLN od 31.10.2011r. do 29.02.2012r.
- 30 mln PLN od 01.03.2012r. do 29.11.2012r.
- 40 mln PLN od 30.11.2012r. do 28.02.2013r.
- 30 mln PLN od 01.03.2012r. do 25.03.2013r.
- 50 mln PLN od 26.03.2013r. do 21.07.2013r.
- 60 mln PLN od 22.07.2013r. do 25.03.2016r.

W ramach udostępnionego limitu jest możliwość wypowiedzenia kredytu w każdą kolejną rocznicę podpisania umowy.

Kredyt jest oprocentowany według zmiennej stawki WIBOR 1M powiększonej o marżę Banku.

Zabezpieczeniem limitu jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji i pełnomocnictwo do rachunków w Banku.

**Umowa kredytowa o Limit Kredytowy zawarta przez ABC Data SA w Warszawie z ING Bank Śląski S.A. w dniu 09.10.2013 r.**

Na podstawie umowy Bank udostępnia spółce limit zobowiązań na produkty bankowe obarczone ryzykiem na potrzeby finansowania działalności bieżącej Spółki i zabezpieczenia umów oraz rozliczania płatności pomiędzy ABC DATA S.A. i kontrahentami. W skład dostępnych produktów wchodziły:

- kredyt odnawialny w rachunku bieżącym dla waluty: PLN, EUR, USD i CZK do wykorzystania w formie wykonywania przez Bank dyspozycji płatniczych Spółki do kwoty 80 mln PLN
- gwarancje, akredytywy w PLN, EUR i USD w drodze wykonania zlecenia do kwoty 10 mln PLN

Limit Umowy dla okresu sprawozdawczego wynosi łącznie 80 mln PLN i obowiązuje do dnia 08.10.2023 r. W ramach udostępnionego limitu jest możliwość wypowiedzenia kredytu w każdą kolejną rocznicę podpisania umowy. Maksymalne możliwe wykorzystanie limitu dla walut obcych wynosi odpowiednio:

- w EUR równowartość 25 mln PLN
- w CZK równowartość 10 mln PLN
- w USD równowartość 5 mln PLN

Kredyt jest oprocentowany według zmiennej stawki WIBOR 1M, LIBOR 1M, EURIBOR 1M, PRIBOR 1M w zależności od wykorzystanej waluty, powiększonej o marżę Banku.

Zabezpieczeniem limitu jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz pełnomocnictwo do rachunków Spółki w Banku.

**Umowa nr 2013/2014/DF o Limit Kredytowy zawarta przez ABC Data SA w Warszawie z Bankiem Pekao S.A. w dniu 18.12.2013 r.**

W ramach Umowy Bank udostępnia Spółce finansowanie w postaci odnawialnego kredytu w rachunku bieżącym w walutach PLN, EUR i USD na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej spółki. Ogólny limit finansowania wynosi 10 mln PLN, udostępniony do dnia 15.12.2016 r. i może zostać skrócony przez każdą ze stron na koniec każdej rocznicy umowy za 30 dniowym oświadczeniem.

Maksymalne możliwe wykorzystanie limitu dla walut obcych wynosi odpowiednio:

- EUR 1,5 mln EUR
- USD 1,5 mln USD

Kredyt jest oprocentowany według zmiennej stawki WIBOR 1M, LIBOR 1M, EURIBOR 1M w zależności od wykorzystanej waluty, powiększonej o marżę Banku.

Zabezpieczeniem limitu jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty oraz pełnomocnictwo do rachunków Spółki w Banku.

**Umowa Faktoringowa nr CRD/F/28959/08 zawarta przez ABC Data SA w Warszawie z Raiffeisen Bank Polska SA w Warszawie w dniu 15.09.2008 roku wraz z późniejszymi aneksami**

Zgodnie z Umową Faktor wyznaczył limit zmienny w czasie, który wynosił dla okresu sprawozdawczego:

---

**ABC Data S.A.**

ul. Daniszewska 14, 03-230 Warszawa, NIP: 524-26-17-178, tel.: +48 022/676 09 00, fax: +48 022/614 16 16  
sekretariat@abccdata.eu



100 mln PLN do 21.10.2013 r., a od 22.10.2013 r. 80 mln PLN

na usługę faktoringu pełnego bez regresu w stosunku do wybranego kontrahenta Spółki. Umowa została zawarta na czas nieokreślony z zastrzeżeniem odnawiania limitu Kontrahenta w cyklu rocznym.

Zabezpieczeniem umowy jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji.

**Umowa Faktoringowa nr 1505 zawarta przez ABC Data SA w Warszawie z Bankiem Millennium SA w Warszawie w dniu 19.04.2010 roku wraz z późniejszymi aneksami**

Zgodnie z Umową Faktor wyznaczył limit zmienny w czasie, który wynosił dla okresu sprawozdawczego:

10 mln PLN do 26.03.2013 r., a 20 mln PLN od 27.03.2013 r. na usługę faktoringu pełnego bez regresu w stosunku do wybranego kontrahenta Spółki. Umowa została zawarta na czas nieokreślony z zastrzeżeniem odnawiania limitu Kontrahenta w cyklu rocznym. Wygaśnięcie limitu nastąpiło w dniu 11.03.2013 r. Umowa ma charakter bezterminowy. Zabezpieczeniem Umowy jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz pełnomocnictwo do rachunków Spółki w Banku. Spółka przewiduje podpisanie aneksu w ciągu najbliższych dni.

**Umowa Faktoringowa nr 100/2010 zawarta przez ABC Data SA w Warszawie z Pekao Faktoring Sp. z o.o. w Lublinie w dniu 20.12.2010 roku wraz z późniejszymi aneksami**

Zgodnie z Umową Faktor wyznaczył limit zmienny w czasie w okresie sprawozdawczym:

40 mln PLN od 20.12.2012 r. do 31.01.2013 r.

30 mln PLN od 01.02.2013 r.

35 mln PLN od 13.12.2013 r. do 31.05.2014 r.

30 mln PLN od 01.06.2014 r. na usługę faktoringu pełnego bez regresu w stosunku do wybranego kontrahenta Spółki. Umowa została zawarta na czas nieokreślony z zastrzeżeniem odnawiania limitu Kontrahenta w cyklu rocznym.

Zabezpieczeniem Umowy jest pełnomocnictwo do rachunku bankowego w Banku PEKAO SA, weksel własny in-blanco wystawiony przez Spółkę wraz z deklaracją wekslową oraz cesja praw z tytułu Umowy Ubezpieczenia Ryzyka Kredytu Kupieckiego z Opcją windykacji Należności 2004 nr 701266 zawartej przez Spółkę z TU Euler Hermes SA.

**Umowa Faktoringu Odwrotnego nr 2355 zawarta przez ABC Data SA w Warszawie z Bankiem Millennium SA w Warszawie w dniu 24.04.2013 roku wraz z późniejszymi aneksami**

Zgodnie z Umową Faktor wyznaczył limit zmienny w czasie w okresie sprawozdawczym w wysokości 20 mln PLN od 24.04.2013 r. do 23.10.2013 r., a 34,2 mln PLN od 24.10.2013 r. do 23.04.2016 r. dostępny w walutach PLN, EUR i USD.

Limit jest dostępny na usługę faktoringu odwrotnego w stosunku do wybranych dostawców Spółki. W ramach udostępnionego limitu jest możliwość wypowiedzenia linii faktoringowej w każdą kolejną rocznicę podpisania umowy.

Zabezpieczeniem Umowy jest weksel własny in-blanco wystawiony przez Spółkę wraz z deklaracją wekslową.

**Umowa Ramowa Dotycząca Spłaty Wierzytelności z Kontraktów Handlowych Nr SFR/ABC/19/2013 zawarta przez ABC Data SA w Warszawie z Bankiem Handlowym w Warszawie w dniu 12.12.2013 roku**

Zgodnie z Umową Faktor wyznaczył limit w okresie sprawozdawczym 20 mln PLN dostępny w walutach PLN, EUR i USD. Limit jest ważny do 24.11.2016 r.

Limit jest dostępny na usługę faktoringu odwrotnego w stosunku do wybranych dostawców Spółki. W ramach udostępnionego limitu jest możliwość wypowiedzenia linii faktoringowej w każdą kolejną rocznicę podpisania umowy.

Zabezpieczeniem Umowy jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji.

**Umowa Faktoringu nr 134/2013 zawarta przez ABC Data SA w Warszawie z ING Commercial Finance Polska S.A. w Warszawie w dniu 26.06.2013 roku wraz z późniejszymi aneksami**

Zgodnie z Umową Faktor wyznaczył limit zmienny w czasie, który wynosił dla okresu sprawozdawczego:

60 mln PLN do 26.06.2013 r., a od 12.12.2013 r. 80 mln PLN na usługę faktoringu pełnego bez regresu w stosunku do wybranych kontrahentów Spółki. Umowa została zawarta na czas określony do 25.06.2014 r., z możliwością automatycznego odnawiania na kolejny rok. Limit jest dostępny w walutach PLN, EUR i USD.

Zabezpieczeniem Umowy są dwa weksle in blanco wraz z deklaracjami wekslowymi.

**Umowa Pożyczki nr 1 zawarta przez ABC Data S.A. w Warszawie z ABC Data Marketing Sp. z o.o. w Warszawie w dniu 28.06.2012r.**

Zgodnie z Umową spółka zależna ABC Data Marketing Sp. z o.o. udzieliła Spółce w dniu zawarcia umowy pożyczki w kwocie 3 mln PLN do dnia 28.06.2013r. Pożyczka jest oprocentowana według średniej stawki WIBOR 1M + marża. Odsetki są płacone miesięcznie.

Umowa została spłacona w całości w dniu 28.06.2013 r.

**Umowa Pożyczki nr 2 zawarta przez ABC Data S.A. w Warszawie z ABC Data Marketing Sp. z o.o. w Warszawie w dniu 26.09.2012r.**

Zgodnie z Umową spółka zależna ABC Data Marketing Sp. z o.o. udzieliła Spółce w dniu zawarcia umowy pożyczki w kwocie 4 mln PLN do dnia 27.09.2013r. Pożyczka jest oprocentowana według średniej stawki WIBOR 1M + marża. Odsetki są płacone miesięcznie.

Umowa została spłacona w całości w dniu 27.09.2013 r.

**Umowa Pożyczki nr 3 zawarta przez ABC Data S.A. w Warszawie z ABC Data Marketing Sp. z o.o. w Warszawie w dniu 21.12.2012r.**

Zgodnie z Umową spółka zależna ABC Data Marketing Sp. z o.o. udzieliła Spółce w dniu zawarcia umowy pożyczki w kwocie 3 mln PLN do dnia 23.12.2013r. Pożyczka jest oprocentowana według średniej stawki WIBOR 1M + marża. Odsetki są płacone miesięcznie.

Umowa została spłacona w całości w dniu 23.12.2013 r.

**Umowa Pożyczki nr 4 zawarta przez ABC Data S.A. w Warszawie z ABC Data Marketing Sp. z o.o. w Warszawie w dniu 13.02.2013r.**

Zgodnie z Umową spółka zależna ABC Data Marketing Sp. z o.o. udzieliła Spółce w dniu zawarcia umowy pożyczki w kwocie 3 mln PLN do dnia 13.02.2014r. Pożyczka jest oprocentowana według średniej stawki WIBOR 1M + marża. Odsetki są płacone miesięcznie.

Umowa została spłacona w całości w dniu 13.02.2014 r.

**Umowa Pożyczki nr 1/2013 zawarta przez ABC Data S.A. w Warszawie z ABC Data Marketing Sp. z o.o. w Warszawie w dniu 27.05.2013r.**

Zgodnie z Umową spółka zależna ABC Data Marketing Sp. z o.o. zobowiązała się udzielić pożyczki w formie linii odnawialnej z limitem w kwocie 70 mln PLN do dnia 26.05.2017r. Pożyczka jest oprocentowana według średniej stawki WIBOR 1M + marża. Odsetki są płacone miesięcznie. Kwota pożyczki udzielona na dzień 31.12.2013 r. to 25,5 mln PLN.

## **4.6 Umowy poręczeń i gwarancji**

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.

## **5 Analiza danych finansowych**

### **5.1 Wybrane dane finansowe**

Poniższe tabele przedstawiają wybrane dane finansowe za okresy dwunastu miesięcy zakończone 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku.

Wybrane jednostkowe dane finansowe:

- ze sprawozdania z całkowitych dochodów oraz ze sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia danego roku zostały przeliczone na euro według kursu średniego, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień miesiąca w danym roku;

---

**ABC Data S.A.**

ul. Daniszewska 14, 03-230 Warszawa, NIP: 524-26-17-178, tel.: +48 022/676 09 00, fax: +48 022/614 16 16  
sekretariat@abccdata.eu



odpowiednio za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku po kursie 4,2110, a dla roku 2012 roku - po kursie 4,1736,

- z bilansu zostały przeliczone według kursu średniego NBP obowiązującego na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku, które wynosiły odpowiednio: 4,0882 i 4,1472.

WYBRANE DANE FINANSOWE	okres	okres	Okres	okres
	01.01.2013	01.01.2012	01.01.2013	01.01.2012
	-	-	-	-
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Sprawozdanie z całkowitych przychodów				
Przychody ze sprzedaży	4 478 915	3 632 123	1 063 623	870 261
Zysk z działalności operacyjnej	52 932	39 525	12 570	9 470
Zysk przed opodatkowaniem	43 060	36 385	10 226	8 718
Zysk netto	39 422	30 565	9 362	7 323
Podstawowy zysk na jedną akcję (nie w tysiącach)	0,32	0,25	0,08	0,06
Średnia ważona ilość akcji zwykłych (w szt.)	123 888 000	123 504 000	123 888 000	123 504 000
Rozwodniony zysk na jedną akcję (nie w tysiącach)	0,32	0,25	0,08	0,06
Przepływy pieniężne				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	19 046	61 583	4 523	14 755
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 892)	(2 313)	(687)	(554)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(17 076)	(57 740)	(4 055)	(13 835)
Przepływy pieniężne netto razem	(922)	1 530	(219)	366

WYBRANE DANE FINANSOWE	stan na dzień	stan na dzień	stan na dzień	stan na dzień
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Bilans				
Aktywa	863 601	849 726	208 237	207 848
Zobowiązania długoterminowe	818	20 626	197	5 045
Zobowiązania krótkoterminowe	610 270	586 460	147 152	143 452
Kapitał własny	252 513	242 640	60 888	59 351
Kapitał zakładowy	125 252	125 222	30 202	30 630

## 5.2 Zasady sporządzania sprawozdania finansowego

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce i skuteczność jego funkcjonowania w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych przygotowywanych i publikowanych zgodnie z zasadami Rozporządzenia.

ABC Data S.A.

ul. Daniszewska 14, 03-230 Warszawa, NIP: 524-26-17-178, tel.: +48 022/676 09 00, fax: +48 022/614 16 16

sekretariat@abcdata.eu

Sprawozdania finansowe Spółki są przygotowywane przez kierownictwo Pionu Finansowo-Księgowego, podlegającego Członkowi Zarządu odpowiedzialnego za finanse Spółki.

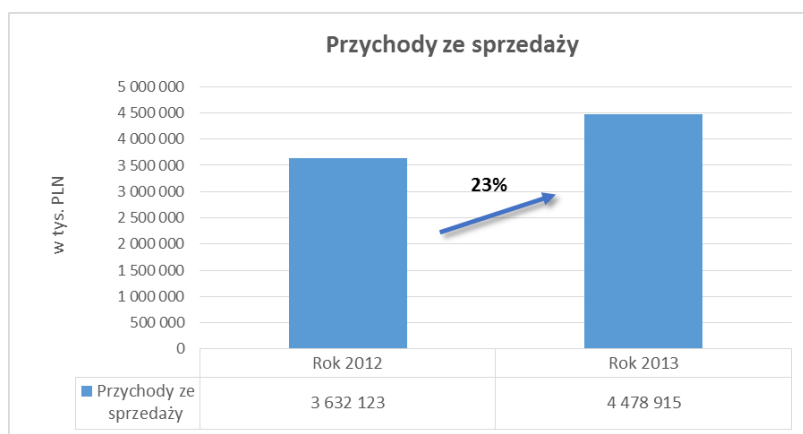
Podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych są dane finansowe pochodzące z systemu finansowo-księgowego, zarejestrowane zgodnie z polityką rachunkowości Spółki zatwierdzoną przez Zarząd, opartą na Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej. W procesie sporządzania sprawozdań wykorzystywane są informacje z systemu sprawozdawczości zarządczej, a także uzyskiwane bezpośrednio od poszczególnych przedstawicieli kadry kierowniczej i radcy prawnego Spółki.

Sprawozdania finansowe są weryfikowane i wstępnie zatwierdzane przez Główną Księgową, a następnie przedstawiane Zarządowi do ostatecznego zatwierdzenia. Przed zatwierdzeniem sprawozdań do publikacji są one udostępniane Komitetowi Audytu Rady Nadzorczej.

Roczne i półroczne sprawozdania finansowe podlegają odpowiednio badaniu oraz przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta Spółki. Wnioski z badania i przeglądu finansowego przedstawiane są Komitetowi Audytu. Przedstawiciele Komitetu Audytu analizują wyniki badania i przeglądu w trakcie spotkań z biegłym rewidentem Spółki, również bez udziału Zarządu Spółki.

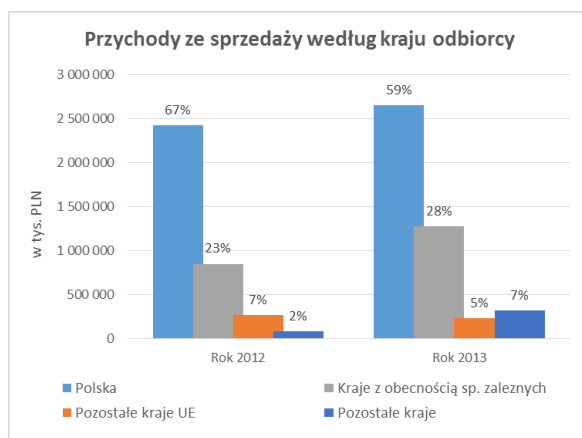
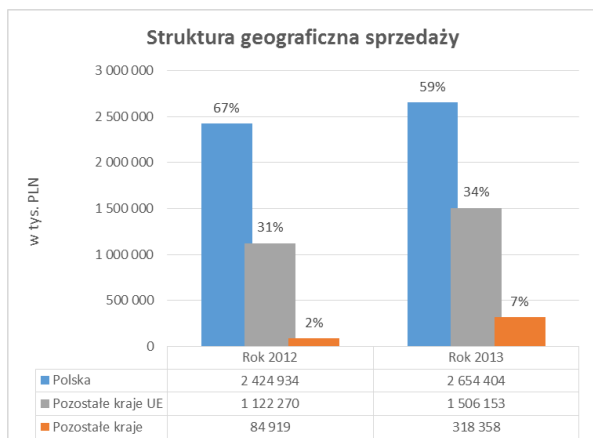
## 5.3 Analiza sytuacji finansowej

### 5.3.1 Sprawozdanie z całkowitych dochodów

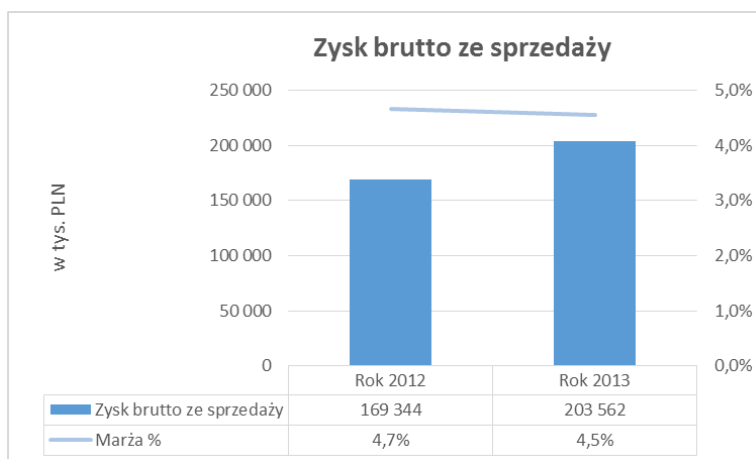


W 2013 roku Spółka odnotowała ponad 23% procentowy wzrost sprzedaży na działalności kontynuowanej w stosunku do roku ubiegłego. Na znaczny wzrost sprzedaży złożyły się: stabilny i satysfakcjonujący wzrost sprzedaży w Polsce (9% r/r), oraz dynamiczny rozwój działalności eksportowej ze Spółki (51% r/r) bezpośrednio do kontrahentów zagranicznych oraz poprzez spółki zależne. Spółka kontynuuje realizację swojej strategii ekspansji na rynki zagraniczne w celu zwiększenia skali działalności. Trwają przygotowania do startu działalności operacyjnej w kolejnych krajach regionu.

Poniżej została zaprezentowana struktura geograficzna sprzedaży za 2013 rok w zestawieniu z danymi za analogiczne okresy 2012 roku.



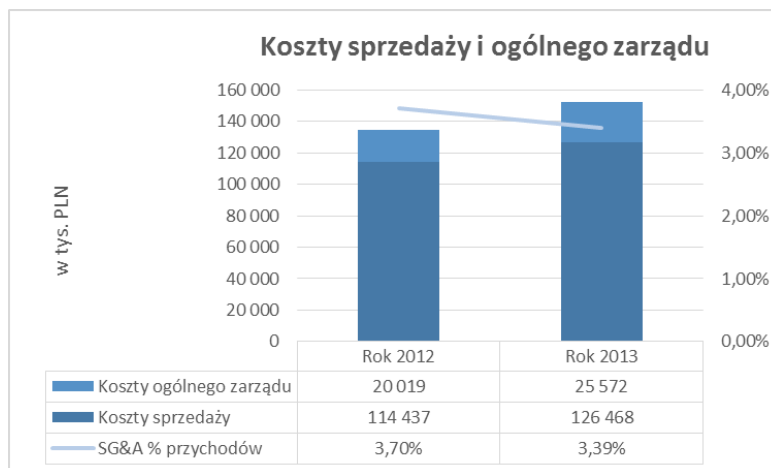
Zysk brutto na sprzedaży w wyrażeniu wartościowym oraz procentowym w stosunku do sprzedaży za lata 2012 i 2013 przedstawiał się następująco:



W 2013 roku Spółka wypracowała zysk brutto ze sprzedaży o 34 mln PLN większy niż w roku poprzednim. Spadek rentowności w ujęciu procentowym związany był ze wzrostem konkurencji i erozją marż głównie w segmencie produktów konsumenckich oraz wzrostem udziału w sprzedaży eksportu, który charakteryzuje się przeciętnie niższą marżowością ale z drugiej strony znacznie niższym zapotrzebowaniem na kapitał obrotowy.

### 5.3.2 Sprawozdanie z sytuacji finansowej

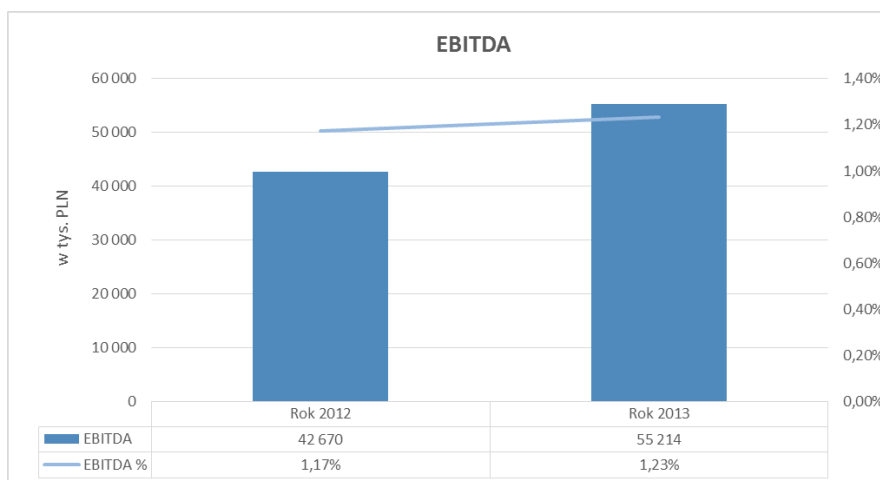
#### 5.3.2.1 Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu



W 2013 roku nastąpił spadek relacji kosztów operacyjnych w stosunku do sprzedaży, w ujęciu procentowym r/r z 3,7% (2012) do 3,4% (2013). Same koszty operacyjne wzrosły kwotowo o 13% (17.584 tys. PLN) w stosunku do 2012 roku. Wzrost ten był jednak niższy niż wzrost przychodów Spółki ze sprzedaży (23 %).

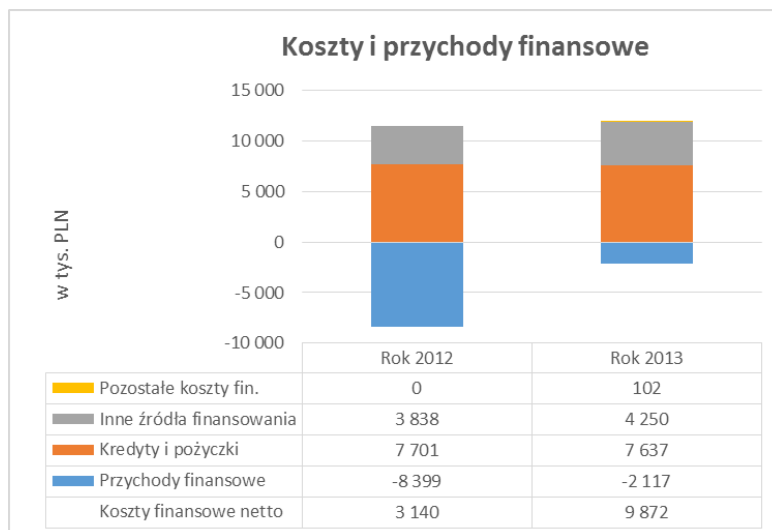
Istotnym elementem kosztów sprzedaży są opłaty za użytkowanie znaków licencyjnych ponoszone przez Spółkę na rzecz spółki zależnej ABC Data Marketing.

### 5.3.2.2 Wyniki finansowe



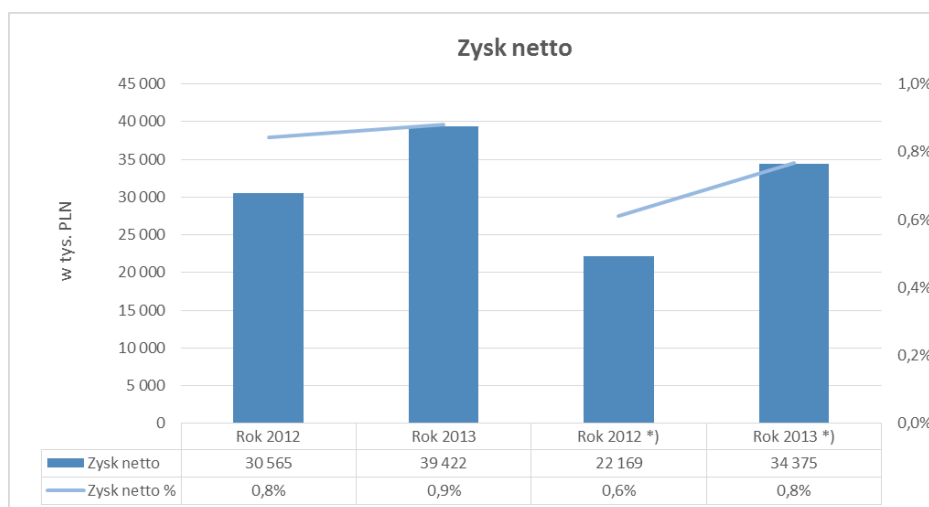
Pomimo niższej rentowności brutto w 2013 roku wartość EBITDA wzrosła o 12,5 mln PLN w porównaniu do roku 2012, co oznacza ponad 29% wzrost (r/r). Główną przyczyną wzrostu był spadek relacji kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu do wielkości sprzedaży wynikający z korzyści skali działalności oraz optymalizacji kosztów w obszarze logistyki.

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



Koszty finansowe w 2013 roku wzrosły o niecałe 4% w stosunku do roku poprzedniego (450 tys. PLN) pomimo ponad 23% wzrostu sprzedaży. Główną przyczyną wzrostu była konieczność finansowania większej skali działalności Spółki. Ze względu na rozszerzenie finansowania działalności w ramach faktoringu bez regresu wzrosły koszty bezpośrednio związane z tą formą finansowania (wzrost o 412 tys. PLN). Pozytywny wpływ na wysokość kosztów finansowych miały znaczące redukcje stóp procentowych przy strukturze finansowania Spółki opartej o zmienne stopy procentowe.

Istotny wpływ na wynik pozycji przychodów finansowych, zarówno 2012 jak i 2013 roku miały zdarzenia związane z odpisem zobowiązania za nabyte udziały spółki SCOP Computers w kwocie 8 396 tys. PLN w 2012 roku oraz przychody sprzedaży udziałów w tej spółce w kwocie 2 115 tys. PLN w roku 2013.



\*) skorygowany zysk netto (odpisy dot. zobowiązania nabycia udziałów SCOP Computers, sprzedaż udziałów SCOP Computers).

W 2013 roku Spółka poprawiła swoją rentowność netto. Zysk netto wzrósł o 29% (8 857 tys. PLN) w stosunku do roku poprzedniego. Na wynik ten miały również wpływ zdarzenia jednorazowe związane z odpisem zobowiązania do nabycia udziałów spółki SCOP Computers w 2012 roku oraz sprzedażą udziałów w tej spółce w roku 2013. Istotnym elementem mającym wpływ na wynik netto Spółki jest również opłata licencyjna za użytkowanie znaków towarowych, która rozkłada się jednak proporcjonalnie w porównywanym okresie sprawozdawczym.

Skorygowany o wynik na transakcjach dotyczących spółki SCOP Computers zysk netto, związany bezpośrednio z działalnością operacyjną Spółki był w 2013 roku wyższy o 12,2 mln PLN od podobnie skorygowanego wyniku roku poprzedniego co stanowi wzrost o 55%.

### 5.3.3 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Pozycja (w tys. zł)	okres 01.01.2012 - 31.12.2012	okres 01.01.2013 - 31.12.2013
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	61 583	19 046
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 313)	(2 892)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(57 740)	(17 076)
<b>Razem przepływy finansowe</b>	<b>1 530</b>	<b>(922)</b>
Środki pieniężne na początek okresu	2 082	3 612
Środki pieniężne na koniec okresu	3 612	2 690

W 2013 roku Spółka wygenerowała dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Źródłem tych wpływów jest wygenerowany zysk. Pomimo nieznacznej poprawy średniego cyklu konwersji gotówki w ramach działalności operacyjnej wzrosło zapotrzebowanie na kapitał obrotowy. Dodatnie przepływy z działalności operacyjnej zostały wykorzystane na wypłatę dywidendy.

### 5.3.4 Struktura finansowania

Pozycja (w tys. zł)	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2013
Kapitał własny	242 640	252 513
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 612	2 690
Długoterminowe zadłużenie bankowe	20 000	0
Krótkoterminowe zadłużenie bankowe	121 826	166 328

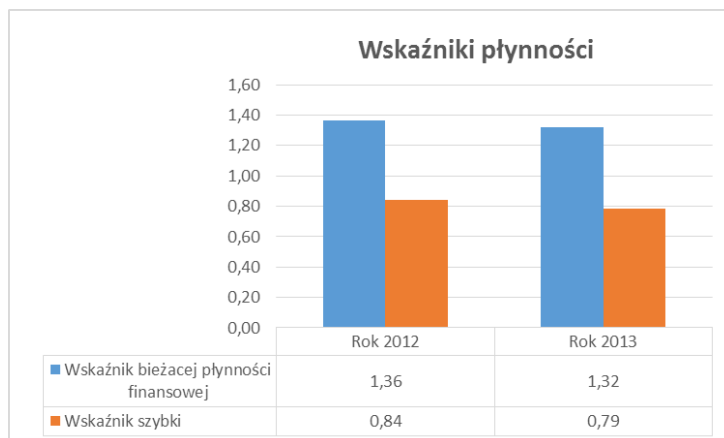
Kapitały własne na dzień 31 grudnia 2013 roku wzrosły o 9 873 tys. PLN w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2012 roku. Głównym powodem wzrostu była akumulacja zysków (39,4 mln PLN), pomniejszona o wypłatę dywidendy (29,7 mln PLN).

Ze względu na stałą konieczność finansowania działalności operacyjnej krótkoterminowym finansowaniem zewnętrznym poziom środków pieniężnych utrzymywany jest na możliwie niskim optymalnym poziomie i na 31 grudnia 2013 roku odpowiada potrzebom operacyjnym Spółki.

Pomimo znacznego wzrostu sprzedaży Spółki i konieczności finansowania dodatkowego kapitału obrotowego oraz wypłaty dywidendy wyższej o ponad 50% niż w roku poprzednim, zadłużenie finansowe na koniec 2013 roku wzrosło o 24,5 mln PLN co odpowiada 17% wzrostu r/r.

## 5.4 Analiza wskaźnikowa

### 5.4.1 Wskaźniki płynności



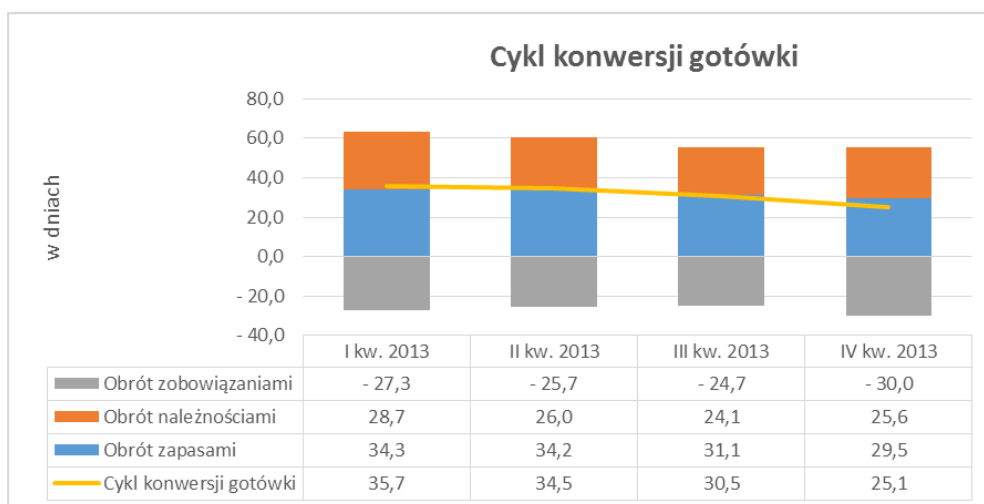
Wskaźniki płynności za rok 2013 utrzymały się na zbliżonym poziomie do roku 2012 i w opinii Zarządu wykazują bezpieczny poziom pozwalający na terminową realizację zobowiązań przedsiębiorstwa w oparciu o aktywa obrotowe. Nieznaczny wzrost wskaźników spowodowany był głównie efektem spłaty w ramach optymalizacji źródeł finansowania kredytu długoterminowego w kwocie 20 mln PLN w 2013 roku.

## 5.4.2 Zarządzanie kapitałem obrotowym

Istotnym celem strategicznym Spółki jest odpowiednie zarządzanie kapitałem obrotowym. Średnio w całym roku 2013 cykl konwersji gotówki był nieznacznie niższy w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Ze względu na to jednak, że poprawa cyklu konwersji nie była znacząca, znaczny wzrost sprzedaży przyczynił się do wzrostu zapotrzebowania na finansowanie majątku obrotowego.

Element majątku obrotowego	Rok 2012	Rok 2013
Obrót zapasami w dniach	31,9	32,3
Obrót należnościami w dniach	30,1	26,1
Obrót zobowiązaniami w dniach	29,9	26,9
<b>Cykl konwersji gotówki</b>	<b>32,1</b>	<b>31,5</b>

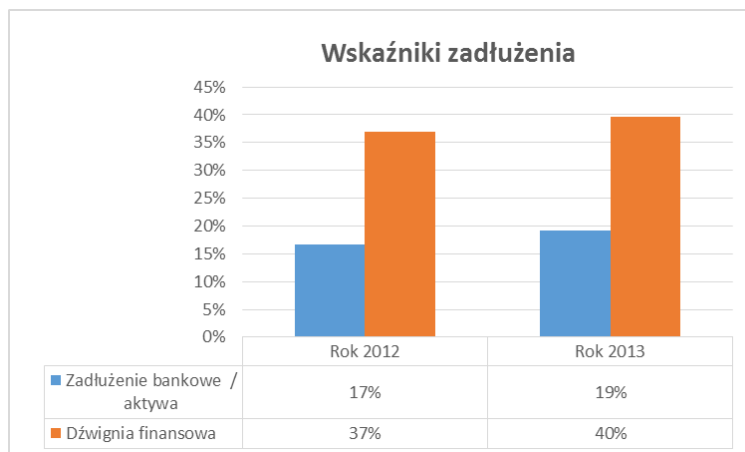
Dane dotyczące zmian cyklu konwersji gotówki w 2013 roku przedstawia poniższy wykres:





Cykl konwersji gotówki został określony jako średnia arytmetyczna wskaźników miesięcznych przypadających na dany okres. Wskaźniki miesięczne zostały policzone jako suma rotacji należnościami i zapasami w dniach pomniejszona o rotację zobowiązań w dniach. 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.

### 5.4.3 Wskaźniki zadłużenia



Wskaźniki zadłużenia uległy nieznacznemu pogorszeniu w stosunku do roku poprzedniego ale kształtują się na bezpiecznym poziomie.

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

## 5.5 Realizacja prognoz

Zarząd Spółki opublikował w dniu 15 maja 2013 roku raportem bieżącym 12/2013 prognozę wyników Grupy Kapitałowej ABC Data na 2013 rok. Prognoza ta została podwyższona w dniu 11 września 2013 roku raportem bieżącym 27/2013.

Prognoza przewidywała osiągnięcie przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej ABC Data w wysokości 4 827 391 tysięcy złotych oraz skonsolidowanej EBITDA w wysokości 80 167 tysięcy złotych. Prognoza została opracowana w oparciu o operacyjne budżety Spółki i Grupy Kapitałowej, uwzględniające przewidywaną sprzedaż, strukturę kosztów oraz przychodów w oparciu o dane historyczne, doświadczenie rynkowe oraz przewidywaną kondycję rynków, na których działa Grupa Kapitałowa ABC Data.

Spółka zrealizowała ogłoszoną wcześniej i opisaną powyżej prognozę zarówno w zakresie osiągniętych przychodów, jak i skonsolidowanej EBITDA w następującym zakresie:

Osiągnięte przychody skonsolidowane – 4 822 468 tysięcy złotych, prognozowane – 4 827 391 tysięcy złotych, prognoza została zrealizowana w 99,9%.

Osiągnięta skonsolidowana EBITDA – 79 569 tysięcy złotych, prognozowane – 80 167 tysięcy złotych, prognoza została zrealizowana w 99,25%.

## **5.6 Czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze wpływające na wynik oraz opis sytuacji ekonomicznej Spółki**

W 2013 roku w ocenie Zarządu Spółki nie wystąpiły tego rodzaju czynniki ani zdarzenia.

## **5.7 Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi**

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka wykazywała pełną zdolność do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań wobec innych podmiotów.

Spółka finansowała swoją działalność bieżącą korzystając ze środków własnych, krótkoterminowych i średnioterminowych kredytów bankowych, pożyczek od spółki zależnej ABC Data Marketing Sp. z o.o. w Warszawie oraz dyskontowała należności wybranych odbiorców w ramach zawartych umów faktoringowych. W celu zapewnienia finansowania działalności obrotowej Spółka utrzymywała zdywersyfikowaną politykę wobec banków jako dostawców finansowania, dzieląc finansowanie bankowe pomiędzy pięć banków obsługujących Spółkę oraz cztery linie faktoringowe w obszarze należności i dwie w formie faktoringu odwrotnego. W ramach optymalizacji i standaryzacji źródeł i form finansowania Spółka w 2013 roku przenegocjowała warunki swoich umów kredytowych z Bankami zarówno pod kątem zapisów dotyczących ich okresu zapadalności jak i warunków finansowych. Zestawienie i parametry umów kredytowych i faktoringu są opisane w pkt. 4.5 *Umowy dotyczące kredytów i pożyczek*.

W ciągu roku obrotowego wszystkie istotne wskaźniki finansowe Spółki, w tym wskaźniki zadłużenia utrzymywane były na dobrym poziomie. Dzięki zabezpieczeniu odpowiednio wysokich poziomów limitów finansowania w bankach, Spółka była przygotowana na sfinansowanie zwiększonego zapotrzebowania na kapitał obrotowy i nie wystąpiły problemy z realizacją zobowiązań finansowych Spółki wobec kontrahentów.

W kolejnym roku obrotowym będą prowadzone dalsze działania zmierzające do zapewnienia Spółce optymalnych źródeł finansowania umożliwiające wykonanie założonych planów sprzedaży na 2014 rok.

Dodatkowe informacje na temat zagrożeń związanych z zasobami finansowymi zostały przedstawione w punkcie 6.4 *Ryzyko zadłużenia*.

## **5.8 Informacja o instrumentach finansowych**

Opisy wybranych ryzyk (min. zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej), na jakie narażona jest Spółka oraz informacja o przyjętych przez Spółkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń; przedstawione zostały w pkt. 6.4 *Czynniki ryzyka i zagrożenia*.

## **5.9 Sposób wykorzystania wpływów z emisji**

W dniu 27 grudnia 2012 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (Sąd Rejestrowy) podwyższył kapitał zakładowy ABC Data S.A. o kwotę 493.856,00 zł, do kwoty 125.222.164,00 zł. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji jest równa 125.222.164. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło w związku z wykonaniem przez uczestników programu motywacyjnego praw z warrantów serii C i warrantów serii D.

Rejestracja dotyczyła podwyższenia kapitału zakładowego w związku z emisją 289 791 akcji zwykłych na okaziciela serii G Spółki o wartości nominalnej 1 zł każda oraz 204 065 akcji zwykłych na okaziciela serii F Spółki o wartości nominalnej 1 zł każda, emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego na podstawie Uchwały Nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 kwietnia 2008 r. zmienionej Uchwałą Nr 9 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 15 grudnia 2009 r.

W dniu 17 stycznia 2013 roku Zarząd otrzymał Komunikat Działu Operacyjnego KDPW, w którym poinformowano, że zgodnie z uchwałą, w dniu 18 stycznia 2013 roku w Krajowym Depozycie nastąpiła rejestracja 493.856 akcji ABC Data S.A.

W dniu 22 listopada 2013r. nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 29.539 zł do kwoty 125.251.703 zł w wyniku objęcia 6.180 akcji serii E, 8.525 akcji serii F oraz 14.834 akcji serii G Spółki przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii B, C i D. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło w związku z wykonaniem przez uczestników programu motywacyjnego praw z warrantów. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji jest równa 125.251.703.

W dniu 21 lutego 2014r. nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 7.598 zł do kwoty 125.259.301 zł w wyniku objęcia 7.598 akcji serii H Spółki przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii E. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło w związku z wykonaniem przez uczestników programu motywacyjnego praw z warrantów. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji jest równa 125.259.301.

### **5.9.1 Dywidenda**

W dniu 10 czerwca 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dominującej podjęło uchwałę o wypłacie akcjonariuszom dywidendy w kwocie 29.728.874,64 złotych, na którą przeznaczona zostanie kwota 28.119.416,30 złotych z zysku netto. Pozostała kwota 2.445.166,64 złotych z zysku netto przeznaczona zostanie na kapitał zapasowy Spółki zgodnie z art. 396 ksh.

Ponadto w związku z zakończeniem programu skupu akcji własnych uchwalonego przez NWZA Spółki we wrześniu 2011 roku, WZA postanowiło przenieść kwotę 1.609.458,34 złotych z kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych na poczet wypłaty dywidendy.

Wypłata dywidendy w kwocie 24 grosze na akcję, oznacza 50% wzrost w stosunku do dywidendy wypłaconej rok wcześniej. To również najwyższa w historii Spółki dywidenda.

Spółka zrealizowała wypłatę dywidendy zgodnie z uchwałą numer 9 WZA Spółki z 10 czerwca 2013 roku (raport bieżący 18/2013 z dnia 10 czerwca 2013 roku) w dniu 23 września 2013 roku.

## **6 Opis perspektyw oraz czynników rozwoju**

### **6.1 Realizacja strategii ABC Data S.A.**

Spółka konsekwentnie rozwija efektywną platformę sprzedaży, obsługi logistycznej (w tym usprawnianie procesów magazynowych) poprzez wdrażanie procesów integracji systemów i procedur wewnątrz Spółki i na poziomie Grupy.

W czwartym kwartale 2013 roku Grupa rozpoczęła działalność na terenie Rumunii i Niemiec poprzez swoje spółki zależne.

Oprócz działalności prowadzonej w oparciu o lokalne spółki, ABC Data dynamicznie rozwija 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.

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

### **6.2 Perspektywy rozwoju Spółki**

Jednym z ważniejszych celów Spółki jest dalsze rozwijanie sprzedaży na rynkach czeskim, rumuńskim, słowackim, litewskim, estońskim, łotewskim niemieckim oraz węgierskim. Środkami do osiągnięcia tego celu pozostają poszerzanie oferty oraz dalsza rozbudowa bazy klientów, zwłaszcza segmentu MSP, retail, integratorów systemów i operatorów telekomunikacyjnych.

Oddzielnym kierunkiem rozwoju Spółki jest intensyfikacja prac związanych z usługą udostępniania w pełni funkcjonalnych sklepów internetowych prowadzonych przez Partnerów Handlowych Spółki. Ponadto następować

będzie stały rozwój udostępnianych wszystkim klientom narzędzi typu B2B (BiznesLink) oraz B2C (PC Link oraz ResellerWEB).

W dalszym ciągu jednym z najbardziej obiecujących kierunków rozwoju jest rynek związany ze współpracą z operatorami telekomunikacyjnymi oraz z dodaniem do oferty produktów związanych z sektorem Telecom. Spółka podejmowała w ubiegłych latach działania mające na celu stałą współpracę z operatorami telekomunikacyjnymi zawierając pojedyncze wolumenowe transakcje, jednak z pewnością potencjał takiej współpracy jest jeszcze bardzo duży. Podobnie w przypadku dystrybucji urządzeń telekomunikacyjnych (aparatów GSM i smartfonów) producenci dopiero zaczynają dostrzegać możliwości oraz korzyści, jakie mogą odnieść podejmując współpracę z dystrybutorami IT. Chodzi zwłaszcza o takich dystrybutorów, którzy z sukcesem radzą sobie z obsługą wymagających klientów w rodzaju dużych sieci sprzedaży detalicznej.

Coraz ważniejszy staje się również rozwój sprzedaży na rynku elektroniki konsumenckiej i AGD, a także urządzeń i oprogramowania dla graczy komputerowych.

## **6.3 Czynniki rozwoju istotne dla działalności Spółki**

### **6.3.1 Otoczenie makroekonomiczne mające wpływ na działalność ABC Data S.A. oraz sytuacja branży IT**

Podstawowymi czynnikami decydującymi o warunkach prowadzonej działalności w okresie sprawozdawczym oraz w nadchodzącym roku 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,
- 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.

## **6.4 Czynniki ryzyka**

### **Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski i innych państw, w których Grupa prowadzi działalność**

Rozwój sektora IT jest ściśle skorelowany z ogólną sytuacją gospodarczą Polski i innych państw, w których Spółka i Grupa prowadzą działalność. Gospodarka polska jest wrażliwa na poziom koniunktury gospodarczej na świecie, w szczególności w Unii Europejskiej. Ewentualne gwałtowne załamanie tej koniunktury może mieć istotny, negatywny wpływ na wyniki finansowe Spółki i całej Grupy.

Na wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę największy wpływ wywiera tempo wzrostu PKB, poziom wydatków na sprzęt IT, poziom wynagrodzeń, poziom inwestycji w przedsiębiorstwach, poziom inflacji oraz poziom kursów walut obcych względem złotego. Istnieje ryzyko, że spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego, spadek poziomu inwestycji w przedsiębiorstwach, spadek poziomu zamówień publicznych czy wzrost inflacji mogą mieć negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Spółki, osiągnięte przez nią wyniki finansowe oraz perspektywy rozwoju.

## Ryzyko obniżenia marż

Wszystkie rynki, na których Spółka i Grupa ABC Data prowadzi działalność operacyjną charakteryzują się wysoką konkurencyjnością. Zaostrzająca się konkurencja związana z pojawieniem się nowych podmiotów na rynku, rosnący stopień nasycenia rynku produktami IT oraz agresywna polityka cenowa mogą skutkować obniżeniem marż handlowych.

Kontrola marży z uwzględnieniem wszystkich podstawowych elementów kształtujących jej wysokość, aktywne reagowanie na przypadki jej spadku (w tym eliminowanie z oferty linii produktowych o najniższej rentowności) oraz znaczna dywersyfikacja producentów w ofercie Grupy pozwalają w sposób znaczący ograniczyć to ryzyko.

## Ryzyko związane ze zmianami kursów walut

Znaczna część produktów oferowanych przez Spółkę pochodzi od dostawców zagranicznych. Rozliczanie transakcji w walutach obcych z dostawcami i odbiorcami powoduje ryzyko fluktuacji przychodów i kosztów w wyniku zmian kursów walut, co może wpłynąć negatywnie na wyniki Spółki.

Organizacja struktury zakupów w ramach Grupy opiera się w głównej mierze na centralizacji zakupów w ABC Data SA w Warszawie a następnie sprzedaży poprzez spółki zależne (które nie posiadają odrębnych magazynów) zlokalizowane w Czechach, na Słowacji, na Litwie, Węgrzech, w Rumunii i Niemczech do klientów na rynkach lokalnych. Tylko znikoma część zakupów jest dokonywana poprzez spółki zależne bezpośrednio. Ponieważ dostawy centralne do tych spółek zależnych odbywają się w walucie, w której spółki zależne sprzedają do swoich klientów, ryzyko kursowe w tych spółkach jest znikome a cały proces jego zarządzania jest po stronie spółki centralnej – ABC Data SA.

Spółka dominująca stara się zapobiegać negatywnym skutkom zmian kursów walut prowadząc aktywnie swoją politykę zarządzania ryzykiem kursowym. W tym celu ABC Data SA stosuje rozwiązania polegające na codziennym indeksowaniu cen oferowanych produktów wyrażonych w walutach. Taka polityka kalkulacji cen sprzedaży umożliwia z jednej strony elastyczne dostosowanie cen wyrażonych w walucie krajowej do aktualnego poziomu kursów waluty a z drugiej strony użycie zapasów towarów w walucie jako naturalnego sposobu zabezpieczenia ryzyka kursowego związanego z zobowiązaniami w walutach obcych.

Celem zarządzania pozycją walutową Spółki dominującej jest utrzymywanie zbilansowanej pozycji aktywów i pasywów w danej walucie również z uwzględnieniem wielkości magazynu. Głównymi instrumentami finansowymi używanymi do zabezpieczania pozycji walutowych Spółki są transakcje Spot, Forward oraz Swapy walutowe. Grupa w 2013 roku nie stosowała opcji walutowych jako instrumentu zabezpieczającego ryzyko kursowe.

Ze względu na system ustalania cen i dostosowaną do niego politykę zarządzania ryzykiem kursowym oraz w celu ograniczenia finansowych efektów gwałtownych zmian kursów walutowych i ich wpływu na wynik Grupy, z dniem 1 kwietnia 2010r. Spółka dominująca rozpoczęła stosowanie rachunkowości zabezpieczeń dla podstawowych walut EUR i USD, polegającej na zabezpieczaniu przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu prowadzonej działalności handlowej. Pozwala to na zaliczenie różnic kursowych do okresu, którego one w rzeczywistości dotyczą a tym samym znacznie ogranicza możliwość przypadkowej deformacji wyniku finansowego spółki w danym okresie.

## Ryzyko związane ze stopą procentową

Spółka w okresie sprawozdawczym posiadała zobowiązania w postaci krótkoterminowych kredytów bankowych oraz linii faktoringowych, z oprocentowaniem opartym najczęściej o 1-miesięczne stawki bazowe dla danej waluty powiększone o marżę banku. Ze względu na organizację dostaw wewnątrz Grupy polegającą na centralizacji w ABC Data S.A. w Warszawie zakupów dla Polski, Słowacji, Czech, Litwy, Węgier, Rumunii i Niemiec, główny ciężar finansowania działalności operacyjnej spoczywa na spółce dominującej. Zakupy dystrybucyjnych spółek zależnych są finansowane są poprzez zobowiązania handlowe wobec Spółki dominującej.



Znaczny wzrost rynkowych stóp procentowych może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe osiągane przez Spółkę. Spółka stara się przeciwdziałać powyższemu ryzyku oraz zapobiegać ewentualnym, negatywnym skutkom poprzez ciągły monitoring sytuacji na rynku pieniężnym oraz efektywne zarządzanie pozycjami bilansowymi mającymi wpływ na kapitał obrotowy, aczkolwiek nie stosuje instrumentów finansowych zabezpieczających przed ryzykiem związanym ze zmianami stóp procentowych.

## Ryzyko związane z przejęciami podmiotów

Istotnym elementem strategii rozwoju Grupy ABC Data jest przyspieszenie tempa wzrostu skali działalności poprzez transakcje przejęć innych podmiotów. Istnieje ryzyko, że w przypadku niektórych podmiotów, z którymi Spółka prowadzi negocjacje, Spółka będzie musiała zrezygnować z planów inwestycyjnych, ponieważ transakcje przejęć wstępnie ocenione jako atrakcyjne będą generowały zbyt duże ryzyko lub też cena transakcji, oczekiwana przez właścicieli analizowanych podmiotów, nie będzie miała ekonomicznego uzasadnienia. Również w przypadku realizacji transakcji może okazać się, że przyszłe wyniki finansowe przejmowanych podmiotów oraz zakładany efekt synergii okażą się niższe od planowanych.

## Ryzyko związane ze zmianami cen produktów

Specyfiką rynku IT jest stałe obniżanie przez producentów cen towarów w miarę ich technicznego starzenia się i wprowadzania do sprzedaży nowych produktów. Spółka dokonuje głównie zakupu towarów bezpośrednio od producentów sprzętu IT z zamiarem ich dalszego dystrybuowania jak i od pośredników, w przypadku gdy jest to uzasadnione rachunkiem ekonomicznym. W okresie magazynowania do momentu sprzedaży, ceny poszczególnych towarów mogą się zmniejszyć ze względu na obniżki dokonywane przez producentów.

Zabezpieczenie przed tym ryzykiem stanowią klauzule ochrony cenowej zawarte w umowach z kluczowymi dostawcami będącymi producentami towarów oraz praktyka rynkowa. Pozwalają one na uzyskanie zwrotu części ceny zakupu niesprzedanych towarów, w przypadku spadku ich cen sprzedaży dla odbiorców Grupy. Standardem w branży dystrybucyjnej jest ponoszenie przez producenta całkowitej odpowiedzialności w zakresie zmiany cen towarów, które znajdują się w magazynie dystrybutora.

W przypadku zakupu towarów od pośredników Spółka nie utrzymuje stanów magazynowych, które mogłyby rodzić ryzyko związane z obniżką cen, zwyczajowo transakcje te są zamawiane pod konkretne zamówienia odbiorców. Niezależnie od tego, aby ograniczyć ryzyko związane ze zmianami oferowanych produktów, Grupa stara się utrzymać wysoką rotację zapasów.

## Ryzyko zadłużenia

Spółka w okresie sprawozdawczym korzystała z zewnętrznych źródeł finansowania w postaci krótkoterminowych i średnioterminowych kredytów bankowych, pożyczek wewnątrzgrupowych oraz linii faktoringowych. Główny ciężar finansowania Grupy spoczywa na Spółce dominującej, która poprzez centralny magazyn obsługuje sprzedaż do dystrybucyjnych spółek zależnych.

Spółka podzieliła źródła finansowania kredytem bankowym na pięć banków finansujących działalność Spółki dominującej, oraz cztery niezależne linie faktoringowe dla wybranych klientów ABC Data SA w Warszawie w celu bieżącego dyskontowania należności tych klientów i dwie linie faktoringowe dla finansowania zakupów dostawców charakteryzujących się krótkim terminem płatności z powodu możliwości uzyskania skonta za przyspieszona płatność. W 2013 roku Spółka przenegocjowała większość swoich umów z instytucjami finansowymi i bankami w celu zapewnienia większej stabilności finansowania (wydłużenie okresu trwania umów kredytowych) oraz obniżenia kosztów związanych z finansowaniem zewnętrznym.

Ze względu na handlowy charakter działalności Spółki i Grupy wysokość finansowania jest ściśle uzależniona od poziomu realizowanej sprzedaży oraz jakości zarządzania kapitałem obrotowym Spółki (szybkości rotacji

należności, zobowiązań i zapasów). Na bieżąco monitorowana jest efektywność rotacji należności, zobowiązań i zapasów, tak aby ograniczać wysokość finansowania zewnętrznego, przy zachowaniu jednocześnie optymalnej dostępności produktów oraz atrakcyjności finansowania klientów Spółki kredytami kupieckimi. Oprócz planowania zapotrzebowania na finansowanie w budżecie rocznym Spółka na bieżąco monitoruje stan zadłużenia i przepływy środków pieniężnych tak, aby w razie konieczności podjąć odpowiednie działania zmierzające do pozyskania dodatkowego finansowania niezbędnego w celu terminowej realizacji płatności kontrahentom Spółki.

W ocenie Zarządu posiadane limity pokrywają potencjalne zapotrzebowanie na kapitał obrotowy Spółki i Grupy. Biorąc pod uwagę fakt, że Spółka realizuje założone w prognozie wyniki finansowe – ryzyko że, w przyszłości banki, z którymi współpracuje Spółka, nie przedłużą umów na udzielenie finansowania, jest – zdaniem Zarządu – ograniczone.

## **Ryzyko związane z dostawcami**

Działalność Spółki opiera się na współpracy z czołowymi dostawcami sprzętu IT. W ocenie Zarządu Spółki żaden z dostawców nie jest na tyle istotny, żeby zakłócenie współpracy z takim dostawcą mogło przynieść znaczący negatywny efekt w realizacji celów sprzedażowych Spółki. Szerokie portfolio produktów pozwala efektywnie zarządzać relacjami z dostawcami i w sytuacjach związanych z przejściowym brakiem towaru lub wahaniami cen w większości przypadków proponować klientom rozwiązania alternatywne.

## **Ryzyko związane z zależnością od systemów informatycznych i telekomunikacyjnych**

Z uwagi na specyfikę działalności Spółki i Grupy jej efektywność w dużym stopniu uzależniona jest od szybkości przepływu i przetwarzania danych. Z tych względów niezwykle istotne jest stałe doskonalenie i bezawaryjna praca narzędzi informatycznych wspomagających komunikację i zarządzanie. Spółka systematycznie rozbudowuje i modernizuje infrastrukturę informatyczną wspomagającą proces zarządzania biznesem. Pomimo nowoczesności oraz dotychczasowej sprawności działania, nie można wykluczyć ryzyka awarii systemów teleinformatycznych lub niebezpieczeństwa, że w przyszłości infrastruktura informatyczna będzie działać w sposób mniej efektywny z powodu zwiększania skali działania lub innych czynników, w tym niezależnych od Spółki. Jakiegokolwiek obniżenie efektywności infrastruktury informatycznej działającej w Grupie może mieć negatywny wpływ na sprawność zarządzania biznesem, realizację strategii rozwoju oraz wyniki finansowe.

Spółka na bieżąco monitoruje efektywność działania posiadanych rozwiązań informatycznych oraz dokonuje ich modernizacji i rozbudowy tak, aby mogły sprostać rozwojowi Spółki. Dodatkowo Grupa dysponuje zespołem specjalistów IT umożliwiającym szybkie usunięcie ewentualnych awarii. Grupa wdrożyła system zapewniający kontrolę i odzyskiwanie danych w sytuacjach kryzysowych.

## **Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników**

Działalność Spółki oraz jej perspektywy rozwoju są w dużej mierze zależne od wiedzy, doświadczenia i kwalifikacji osób będących Członkami Zarządu oraz innych kluczowych menedżerów. Znaczny popyt na specjalistów z branży informatycznej oraz działania konkurencji mogą doprowadzić do odejścia kluczowego personelu, a także utrudnić proces rekrutacji nowych pracowników o odpowiedniej wiedzy, doświadczeniu oraz kwalifikacjach. Istnieje więc ryzyko, że odejście kluczowych pracowników będzie miało negatywny wpływ na działalność i sytuację finansową Spółki, osiąganą przez nią wyniki finansowe oraz perspektywy rozwoju. Podkreślić należy jednak fakt, że w Grupie występuje niewielka fluktuacja pracowników. Ponadto, Spółka w celu ograniczenia tego ryzyka na bieżąco monitoruje rynek pracy oraz stara się dostosowywać do panujących na nim tendencji, w tym również w zakresie oferowanych wynagrodzeń oraz stosowania programów motywacyjnych, w tym opcji na Akcje dla kierownictwa wyższego szczebla.



## Ryzyko związane z udzielonymi kredytami kupieckimi

Spółka udziela swoim kontrahentom kredytów kupieckich, w związku z czym jest narażone na ryzyko utraty należności związane z potencjalną niewypłacalnością swoich partnerów.

Ograniczeniu tego ryzyka służy polisa ubezpieczenia należności handlowych zawarta przez Spółkę z TU Euler Hermes SA w Warszawie. Spółka zarządza tym ryzykiem również za pośrednictwem posiadanych limitów wynikających z zawartych umów faktoringowych (Zestawienie i parametry umów faktoringu zawarto w pkt. 4.5 Umowy dotyczące kredytów i pożyczek szczegółowy). Poziom należności handlowych rozliczonych za pośrednictwem posiadanego limitu wynikającego z zawartych umów faktoringowych jest zmienny i uzależniony od skali działalności Spółki. Wartość należności rozliczonych za pośrednictwem posiadanego limitu wynikającego z umów faktoringowych na koniec roku 2013 wyniosła 153,1 mln PLN.

W oparciu o decyzje ubezpieczeniowe podejmowane są wewnętrzne decyzje kredytowe dotyczące limitów kredytów kupieckich klientów Spółki. W większości przypadków limity kredytu kupieckiego nie przekraczają poziomu zabezpieczenia udzielonego przez ubezpieczyciela. Decyzje wewnętrzne są podejmowane w ramach uprawnień przysługujących wyłącznie pracownikom Działu Finansowego oraz, w przypadku znacznych kwot, przez Zarząd, na podstawie analizy finansowej kontrahentów i posiadanych zabezpieczeń. W zakresie oceny ryzyka Spółka posiłkuje się również raportami gospodarczymi wyspecjalizowanych w tym zakresie firm zewnętrznych.

Spółka korzysta w tym zakresie z wewnętrznego zintegrowanego systemu CRM (Customer Relationship Management) który umożliwia analizę ryzyka dotyczącego klientów, uwzględniając dotychczasową historię kontraktów, wartość zamówień oraz terminowość płatności, oraz w którym dokonywana jest analiza, zatwierdzanie i zarządzanie limitami kredytów dla poszczególnych klientów.

Należności klientów są na bieżąco monitorowane a w przypadku zaległości w płatnościach sprzedaż do klientów są blokowane oraz podejmowane są natychmiastowe działania windykacyjne.

## Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Sprzedaż Spółki charakteryzuje się sezonowością polegającą na wyższej niż średnia sprzedaży w IV kwartale danego roku. Na sezonowość rynku IT decydujący wpływ mają wydatki inwestycyjne dokonywane przez klientów instytucjonalnych oraz zwiększone zakupy klientów detalicznych w okresie świąt Bożego Narodzenia i Nowego Roku.

Istnieje ryzyko, że zwiększona sprzedaż w IV kwartale może spowodować trudności związane z obsługą logistyczną sprzedaży oraz zwiększonym zapotrzebowaniem na kapitał obrotowy w tym okresie.

## Ryzyko związane z wystąpieniem uszkodzeń lub utratą towaru w magazynie na skutek siły wyższej

Zgromadzenie w jednym miejscu towaru o znacznej wartości tworzy ryzyko narażenia go na działanie pożaru, zalanie itp. Należy jednak zaznaczyć, że cały majątek Spółki (w tym zapasy towarów), jak też potencjalna utrata zysku podlegają ubezpieczeniu.

Jednak wystąpienie wspomnianych wyżej zdarzeń losowych może znacznie ograniczyć lub nawet wstrzymać normalne funkcjonowanie Spółki i spółek z Grupy Kapitałowej. Wiąże się to oczywiście z czasowym zakłóceniem relacji handlowych z klientami i może spowodować spadek ich zaufania do ABC Data jako dostawcy.

## Ryzyko związane z dominującym akcjonariuszem

Na dzień 31 grudnia 2013 r. podmioty z Grupy MCI posiadały łącznie 61,54% akcji w kapitale zakładowym, które odpowiadają 61,54% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania podmioty z Grupy MCI posiadają łącznie 61,52% akcji w kapitale zakładowym, które odpowiadają 61,52% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Spadek udziału procentowego podmiotów z Grupy MCI w kapitale zakładowym Spółki w stosunku do stanu posiadania nastąpił w wyniku podwyższenia kapitału opisanego w punkcie 5.9 niniejszego sprawozdania.

Grupa MCI, posiadając większość głosów na WZ Spółki Dominującej, może mieć istotnie większy wpływ na treść uchwał od wpływu akcjonariuszy mniejszościowych.

## 6.5 Planowane inwestycje

Spółka konsekwentnie będzie realizować zamierzenia inwestycyjne określone w strategii dotyczące w szczególności ekspansji geograficznej w regionie Europy Środkowej i Wschodniej oraz modernizacji magazynu. Spółka posiada możliwości finansowania takich inwestycji.

## 7 Organy Spółki

### 7.1 Skład osobowy

#### 7.1.1 Zarząd

Na dzień 31 grudnia 2013 r. skład Zarządu ABC Data S.A. był następujący:

- Norbert Biedrzycki - Prezes Zarządu
- Ilona Weiss – Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych i Operacyjnych
- Dobrosław Wereszko - Członek Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu w okresie sprawozdawczym opisano w punkcie 7.2 niniejszego Sprawozdania Zarządu.

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania skład Zarządu nie uległ zmianie.

#### 7.1.2 Rada Nadzorcza

Na dzień 31 grudnia 2013 roku skład Rady Nadzorczej ABC Data S.A. był następujący:

- Ulrich Kottmann - Przewodniczący RN
- Marek Sadowski – Wiceprzewodniczący RN
- Tomasz Czechowicz – Członek RN, powiązany z MCI Management S.A.
- Mirosław Godlewski – Członek RN
- Hans-Dieter Kemler – Członek RN
- Hans-Peter Stander – Członek RN, powiązany z Arthur Holding GmbH
- Nevres Erol Bilecik - Członek RN

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym opisano w punkcie 7.2 niniejszego Sprawozdania Zarządu.

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej uległ zmianie. W dniu 2 stycznia 2014 roku Zarząd Spółki powziął wiadomość o powołaniu z dniem 1 stycznia 2014 r. przez spółkę MCI Management S.A., działającą zgodnie z §14 ust. 3 Statutu ABC Data S.A., Fabiana Bohdziuła w skład Rady Nadzorczej ABC Data S.A. w charakterze członka Rady Nadzorczej na kadencję 3-letnią. W związku z tym faktem na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Rada Nadzorcza Spółki działa w składzie:

- Ulrich Kottmann - Przewodniczący RN
- Marek Sadowski – Wiceprzewodniczący RN
- Tomasz Czechowicz – Członek RN, powiązany z MCI Management S.A.
- Mirosław Godlewski – Członek RN
- Hans-Dieter Kemler – Członek RN
- Fabian Bohdziul – Członek RN, powiązany z MCI Management S.A.
- Nevres Erol Bilecik - Członek RN.

## 7.2 Zmiany w składzie organów zarządzających i nadzorujących

W dniu 6 marca 2013 roku Rada Nadzorcza odwołała Pana Tomasza Zatorskiego z funkcji Członka Zarządu Spółki. Pan Tomasz Zatorski pozostaje w Spółce na stanowisku Dyrektora Finansowego. Jednocześnie w tym samym dniu Rada Nadzorcza Spółki powołała Panią Ilonę Weiss, dotychczasowego Wiceprezesa Zarządu ds. Operacyjnych do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych i Operacyjnych. O tych zmianach Spółka informowała raportem bieżącym 6/2013 z dnia 6 marca 2013 roku.

Dnia 10 czerwca 2013 roku z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki zrezygnował Pan Ryszard Warzocha. W tym samym dniu WZA Spółki podjęło uchwałę powołującą na 3 letnią kadencję członka Rady Nadzorczej Pana Nevresa Erola Bilecika (raport bieżący 19/2013 z dnia 10 czerwca 2013 roku).

W dniu 29 lipca 2013 roku Pan Tomasz Czechowicz zrezygnował z funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki, pozostając członkiem Rady Nadzorczej. W związku z tym faktem Rada Nadzorcza powierzyła w dniu 29 lipca 2013 roku pełnienie funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Panu Markowi Sadowskiemu (raport bieżący 25/2013 z 30 lipca 2013 roku),

W dniu 29 listopada 2013 roku Zarząd ABC Data S.A. powziął wiadomość o złożeniu rezygnacji z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki przez Pana Hansa Petera Stander. Rezygnacja została złożona ze skutkiem na dzień 31 grudnia 2013 roku (raport 40/2013 z dnia 29 listopada 2013 roku).

W dniu 6 grudnia 2013 roku Rada Nadzorcza odwołała Pana Wojciecha Łastowieckiego ze składu Zarządu Spółki o czym Spółka informowała raportem bieżącym 42/2013 z dnia 6 grudnia 2013 roku.

## 7.3 Umowy pomiędzy Spółką a osobami zarządzającymi

Na dzień sporządzenia sprawozdania nie występują umowy między Spółką a osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Spółki przez przejęcie.

## 7.4 Wynagrodzenie osób zarządzających oraz nadzorujących

Organ Spółki	Okres 1.01.2013 -31.12.2013 r. (tys. PLN)	
	Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	Dochód z tytułu udziału w programie opcyjnym
<b>Zarząd</b>		
Norbert Biedrzycki – Prezes Zarządu	692	614
Ilona Weiss – Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych i Operacyjnych (do dnia 6 marca 2013 Wiceprezes Zarządu ds. Operacyjnych)	564	205

ABC Data S.A.

ul. Daniszewska 14, 03-230 Warszawa, NIP: 524-26-17-178, tel.: +48 022/676 09 00, fax: +48 022/614 16 16  
sekretariat@abccdata.eu

Wojciech Łastowiecki – Wiceprezes Zarządu (do dnia 6 grudnia 2013 roku)	697	461
Tomasz Zatorski – Członek Zarządu (do dnia 6 marca 2013 roku)	209	
Dobrosław Wereszko – Członek Zarządu	564	153
<b>Rada Nadzorcza</b>		
Ulrich Kottmann – Przewodniczący RN	80	
Tomasz Czechowicz – Członek RN (do dnia 29 lipca 2013 roku Wiceprzewodniczący RN)	30	
Hans-Dieter Kemler – Członek RN	16	
Mirosław Godlewski – Członek RN	21	
Marek Sadowski – Wiceprzewodniczący RN (do dnia 29 lipca 2013 roku członek Rady Nadzorczej) *)	97	
Hans-Peter Ständer – Członek RN	4	
Ryszard Warzocha - Członek RN (do dnia 10 czerwca 2013 roku)	11	
Nevres Erol Bilecik – Członek RN (od dnia 10 czerwca 2013 roku)	8	

\*) w tym 68 tys. PLN z tytułu zakazu konkurencji związanego z uprzednim wykonywaniem funkcji Prezesa Zarządu Spółki

Osoby zarządzające i nadzorujące nie pobierają z tytułu pełnionej funkcji w spółkach GK wynagrodzenia innego niż wskazane w tabeli powyżej.

## 7.5 Osoby zarządzające oraz nadzorujące posiadające akcje Spółki lub jednostek powiązanych

Imię i nazwisko	Funkcja	Stan na 31.12.2013 r.		Stan na 17.03.2014	
		Ilość akcji/głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym/głosach	Ilość akcji/głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym/głosach
Dobrosław Wereszko	Członek Zarządu	125 800	0,1%	125 800	0,1%
Marek Sadowski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	234 257	0,19%	234 257	0,19%
Ulrich Kottmann*	Przewodniczący Rady Nadzorczej	7 220	0,006%	7 220	0,006%
Nevres Erol Bilecik	Członek Rady Nadzorczej	1 252 222	1%	1 252 222	1%
Hans-Dieter Kemler	Członek Rady Nadzorczej	-	-	7 598	0,006%

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

### ABC Data S.A.

ul. Daniszewska 14, 03-230 Warszawa, NIP: 524-26-17-178, tel.: +48 022/676 09 00, fax: +48 022/614 16 16  
sekretariat@abccdata.eu

Pan Ulrich Kottman, Przewodniczący Rady Nadzorczej posiada 7 598 warrantów Subskrypcyjnych serii G wydanych w związku z programem motywacyjnym Spółki z 2011 roku dla członków Rady Nadzorczej. Prawa z Warrantów Subskrypcyjnych mogą być realizowane do 31 grudnia 2016 roku.

Pan Hans-Dieter Kemler, członek Rady Nadzorczej posiadał w dniu bilansowym 7 598 warrantów Subskrypcyjnych serii G wydanych w związku z programem motywacyjnym Spółki z 2011 roku dla członków Rady Nadzorczej. W okresie pomiędzy dniem bilansowym i dniem publikacji niniejszego sprawozdania wymienione powyżej warranty subskrypcyjne zostały zamienione na akcje Spółki.

Pozostałe osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają akcji ani uprawnień do akcji Spółki.

W okresie od dnia publikacji skorygowanego skonsolidowanego rozszerzonego raportu kwartalnego za 3 kwartał 2013 roku (19 listopada 2013 roku) do dnia publikacji niniejszego raportu okresowego, według wiedzy Zarządu Spółki nie nastąpiły żadne inne zmiany w stanie posiadania akcji Spółki oraz uprawnień do nich osób zarządzających i nadzorujących oraz podmiotów kontrolowanych bezpośrednio lub pośrednio przez te osoby oprócz wskazanych powyżej.

## 8 Akcje i akcjonariat

### 8.1 Struktura kapitału zakładowego

#### 8.1.1 Łączna liczba i wartość nominalna wszystkich akcji (udziałów) Spółki

Na dzień 31 grudnia 2013 r. kapitał zakładowy Spółki wynosił 125.251.703 złote i dzielił się na 125.251.703 równe i niepodzielne akcje o wartości nominalnej po 1 złoty każda. Kwota wpłacona przed zarejestrowaniem na pokrycie kapitału zakładowego wynosi 125.000 złotych. W związku z emisją akcji zwykłych na okaziciela serii I, na dzień 21 lutego 2014 r. kapitał zakładowy Spółki wynosi 125.259.301 złotych i dzieli się na 125.259.301 równe i niepodzielne akcje o wartości nominalnej po 1 złoty każda.

Akcje Spółki dzielą się na następujące serie:

- a) 500.000 (pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o kolejnych numerach od 000 001 (jeden) do 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) 2.878.869,00 (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) 296.100 (dwieście dziewięćdziesiąt sześć tysięcy sto) akcji zwykłych na okaziciela serii F, o kolejnych numerach od F 000 001 do F 296 100;
- g) 289.791 (dwieście osiemdziesiąt dziewięć tysięcy siedemset dziewięćdziesiąt jeden) akcji zwykłych na okaziciela serii G, o kolejnych numerach od G 000 001 do G 289 791
- h) 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.
- i) 7.598 (siedem tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii I, o kolejnych numerach od I 0001 do I 7 598.

#### 8.1.2 Łączna liczba i wartość nominalna wszystkich akcji i udziałów w jednostkach zależnych Spółki

Jednostka powiązana	Liczba akcji / udziałów	Udział	Wartość nominalna akcji/udziałów
ABC Data s.r.o. - Czechy	- *)	100%	44 000 000 CZK
ABC Data s.r.o. - Słowacja	- *)	100%	6 638,78 EUR
UAB "ABC Data Lietuva" - Litwa	260 000	100%	260 000 LTL
ABC Marketing Sp. z o.o.	2 424 100	100%	121 205 000 zł
IT Power Solution SRL	100	100 %	1 000 RON
ABC Data Hungary Kft.	- *)	100 %	34 870 000 Ft
ABC Data Distributie SRL	100	99% **)	889 680 RON
ABC Data Germany GmbH	250 000	100%	250 000 EUR

\*) zgodnie z prawem lokalnym w przypadku posiadania 100% udziałów w spółce, kapitał nie jest podzielony na udziały

\*\*) – 99% udziałów i głosów posiada bezpośrednio ABC Data S.A., 1% udziałów i głosów posiada spółka zależna ABC Data S.A. – ABC Data Marketing Sp z o.o.

## 8.2 Struktura akcjonariatu

Akcjonariusz	Stan na 31.12.2013 r.		Stan na 17.03.2014 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 Spółka jawna	51 375 378	41,02%	51 375 378	41,02%
MCI Venture Projects Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka jawna	25 685 000	20,51%	25 685 000	20,51%
OFE PZU "Złota Jesień"	11 624 678	9,28%	11 624 678	9,28%
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK	8 741 426	6,98%	8 741 426	6,98%
Pozostali Akcjonariusze	27 825 221	22,21%	27 832 819	22,21%
Razem	125 251 703	100,00%	125 259 301	100,00%

W okresie od dnia 18 listopada 2013 roku (dzień publikacji ostatniego sprawozdania okresowego Spółki – Skorygowane rozszerzone sprawozdanie skonsolidowane za 3 kwartał 2013) do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nastąpiły następujące zmiany w stanie posiadania akcji przez znaczących akcjonariuszy Spółki.

Zgodnie z zawiadomieniem od Aviva Powszechne Towarzystwo Emerytalne Aviva BZ WBK S.A. z siedzibą w Warszawie (raport bieżący 36/2013 z dnia 26 listopada 2013 roku) Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK zwiększył udział w ogólnej liczbie głosów w Spółce powyżej 5% i na dzień 26 listopada 2013 roku posiadał 8.741.426 sztuk akcji Spółki, stanowiących na ten dzień 6,98% kapitału zakładowego Spółki uprawnionych do 8.741.426 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowiło 6,98% ogólnej liczby głosów.

Spółka MCI Venture Projects Sp. z o.o. sp.j. powstała w wyniku przekształcenia spółki MCI Venture Projects spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo - akcyjna w trybie art. 562 §1 KSH oraz art. 581 kodeksu spółek handlowych. Uchwałą o przekształceniu podjęło Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki MCI Venture Projects spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo - akcyjna w dniu 16 grudnia 2013r. w Warszawie, Wpis przekształcenia do Krajowego Rejestru Sądowego nastąpił w dniu 30 grudnia 2013r.

Spółka ABCD Management Sp. z o.o. sp.j. powstała w wyniku przekształcenia spółki ABCD Management spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo - akcyjna w trybie art. 562 §1 KSH oraz art. 581 kodeksu spółek handlowych. Uchwałą o przekształceniu podjęło Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki ABCD

### ABC Data S.A.

ul. Daniszewska 14, 03-230 Warszawa, NIP: 524-26-17-178, tel.: +48 022/676 09 00, fax: +48 022/614 16 16  
sekretariat@abccdata.eu



Management spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo - akcyjna w dniu 16 grudnia 2013r. w Warszawie, Wpis przekształcenia do Krajowego Rejestru Sądowego nastąpił w dniu 30 grudnia 2013r.

Wiedza Zarządu Spółki w zakresie zmian, jakie zaszły w okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego oparta jest również na publikowanych przez Otwarte Fundusze Emerytalne informacjach o strukturze własnych aktywów.

### **8.3 Umowy w wyniku których mogą nastąpić zmiany wśród akcjonariuszy lub obligatariuszy**

Opis Programu motywacyjnego i jego realizacji umieszczono w Sprawozdaniu Finansowym w notce 22.1.

### **8.4 System kontroli akcji pracowniczych**

Organem uprawnionym do ustalania parametrów i zasad przyznawania akcji pracowniczych jest Rada Nadzorcza, która ustala parametry finansowe dla okresu oraz dokonuje kontroli ich realizacji.

### **8.5 Akcje własne**

Procedura skupu została zakończona z dniem 31 grudnia 2012 roku.

Akcje własne posiadane przez Spółkę 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.

W ramach realizacji tej uchwały Spółka nabyła łącznie 1 351 853 akcje, co w chwili obecnej stanowi 1,08% udział w kapitale własnym Spółki i analogiczny udział w głosach na WZA Spółki. Zgodnie z odpowiednimi zapisami Kodeksu Spółek Handlowych, Spółka nie może wykonywać prawa głosu z tych akcji.

## **9 Informacje uzupełniające do Sprawozdania Zarządu z działalności ABC Data S.A.**

### **9.1 Postępowania sądowe**

W 2013 r. 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, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki, zarówno w przypadku pojedynczego postępowania, jak i dwu lub więcej postępowań łącznie.

### **9.2 Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych**

Dnia 1 lipca 2013 roku Spółka zawarła umowę z Deloitte Polska Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 19, której przedmiotem jest badanie rocznych sprawozdań finansowych oraz przegląd półrocznych sprawozdań finansowych – jednostkowych i skonsolidowanych za lata 2013 i 2014.

Poniższe zestawienie zawiera wykaz usług świadczonych przez Deloitte Polska Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. wraz z wynagrodzeniem za te usługi w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2013 roku.



Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku i za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	Rok zakończony 31 grudnia 2013	Rok zakończony 31 grudnia 2012
Obowiązkowe badanie i przegląd sprawozdań finansowych jednostki dominującej	202	266
Usługi doradztwa podatkowego	10	45
Usługi dotyczące spółek zależnych	11	0
<b>Razem</b>	<b>223</b>	<b>311</b>

## 10 Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

### 10.1 Wskazanie zbioru ładu korporacyjnego, któremu podlega Spółka oraz tych na które Spółka mogła się zdecydować dobrowolnie, oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny oraz zasad, których Spółka nie stosuje w sposób trwały

Spółka ABC Data S.A. podlega zbiorowi zasad ładu korporacyjnego pod nazwą „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW”, które stanowią Załącznik do Uchwały Nr 19/1307/2012 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 21 listopada 2012 r. w sprawie uchwalenia zmian „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”.

Pelen tekst zbioru zasad jest dostępny publicznie na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie w sekcji poświęconej Zasadom Ładu Korporacyjnego <http://www.corp-gov.gpw.pl/publicationsP.asp>

Spółka nie stosuje w pełni zasady ładu korporacyjnego określonej w dokumencie Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW, dotyczącej rekomendacji transmitowania obrad walnego zgromadzenia przez Internet, nie rejestrowała i nie upubliczniła przebiegu obrad walnego zgromadzenia na własnej stronie internetowej. Większość Akcjonariuszy Spółki uczestniczy w obradach Walnego Zgromadzenia bezpośrednio. Realizując obowiązki informacyjne, w szczególności poprzez publikowanie stosownych raportów bieżących oraz podawanie informacji na swojej stronie internetowej Spółka zapewnia Akcjonariuszom dostęp do informacji dotyczących Walnych Zgromadzeń. Jednocześnie Zarząd deklaruje, iż w przypadku zgłoszenia takiej potrzeby ze strony szerszego grona Akcjonariuszy Zarząd dołoży starań, aby zasadę wprowadzić.

Spółka nie stosuje w pełni zasady dotyczącej możliwości wykonywania osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia poza miejscem odbywania walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. W 2013 roku do Zarządu Spółki nie wpłynęły od Akcjonariuszy żadne sygnały, z których wynikałaby potrzeba zapewnienia takiego uczestnictwa w walnych zgromadzeniach. W związku z ryzykami prawnymi niewłaściwej identyfikacji akcjonariusza, kosztami związanymi z prowadzeniem obrad z udziałem zdalnym oraz brakiem zapotrzebowania na taką możliwość, Spółka nie przewiduje w najbliższej przyszłości takiej możliwości. Nie wyklucza się jednocześnie wprowadzenia takiej możliwości na życzenie Akcjonariuszy.

W odniesieniu do obowiązku posiadania polityki wynagrodzeń oraz zasad jej ustalania Spółka potwierdza, iż zasady wynagradzania członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie. Rada Nadzorcza ustala zasady wynagradzania oraz wysokości wynagrodzeń członków Zarządu. W Spółce nie istnieje dokument określający zasady ustalania polityki wynagrodzeń. Wysokości wynagrodzeń członków organów Spółki są przedstawiane w raportach rocznych.

Rekomendacja GPW zalecająca spółkom publicznym i ich akcjonariuszom zapewnienie zrównoważonego udziału kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru nie jest obecnie stosowana. Proporcje udziału kobiet i mężczyzn w Radzie Nadzorczej i Zarządzie Spółki zależą od zgłoszeń stosownych kandydatur, umiejętności, profesjonalizmu oraz od kompetencji kandydata/ kandydatki oraz od decyzji Akcjonariuszy Spółki oraz członków Rady Nadzorczej. W Spółce nie istnieją żadne ograniczenia dotyczące udziału kobiet i mężczyzn w organach Spółki. Spółka nie przewiduje zmian w tym zakresie w ciągu najbliższych 12 miesięcy.

Spółka umieszcza informacje o udziale kobiet i mężczyzn w raportach okresowych poprzez opisanie zmian w organach w okresach sprawozdawczych, w tym w szczególności w publikowanym w czwartym kwartale każdego roku raporcie okresowym za 3 kwartał, co zdaniem Spółki stanowi wykonanie obowiązku określonego w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW” w punkcie II.1.2a).

## **10.2 System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych**

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce i skuteczność jego funkcjonowania w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych przygotowywanych i publikowanych zgodnie z zasadami Rozporządzenia.

Sprawozdania finansowe Spółki są przygotowywane przez kierownictwo Pionu Finansowo-Księgowego, podlegającego Członkowi Zarządu odpowiedzialnemu za finanse Spółki.

Podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych są dane finansowe pochodzące z systemu finansowo-księgowego, zarejestrowane zgodnie z polityką rachunkowości Spółki zatwierdzoną przez Zarząd, opartą na Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej. W procesie sporządzania sprawozdań wykorzystywane są informacje z systemu sprawozdawczości zarządczej, a także uzyskiwane bezpośrednio od poszczególnych przedstawicieli kadry kierowniczej i działu prawnego Spółki.

Sprawozdania finansowe są weryfikowane i wstępnie zatwierdzane przez Główną Księgową, a następnie przedstawiane Zarządowi do ostatecznego zatwierdzenia. Przed zatwierdzeniem sprawozdań do publikacji są one udostępniane Komitetowi Audytu Rady Nadzorczej.

Roczne i półroczne sprawozdania finansowe podlegają odpowiednio badaniu oraz przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta Spółki. Wnioski z badania i przeglądu finansowego przedstawiane są Komitetowi Audytu. Przedstawiciele Komitetu Audytu analizują wyniki badania i przeglądu w trakcie spotkań z biegłym rewidentem Spółki, również bez udziału Zarządu Spółki.

## **10.3 Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety**

Akcjonariuszy posiadających pakiety powyżej 5% akcji ABC Data S.A. opisano w punkcie 7.8 niniejszego sprawozdania.

## **10.4 Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień**

Żaden z posiadaczy papierów wartościowych Spółki nie posiada specjalnych uprawnień kontrolnych.

## **10.5 Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu**

Nie występują żadne ograniczenia w zakresie wykonywania praw głosu za wyjątkiem akcji własnych posiadanych przez Spółkę wskazanych w punkcie 7.11 niniejszego sprawozdania, z których Spółka nie może wykonywać prawa głosu.

## **10.6 Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki**

Według wiedzy Zarządu Spółki na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie występują tego rodzaju ograniczenia.

## **10.7 Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień**

Zarząd ABC Data S.A. powołany jest ustawowo do prowadzenia spraw Spółki oraz jej reprezentowania na zewnątrz. Zarząd Spółki prowadzi działalność w oparciu o przepisy obowiązującego prawa, w tym w szczególności Kodeksu Spółek Handlowych i Ustawę o rachunkowości, a także zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki. Realizacja kompetencji Zarządu Spółki odbywa się przy tym z poszanowaniem obowiązujących zasad ładu korporacyjnego.

Zarząd pod przewodnictwem Prezesa Zarządu prowadzi bieżące sprawy Spółki, zarządza nią i reprezentuje Spółkę na zewnątrz. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem przedsiębiorstwa Spółki, nie zastrzeżone przepisami prawa lub Statutem do kompetencji innych organów Spółki – Rady Nadzorczej bądź Walnego Zgromadzenia, należą do zakresu działania Zarządu.

Zarząd Spółki składa się z jednego do pięciu członków, w tym Prezesa Zarządu. Kadencja poszczególnych Członków Zarządu trwa 3 lata. Liczbę członków Zarządu określa Rada Nadzorcza.

Rada Nadzorcza powołuje, przydziela i zmienia zakres zadań oraz określa zakres odpowiedzialności poszczególnych członków Zarządu, odwołuje i zawiesza w czynnościach członków Zarządu Spółki. Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie, bilans oraz rachunek zysków i strat za ostatni pełny rok ich urzędowania.

Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem. Prokurent może reprezentować Spółkę tylko łącznie z członkiem Zarządu Spółki.

Uchwały Zarządu wymagają m.in. sprawy przekraczające zwykły zarząd Spółką. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów obecnych. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.

Zarząd nie posiada uprawnień do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

## **10.8 Opis zasad zmiany statutu Spółki**

Zgodnie z § 22 lit i) Statutu Spółki dokonanie zmian w Statucie Spółki wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

Zasady zmiany statutu Spółki wynikają z art. 430 Kodeksu Spółek Handlowych.

## **10.9 Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania**

Walne Zgromadzenie ABC Data S.A. jest organem decydującym o podstawowych sprawach istotnych z punktu widzenia funkcjonowania Spółki. Walne Zgromadzenie ABC Data S.A. działa w oparciu o postanowienia Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz zgodnie z Regulaminem obrad Walnego Zgromadzenia z dnia 30 czerwca 2011 roku. Pełny tekst Statutu Spółki, określający w sposób szczegółowy kompetencje Walnego Zgromadzenia, oraz Regulamin Obrad Walnego Zgromadzenia, dostępne są w siedzibie Spółki oraz na stronie internetowej Spółki [www.abcddata.eu](http://www.abcddata.eu).

Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd w ciągu sześciu miesięcy po zakończeniu roku obrotowego. Rada Nadzorcza może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeśli Zarząd nie dokona tego w terminie sześciu miesięcy po zakończeniu roku obrotowego.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd dla rozpatrzenia spraw wymagających niezwłocznego postanowienia:

- a) z własnej inicjatywy,
- b) na pisemny lub w postaci elektronicznej wniosek Rady Nadzorczej,
- c) na pisemny lub w postaci elektronicznej wniosek akcjonariuszy, reprezentujących łącznie co najmniej 5% (pięć procent) kapitału zakładowego.

Zarząd zwołuje Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w ciągu 14 dni od zgłoszenia takiego wniosku. Do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia uprawniona jest Rada Nadzorcza w razie beczynności Zarządu bądź jeśli zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia uzna za wskazane.

Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia. W przypadku, gdy akcjonariusze dokonają zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, zgodnie ze zdaniem pierwszym, Zarząd Spółki będzie zobowiązany do niezwłocznego wykonania czynności, o których mowa w art. 402<sup>1</sup>-402<sup>3</sup> kodeksu spółek handlowych, dotyczących ogłoszenia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia.

Walne zgromadzenie spółki publicznej zwołuje się co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem walnego zgromadzenia przez ogłoszenie na stronie internetowej spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Ogłoszenie o walnym zgromadzeniu spółki publicznej powinno zawierać co najmniej:

- 1) datę, godzinę i miejsce walnego zgromadzenia oraz szczegółowy porządek obrad,
- 2) precyzyjny opis procedur dotyczących uczestniczenia w walnym zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu, w szczególności informacje o:
  - a) prawie akcjonariusza do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad walnego zgromadzenia,
  - b) prawie akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem walnego zgromadzenia,
  - c) prawie akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad podczas walnego zgromadzenia,
  - d) sposobie wykonywania prawa głosu przez pełnomocnika, w tym w szczególności o formularzach stosowanych podczas głosowania przez pełnomocnika, oraz sposobie zawiadamiania spółki przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej o ustanowieniu pełnomocnika,
  - e) możliwości i sposobie uczestniczenia w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
  - f) sposobie wypowiedzania się w trakcie walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
  - g) sposobie wykonywania prawa głosu drogą korespondencyjną lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
- 3) dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu,
- 4) informacje, że prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu,
- 5) wskazanie, gdzie i w jaki sposób osoba uprawniona do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu może uzyskać pełny tekst dokumentacji, która ma być przedstawiona walnemu zgromadzeniu, oraz projekty uchwał lub, jeżeli nie przewiduje się podejmowania uchwał, uwagi zarządu lub rady nadzorczej spółki, dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem walnego zgromadzenia,
- 6) wskazanie adresu strony internetowej, na której będą udostępnione informacje dotyczące walnego zgromadzenia.

Ponadto, od dnia zwołania walnego zgromadzenia, na stronie internetowej Spółki zamieszczone są następujące dane:

- 1) ogłoszenie o zwołaniu walnego zgromadzenia,

- 2) informacje o ogólnej liczbie akcji w spółce i liczbie głosów z tych akcji w dniu ogłoszenia, a jeżeli akcje są różnych rodzajów - także o podziale akcji na poszczególne rodzaje i liczbie głosów z akcji poszczególnych rodzajów,
- 3) dokumentację, która ma być przedstawiona walnemu zgromadzeniu,
- 4) projekty uchwał lub, jeżeli nie przewiduje się podejmowania uchwał, uwagi zarządu lub rady nadzorczej spółki, dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem walnego zgromadzenia,
- 5) formularze pozwalające na wykonywanie prawa głosu przez pełnomocnika lub drogą korespondencyjną, jeżeli nie są one wysyłane bezpośrednio do wszystkich akcjonariuszy.

Na podstawie decyzji Zarządu Spółki dopuszczalny jest udział w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, co obejmuje w szczególności:

- a) transmisję obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- b) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad Walnego Zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia,
- c) wykonywanie osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu przed lub w toku Walnego Zgromadzenia.

W świetle postanowień § 22 Statutu Spółki do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności:

- a) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Rady Nadzorczej, rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki, a także sprawozdania finansowego skonsolidowanego grupy kapitałowej za ubiegły rok obrotowy oraz udzielenie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania obowiązków;
- b) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru;
- c) zbycie i wydierżawienie przedsiębiorstwa Spółki oraz ustanowienie na nim prawa użytkowania;
- d) zbycie nieruchomości Spółki;
- e) emisja obligacji w tym obligacji zamiennych na akcje i z prawem pierwszeństwa oraz emisja warrantów subskrypcyjnych;
- f) umorzenie akcji Spółki;
- g) połączenie lub podział Spółki;
- h) podział zysku lub pokrycie strat, określenie daty ustalenia prawa do dywidendy oraz terminu wypłaty dywidendy;
- i) dokonanie zmian w Statucie Spółki;
- j) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego Spółki;
- k) zatwierdzanie regulaminu funkcjonowania Rady Nadzorczej oraz jego zmian;
- m) wybór i odwołanie członków Rady Nadzorczej;
- n) uchwalenie Regulaminu Obrad Walnego Zgromadzenia.

Akcjonariusze Spółki swoje uprawnienia wykonują w sposób i w granicach wyznaczonych przez przepisy powszechnie obowiązujące, Statut Spółki oraz Regulamin obrad Walnego Zgromadzenia. Akcjonariusze mogą wykonywać prawo głosu z akcji podczas Walnych Zgromadzeń osobiście lub przez pełnomocnika. Wszystkie akcje są akcjami na okaziciela. Każda akcja daje prawo do jednego głosu. Nie istnieją ograniczenia w przenoszeniu praw własności akcji Spółki oraz w zakresie wykonywania praw głosu przypadających na akcje Spółki, inne niż wynikające z powszechnie obowiązujących przepisów prawa. Spółka nie wyemitowała papierów wartościowych, które dawałyby specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Spółki.

## **10.10 Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających nadzorujących Spółki oraz ich komitetów**

### **10.10.1 Zarząd**

Na dzień 31 grudnia 2013 r. skład Zarządu ABC Data S.A. był następujący:

- Norbert Biedrzycki - Prezes Zarządu
- Ilona Weiss – Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych i Operacyjnych
- Dobrosław Wereszko - Członek Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu w okresie sprawozdawczym opisano w punkcie 7.2 niniejszego Sprawozdania Zarządu.

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania skład Zarządu nie uległ zmianie.

---

**ABC Data S.A.**

ul. Daniszewska 14, 03-230 Warszawa, NIP: 524-26-17-178, tel.: +48 022/676 09 00, fax: +48 022/614 16 16  
sekretariat@abccdata.eu



Do zakresu działania Zarządu należy kierowanie bieżącą działalnością Spółki oraz bieżący nadzór nad spółkami zależnymi, reprezentowanie Spółki na zewnątrz oraz zarządzanie majątkiem Spółki.

W szczególności do zakresu działania Zarządu należy:

- 1) opracowywanie i uaktualnianie oraz realizacja strategii oraz głównych celów działania Spółki oraz nadzór nad opracowywaniem i uaktualnianiem strategii spółek zależnych,
- 2) opracowywanie i realizacja rocznych budżetów Spółki i Grupy Kapitałowej, opracowywanie kwartalnych planów operacyjnych, a także monitoring ich wykonania;
- 3) wykonywanie zadań zgromadzenia wspólników/walnego zgromadzenia spółek zależnych i nadzór właścicielski nad pozostałymi organami w spółkach zależnych;
- 4) zatwierdzanie zobowiązań finansowych nie ujętych w budżecie Spółki, i nie będących przedmiotem zatwierdzenia/wyrażenia zgody przez Radę Nadzorczą;
- 5) opracowanie oraz implementacja zasad zarządzania ryzykiem w Spółce i spółkach zależnych oraz monitoring zgodności procesów operacyjnych z przyjętymi procedurami (compliance);
- 6) podejmowanie decyzji w sprawach procesów operacyjnych Spółce;
- 7) podejmowanie decyzji w sprawach obowiązujących w Spółce systemów wynagrodzeń oraz ich zmian, w tym także zawieranie i rozwiązywanie kontraktów menedżerskich oraz umów o pracę w zakresie, w jakim nie dotyczy to członków Zarządu Spółki,
- 8) zawieranie i rozwiązywanie wszelkich kontraktów handlowych z kontrahentami Spółki;
- 9) zwoływanie Walnych Zgromadzeń i proponowanie porządku obrad Walnych Zgromadzeń.
- 10) składanie wniosków i proponowanie projektów uchwał Walnego Zgromadzenia;
- 11) składanie do Przewodniczącego Rady Nadzorczej wniosków w przedmiocie zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej;
- 12) sporządzanie bilansu Spółki oraz rachunku zysków i strat oraz sprawozdań ze swej działalności,
- 13) składanie sprawozdań finansowych oraz sprawozdań ze swej działalności Radzie Nadzorczej Spółki i Walnemu Zgromadzeniu a także wniosków co do podziału zysku i pokryciu strat;
- 14) rozpatrywanie ocen i zaleceń kontrolnych oraz pokontrolnych jak również ich realizacja;
- 15) wykonywanie czynności wynikających z obowiązków rejestracyjnych i informacyjnych Spółki;
- 16) tworzenie procedur i zasad dotyczących kontaktów z mediami i inwestorami oraz prowadzenie polityki informacyjnej, zapewniającej spójne i rzetelne informacje o Spółce i spółkach zależnych;
- 17) przedłożenie do zaakceptowania Radzie Nadzorczej zakresów odpowiedzialności poszczególnych członków Zarządu oraz system wzajemnych zastępstw.

## 10.10.2 Rada Nadzorcza

Na dzień 31 grudnia 2013 roku skład Rady Nadzorczej ABC Data S.A. był następujący:

- Ulrich Kottmann - Przewodniczący RN
- Marek Sadowski – Wiceprzewodniczący RN
- Tomasz Czechowicz – Członek RN, powiązany z MCI Management S.A.
- Mirosław Godlewski – Członek RN
- Hans-Dieter Kemler – Członek RN
- Hans-Peter Ständer – Członek RN, powiązany z Arthur Holding GmbH
- Nevres Erol Bilecik - Członek RN

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym opisano w punkcie 7.2 niniejszego Sprawozdania Zarządu.

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej uległ zmianie. W dniu 2 stycznia 2014 roku Zarząd Spółki powziął wiadomość o powołaniu z dniem 1 stycznia 2014 r. przez spółkę MCI Management S.A., działającą zgodnie z §14 ust. 3 Statutu ABC Data S.A., Fabiana Bohdziuła w skład Rady Nadzorczej ABC Data S.A. w charakterze członka Rady Nadzorczej na kadencję 3-letnią. W związku z tym faktem na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Rada Nadzorcza Spółki działa w składzie:

- Ulrich Kottmann - Przewodniczący RN
- Marek Sadowski – Wiceprzewodniczący RN
- Tomasz Czechowicz – Członek RN, powiązany z MCI Management S.A.
- Mirosław Godlewski – Członek RN
- Hans-Dieter Kemler – Członek RN

---

### ABC Data S.A.

ul. Daniszewska 14, 03-230 Warszawa, NIP: 524-26-17-178, tel.: +48 022/676 09 00, fax: +48 022/614 16 16  
sekretariat@abccdata.eu



- Fabian Bohdziul – Członek RN, powiązany z MCI Management S.A.
- Nevres Erol Bilecik - Członek RN

Rada Nadzorcza Spółki sprawuje stały, ogólny nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności, działając na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu Spółki, Regulaminu Rady Nadzorczej oraz uchwał Walnego Zgromadzenia i przepisów prawa. Do zakresu kompetencji Rady Nadzorczej należą sprawy przewidziane w Kodeksie Spółek Handlowych i Statucie Spółki.

Do szczególnych obowiązków Rady Nadzorczej należy ocena sprawozdań, o których mowa w art. 395 § 2 pkt 1 KSH, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pismnego sprawozdania z wyników tej oceny.

### 10.10.3 Komitety

Uchwałą 30/2010 Rady Nadzorczej ABC Data S.A. w dniu 22 czerwca 2010 r. został powołany Komitet Audytu działający w oparciu o obowiązujące przepisy prawa, w szczególności Regulaminu Rady Nadzorczej oraz ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

Do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności:

- a. monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej,
- b. monitorowanie skuteczności systemu kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem w tym przestrzegania porządku prawnego,
- c. monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej,
- d. monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

Skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień przekazania niniejszego sprawozdania:

31 grudnia 2013 roku:

1. Ulrich Kottmann
2. Marek Sadowski

Na dzień przekazania niniejszego raportu:

1. Ulrich Kottmann
2. Marek Sadowski
3. Fabian Bohdziul

Zmiany w składzie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym:

Ze stanowiska członka Rady Nadzorczej zrezygnował Hans – Peter Stander (złożenie rezygnacji nastąpiło w dniu 29 listopada 2013r. ze skutkiem na dzień 31 grudnia 2013 r.). Pan Hans - Peter Stander był również członkiem Komitetu Audytu. Z dniem 1 stycznia 2014 r. do pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej został powołany Pan Fabian Bohdziul. Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 5 marca 2014 roku, Pan Fabian Bohdziul został wybrany na członka Komitetu Audytu.

Uchwałą 36/2010 Rady Nadzorczej ABC Data S.A. w dniu 22 września 2010 r. został powołany Komitet Wynagrodzeń działający w oparciu o obowiązujące przepisy prawa oraz Dobre Praktyki Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych.

Do zadań Komitetu Wynagrodzeń należy:

- a. inicjowanie i opiniowanie rozwiązań w zakresie systemu wynagrodzeń członków Zarządu i kluczowej kadry kierowniczej,
- b. opiniowanie proponowanych przez Zarząd rozwiązań w zakresie systemu zarządzania Spółką zmierzających do zapewnienia efektywności, spójności i bezpieczeństwa zarządzania Spółką,
- c. okresowy przegląd systemu wynagrodzeń obowiązującego w Spółce,
- d. przedstawianie Radzie Nadzorczej wniosków, ocen i propozycji w zakresie wynagrodzeń członków Zarządu Spółki.

---

#### ABC Data S.A.

ul. Daniszewska 14, 03-230 Warszawa, NIP: 524-26-17-178, tel.: +48 022/676 09 00, fax: +48 022/614 16 16  
sekretariat@abcdata.eu

Skład Komitetu Wynagrodzeń Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień przekazania niniejszego sprawozdania:

1. Ulrich Kottmann
2. Tomasz Czechowicz
3. Mirosław Godlewski

Zmiany w składzie Komitetu Wynagrodzeń Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym:  
Nie odnotowano zmian w składzie Komitetu Wynagrodzeń Rady Nadzorczej.

## 11 Dane teleadresowe

### 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  
Rafał Garszczyński  
e-mail: [rafal.garszczynski@abcdata.eu](mailto:rafal.garszczynski@abcdata.eu)  
tel: +48 (22) 591 6783  
+48 (22) 676 0900  
fax: +48 (22) 614 1616

**Warszawa, 17 marca 2014 r.**

**Norbert Biedrzycki**  
**Prezes Zarządu**

**Ilona Weiss**  
**Wiceprezes Zarządu ds. finansowych i operacyjnych**

**Dobrosław Wereszko**  
**Członek Zarządu**