

Grupa Kapitałowa Vicis New Investments S.A.
(poprzednio: ABC Data S.A.)

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2019 ROKU
WRAZ Z RAPORTEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	2
Śródroczny skrócony skonsolidowany bilans	3
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	5
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	7
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
Dodatkowe noty objaśniające	9
1. Informacje ogólne	9
2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego	9
2.1. Założenie kontynuacji działalności	10
2.2. Ocena zasadności zastosowania MSSF 5 na dzień 30 czerwca 2019 r.	10
2.3. Prezentacja aktywów i zobowiązań przeznaczonych do zbycia	11
2.4. Przeszacowanie wartości aktywów w wyniku zawarcia umowy ramowej	12
3. Skład grupy kapitałowej	12
4. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	14
5. Porównywalność danych	16
6. Sezonowość działalności	17
7. Informacje dotyczące segmentów działalności	17
8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17
9. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	18
10. Podatek dochodowy	18
11. Rzeczowe aktywa trwałe	18
11.1. Kupno i sprzedaż	18
11.2. Leasing finansowy	18
11.3. Składniki aktywów z tytułu prawa do użytkowania	19
12. Wartości niematerialne	19
13. Zapasy	19
14. Rezerwy	19
15. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	21
16. Pozostałe zobowiązania finansowe	22
17. Kapitał	22
18. Zysk na sprzedaży udziałów spółki ABC Data s.r.o Czechy	23
19. Rachunkowość zabezpieczeń	23
20. Zarządzanie kapitałem	24
21. Zobowiązania warunkowe	25
21.1. Rozliczenia podatkowe	25
21.2. Sprawy sądowe	26
21.3. Zużyty sprzęt elektryczny i elektroniczny	26
22. Wartości godziwe instrumentów finansowych	27
23. Transakcje z podmiotami powiązanymi	28
24. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	29

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 r.

Działalność zaniechana	Nota	3 miesiące zakończone 30.06.2019 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2019 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.06.2018 (niebadane, przekształcone)	6 miesięcy zakończone 30.06.2018 (niebadane, przekształcone)
Przychody	6	901 803	1 919 140	925 054	1 938 103
Koszt własny sprzedaży		(850 173)	(1 818 603)	(875 116)	(1 831 431)
Zysk brutto ze sprzedaży		51 630	100 537	49 938	106 672
Pozostałe przychody operacyjne		1 086	1 593	1 353	1 660
Koszty sprzedaży		(41 878)	(80 004)	(37 838)	(77 212)
Koszty ogólnego zarządu		(12 490)	(23 977)	(12 623)	(23 228)
Pozostałe koszty operacyjne		(2 795)	(3 168)	(7 895)	(8 782)
Zysk/(strata) brutto z działalności operacyjnej		(4 447)	(5 019)	(7 065)	(890)
Przychody finansowe		17	59	107	111
Koszty finansowe		(3 860)	(7 544)	(2 355)	(4 958)
Koszty finansowe netto		(3 843)	(7 485)	(2 248)	(4 847)
Zysk/(strata) brutto		(8 290)	(12 504)	(9 313)	(5 737)
Podatek dochodowy	10	692	(407)	(350)	(1 619)
Zysk/ (strata) netto		(7 598)	(12 911)	(9 663)	(7 356)
Zysk na sprzedaży udziałów spółki zależnej, powodującej utratę kontroli	18	-	14 216	-	-
Zysk /strata netto z działalności zaniechanej ogółem		(7 598)	1 305	(9 663)	(7 356)
Zysk/(strata) netto za okres przypadający:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(7 273)	1 586	(9 476)	(7 026)
Akcjonariuszom niekontrolującym		(325)	(281)	(187)	(330)
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		108	144	144	368
Zmiana netto wartości godziwej zabezpieczeń przepływów pieniężnych	19	2 315	1 554	(5 446)	(7 865)
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów		(440)	(295)	1 034	1 494
Inne całkowite dochody ogółem		1 983	1 403	(4 268)	(6 003)
CAŁKOWITY DOCHÓD za okres		(5 615)	2 708	(13 931)	(13 359)
Całkowity dochód za okres przypadający					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(5 290)	2 989	(13 744)	(13 029)
Akcjonariuszom niekontrolującym		(325)	(281)	(187)	(330)
Zysk/(strata) na jedną akcję w zł :					
– podstawowy z zysku za okres sprawozdawczy		(0.06)	0.01	(0.08)	(0.06)
– rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy		(0.06)	0.01	(0.08)	(0.06)

Andrzej Lis

Prezes Zarządu

Warszawa, dnia 30 września 2019 r.

GFO Sp. z o.o.

Wojciech Kryński

Podmiot odpowiedzialny za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 9 do 29
 stanowią jego integralną część

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS na dzień 30 czerwca 2019 r.

		30.06.2019 <i>(niebadane)</i>	31.12.2018	30.06.2018 <i>(niebadane)</i>
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	11	-	385	11 113
Wartości niematerialne	12	-	37	77 436
Prawa do użytkowania aktywów		-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		-	158	10 766
Aktywa kontraktowe		-	-	-
Inne należności długoterminowe		-	-	1 076
		<u>-</u>	<u>580</u>	<u>100 391</u>
Aktywa obrotowe				
Zapasy	13	-	-	403 163
Aktywa finansowe krótkoterminowe		-	-	-
Należności z tytułu podatku dochodowego		2 068	1 475	10 107
Aktywa kontraktowe		-	-	3 610
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		78	11 495	403 049
Aktywa przeznaczone do zbycia		758 272	1 112 968	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	40 205	44 338	23 961
		<u>800 623</u>	<u>1 170 276</u>	<u>843 890</u>
SUMA AKTYWÓW		<u>800 623</u>	<u>1 170 856</u>	<u>944 281</u>

Andrzej Lis

Prezes Zarządu

GFO Sp. z o.o.

Wojciech Kryński

*Podmiot odpowiedzialny za prowadzenie ksiąg
 rachunkowych*

Warszawa, dnia 30 września 2019 r.

Grupa Kapitałowa Vicis New Investments S.A.
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku
 (w tysiącach PLN)

		<i>30.06.2019</i> <i>(niebadane)</i>	<i>31.12.2018</i>	<i>30.06.2018</i> <i>(niebadane)</i>
PASYWA				
Kapitał zakładowy	17	125 267	125 267	125 267
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		39 825	39 825	39 825
Akcje własne		(10 065)	(10 065)	(10 065)
Pozostałe kapitały rezerwowe		845	(414)	(4 778)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(27)	(992)	2 410
Zyski zatrzymane/niepokryte straty		34 374	33 621	95 167
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		190 219	187 242	247 826
Udziały niekontrolujące		3 378	3 659	4 211
Kapitał własny razem		193 597	190 901	252 037
Zobowiązania długoterminowe				
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		-	-	703
Pozostałe zobowiązania finansowe	16	-	-	615
Zobowiązania kontraktowe		-	-	-
Pozostałe zobowiązania		-	-	9 448
Rezerwa na podatek odroczony		2	-	-
Rezerwy	14	-	-	506
		2	-	11 272
Zobowiązania krótkoterminowe				
Oprocentowane kredyty i pożyczki	15	-	-	128 054
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		6 612	2 747	11 666
Pozostałe zobowiązania finansowe	16	-	-	29 213
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		70	572	953
Zobowiązania kontraktowe		-	-	3 835
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		14 098	23 855	504 666
Rezerwy	14	17 055	30 728	2 585
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do zbycia		569 189	922 053	-
		607 024	979 955	680 972
Zobowiązania razem		607 026	979 955	692 244
SUMA PASYWÓW		800 623	1 170 856	944 281

Andrzej Lis

Prezes Zarządu

GFO Sp. z o.o.

Wojciech Kryński

Podmiot odpowiedzialny za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa, dnia 30 września 2019 r.

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 9 do 29 stanowią jego integralną część

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 r.

	<i>Nota</i>	<i>6 miesięcy zakończone 30.06.2019 (niebadane)</i>	<i>6 miesięcy zakończone 30.06.2018 (niebadane)</i>
Przepływy z działalności zaniechanej			
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Strata przed opodatkowaniem		(12 504)	(5 737)
Zysk na sprzedaży udziałów spółki zależnej, powodującej utratę kontroli		14 216	-
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		-	2 930
Płatności w formie akcji własnych		-	1
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		(11)	9
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu aktywów kontraktowych		1 995	(3 610)
Zmniejszenie stanu należności		280 537	294 627
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów		66 040	(5 716)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań kontraktowych		(7 383)	(3 835)
Zmniejszenie stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		(283 489)	(274 194)
Przychody finansowe		(59)	(111)
Koszty finansowe		7 544	4 958
Zmniejszenie stanu zobowiązań pracowniczych		1 021	(3 302)
Zmiana stanu rezerw	14	(138)	(122)
Podatek dochodowy zapłacony		(2 886)	(6 137)
Korekta z tytułu utraty kontroli nad spółką zależną		(15 915)	-
Pozostałe		7 724	(6 053)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		56 692	(6 292)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	11,12	1 283	269
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	11,12	(2 593)	(3 488)
Zbycie udziałów w spółce zależnej		150	-
Odsetki otrzymane		61	7
Inne wydatki inwestycyjne		-	(1)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(1 099)	(3 213)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek			-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(5 619)	(265)
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	15	(77 131)	(4 630)
Odsetki zapłacone		(7 947)	(5 213)
Wpływy z leasingu finansowego		-	562
Inne wypływy finansowe		(2 954)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(93 651)	(9 546)
Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(38 058)	(19 051)
Środki pieniężne na początek okresu		97 358	43 012
Środki pieniężne na koniec okresu	8	59 300	23 961

Andrzej Lis

Prezes Zarządu

GFO Sp. z o.o.

Wojciech Kryński

*Podmiot odpowiedzialny za prowadzenie ksiąg
rachunkowych*

Warszawa, dnia 30 września 2019 r.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 r.

<i>(niebadane)</i>	<i>Nota</i>	<i>Kapitał zakładowy</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Zysk /(strata) netto</i>	<i>Razem</i>	<i>Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
6 miesięcy 2019											
Na dzień 1 stycznia 2019 roku		125 267	39 825	(10 065)	(992)	(414)	33 621	-	187 242	3 659	190 901
Korekta bilansu otwarcia/*		-	-	-	-	-	(833)	-	(833)	-	(833)
Zysk/(strata) netto okresu		-	-	-	-	-	-	1 586	1 586	(281)	1 305
Inne całkowite dochody netto okresu		-	-	-	144	1 259	-	-	1 403	-	1 403
Całkowity dochód okresu		-	-	-	144	1 259	-	1 586	2 989	(281)	2 708
Efekt utraty kontroli nad spółką zależną		-	-	-	821	-	-	-	821	-	821
Zadeklarowana dywidenda		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 30 czerwca 2019		125 267	39 825	(10 065)	(27)	845	32 788	1 586	190 219	3 378	193 597

*/Korekta dotyczy zmiany wyniku finansowego w spółce zależnej, dokonanej po publikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za 2018 rok.

Andrzej Lis

Prezes Zarządu

GFO Sp z o.o.

Wojciech Kryński

Podmiot odpowiedzialny za prowadzenie ksiąg
rachunkowych

Warszawa, dnia 30 września 2019 r.

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 9 do 29 stanowią jego integralną część

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 r.

Nota	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane/ niepokryte straty	Zysk /(strata) netto	Razem	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
12 miesięcy 2018 roku										
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	125 267	39 825	(10 065)	2 042	1 592	130 390	-	289 051	4 541	293 592
Zysk /(strata) netto okresu	-	-	-	-	-	-	(68 572)	(68 572)	(882)	(69 454)
Inne całkowite dochody netto okres	-	-	-	(3 034)	(2 007)	-	-	(5 041)	-	(5 041)
Całkowity dochód okres	-	-	-	(3 034)	(2 007)	-	(68 572)	(73 613)	(882)	(74 495)
Płatności w formie akcji	-	-	-	-	1	-	-	1	-	1
Wyplata dywidendy	9	-	-	-	-	(28 197)	-	(28 197)	-	(28 197)
Na dzień 31 grudnia 2018 roku	125 267	39 825	(10 065)	(992)	(414)	102 193	(68 572)	187 242	3 659	190 901

Andrzej Lis

Prezes Zarządu

GFO Sp. z o.o.
 Wojciech Kryński
 Podmiot odpowiedzialny za prowadzenie ksiąg
 rachunkowych

Warszawa, dnia 30 września 2019 r.

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 9 do 29 stanowią jego integralną część

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.

<i>(niebadane)</i>	<i>Nota</i>	<i>Kapitał zakładowy</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Zysk /(strata) netto</i>	<i>Razem</i>	<i>Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
6 miesięcy 2018											
Na dzień 1 stycznia 2018 roku		125 267	39 825	(10 065)	2 042	1 592	130 390	-	289 051	4 541	293 592
Zysk /(strata) netto okresu		-	-	-	-	-	-	(7 026)	(7 026)	(330)	(7 356)
Inne całkowite dochody netto okres		-	-	-	368	(6 371)	-	-	(6 003)	-	(6 003)
Całkowity dochód okresu		-	-	-	368	(6 371)	-	(7 026)	(13 029)	(330)	(13 359)
Płatności w formie akcji		-	-	-	-	1	-	-	1	-	1
Zadeklarowana dywidenda	8	-	-	-	-	-	(28 197)	-	(28 197)	-	(28 197)
Na dzień 30 czerwca 2018		125 267	39 825	(10 065)	2 410	(4 778)	102 193	(7 026)	247 826	4 211	252 037

Andrzej Lis

Prezes Zarządu

GFO Sp. z o.o.

Wojciech Kryński

Podmiot odpowiedzialny za prowadzenie ksiąg
rachunkowych

Warszawa, dnia 30 września 2019 r.

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 9 do 29 stanowią jego integralną część

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa Vicis New Investments S.A. („Grupa”) składa się z Vicis New Investments S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”) i jej spółek zależnych. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku oraz dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku i na dzień 31 grudnia 2018 roku. Sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz noty do sprawozdania z całkowitych dochodów obejmują ponadto dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku. Dane za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku były przedmiotem przeglądu przez biegłego rewidenta.

Jednostka dominująca została zawiązana aktem notarialnym z dnia 25 lipca 2007 roku pod firmą ABC Data Holding S.A. Od dnia 4 stycznia 2010 roku Spółka działa pod firmą ABC Data S.A. W dniu 6 lutego 2019 Walne Zgromadzenie Spółki wyraziło zgodę na zmianę firmy Spółki na Vicis New Investments Spółka Akcyjna przy czym uchwała zmieniająca nazwę firmy Spółki weszła w życie z dniem zawarcia umowy sprzedaży przedsiębiorstwa Spółki na rzecz Roseville Investments sp. z o.o. t.j. z dniem 1 lipca 2019 roku.

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

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Grupy jest:

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

W dniu 1 lipca 2019 roku Spółka dominująca dokonała sprzedaży przedsiębiorstwa Spółki dominującej na rzecz Roseville Investments Sp. z o.o. zgodnie z opisem w punkcie 2.1.

Podmiotem dominującym najwyższego szczebla Grupy Vicis New Investments S.A. jest MCI Capital S.A., która sprawuje kontrolę nad Grupą poprzez swoją jednostkę zależną: MCI Venture Projects Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością VI Spółka komandytowo-akcyjna.

Dnia 30 września 2019 roku niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

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

2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 zatwierdzonym przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE procesie wprowadzania

Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnic między MSSF, które weszły w życie, a MSSF zatwierdzonymi przez UE.

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

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji 26 kwietnia 2019 roku.

2.1. Założenie kontynuacji działalności

Zawarcie umowy sprzedaży przedsiębiorstwa ABC Data S.A.

W dniu 1 lipca 2019 roku Spółka dominująca zawarła z MCI.PRIVATEVENTURES Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym działającym na rzecz Subfunduszu MCLEUROVENTURES 1.0 ("MCI"), MCI Venture Projects spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. ("MCI SVP"), ALSO Holding AG ("Inwestor") oraz Roseville Investments sp. z o.o. ("BidCo") (dalej łącznie "Strony") umowę sprzedaży przedsiębiorstwa (Asset Purchase Agreement) ABC Data S.A. oraz przedsiębiorstwa ABC Data Marketing sp. z o.o. na rzecz BidCo („Umowa”).

Przedmiot sprzedaży stanowiły zasadniczo wszystkie składniki majątkowe i niemajątkowe składające się na przedsiębiorstwa Spółki dominującej i ABC Data Marketing (w tym środki trwałe, wartości niematerialne i prawne, zapasy i należności) oraz zobowiązania (głównie handlowe i finansowe). Przedmiotem sprzedaży były również udziały i akcje w spółkach zależnych Emitenta: ABC Data sro z siedzibą w Bratysławie, Słowacja, UAB ABC Data Lietuva z siedzibą w Wilnie, Litwa, ABC Data Distributie SRL z siedzibą w Bukareszcie, Rumunia, ABC Data Hungary Kft z siedzibą w Budapeszcie, Węgry, iSource S.A. z siedzibą w Warszawie, Polska, oraz S4E S.A. z siedzibą w Krakowie, Polska.

Zgodnie z Umową Spółka dominująca oraz Vicis Marketing sp. z o.o. (w dniu zawarcia umowy występująca pod firmą: ABC Data Marketing sp. z o.o.) po przeprowadzeniu transakcji zbycia przedsiębiorstwa, tj. od dnia 02.07.2019 roku, nie mogą prowadzić działalności konkurencyjnej wobec nabywcy, tym samym dotychczasowa działalność operacyjna z dniem 02.07.2019 została zaniechana.

Grupa oceniając, czy założenie kontynuacji działalności jest zasadne wzięła pod uwagę wszelkie dostępne informacje dotyczące przyszłości, która odpowiada przynajmniej dwunastu miesiącom od dnia bilansowego, jak również przeanalizowała zdarzenia następujące po dniu bilansowym, a odnoszące się do tego założenia. W ocenie Grupy, ze względu na czynniki opisane powyżej (w szczególności strukturę transakcji) założenie kontynuacji działalności **nie jest zasadne** i niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone **przy braku takiego założenia**.

2.2. Ocena zasadności zastosowania MSSF 5 na dzień 30 czerwca 2019 r.

W dniu 1 lipca 2019 roku nastąpiła transakcja zbycia grupy aktywów wchodzących w skład przedsiębiorstw ABC Data S.A. oraz ABC Data Marketing Sp. z o.o. Ich wartość bilansowa zostanie odzyskana w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie w działalności Grupy. Stosując łączną ocenę wymogów zdefiniowanych w MSSF 5 Zarząd Jednostki dominującej, stwierdził, iż na dzień 30 czerwca 2019 roku spełnione zostały warunki do zastosowania standardu MSSF 5 w odniesieniu do aktywów będących przedmiotem Umowy ramowej. Grupa klasyfikuje aktywa i zobowiązania przedsiębiorstwa będącego przedmiotem transakcji jako przeznaczone do sprzedaży w niniejszym sprawozdaniu finansowym. Działalność Grupy została zakwalifikowana jako działalność zaniechana.

2.3. Prezentacja aktywów i zobowiązań przeznaczonych do zbycia

Aktywa przeznaczone do zbycia w ramach sprzedawanego przedsiębiorstwa oraz zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do zbycia zostały wykazane w odrębnych pozycjach części krótkoterminowych bilansu na dzień 30 czerwca 2019 roku i na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Aktywa przeznaczone do zbycia oraz Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do zbycia składają się z następujących pozycji:

<u>Aktywa przeznaczone do zbycia</u>	Noty	30.06.2019	31.12.2018
Rzeczowe aktywa trwale	11	13 255	12 324
Wartości niematerialne	12	57 176	55 665
Prawa do użytkowania aktywów	11	24 920	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 202	-
Należności długoterminowe		378	642
Zapasy	13	363 184	429 224
Inwestycje krótkoterminowe, w tym instrumenty pochodne		661	14
Należności z tytułu podatku dochodowego		533	183
Aktywa kontraktowe		136	2 131
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		277 732	559 765
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	19 095	53 020
		<u>758 272</u>	<u>1 112 968</u>
<u>Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do zbycia</u>	Noty	30.06.2019	31.12.2018
<i>Zobowiązania Długoterminowe</i>			
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		537	537
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	16	18 222	631
Rezerwa na podatek odroczony		-	929
Pozostałe zobowiązania		3 478	9 421
Rezerwy	14	526	561
<i>Zobowiązania Krótkoterminowe</i>			
Bieżąca część kredytów, pożyczek i instrumentów dłużnych	15	137 618	214 749
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		10 203	13 827
Pochodne instrumenty finansowe		4	263
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	16	13 994	6 353
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		1 292	378
Zobowiązania kontraktowe		3 015	10 398
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		377 811	661 414
Rezerwy	14	2 489	2 592
		<u>569 189</u>	<u>922 053</u>
Aktywa netto przeznaczone do zbycia		<u>189 083</u>	<u>190 915</u>

2.4. Przeszacowanie wartości aktywów w wyniku zawarcia umowy ramowej

Utrata wartości aktywów trwałych (w tym wartości firmy)

W sprawozdaniu finansowym za rok 2018 Grupa, uwzględniając fakt zawarcia Umowy ramowej, jak również dokonaną ocenę założenia kontynuacji działalności oraz ze względu na fakt, iż w takim przypadku w ocenie Grupy wartość użytkowa aktywów będzie się składała głównie z przychodów uzyskanych ze sprzedaży przedsiębiorstwa, podjęła decyzję o zastosowaniu szacunkowej ceny sprzedaży przedsiębiorstwa na poziomie Grupy, zdefiniowanej w Umowie ramowej, jako podstawy ustalenia wartości odzyskiwalnej aktywów trwałych. Wartość ta została przyjęta jako referencyjna do przeprowadzenia testów na utratę wartości aktywów trwałych i wartości niematerialnych (w tym wartości firmy). Za wartość odzyskiwalną aktywów trwałych przyjęto cenę sprzedaży przedsiębiorstwa oszacowaną na kwotę 189 614 tys. PLN, pomniejszoną o wartość aktywów obrotowych netto przeznaczonych do zbycia.

Na dzień 30 czerwca 2019 roku Grupa przeprowadziła analogiczny test, który nie wykazał utraty wartości aktywów trwałych:

Oszacowana wartość odzyskiwalna	70 962
Wartość aktywów trwałych przed odpisem aktualizującym	
Rzeczowe aktywa trwałe	13 255
Wartości niematerialne (w tym wartość firmy)	57 176
Łącznie aktywa trwałe	70 431

Przeszacowanie aktywów netto przeznaczonych do zbycia

Cena sprzedaży przedsiębiorstwa	189 614
Bilansowa wartość aktywów przeznaczonych do zbycia	758 272
Bilansowa wartość zobowiązań związanych z aktywami przeznaczonymi do zbycia	(569 189)
Bilansowa wartość aktywów netto przeznaczonych do zbycia	189 083

Bilansowa wartość aktywów netto przeznaczonych do zbycia na dzień 30 czerwca 2019 roku jest niższa niż cena sprzedaży przedsiębiorstwa, nie zidentyfikowano konieczności dokonania dalszego przeszacowania aktywów z tytułu przeklasyfikowania ich do grupy przeznaczonych do zbycia.

3. Skład grupy kapitałowej

Sprzedaż udziałów w spółce ABC Data s.r.o Czechy

W dniu 7 marca 2019 r. pomiędzy Spółką dominującą a spółką Investment Gear 2 sp. z o.o. („Inwestor”) została zawarta umowa sprzedaży („Umowa Sprzedaży”) udziałów w spółce ABC Data s.r.o z siedzibą w Pradze („Spółka Zależna”). Na mocy Umowy Sprzedaży Spółka sprzedała na rzecz Inwestora własność 100 % udziałów w Spółce Zależnej („Udziały”) oraz zobowiązała się przenieść własność Udziałów na Inwestora pod warunkiem zapłaty ceny za sprzedaż Udziałów w wysokości 150.000 PLN (nie w tysiącach). Umowa Sprzedaży została zawarta pod prawem polskim. W wykonaniu Umowy Sprzedaży, w dniu 7 marca 2019 r., pomiędzy Spółką a Inwestorem została zawarta umowa przeniesienia własności Udziałów na rzecz Inwestora, w której potwierdzono zapłatę ceny wyrażonej w Umowie Sprzedaży. Na mocy postanowień Umowy Sprzedaży, Spółce przysługuje (o ile roszczenie Spółki Zależnej zostanie zaspokojone) kwota w wysokości 50 % sumy uzyskanej przez Spółkę Zależną tytułem zaspokojenia przez ubezpieczyciela roszczenia Spółki Zależnej (maksymalnie ok. 40 mln koron czeskich oraz 158,7 tys. euro). Inwestor udzielił Spółce gwarancji mających na celu zabezpieczenie procesu dochodzenia ww.

roszczenia. Inwestor zobowiązał się, że w okresie 2 lat nie będzie oraz spowoduje, że żaden jego podmiot powiązany nie będzie podejmować na terytorium Czech, bezpośrednio lub pośrednio, jakiegokolwiek działalności, która jest konkurencyjna wobec działalności Emitenta. Kupujący nie może również wykorzystywać lub używać w jakimkolwiek przypadku i dla jakichkolwiek celów wyrażen „ABC”, „ABC Data” lub innych wyrażen o charakterze zbliżonym. Na podstawie Umowy Sprzedaży, strony udzieliły standardowych wzajemnych zapewnień i gwarancji. Maksymalna odpowiedzialność Jednostki dominującej wynikająca z zawartej umowy ograniczona jest do 100% ceny sprzedaży.

Sprzedaż udziałów w spółce ABC Data s.r.o z siedzibą w Pradze oznacza utratę kontroli przez Grupę, co skutkuje zaprzestaniem konsolidacji począwszy od dnia 7 marca 2019 roku.

W dniu 30 kwietnia 2019 zostało zarejestrowane w KRS połączenie ABC DATA S.A. ze spółką zależną SPV SAIL Sp. z o.o.. Połączenie spółek nastąpiło przez przejęcie, gdzie ABC DATA S.A. jest spółką przejmującą, bez podwyższania kapitału zakładowego. Połączenie ww. spółek nie miało wpływu na skonsolidowane wyniki finansowe Grupy.

W skład Grupy na dzień 30 czerwca 2019 roku wchodzi ABC Data S.A. oraz następujące spółki zależne:

Jednostka	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale	
			30.06.2019	31.12.2018
ABC Data s.r.o	Praga (Czechy)	Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania	n/d	100%
ABC Data s.r.o	Bratysława (Słowacja)	Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania	100%	100%
UAB "ABC Data Lietuva"	Wilno (Litwa)	Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania	100%	100%
ABC Data Marketing Sp. z o.o.	Warszawa	Zarządzanie prawami własności intelektualnej, działalność marketingowa	100%	100%
ABC Data Hungary Kft	Budapeszt (Węgry)	Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania	100%	100%
ABC Data Distributie SRL	Bukareszt (Rumunia)	Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania	100%	100%
ABC Data Germany GmbH i L	Monachium (Niemcy)	Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania	100%	100%
iSource	Warszawa	Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania	100%	100%
ABC Data Finance Sp. z o.o.	Warszawa	Usługi księgowo	100%	100%
SPV Sail Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność holdingów Usługi w zakresie oprogramowania, przetwarzania danych, doradztwo	n/d	100%
S4E S.A.	Kraków	dotyczące sprzętu komputerowego	81%	81%

4. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2019 roku.

Wpływ nowych i zmienionych standardów i interpretacji

Następujące standardy przyjęte przez Unię Europejską zostały zastosowane przez Grupę na dzień 1 stycznia 2019 roku:

- 1) MSSF 16 *Leasing*;
- 2) Interpretacja KIMSF 23 *Nieprawidłowość Związana z Ujęciem Podatku Dochodowego*;
- 3) Zmiany do MSSF 9 *Instrumenty Finansowe*;
- 4) Zmiany do MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach*

Zastosowanie powyższych zmian do standardów nie miało istotnego wpływu na skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Grupy z wyjątkiem zmian wynikających z wdrożenia MSSF 16.

Zastosowanie MSSF 16

Standard MSSF 16 zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące leasingu (MSR 17) i zasadniczo zmienia podejście do umów leasingowych o różnym charakterze, nakazując leasingobiorcom wykazywanie w bilansach aktywów i zobowiązań z tytułu zawartych umów leasingowych, niezależnie od ich rodzaju. Leasingobiorca jest zobowiązany ująć w bilansie aktywa i zobowiązania dla wszystkich transakcji leasingu zawartych na okres powyżej 12 miesięcy, za wyjątkiem sytuacji, gdy dany składnik aktywów jest niskiej wartości, a w rachunku zysków i strat amortyzację leasingowanego aktywa oraz odsetki od zobowiązania leasingowego.

Ujęcie dotychczasowego leasingu operacyjnego w bilansie powoduje rozpoznanie nowego składnika aktywów – prawa do użytkowania przedmiotu leasingu – oraz nowego zobowiązania – zobowiązania do dokonania płatności z tytułu leasingu. Prawa do użytkowania aktywów w leasingu podlegają amortyzacji, natomiast od zobowiązania naliczane są odsetki.

Na podstawie przeprowadzonej analizy do umów leasingu w rozumieniu MSSF 16 Grupa zakwalifikowała umowy dotyczące leasingu operacyjnego samochodów oraz umowy najmu nieruchomości.

W momencie początkowego ujęcia Grupa ujęła prawa do użytkowania aktywów wraz z odpowiadającymi im zobowiązaniami leasingowymi, wycenionymi w wartości bieżącej przyszłych opłat leasingowych, zdyskontowanych z zastosowaniem krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy. W przypadku umów najmu nieruchomości wartość początkowa aktywów została pomniejszona o kwotę rabatów otrzymanych od wynajmującego, nierozliczonych na dzień 1 stycznia 2019 roku.

Grupa zastosowała MSSF 16 retrospektywnie z łącznym efektem ujętym na dzień pierwszego zastosowania, bez przekształcania danych porównawczych.

W celu obliczenia stóp dyskonta na potrzeby MSSF 16 Grupa przyjęła, że stopa dyskonta powinna odzwierciedlać koszt finansowania, jakie byłoby zaciągnięte na zakup przedmiotu podlegającego leasingowi. Na dzień 1 stycznia 2019 roku przyjęta przez Grupę stopa dyskonta wyniosła 2,77%.

Raty leasingowe, które przed zastosowaniem MSSF 16 były ujmowane w kosztach operacyjnych, są od 1 stycznia 2019 roku ujmowane jako zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu i koszty odsetkowe.

Ujęte w bilansie prawa użytkowania aktywów zostały zaklasyfikowane do aktywów przeznaczonych do zbycia i z tego powodu nie podlegają amortyzacji.

Wpływ zastosowania MSSF 16 na bilans (w wersji przed przeklasyfikowaniem aktywów i zobowiązań do pozycji przeznaczonych do zbycia) oraz na sprawozdanie z całkowitych dochodów prezentują poniższe tabele:

Grupa Kapitałowa Vicis New Investments S.A.
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

	<i>30.06.2019</i>	<i>zmiana</i>	<i>30.06.2019 bez zastosowania MSSF 16</i>
AKTYWA			
Aktywa trwale			
Rzeczowe aktywa trwale	13 255	-	13 255
Wartości niematerialne	57 176	-	57 176
Prawa użytkowania aktywów	24 920	(25 066)	(146)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 202	-	1 202
Należności długoterminowe	378	-	378
	96 931	(25 066)	71 865
Aktywa obrotowe	703 692	-	703 692
SUMA AKTYWÓW	800 623	(25 066)	775 557
	<i>30.06.2019</i>	<i>zmiana</i>	<i>30.06.2019 bez zastosowania MSSF 16</i>
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	125 267	-	125 267
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	39 825	-	39 825
Akcje własne	(10 065)	-	(10 065)
Pozostałe kapitały rezerwowe	845	-	845
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(27)	-	(27)
Zyski zatrzymane/niepokryte straty	34 374	(3 853)	30 521
Udziały niekontrolujące	3 378	-	3 378
	193 597	(3 853)	189 744
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania finansowe długoterminowe	18 222	(17 666)	556
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	537	-	537
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	3 478	4 830	8 308
Rezerwa na podatek odroczonego	2	-	2
Rezerwy	526	-	526
	22 765	(12 836)	9 929
Zobowiązania krótkoterminowe			
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	137 618	-	137 618
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	16 815	-	16 815
Pozostałe zobowiązania finansowe	13 998	(10 990)	3 008
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 362	-	1 362
Zobowiązania kontraktowe	3 015	-	3 015
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	391 909	2 613	394 522
Rezerwy	19 544	-	19 544
	584 261	(8 377)	575 884
Zobowiązania razem	607 026	(21 213)	585 813
SUMA PASYWÓW	800 623	(25 066)	775 557

Działalność zaniechana	<i>6 miesięcy zakończone 30.06.2019</i>	<i>6 miesięcy zakończone 30.06.2019 bez zastosowania MSSF 16</i>
Przychody	1 919 140	- 1 919 140
Koszt własny sprzedaży	(1 818 603)	(494) (1 819 097)
Zysk brutto ze sprzedaży	100 537	(494) 100 043
Pozostałe przychody operacyjne	1 593	- 1 593
Koszty sprzedaży	(80 004)	391 (79 613)
Koszty ogólnego zarządu	(23 977)	(4 144) (28 121)
Pozostałe koszty operacyjne	(3 168)	- (3 168)
Zysk brutto na działalności operacyjnej	(5 019)	(4 247) (9 266)
Przychody finansowe	59	- 59
Koszty finansowe	(7 544)	394 (7 150)
Koszty finansowe netto	(7 485)	394 (7 091)
Zysk/(strata) brutto	(12 504)	(3 853) (16 357)
Podatek dochodowy	(407)	- (407)
Zysk/ (strata) netto	(12 911)	(3 853) (16 764)
Zysk na sprzedaży udziałów spółki zależnej, powodującej utratę kontroli	14 216	- 14 216
Zysk netto z działalności zaniechanej ogółem	1 305	(3 853) (2 548)

5. Porównywalność danych

W sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku, opublikowanym w dniu 28 września 2018 roku, przychody ze sprzedaży licencji w systemie prepaid, rozszerzonych gwarancji i serwisów posprzedażnych, które powinny zostać ujęte jako przychody agencyjne zostały błędnie zaprezentowane w wartości brutto.

Wpływ korekty błędu na pozycje przychodów i kosztu własnego sprzedaży w sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku ilustruje poniższa tabela:

	<i>6 miesięcy zakończone 30.06.2018 (niebadane)</i>	<i>zmiana</i>	<i>6 miesięcy zakończone 30.06.2018 (niebadane, przekształcone)</i>
Przychody	1 993 862	(55 759)	1 938 103
Koszt własny sprzedaży	(1 887 190)	55 759	(1 831 431)
Zysk brutto ze sprzedaży	106 672	-	106 672

6. Sezonowość działalności

Sprzedż sprzętu komputerowego oraz elektroniki użytkowej podlega wahaniom sezonowym. Wyższe przychody i zyski operacyjne są zazwyczaj osiągnane w drugiej połowie roku. Szczyt sprzedaży przypada na miesiące listopad i grudzień.

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

7. Informacje dotyczące segmentów działalności

Grupa zajmuje się jednorodną działalnością handlową. Jako segmenty operacyjne Grupa zidentyfikowała Spółkę dominującą oraz spółki zależne prowadzące działalność dystrybucyjną w Czechach, Słowacji, Litwie, Niemczech, Rumunii i na Węgrzech.

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

W związku z powyższym Grupa wyodrębnia tylko jeden segment operacyjny.

Informacje o obszarach geograficznych

Przychody ze sprzedaży według siedziby kraju klienta:

	<i>3 miesiące zakończone 30.06.2019 (niebadane)</i>	<i>6 miesięcy zakończone 30.06.2019 (niebadane)</i>	<i>3 miesiące zakończone 30.06.2018 (niebadane)</i>	<i>6 miesięcy zakończone 30.06.2018 (niebadane)</i>
Polska	704 930	1 465 580	645 456	1 361 511
Rynki bezpośrednie	125 978	279 169	169 975	348 412
Inne kraje UE	62 938	159 764	102 121	209 909
Pozostałe kraje	7 957	14 627	7 502	18 271
	<u>901 803</u>	<u>1 919 140</u>	<u>925 054</u>	<u>1 938 103</u>

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

8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

	<i>30.06.2019 (niebadane)</i>	<i>30.06.2018 (niebadane)</i>
Środki pieniężne w banku i w kasie	57 287	23 772
Lokaty krótkoterminowe	2 011	114
Inne środki pieniężne	2	75
	<u>59 300</u>	<u>23 961</u>

W bilansie na dzień 30 czerwca 2019 roku środki pieniężne w kwocie 19 095 tys. PLN wykazano w pozycji „Aktywa przeznaczone do zbycia, kwotę 40 205 tys. PLN w pozycji „Środki pieniężne i ich ekwiwalenty”. W bilansie na dzień 30 czerwca 2018 roku cała kwota 23 961 tys. PLN została zaprezentowana w pozycji „Środki pieniężne i ich ekwiwalenty”

9. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W związku z poniesioną stratą za rok obrotowy 2018 Spółka dominująca nie wypłaci dywidendy.

W dniu 11 czerwca 2018 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki dominującej podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za rok 2017 oraz wypłacie dywidendy. Cały zysk netto za rok obrotowy 2017 w wysokości 35 117 tys. PLN został przeznaczony na wypłatę dywidendy. Ponadto z kapitału zapasowego na wypłatę dywidendy została przeznaczona kwota 3 716 tys. PLN. Łączna kwota dywidendy to 38 833 tys. PLN t.j. 0,31 PLN na jedną akcję.

Po wyłączeniu zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy w wysokości 0,08 PLN na jedną akcję, wypłaconej akcjonariuszom 15 grudnia 2017 roku, do wypłaty pozostało 0,23 PLN na jedną akcję.

Kwota wypłaconej zaliczki w dniu 15 grudnia 2017 roku wyniosła 9 808 tys. PLN. W dniu 25 lipca 2018 roku została wypłacona dywidenda w wysokości 28 197 tys. PLN, pozostała kwota 828 tys. PLN przypada na akcje własne.

10. Podatek dochodowy

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

	<i>3 miesiące zakończone 30.06.2019 (niebadane)</i>	<i>6 miesięcy zakończone 30.06.2019 (niebadane)</i>	<i>3 miesiące zakończone 30.06.2018 (niebadane)</i>	<i>6 miesięcy zakończone 30.06.2018 (niebadane)</i>
Podatek bieżący	(1 170)	(2 840)	(692)	(2 373)
Podatek odroczony	1 862	2 433	342	754
Podatek dochodowy ujęty w zysku netto za bieżący okres	692	(407)	(350)	(1 619)
Zysk (strata) brutto	(8 290)	(12 504)	(8 290)	(12 504)
Efektywna stopa podatkowa	8%	-3%	-4%	-13%

Efektywna stopa podatkowa wynika głównie z braku rozpoznania aktywów z tytułu podatku odroczonego w jednostce dominującej w związku z przyjęciem założenia braku kontynuacji działalności.

11. Rzeczowe aktywa trwałe

11.1. Kupno i sprzedaż

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 1 082 tys. PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku: 1 535 tys. PLN).

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku Grupa sprzedała rzeczowe aktywa trwałe o wartości netto 1 272 tys. PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku: 238 tys. PLN).

11.2. Leasing finansowy

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku Grupa zawarła umowy leasingu finansowego, których przedmiotem jest sprzęt komputerowy o wartości 1 131 tys. PLN.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku Grupa zawarła umowę leasingu finansowego, której przedmiotem były samochody osobowe o wartości 277 tys. PLN.

Rzeczowe aktywa trwałe zostały zaprezentowane w bilansie na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku w pozycji „Aktywa przeznaczone do zbycia”, a w bilansie na dzień 30 czerwca 2018 roku w pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe”.

11.3. Składniki aktywów z tytułu prawa do użytkowania

W dniu 1 stycznia 2019 Grupa rozpoznała aktywa z tytułu prawa do użytkowania nieruchomości o wartości 22 763 tys. PLN oraz prawa do użytkowania środków transportu o wartości 2 157 tys. PLN.

W bilansie na dzień 30 czerwca 2019 roku prawa do użytkowania aktywów zostały zaprezentowane w pozycji „Aktywa przeznaczone do zbycia”.

12. Wartości niematerialne

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku Grupa nabyła składniki wartości niematerialnych o wartości 1 272 tys. PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku: 1 914 tys. PLN).

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku Grupa nie sprzedała składników wartości niematerialnych. Analogiczna sytuacja miała miejsce w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku.

Wartości niematerialne zostały zaprezentowane w bilansie na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku w pozycji „Aktywa przeznaczone do zbycia”, a w bilansie na dzień 30 czerwca 2018 roku w pozycji „Wartości niematerialne”.

13. Zapasy

Na dzień 30 czerwca 2019 roku wartość odpisu aktualizującego zapasy do możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto wynosiła 15 120 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 13 231 tys. PLN, a na dzień 30 czerwca 2018 roku: 11 740 tys. PLN). Zmiana wysokości odpisu ujmowana jest w pozycji „Koszt własny sprzedaży”.

Zapasy zostały zaprezentowane w bilansie na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku w pozycji „Aktywa przeznaczone do zbycia”, a w bilansie na dzień 30 czerwca 2018 roku w pozycji „Zapasy”.

14. Rezerwy

<i>(niebadane)</i>	<i>Koszty gwarancji</i>	<i>Umowy rodzące obciążenia</i>	<i>Inne rezerwy</i>	<i>Razem</i>
Wartość na dzień 1 stycznia 2019 r.	2 962	191	30 728	33 881
Utworzone	12	178	40	230
Rozwiązane	(169)	(191)		(360)
Zmniejszenie związane z utratą kontroli nad spółką zależną	-	-	(13 673)	(13 673)
Różnice kursowe z przeliczenia	(8)	-	-	(8)
Wartość na dzień 30 czerwca 2019 r.	2 797	178	17 095	20 070
Część długoterminowa	526	-	-	526
Część krótkoterminowa	2 271	178	17 095	19 544

<i>(niebadane)</i>	<i>Koszty gwarancji</i>	<i>Umowy rodzące obciążenia</i>	<i>Inne rezerwy</i>	<i>Razem</i>
Wartość na dzień 1 stycznia 2018 r.	2 795	418	-	3 213
Utworzone	-	402	5	407
Rozwiązane	(124)	(418)	-	(542)
Różnice kursowe z przeliczenia	13	-	-	13
Wartość na dzień 30 czerwca 2018 r.	2 684	402	5	3 091
Część długoterminowa	506	-	-	506
Część krótkoterminowa	2 178	402	5	2 585

Z ogólnej wartości rezerw kwota 17 055 tys. PLN została wykazana bilansie na dzień 30 czerwca 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku w pozycji „Rezerwy”, a pozostała część w pozycji „Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do zbycia”. W bilansie na dzień 30 czerwca 2018 rezerwy zostały w całości zaprezentowane w pozycjach „Rezerwy” odpowiednio w części zobowiązań długoterminowych i krótkoterminowych

Koszty gwarancji

Grupa tworzy rezerwę na koszty obsługi reklamacji z tytułu gwarancji i rękojmi udzielonych na sprzedane towary. Rezerwa ta jest szacowana na podstawie wielkości sprzedaży, długości okresów gwarancyjnych, danych historycznych dotyczących wadliwości towarów i związanych z tym strat oraz aktualnych kosztów funkcjonowania działu serwisu. Grupa przewiduje, że rezerwa w wysokości 2 271 tys. PLN zostanie wykorzystana w okresie 12 miesięcy do 30 czerwca 2020 roku., natomiast pozostała część rezerwy po 30 czerwca 2020 roku.

Umowy rodzące obciążenia

Grupa tworzy także rezerwę w związku z otwartymi na dzień bilansowy zamówieniami zakupu towarów, które zostaną zrealizowane przez dostawców po cenach wyższych niż możliwa do uzyskania cena sprzedaży netto. Grupa dokonuje oszacowania wielkości rezerwy na podstawie szczegółowej analizy kształtowania się cen sprzedaży towarów w okresie po dacie bilansu. Zarówno utworzenie rezerwy jak i jej rozwiązanie są ujemowane w pozostałych kosztach operacyjnych. Grupa przewiduje wykorzystanie całej kwoty rezerwy w 2019 r.

Rezerwa na zobowiązania wynikające z Umowy ramowej

Zgodnie z informacją zawartą w notcie 2 Spółka dominująca jest stroną Umowy ramowej. Warunki transakcji przewidują m.in., iż w momencie zawarcia Umowy sprzedaży przedsiębiorstwa Spółka dominująca przyjmuje na siebie odpowiedzialność względem BidCo za zdefiniowane w Umowie sprzedaży przedsiębiorstwa zdarzenia. Zarząd Spółki dominującej sporządzając niniejsze sprawozdania finansowe przyjął założenie o wysokim na dzień 30 czerwca 2019 roku prawdopodobieństwie realizacji Umowy ramowej w jej obecnym kształcie. Uwzględniając powyższe oraz fakt, iż na dzień 30 czerwca 2019 roku ryzyko wystąpienia jednego ze zdarzeń objętych wspomnianą przyszłą klauzulą idemnifikacyjną, tj. czynnik ryzyka związany z postępowaniem pod atkowym w spółce zależnej iSource SA, zostało ocenione jako prawdopodobne Zarząd Spółki dominującej kierując się zasadą ostrożnej wyceny zdecydował o utrzymaniu w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym rezerwy w kwocie 17.055 tys. PLN utworzonej w 2018 roku. W lipcu 2019 roku Spółka otrzymała wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego podtrzymujący decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie.

Rezerwa na zobowiązanie podatkowe ABC Data s.r.o z siedzibą w Pradze w Czechach

W 2018 roku Grupa utworzyła rezerwę w kwocie 13 673 tys. PLN na zobowiązania podatkowe ABC Data s.r.o. w Czechach. W związku ze sprzedażą udziałów w ww. spółce, skutkującej utratą kontroli przez Grupę, rezerwa ta została usunięta z bilansu. W rachunku z całkowitych dochodów kwota 13 673 tys. PLN została ujęta w pozycji „Zysk na sprzedaży udziałów spółki zależnej powodującej utratę kontroli”(nota 18).

15. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

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

<i>w tysiącach PLN</i>	Waluta	Oprocentowanie	Termin wygaśnięcia umowy	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Polska Kasa Opieki S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	n/d	-	-	1 806
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Polska Kasa Opieki S.A.	EUR	Euribor 1M+marża	n/d	-	-	28 996
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Polska Kasa Opieki S.A.	USD	Libor 1M+marża	n/d	-	-	1 570
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	31.07.2019	7 530	19 738	104
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A.	EUR	Euribor 1M+marża	31.07.2019	14 450	19 450	116
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A.	USD	Libor 1M+marża	31.07.2019	8 568	-	623
Kredyt w rachunku cash pool - Bank ING Bank Śląski S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	31.12.2019	6 676	13 221	910
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank ING Bank Śląski S.A.	EUR	Euribor 1M+marża	31.12.2019	3 902	28 512	5 578
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank ING Bank Śląski S.A.	USD	Libor 1M+marża	31.12.2019	2 818	8 759	5 977
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank ING Bank Śląski S.A.	CZK	Pribor 1M+marża	31.12.2019	1 413	-	6 676
Kredyt w rachunku bieżącym - BGŻ BNP Paribas	PLN	Wibor 1M+marża	30.11.2019	2 055	20 549	241
Kredyt w rachunku bieżącym - BGŻ BNP Paribas	EUR	Euribor 1M+marża	30.11.2019	16 633	16 575	9 941
Kredyt w rachunku bieżącym - mBank S.A.	PLN	Wibor overnight +marża	31.07.2019	11 072	16 508	5 471
Kredyt w rachunku bieżącym - mBank S.A.	EUR	Libor overnight +marża	31.07.2019	8 848	39 275	17 093
Kredyt w rachunku bieżącym - mBank S.A.	USD	Libor overnight +marża	31.07.2019	15 490	-	18 509
Kredyt w rachunku bieżącym - mBank S.A.	CZK	Pribor overnight+marża	31.07.2019	5 379	1 624	0
Kredyt w rachunku bieżącym - mBank S.A.	HUF	Bubor overnight+marża	31.07.2019	105	-	0
Kredyt w rachunku bieżącym - Credit Agricole	PLN	Wibor 1M+marża	30.08.2019	8 870	18 212	0
Kredyt w rachunku bieżącym - Credit Agricole	USD	Libor 1M+marża	30.08.2019	8 088	192	0
Kredyt w rachunku bieżącym - Credit Agricole	EUR	Euribor 1M+marża	30.08.2019	2 169	-	0
Kredyt w rachunku bieżącym - Alior Bank	PLN	Wibor 3M+marża	31.12.2019	5 976	6 075	9 583
Kredyt w rachunku bieżącym - Credit Agricole	PLN	Wibor 1M+marża	30.08.2019	4 635	3 778	9 860
Kredyt w rachunku bieżącym - mBank S.A.	PLN	Wibor overnight +marża	31.07.2019	2 941	2 281	-
Kredyt odnawialny mBank S.A.	PLN	Wibor overnight +marża	n/d	-	-	5 000
Total				137 618	214 749	128 054

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

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

Spółka dominująca pozyskała stosowne zgody dotyczące odstąpienia od badania wskaźników finansowych za okres kończący się w dniu 30 czerwca 2019 roku od wszystkich instytucji finansowych, w których umowach kredytowych występuje warunek weryfikacji wskaźników obliczanych na podstawie skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

W bilansie na dzień 30 czerwca 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku Kredyty bankowe w całości zostały ujęte w pozycji „Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do zbycia”. W bilansie na dzień 30 czerwca 2018 roku kredyty bankowe zostały zaprezentowane w pozycji „Oprocentowane kredyty i pożyczki”

16. Pozostałe zobowiązania finansowe

	30.06.2019 (niebadane)	31.12.2018	30.06.2018 (niebadane)
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe			
Zobowiązanie z tytułu leasingu	18 222	631	615
	18 222	631	615
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe			
Zobowiązanie z tytułu dywidendy	-	-	28 197
Kontrakty FX	4	263	277
Zobowiązanie z tytułu leasingu	13 800	2 358	461
Inne zobowiązania finansowe	194	3995	278
	13 998	6 616	29 213

W bilansie na dzień 30 czerwca 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku pozostałe zobowiązania finansowe w całości zostały ujęte w pozycji „Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do zbycia”. W bilansie na dzień 30 czerwca 2018 roku pozostałe zobowiązania finansowe zostały ujęte w pozycjach „Pozostałe zobowiązania finansowe” odpowiednio w części zobowiązań długoterminowych i krótkoterminowych

17. Kapitał

Kapitał zakładowy

Na dzień 30 czerwca 2019 roku struktura akcjonariatu przedstawiała się następująco:

	Liczba akcji	Liczba głosów na WZA	% posiadanych głosów
MCI Venture Projects sp. z o.o. VI S.K.A.	80 003 806	80 003 806	63.87%
Roseville Investoments sp. z o.o.	30 798 117	30 798 117	24.59%
ABC Data S.A.	2 672 349	2 672 349	2.13%
Pozostali Akcjonariusze	11 792 627	11 792 627	9.41%
Razem	125 266 899	125 266 899	100.00%

Na dzień publikacji sprawozdania struktura akcjonariatu przedstawiała się następująco:

	Liczba akcji	Liczba głosów na WZA	% posiadanych głosów
MCI Venture Projects sp. Z o.o. VI S.K.A.	122 594 550	122 594 550	97.87%
Vicis New Investments S.A.(poprzednio:ABC Data S.A.)	2 672 349	2 672 349	2.13%
Razem	125 266 899	125 266 899	100.00%

18. Zysk na sprzedaży udziałów spółki ABC Data s.r.o Czechy

Na sprzedaży udziałów jednostki zależnej w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za pierwsze półrocze 2019 roku odnotowany został zysk w wysokości 14 216 tys. zł. Poniżej zaprezentowano (zgodnie z par. 25 MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe) szczegóły dotyczące rozliczenia wyniku na sprzedaży udziałów jednostki zależnej ABC Data s.r.o. Czechy, powodującej utratę kontroli.

Aktywa (w tym wartość firmy) i zobowiązania jednostki zależnej w wartości bilansowej na dzień utraty kontroli	(14 887)
Wartość godziwa otrzymanej zapłaty wynikającej z transakcji sprzedaży udziałów	150
Kwota ujęta w innych całkowitych dochodach przekwalifikowana do zysków zatrzymanych	(821)
Zysk na sprzedaży udziałów powodującej utratę kontroli nad jednostką zależną	14 216

19. Rachunkowość zabezpieczeń

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

W tabelach poniżej przedstawione zostały podstawowe parametry walutowych pozycji monetarnych wyznaczonych na instrumenty zabezpieczające, w tym okresy, w których wystąpią przepływy pieniężne z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych oraz w których wpłyną one na wynik finansowy, a także ich wartość godziwa w tysiącach polskich złotych na dzień 30 czerwca 2019 roku.

Instrumenty zabezpieczające – EUR

Typ instrumentu	Wartość nominalna		Wartość godziwa*		Oczekiwany okres realizacji pozycji	
	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2018
Zobowiązania handlowe	(47 314)	(60 720)	(47 314)	(60 720)	lipiec/sierpień 2019	lipiec/sierpień 2018
Należności handlowe	43 266	60 319	43 266	60 319	lipiec/sierpień 2019	lipiec/sierpień 2018
Środki pieniężne	(45 930)	(61 102)	(45 930)	(61 102)	lipiec/sierpień 2019	lipiec/sierpień 2018
FX Forward EUR	(23 386)	(56 701)	18	(158)	lipiec/sierpień 2019	lipiec/sierpień 2018
Pozycje monetarne razem:	(73 364)	(118 204)	(49 960)	(61 661)		

Instrumenty zabezpieczające – USD

Typ instrumentu	Wartość nominalna		Wartość godziwa*		Oczekiwany okres realizacji pozycji	
	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2018
Zobowiązania handlowe	(60 308)	(62 656)	(60 308)	(62 656)	lipiec/sierpień 2019	lipiec/sierpień 2018
Należności handlowe	13 267	12 013	13 267	12 013	lipiec/sierpień 2019	lipiec/sierpień 2018
Środki pieniężne	(34 211)	(26 499)	(34 211)	(26 499)	lipiec/sierpień 2019	lipiec/sierpień 2018
FX Forward USD	7 467	(1 872)	(8)	5	lipiec/sierpień 2019	lipiec/sierpień 2018
Pozycje monetarne razem:	(73 785)	(79 014)	(81 260)	(77 137)		

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

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

	6 miesięcy zakończone 30.06.2019	6 miesięcy zakończone 30.06.2018
Bilans otwarcia	(242)	2 237
Efektywna część zysków/strat na instrumencie zabezpieczającym	876	(14 690)
Kwoty odnoszone w rachunek zysków i strat, z tego:	(679)	(6 825)
- korekta przychodów ze sprzedaży	(679)	(6 825)
- korekta z tytułu nieefektywności zabezpieczenia	-	-
Bilans zamknięcia	1 313	(5 628)

20. Zarządzanie kapitałem

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

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

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

Na dzień 30 czerwca 2019 r. i 30 czerwca 2018 r. wyżej przedstawiony wskaźnik kształtował się następująco:

	30.06.2019 (niebadane)	30.06.2018 (niebadane)
Net debt		
EBITDA*	110 340	105 169
Net debt ratio	12 897	45 554
	8.56	2.31

*/EBITDA za okresy 12 miesięcy zakończone dnia 30 czerwca 2019 roku i dnia 30 czerwca 2018 roku.

Celem Grupy jest utrzymywanie wskaźnika na poziomie nie wyższym niż 4, wyliczonym na bazie danych skonsolidowanych. Strategia rozwoju Grupy kapitałowej zakładała wzrost skali operacji regionalnych, przy

jednoczesnym utrzymaniu dominującej pozycji Spółki w relacjach z dostawcami. Działanie takie pozwalało na zmaksymalizowanie korzyści wynikających z dotychczasowych kontraktów vendorskich ABC Data SA, które uzupełniane są relacjami lokalnymi w zależności od potrzeb lub atrakcyjności konkretnej oferty. Podejście takie skutkowało zwiększonym zapotrzebowaniem na kapitał obrotowy w Spółce co przy jednoczesnej kontrybucji operacji regionalnych skutkowało utrzymaniem niskiego poziomu wskaźnika wyliczonego na bazie danych skonsolidowanych, zgodnie ze strategią rozwoju Grupy.

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

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

21. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe dotyczące opłat reprograficznych

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

Obecnie Spółka dominująca jest w sporze sądowym z trzema organizacjami. Ze względu na wątpliwości interpretacyjne dotyczące przepisów prawa oraz niejedolite orzecznictwo sądów Grupa utworzyła rezerwę na kwotę, która w jej ocenie pokrywa ryzyko związane z ewentualnym niekorzystnym dla niej rozstrzygnięciem sporu.

Obecnie toczą się postępowania z powództwa organizacji zbiorowego zarządzania prawami autorskimi o zapłatę łącznie kwoty 27 068 tys. PLN z tytułu rzekomo należnych opłat w związku ze sprzedażą przez Spółkę urządzeń i czystych nośników. W ocenie Spółki oraz zewnętrznego doradcy prawnego metodologia kalkulacji przyjęta w pozwie zawiera liczne błędy, a oparte na niej roszczenia są bezpodstawne

21.1. Rozliczenia podatkowe

Podatek dochodowy od osób prawnych za rok podatkowy 2010

W 2011 roku wobec Spółki dominującej wszczęte zostało postępowanie kontrolne dotyczące m.in. podatku dochodowego od osób prawnych za 2010 rok prowadzone przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie. Postępowanie to zostało zakończone wydaną w dniu 5 czerwca 2014 roku decyzją określającą wysokość zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za 2010 rok w kwocie 821 tys. PLN. Powyższa decyzja po odwołaniu Spółki została utrzymana w mocy przez Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie. Spółka wniosła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie zaskarżając decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie w całości.

W wydanym w dniu 19 kwietnia 2016 roku nieprawomocnym wyroku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie uchylił skarżoną decyzję. Spółka dominująca zgadzając się z rozstrzygnięciem Sądu I instancji polegającym na uchyleniu zaskarżonej decyzji, kwestionowała uzasadnienie zaskarżonego wyroku w kilku obszarach sprawy, w związku z czym wniosła skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego. Skarga kasacyjna została rozpoznana przez Naczelną Sąd Administracyjny w dniu 20 września 2018 roku, który uchylił skarżony wyrok w całości i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania Wojewódzkiemu Sądowi Administracyjnemu w Warszawie. Sąd I instancji w dniu 12 lutego 2019 roku ogłosił wyrok (sygn. Akt III SA/Wa 2921/18), w którym uchylił zaskarżoną decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie przekazując sprawę do ponownego rozpatrzenia przez organ odwoławczy. Wyrok jest prawomocny.

Postępowania podatkowe w spółkach Grupy

Postępowanie wobec iSource S.A.

W lipcu 2016 roku w spółce zależnej iSource S.A. zostało wszczęte postępowanie kontrolne z upoważnienia Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

W dniu 7 maja 2018 r. doręczono iSource S.A. protokół z badania ksiąg podatkowych w stosunku do którego spółka, pismami z dnia 21 maja 2018 r., 5 czerwca 2018 r. i 4 lipca 2018 r., złożyła zastrzeżenia i wyjaśnienia oraz wypowiedziała się w sprawie zebranego materiału dowodowego. Poczynione przez organ ustalenia w zakresie rozliczeń z budżetem z tytułu podatku od towarów i usług za okres lipiec - grudzień 2013 r. nie wykazały nieprawidłowości, a ujęte w deklaracjach podatkowych za ww. miesiące wielkości podatku naliczonego i należnego były odzwierciedleniem danych, które wynikają z poszczególnych rejestrów VAT. Z kolei ustalenia dokonane w ramach kontroli za okres styczeń – czerwiec 2013 r. skutkowały przedstawieniem iSource S.A. w dniu 14 sierpnia 2018 r. decyzji Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego w Warszawie z dnia 1 sierpnia 2018 r. określającej zobowiązanie podatkowe w podatku od towarów i usług, za poszczególne miesiące od stycznia 2013 r. do czerwca 2013 r. w łącznej wysokości 11.610 tys. PLN

W odwołaniu z dnia 28 sierpnia 2018 r. iSource S.A. zaskarżyła w całości przedmiotową decyzję do Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie, żądając uchylecia decyzji oraz umorzenia postępowania.

W dniu 15 listopada 2018 roku Spółka otrzymała decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie (II instancja) utrzymującą decyzję Naczelnika MUCS w całości.

W dniu 27 listopada 2018 roku Spółka złożyła wniosek do Naczelnika właściwego Urzędu Skarbowego o ustanowienie z przedstawionej gwarancji bankowej zabezpieczenia wykonania decyzji i tym samym wstrzymania jej wykonania. W dniu 4 grudnia 2018 roku Naczelnik Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego przyjął zabezpieczenie i wstrzymał wykonanie decyzji.

Dnia 25 listopada 2018 roku Pełnomocnik działając w imieniu Spółki złożył do WSA w Warszawie skargę na decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej wnosząc o uchYLECIE skarżonej decyzji. W dniu 14 sierpnia 2019 roku Spółka otrzymała uzasadnienie wyroku WSA w Warszawie, który oddalił skargę spółki.

W dniu 13 września 2019 Spółka złożyła skargę kasacyjną od wyroku WSA do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

Biorąc pod uwagę sumę czynników ryzyka związanych z powyższym postępowaniem Grupa kierując się zasadą ostrożnej wyceny utrzymuje na dzień 30 czerwca 2019 roku rezerwę w kwocie 17 055 tys PLN (w tym zobowiązanie podatkowe w kwocie 11.610 tys, PLN oraz odsetki w kwocie 5.445 tys. PLN liczone na dzień złożenia przedmiotowego zabezpieczenia).

21.2. Sprawy sądowe

Poza sprawami opisanymi w notce 21 w stosunku do Grupy nie toczą się inne sprawy sądowe, które mogłyby mieć istotny wpływ na jej sytuację finansową lub majątkową.

21.3. Zużyty sprzęt elektryczny i elektroniczny

W dniu 21 października 2005 roku weszła w życie większość przepisów ustawy o zużytym sprzęcie elektrycznym i elektronicznym („ZSEE”). Nakłada ona na podmioty wprowadzające na rynek sprzęt elektryczny i elektroniczny (producentów oraz importerów) m.in. obowiązek zorganizowania i sfinansowania odbierania od prowadzących punkty zbierania zużytego sprzętu, przetwarzania, odzysku, w tym recyklingu, i unieszkodliwiania zużytego sprzętu. Od dnia 1 stycznia 2008 roku wprowadzający sprzęt przeznaczony dla gospodarstw domowych jest obowiązany do zapewniania zbierania zużytego sprzętu pochodzącego z gospodarstw domowych. Wynikające z ustawy obowiązki Grupa przekazała, zawierając odpowiednie umowy, organizacjom odzysku sprzętu elektrycznego i elektronicznego.

22. Wartości godziwe instrumentów finansowych

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Grupa posiadała na dzień 30 czerwca 2019 roku, 31 grudnia 2018 i 30 czerwca 2018 roku nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanych w sprawozdaniach finansowych za poszczególne lata, gdyż w przypadku instrumentów krótkoterminowych ewentualny efekt dyskonta jest nieistotny.

	Kategoria zgodnie z MSSF 9	Wartość bilansowa		
		30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Aktywa finansowe				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, bez należności z tytułu podatku vat i RMK-czynnych	AFZK	267 469	556 609	423 086
Walutowe kontrakty terminowe typu forward	AFWGWF	661	10	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	AFZK	59 300	44 338	23 961
Zobowiązania finansowe				
Walutowe kontrakty terminowe typu forward	ZFWGWF	4	263	277
Kredyty w rachunku bieżącym	ZFZK	137 618	214 749	128 054
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, bez zobowiązań z tytułu vat, cel i innych świadczeń	ZFZK	374 487	667 764	493 788

Użyte skróty:

AFZK – Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

AFWGWF -Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

ZFZK - Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

ZFWGWF -Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

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

Poziom 3: dane wejściowe nie bazujące na obserwowalnych cenach rynkowych

Na dzień 30 czerwca 2019 roku, 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 30 czerwca 2018 roku, Grupa posiadała następujące instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy:

		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa z tytułu kontraktów FX	30.06.2019	-	661	-
Aktywa z tytułu kontraktów FX	31.12.2018	-	10	-
Zobowiązania z tytułu kontraktów FX	31.12.2018	-	263	-
Zobowiązania z tytułu kontraktów FX	30.06.2018	-	277	-

Wartość godziwa forwardów walutowych ustalana jest w oparciu o zdyskontowane przyszłe przepływy z tytułu zawartych transakcji, kalkulowane na podstawie różnicy między ceną terminową a ceną transakcyjną. Cena terminowa kalkulowana jest w oparciu o fixing NBP i krzywą stóp procentowych implikowaną z transakcji fx swap.

W żadnym z okresów sprawozdawczych prezentowanym w niniejszym sprawozdaniu nie miały miejsca przesunięcia między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z/ do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

23. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi w okresach 6 miesięcy zakończonych odpowiednio 30 czerwca 2019 roku i 30 czerwca 2018 roku oraz należności i zobowiązania odpowiednio na dzień 30 czerwca 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku.

<i>podmiot powiązany</i>		<i>sprzedaż podmiotom powiązany</i>	<i>zakupy od podmiotów powiązanych</i>	<i>należności od podmiotów powiązanych</i>	<i>zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>
<u>Spółki z Grupy MCI Capital S.A.</u>					
MCI Capital S.A.	<i>2019</i>	2	-	-	-
Morele Net Sp. z o.o.	<i>2019</i>	35 655	1 559	9 800	68
MCI Capital S.A.	<i>2018</i>	0	-	-	-
Morele Net Sp. z o.o.	<i>2018</i>	50 868	1 835	10 355	166

Wynagrodzenia wypłacone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółek Grupy

	<i>6 miesięcy zakończone 30.06.2019 (niebadane)</i>	<i>6 miesięcy zakończone 30.06.2018 (niebadane)</i>
Zarząd jednostki dominującej		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	6 140	3 847
Rada Nadzorcza jednostki dominującej		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	298	215
	6 438	4 062
Zarządy jednostek zależnych		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	2 287	2 748
Razem	8 725	6 810

24. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Zawarcie i wykonanie umowy sprzedaży akcji Spółki

W dniu 01 lipca 2019 roku nastąpiło zawarcie i rozliczenie umowy sprzedaży akcji Spółki – poza rynkiem regulowanym – pomiędzy Roseville Investments sp. z o.o. jako sprzedającym a MCI Venture jako kupującym. W wyniku rozliczenia transakcji:

- MCI Venture posiada bezpośrednio 110.801.923 akcje Spółki reprezentujące 88,45% kapitału zakładowego Spółki uprawniające do wykonywania 110.801.923 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 88,45% ogólnej liczby głosów,
- Spółka, będąca podmiotem zależnym MCI Venture, posiada bezpośrednio 2.672.349 akcji Spółki reprezentujących 2,13% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 2.672.349 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 2,13% ogólnej liczby głosów,
- Roseville nie posiada jakichkolwiek akcji Spółki i w związku z tym nie posiada jakichkolwiek głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Sprzedaż przedsiębiorstwa spółki ABC Data S.A. oraz przedsiębiorstwa spółki zależnej - ABC Data Marketing sp. z o.o.

W dniu 1 lipca 2019 roku, Spółka zawarła z MCI Private Ventures Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym działającym na rzecz Subfunduszu MCI EUROVENTURES 1.0, reprezentowanym przez MCI Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. ("MCI"), ALSO Holding AG ("Inwestor") oraz Roseville Investments sp. z o.o. ("BidCo"), umowę sprzedaży przedsiębiorstwa Spółki na rzecz BidCo ("Umowa Sprzedaży Przedsiębiorstwa 1").

Zgodnie z Umową Sprzedaży Przedsiębiorstwa 1, cena sprzedaży przedsiębiorstwa Emitenta została ustalona na kwotę 147,614,784 PLN.

Ponadto, w tym samym dniu spółka zależna Spółki tj. ABC Data Marketing sp. z o.o. ("ABCD Marketing") zawarła umowę sprzedaży przedsiębiorstwa ABCD Marketing na rzecz BidCo ("Umowa Sprzedaży Przedsiębiorstwa 2")

Zgodnie z Umową Sprzedaży Przedsiębiorstwa 2, cena sprzedaży przedsiębiorstwa ABC Data Marketing została ustalona na kwotę 35,000,000 PLN.

Zgodnie z Umową Sprzedaży Przedsiębiorstwa 1 oraz Umową Sprzedaży Przedsiębiorstwa 2, przejście tytułu własności przedsiębiorstwa Spółki i przedsiębiorstwa ABC Data Marketing na BidCo oraz na inne spółki z grupy kapitałowej ALSO Holding AG, nastąpiło z mocy prawa w dniu 01 lipca 2019 roku.

Zmiana adresu siedziby i zmiana adresu strony internetowej ABC Data S.A.

W dniu 2 lipca 2019 roku, Zarząd Spółki podjął uchwałę o zmianie dotychczasowego adresu siedziby Spółki na adres: ul. Plac Europejski 1, 00-844 Warszawa. Dnia 2 lipca 2019 roku, dokonano zmiany adresu strony internetowej Spółki z <http://www.abcddata.com.pl/> na <http://vicis.pl>.

Zawarcie umowy zastawu na wierzytelnościach z rachunku bankowego oraz złożenie oświadczenia o ustanowieniu tytułu egzekucyjnego przez Spółkę

W dniu 03 lipca 2019 roku Spółka zawarła z MCI Private Ventures Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym, reprezentowanym przez MCI Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. ("MCI"), umowę zastawu rejestrowego na wierzytelnościach z rachunku bankowego Spółki ("Umowa Zastawu"). Zastaw będzie stanowił zabezpieczenia zapłaty wszelkich kwot należnych MCI od Spółki z tytułu umowy gwarancji zawartej w dniu 21 grudnia 2018 roku, o której Spółka informowała w treści raportu bieżącego nr 40/2018 z dnia 21 grudnia 2018 roku. Zgodnie z postanowieniami Umowy Zastawu, Spółka, jako zastawca, ustanawia na rzecz MCI jako zastawnika, zastaw rejestrowy na obecnych i przyszłych prawach, roszczeniach i uprawnieniach kształtujących przysługujących Spółce z tytułu praw z rachunku bankowego w stosunku do rachunku bankowego, do najwyższej sumy zabezpieczenia 155.000.000 PLN.

Zgodnie z postanowieniami Umowy Zastawu, okres zabezpieczenia oznacza okres rozpoczynający się w dniu zawarcia Umowy Zastawu i kończący się w odniesieniu do danych zabezpieczonych wierzytelności (i) w dniu, w którym takie zabezpieczone wierzytelności zostaną ważne, skutecznie i bezwarunkowo spłacone lub zaspokojone w całości, w wyniku czego wygasną lub (ii) w dniu wygaśnięcia umowy gwarancji, powodującym ważne i bezwarunkowe wygaśnięcie zabezpieczonych wierzytelności (w zależności, które ze zdarzeń będzie późniejsze).

Rejestracja zmian Statutu Spółki, zmiana nazwy Spółki

W dniu 18 lipca 2019 roku Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, Wydział XIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmiany Statutu przyjętych: uchwałą nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ABC Data S.A. z dnia 06 lutego 2019 roku w sprawie zmiany firmy spółki ABC Data S.A. oraz uchwałą numer 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ABC Data S.A. z dnia 06 lutego 2019 roku w sprawie zmiany przedmiotu działalności spółki ABC Data S.A., o czym Spółka informowała raportem bieżącym nr 8/2019 z dnia 06 lutego 2019 roku. Zmiany Statutu Spółki dotyczą w szczególności zmiany nazwy Spółki z "ABC Data Spółka Akcyjna" na "VICIS New Investments Spółka Akcyjna".

Zawieszenie notowań akcji Spółki

Na podstawie Uchwały Nr 728/2019 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 22 lipca 2019 r. w sprawie zawieszenia obrotu na Głównym Rynku GPW akcjami spółki VICIS NEW INVESTMENTS S.A. (dawniej: ABC DATA S.A.) z dniem 23 lipca 2019 roku nastąpiło zawieszenie notowań akcji Spółki.

Transakcja nabycia akcji VICIS New Investments S.A. przez MCI Venture Projects sp. z o.o. VI S.K.A.

MCI Venture Projects spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowo-Akcyjna z siedzibą w Warszawie, dokonała transakcji nabycia, w drodze przymusowego wykupu, 11.792.627 sztuk akcji VICIS New Investments S.A. od osoby blisko związanej z osobą pełniącą obowiązki zarządcze, członkiem Rady Nadzorczej Spółki, po cenie 1,44 PLN za jedną akcję, transakcja została zawarta w dniu 26 lipca 2019 roku.

Nabycie akcji zwykłych Spółki przez MCI Venture Projects Sp. z o.o. VI spółka komandytowo-akcyjna

W dniu 26 lipca 2019 roku w wyniku rozliczenia przymusowego wykupu akcji Spółki, spółka MCI Venture Projects Sp. z o.o. VI spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą w Warszawie, nabyła 11.792.627 akcji zwykłych na okaziciela Spółki stanowiących w zaokrągleniu 9,41% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawniającym do 11.792.627 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Po rozliczeniu ww. przymusowego wykupu w dniu 26 lipca 2019 roku MIC. Private Ventures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty posiadał:

- pośrednio, przez MCI VP VI SKA, będącą podmiotem zależnym 122.594.550 akcji zwykłych na okaziciela Spółki stanowiących 97,87% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 122.594.550 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących w zaokrągleniu 97,87% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki;
- pośrednio, przez Spółkę, będącą podmiotem zależnym 2.672.349 akcji zwykłych na okaziciela Spółki stanowiących 2,13% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 2.672.349 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących w zaokrągleniu 2,13% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 8 sierpnia 2019 r.

W dniu 08 sierpnia 2019 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki. NWZ powzięło uchwałę w sprawie przywrócenia akcjom Spółki formy dokumentu (zniesienia dematerializacji akcji) oraz wycofania ich z obrotu na rynku regulowanym. Postanowiono o przywróceniu formy dokumentu (zniesieniu dematerializacji) wszystkim zdematerializowanym akcjom Spółki, tj. 125.266.899 (sto dwadzieścia pięć milionów dwieście sześćdziesiąt sześć tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt dziewięć) akcjom zwykłym na okaziciela Spółki.

Złożenie wniosku do KNF o zniesienie dematerializacji akcji Spółki

W dniu 09 sierpnia 2019 roku Spółka wystąpiła do Komisji Nadzoru Finansowego z wnioskiem o udzielenie zezwolenia na przywrócenie formy dokumentu (zniesienie dematerializacji akcji) 125.266.899 akcjom Spółki, zarejestrowanym w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. pod kodem ISIN PLABCDT00014 i dopuszczonych oraz wprowadzonych do obrotu na Głównym Rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., stanowiącym 100% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawniającym do 125.266.899 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 100% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Złożenie wniosku do GPW o wykluczenie akcji Spółki z obrotu giełdowego

W dniu 13 sierpnia 2019 roku Spółka wystąpiła do Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) z wnioskiem o wykluczenie z obrotu giełdowego 125.266.899 akcji Spółki, zarejestrowanych w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. pod kodem ISIN PLABCDT00014, dopuszczonych oraz wprowadzonych do obrotu na Głównym Rynku GPW, stanowiących 100% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 125.266.899 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 100% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Zawarcie przez Spółkę umowy pożyczki

Spółka, na podstawie odpowiedniej zgody Rady Nadzorczej Spółki, wyrażonej w formie uchwały, działająca w charakterze pożyczkobiorcy, zawarła umowę pożyczki z ABC Data Marketing sp. z o.o., będącą spółką zależną od Spółki, na łączną kwotę 35.000.000 PLN w dniu 22 sierpnia 2019 roku. Zgodnie z umową pożyczki, pożyczka oprocentowana jest według stawki WIBOR 6M + 3%. Okres spłaty pożyczki ustalono na 12 miesięcy

Nabycie certyfikatów inwestycyjnych MCI.CreditVentures 2.0 FIZ

W dniu 22 sierpnia 2019 roku Spółka złożyła i opłaciła zapis na 16.132.478 sztuk certyfikatów inwestycyjnych MCI.CreditVentures 2.0 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie, przy cenie emisyjnej 9,36 zł jednego certyfikatu inwestycyjnego, za łączną kwotę 150.999.994,08 PLN. Zakupione certyfikaty zostały zapisane na rachunku papierów wartościowych Spółki w dniu 28 sierpnia 2019 roku.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 2 września 2019 r.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 2 września 2019 roku powzięło uchwałę (zgodną z uchwałą NWZ z dnia 08 sierpnia 2019 roku) w sprawie przywrócenia akcjom Spółki formy dokumentu (zniesienia dematerializacji akcji) oraz wycofania ich z obrotu na rynku regulowanym - przywrócenie formy dokumentu (zniesieniu dematerializacji) wszystkim zdematerializowanym akcjom Spółki, tj. 125.266.899 akcjom zwykłym na okaziciela Spółki, o wartości nominalnej 1,00 PLN każda i łącznej wartości nominalnej 125.266.899,00 PLN,

Zawarcie umowy zastawu na certyfikatach.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 9 września 2019 roku powzięło uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na ustanowienie zastawu i zastawu rejestrowego na aktywach Spółki. Ustanowiono zastaw na 16.132.478 certyfikatach inwestycyjnych serii W1, wyemitowanych przez MCI.CreditVentures 2.0 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie (wpisany do prowadzonego przez Sąd Okręgowy rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 407) zgodnie z art. 327 w zw. z art. 306 k.c. oraz zastaw rejestrowy na zabezpieczenie wierzytelności pieniężnych MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie (wpisany do prowadzonego przez Sąd Okręgowy rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 347) („Fundusz”) wobec Spółki z tytułu umowy gwarancji zawartej w dniu 21 grudnia 2018 roku (z późn. zm.) pomiędzy Spółką a Funduszem (w tym warunkowe, przyszłe, koszty zabezpieczenia i dochodzenia praw, jak również wszelkie inne należności uboczne, w tym odsetki, jak również w szczególności z tytułu Roszczenia Regresowego, Wynagrodzenia, Kary Umownej oraz Kary Gwarancyjnej, przy czym Roszczenie Regresowe, Wynagrodzenie, Kara Umowna oraz Kara Gwarancyjna mają znaczenie nadane im w ww. umowie gwarancji) oraz wierzytelności pieniężne Funduszu wobec Spółki o naprawienie szkody poniesionej przez Fundusz w związku z Naruszeniem (Naruszenie ma znaczenie nadane mu w ww. umowie gwarancji). Powyższy zastaw rejestrowy może zostać ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia nie wyższej niż 155.000.000,00 PLN.

W dniu 10 września 2019 roku Spółka (w charakterze zastawcy) oraz MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie działający na rzecz subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0 (w charakterze zastawnika) zawarli umowę o ustanowienie ww. zastawu oraz zastawu rejestrowego. Na podstawie Umowy Spółka zobowiązała się również do złożenia i doręczenia zastawnikowi oświadczenia (w formie aktu notarialnego) o poddaniu się na podstawie art. 777 § 1 pkt 6 Kodeksu Postępowania Cywilnego egzekucji z przedmiotu zastawu, wprost z aktu notarialnego do kwoty 155.000.000,00 PLN, o nadanie któremu klauzuli wykonalności zastawnik będzie mógł wystąpić do dnia 31 grudnia 2024 roku, które to oświadczenie zostało złożone w dniu dzisiejszym. Rada Nadzorcza Spółki wyraziła zgodę na zawarcie i wykonanie Umowy uchwałą z dnia 09 września 2019 roku.

W dniu 16 września 2019 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XI Wydział Gospodarczy – Rejestru Zastawów postanowił o wpisie do Rejestru Zastawów zastawu rejestrowego na posiadanych przez Spółkę 16.132.478 certyfikatach inwestycyjnych serii W1 MCI.CreditVentures 2.0 Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego z siedzibą w Warszawie.

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

Andrzej Lis

Prezes Zarządu

Warszawa, dnia 30 września 2019 roku.

GFO Sp. z o.o.

Wojciech Kryński

*Podmiot odpowiedzialny za prowadzenie ksiąg
rachunkowych*