

ASBIS[®]

Wysoki wzrost i sowita dywidenda

WYNIKI ZA 1Q18

9 MAJA 2018

OŚWIADCZENIE

Niniejsza prezentacja („Prezentacja”) została przygotowana przez ASBISc Enterprises Plc ("Spółka") z należytą starannością. Może ona jednak posiadać pewne nieścisłości lub pominięcia. Prezentacja nie zawiera kompletnej ani całościowej analizy finansowej Spółki, jak również nie przedstawia jej pozycji i perspektyw w kompletny ani całościowy sposób. Dlatego zaleca się, aby każda osoba zamierzająca podjąć decyzję inwestycyjną odnośnie Spółki opierała się na informacjach ujawnionych w oficjalnych raportach sporządzonych i opublikowanych zgodnie z przepisami prawa obowiązującymi Spółkę. Prezentacja została sporządzona wyłącznie w celach informacyjnych i nie stanowi oferty kupna bądź sprzedaży instrumentów finansowych.

Prezentacja może zawierać stwierdzenia dotyczące przyszłości, jednak nie mogą być one odbierane jako projekcje przyszłych wyników Spółki. Stwierdzenia dotyczące przyszłych wyników finansowych nie stanowią gwarancji, że takie wyniki zostaną osiągnięte. Oczekiwania Rady Dyrektorów Spółki są oparte na bieżącej wiedzy i są zależne od szeregu czynników, które mogą powodować, że faktyczne wyniki będą w sposób istotny różnić się od wyników opisanych w tym dokumencie. Wiele spośród tych czynników pozostaje poza świadomością i kontrolą Spółki czy też możliwością ich przewidzenia.

Spółka, jej dyrektorzy, członkowie kierownictwa, doradcy i przedstawiciele takich osób nie ponoszą żadnej odpowiedzialności z jakiegokolwiek powodu wynikającego z dowolnego wykorzystania niniejszej Prezentacji. Ponadto, żadne informacje zawarte w Prezentacji nie stanowią zobowiązania ani oświadczenia ze strony Spółki, jej kierownictwa czy dyrektorów, doradców lub przedstawicieli takich osób. Stwierdzenia zawarte w Prezentacji wyrażają stanowisko Spółki na dzień sporządzenia Prezentacji. Nie muszą być prawdziwe dla kolejnych okresów. Spółka nie podejmuje żadnego zobowiązania do publikowania korekt czy aktualizacji stwierdzeń zawartych w Prezentacji w celu odzwierciedlenia zmian zaistniałych po dacie sporządzenia Prezentacji.

AGENDA

PODSUMOWANIE BIZNESOWE 1Q18

WYNIKI ZA 1Q18

PERSPEKTYWY NA 2018 ROK

Q&A

SLAJDY POMOCNICZE

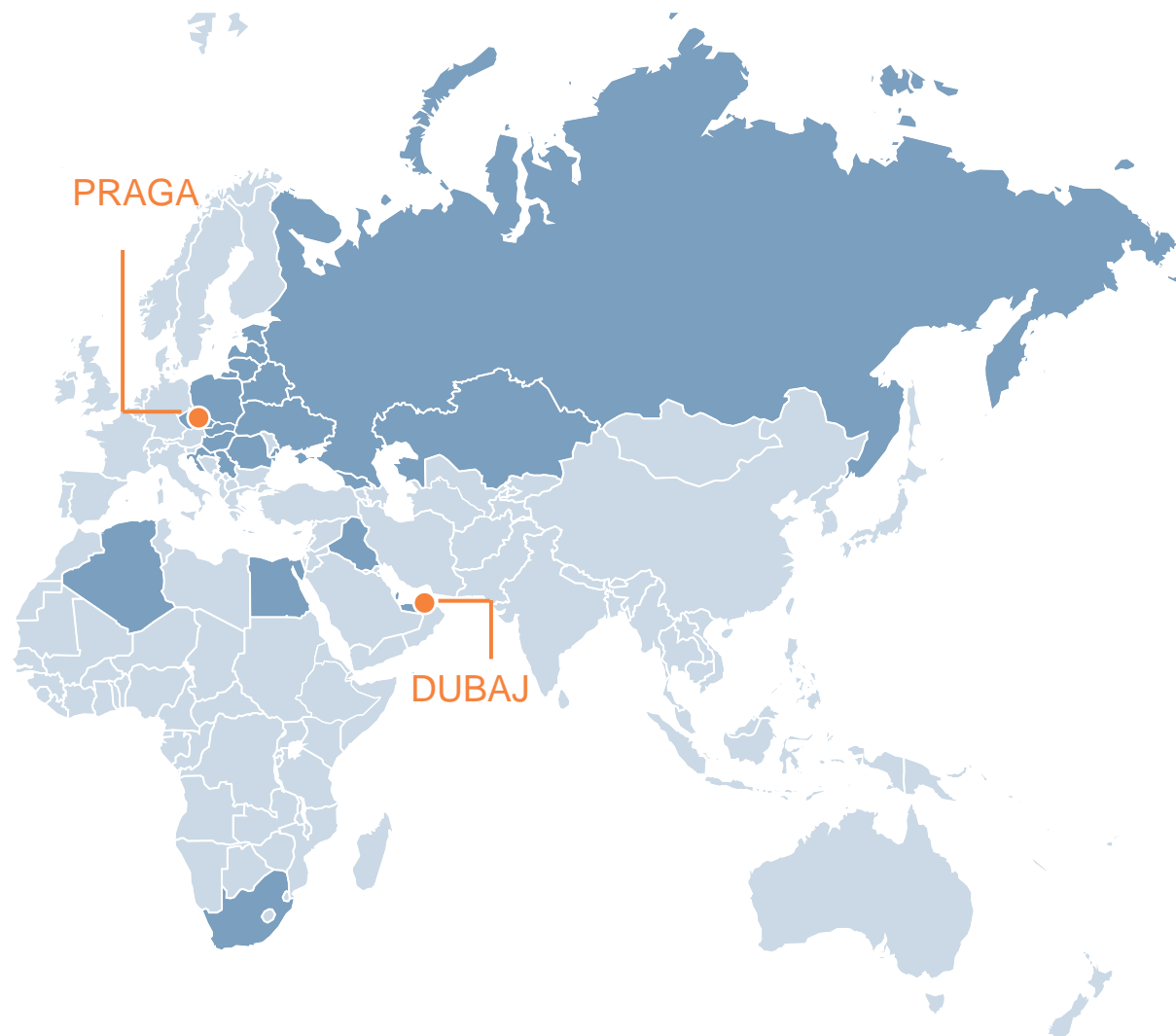
WIODACY PARTNER IT NA WSCHODZĄCYCH RYNAKCH EMEA

Siedziba na Cyprze

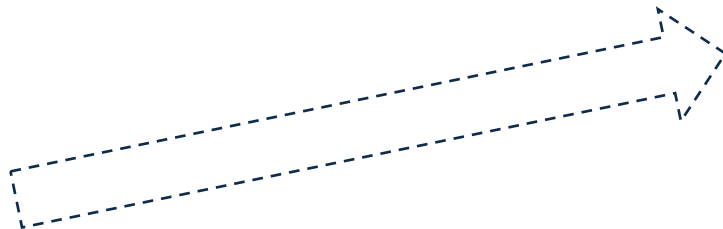
> **30 000** aktywnych
klientów w **60** krajach na
świecie

Spółki zależne w **24**
krajach, lokalna
obecność w kluczowych
krajach

2 centra dystrybucyjne
(Praga, Dubaj)



W KIERUNKU WARTOŚCI DODANEJ



Posiadamy około
15 000 produktów, ale
ciągłe ulepszamy
nasze portfolio.

Usługi w chmurze

Apple

daje nam nowe
możliwości
wzrostu: nowe
kraje i nowe
produkty.

Usługi dodane

VAD, Value Add Distribution
pozwala nam oferować
usługi do sprzedawanych
produktów.

IoT

Internet rzeczy
Uruchomiliśmy trzecią
markę własną – **Perenio** –
w tym obszarze.

KLUCZOWE WYDARZENIA 1Q18

MOCNE DANE MIESIĘCZNE

Wysokie dwucyfrowe wzrosty miesięcznej sprzedaży w okresie styczeń-marzec 2018.

Mocne wyniki współpracy z Apple oraz wpływ dwóch znaczących projektów dla centrów przetwarzania danych.

PROGNOZY

Podwyższenie prognozy na 2017 oraz jej realizacja.

Publikacja prognozy na 2018 rok, wskazującej na znaczące wzrosty r/r.

DYWIDENDA

Ogłoszenie propozycji wypłaty dywidendy z zysków za 2017 rok.

Dywidenda została zaakceptowana przez WZA 8 maja 2018 r.

1Q18: ŚWIETNY KWARTAŁ

- Wysokie dynamiki sprzedaży.
- Znaczące dynamiki zysku brutto na sprzedaży.
- Koszty SG&A pod kontrolą.
- Niższe r/r koszty finansowe netto mimo znacznego wzrostu sprzedaży.
- 215% r/r wzrost zysku netto.

PRZYCHODY

USD 503,3 milionów

+73% r/r

ZYSK BRUTTO

USD 22,8 milionów

+50% r/r

MARŻA BRUTTO NA SPRZEDAŻY

4,5%

ZYSK NETTO

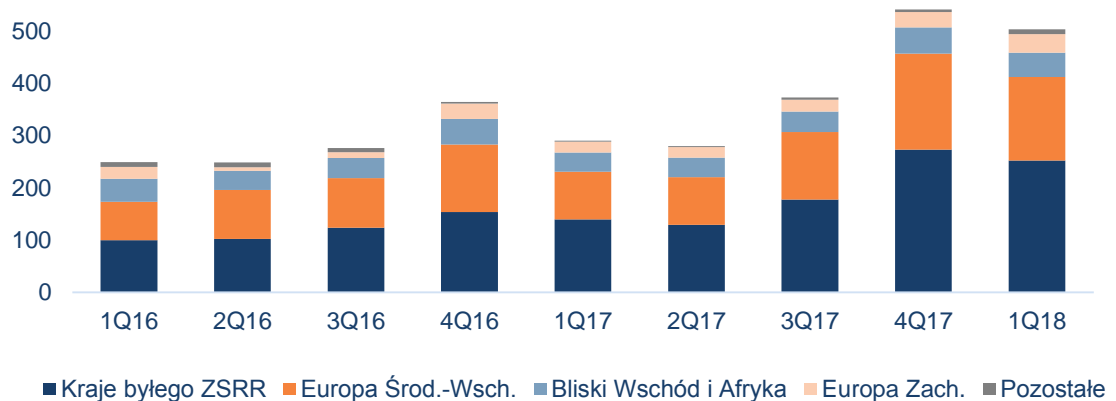
USD 1,7 miliona

+215% r/r

ZNACZĄCE WZROSTY WE WSZYSTKICH REGIONACH

- Wysokie wzrosty r/r we wszystkich krajach byłego ZSRR w 1Q18. Udział regionu przekroczył 50% w przychodach 1Q18.
- Rosja pozostała największym krajem w przychodach. Ukraina, Białoruś i Kazachstan pokazały ponad 100% r/r wzrosty.
- Wysokie wzrosty w Europie Środ.-Wsch. (Słowacja, Czechy). Przychody z Bliskiego Wschodu i Afryki wsparte ulepszonym portfelem produktów.

PRZYCHODY wg REGIONÓW (mln USD)



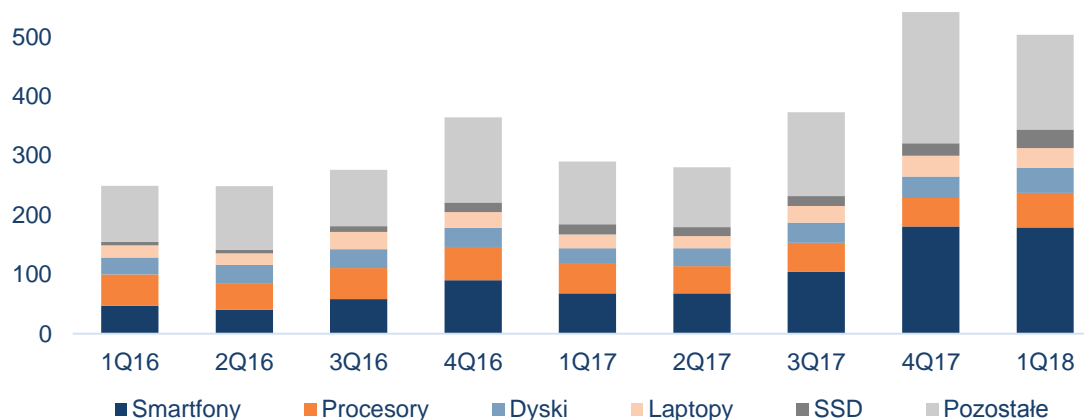
PRZYCHODY wg REGIONÓW (mln USD)

mln USD	1Q17	1Q18	r/r
Kraje byłego ZSRR	139,7	252,0	80%
Europa Środkowo-Wschodnia	91,3	160,0	75%
Bliski Wschód i Afryka	36,4	47,0	29%
Europa Zachodnia	21,1	35,2	66%
Pozostałe	1,6	9,1	464%
OGÓŁEM	290,2	503,3	73%

MOCNE WZROSTY W SMARTFONACH

- Mocne wzrosty w smartfonach ze względu na sprzedaż iPhone'a.
- Dynamiczne wzrosty w tabletach ze względu na wyższą sprzedaż marek własnych oraz większą liczbę sprzedanych iPadów.
- Wzrosty w procesorach, dyskach twardych oraz dyskach SSD ze względu na projekty dla centrów przetwarzania danych.

PRZYCHODY wg LINII (mln USD)



PRZYCHODY wg LINII (mln USD)

mln USD	1Q17	1Q18	r/r
Smartfony	68,2	179,2	163%
Procesory	49,6	58,0	17%
Dyski twarde	26,1	42,0	61%
Laptopy	23,2	33,6	45%
Dyski SSD	17,2	31,4	82%
Tablety	10,1	18,7	86%
OGÓŁEM	290,2	503,3	73%

AGENDA

PODSUMOWANIE BIZNESOWE 1Q18

WYNIKI ZA 1Q18

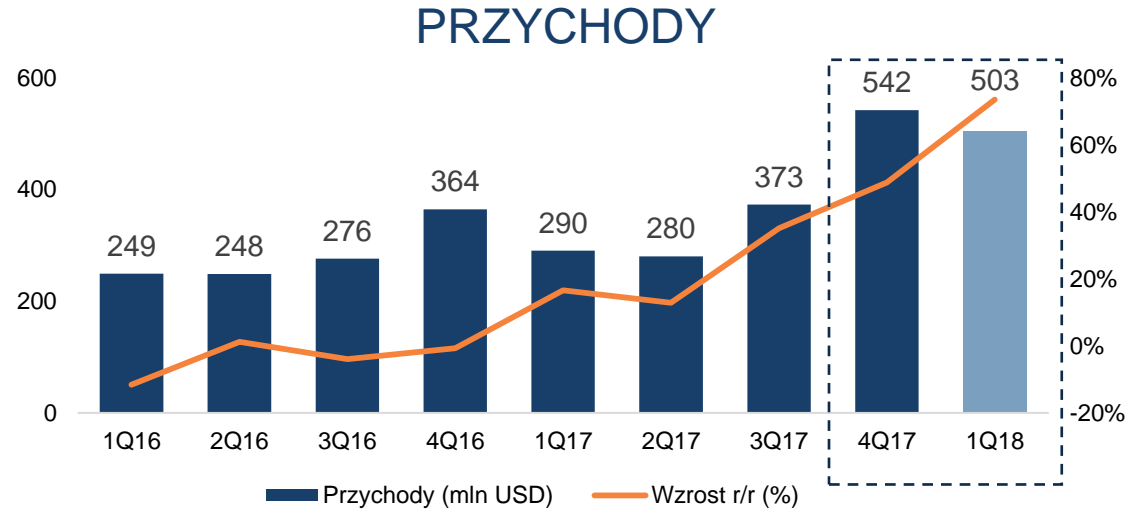
PERSPEKTYWY NA 2018 ROK

Q&A

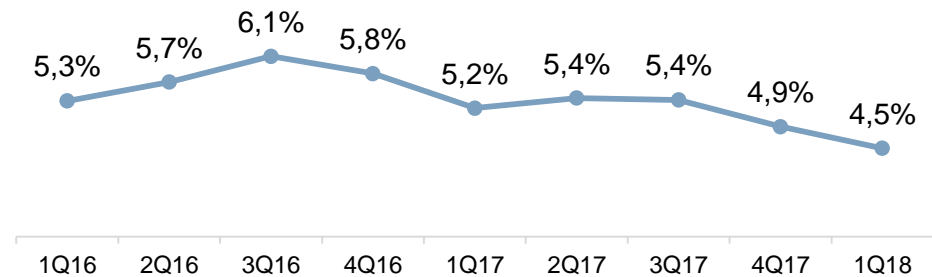
SLAJDY POMOCNICZE

SKOKOWY WZROST PRZYCHODÓW

- Przychody w 1Q18 przekroczyły 503 mln USD, rosnąc o 73% r/r.
- Przychody w 1Q18 były na podobnym poziomie co w sezonowo najmocniejszym 4Q.
- Marża brutto na sprzedaży wyniosła 4,5% w 1Q18 wobec 5,2% w 1Q17.
- Niższa r/r marża brutto na sprzedaży wynika z wysokiej bazy 1Q17 oraz niżej marżowej sprzedaży w 1Q18.



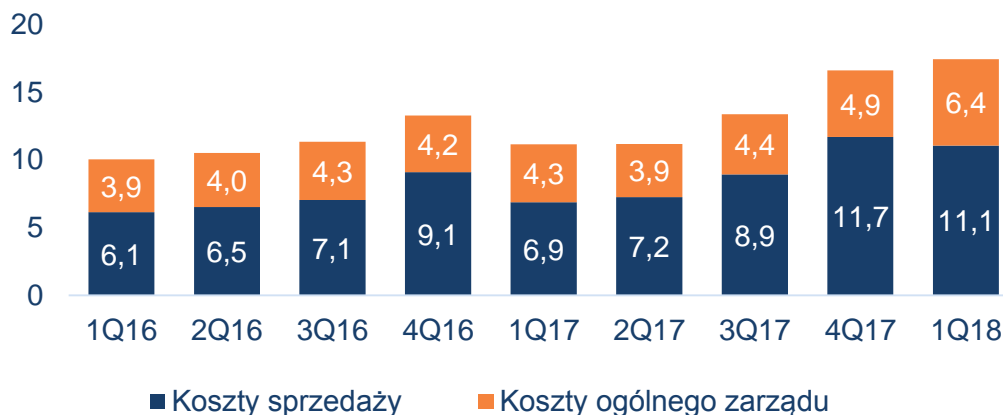
MARŻA BRUTTO NA SPRZEDAŻY (%)



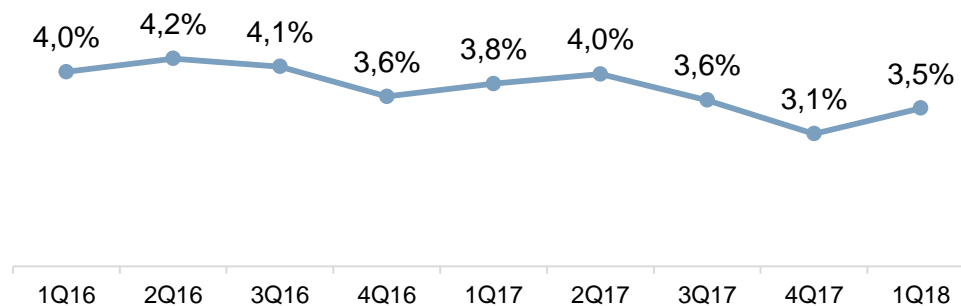
WZROST KOSZTÓW PONIŻEJ WZROSTU SPRZEDAŻY

- Koszty sprzedaży rosły w 1Q18 wolniej niż przychody, mimo pełnego wpływu zatrudnienia ok. 200 pracowników.
- Koszty administracyjne urosły 49% r/r w 1Q18 głównie ze względu na wsparcie działalności w krajach byłego ZSRR oraz mniej korzystne relacje walutowe w krajach Europy Środ.-Wsch.
- Koszty operacyjne kontynuowały spadki r/r jako % sprzedaży w 1Q18.

KOSZTY OPERACYJNE (mln USD)



KOSZTY OPERACYJNE % SPRZEDAŻY



MOCNE WYNIKI 1Q18

- Wysokie wzrosty sprzedaży i zysku brutto na sprzedaży.
- Marża brutto na sprzedaży na poziomie 4,5%.
- Wydatki pod kontrolą mimo szybkiego wzrostu.
- Dyskonta z tytułu wcześniejszej zapłaty pozytywnie wpłynęły na przychody finansowe.
- 3x wzrost zysku netto.

mIn USD	1Q17	1Q18	r/r
Przychody	290,2	503,3	73%
Zysk brutto na sprzedaży	15,1	22,8	50%
<i>Marża brutto na sprzedaży</i>	<i>5,2%</i>	<i>4,5%</i>	<i>-0,7pp</i>
Koszty operacyjne	11,2	17,4	56%
Zysk operacyjny	4,0	5,3	34%
<i>Marża operacyjna</i>	<i>1,4%</i>	<i>1,1%</i>	<i>-0,3pp</i>
Przychody finansowe	0,2	0,9	
Koszty finansowe	-3,6	-4,1	
Zysk przed opodatkowaniem	0,7	2,2	231%
Podatek	-0,1	-0,5	
Zysk netto	0,5	1,7	215%
<i>Marża netto</i>	<i>0,2%</i>	<i>0,3%</i>	<i>0,1pp</i>

POTROJENIE ZYSKU NETTO W 1Q18.

ZADŁUŻENIE NA BEZPIECZNYM POZIOMIE

- Znaczący wzrost gotówki w kwartale, który angażuje kapitał obrotowy.
- Wysoki poziom gotówki, mimo użycia jej do wcześniejszej zapłaty zobowiązań, ze względu na krótkoterminowe zadłużenie.
- Średni ważony koszt długu spadł do 7,3% w 1Q18 w porównaniu do 9,3% w 2017.
- Spółka posiada bardzo dobre możliwości dostępu do finansowania.

mIn USD	1Q17	1Q18	r/r
Krótkoterminowe zadłużenie bankowe (bez faktoringu)	65,6	90,3	38%
Faktoring	46,0	52,2	13%
Krótkoterminowe zadłużenie bankowe (z faktoringiem)	111,6	142,5	28%
Długoterminowe zadłużenie odsetkowe	1,5	0,1	-91%
Gotówka i ekwiwalenty	21,3	66,4	212%
Dług netto (bez faktoringu)	45,8	24,1	-47%
Dług netto (z faktoringiem)	91,8	76,3	-17%

dług netto / kapitały w 1Q18

0,2x bez faktoringu

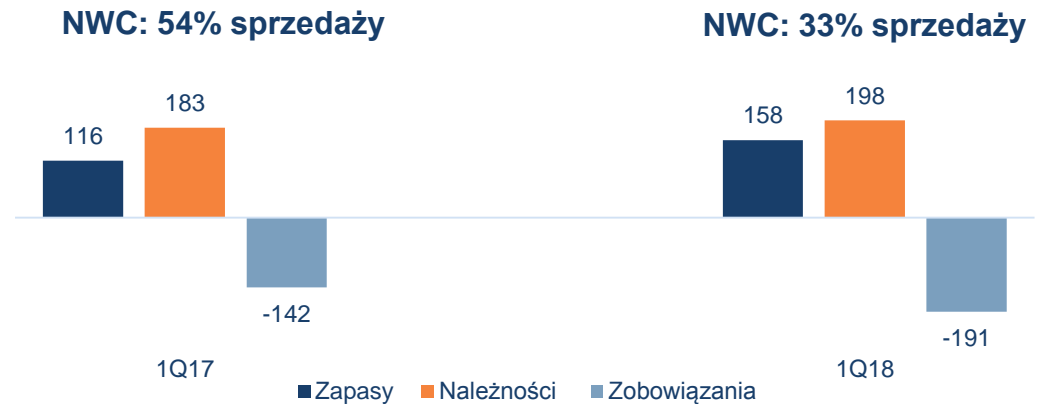
0,8x z faktoringiem

bezpieczny i niski poziom

GOTÓWKA ZAANGAŻOWANA W KAPITAŁ OBROTOWY

- Znaczne wzrosty sprzedaży spowodowały większe zapotrzebowanie na kapitał obrotowy.
- Wydatki inwestycyjne to głównie bieżące inwestycje w środki trwałe i aktywa niematerialne.
- Znaczne wzrosty sprzedaży częściowo sfinansowane wykorzystaniem linii finansowych.
- Celem Grupy są pozytywne przepływy operacyjne w 2018 roku.

KAPITAŁ OBROTOWY NETTO (mln USD)



mln USD	1Q17	1Q18
Gotówka netto z działalności operacyjnej	-29,7	-45,9
Gotówka netto z działalności inwestycyjnej	-0,4	-0,7
Gotówka netto z działalności finansowej	-0,4	2,3
Zmiana netto w środkach pieniężnych i ekwiwalentach	-30,5	-44,4

AGENDA

PODSUMOWANIE BIZNESOWE 1Q18

WYNIKI ZA 1Q18

PERSPEKTYWY NA 2018 ROK

Q&A

SLAJDY POMOCNICZE

CZYNNIKI WZROSTU W 2018

DALSZY WZROST BIZNESU Z APPLE

Znaczny wzrost z pozyskania nowych klientów w nowych kanałach na rynkach, na których już jesteśmy. Koncentracja na Kazachstanie, Ukrainie i Białorusi. Wysokie wzrosty na mniejszych rynkach tj. Azerbejdżan, Gruzja, Armenia.

SPRZEDAŻ Z WARTOŚCIĄ DODANĄ

Duże projekty: udało nam się zdobyć znaczną liczbę projektów sprzedażowych, w szczególności w Rosji. Uwzględnia to budowę dużych centrów przetwarzania danych, gdzie dostarczamy procesory, dyski twarde i dyski SSD.

PŁYTY GŁÓWNE I KARTY GRAFICZNE

Oczekujemy dodatkowych przychodów z kart graficznych do projektów związanych z block chain w Europie, głównie Europy Środkowo-Wschodniej (Czechy, Słowacja, Rumunia). Posiadamy dostęp do producentów na tym deficytowym rynku.

AKCESORIA

Wzrost sprzedaży akcesoriów (poprzez Logitech i inne marki) gdzie zdobyliśmy licencję master dystrybucji w całym EMEA (nie posiadaliśmy jej w I połowie 2017 roku) a w szczególności w regionie MEA.

NOWA MARKA WŁASNA

Wzrost w markach własnych, zwłaszcza w II poł. 2018, kiedy rozpoczniemy sprzedaż rozwiązań z zakresu bezpieczeństwa (inteligentny dom, czujniki bezp.) jak i innych produktów pod marką Perenio oraz nową ofertą konsumencką Prestigio.

PROGNOZA NA 2018 ROK

PRZYCHODY

Między 1,8 mld USD a 1,9 mld USD

ZYSK NETTO

Między 9 mln USD a 10 mln USD

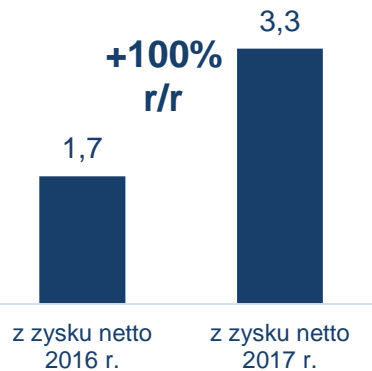
ZAŁOŻENIA

Wzrost w marży brutto i pozytywne przepływy operacyjne.

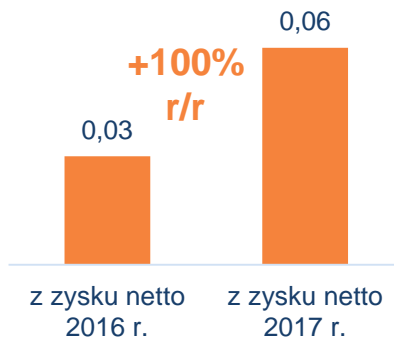
Stabilna sytuacja w kluczowych rynkach byłego ZSRR i ich walutach (nie gorsza niż w II poł. 2017).
Podobne r/r otoczenie konkurencyjne i korzystne relacje z kluczowymi dostawcami.

WYSOKA DYWIDENDA

DYWIDENDA (mln USD)



DYWIDENDA NA AKCJĘ (USD)



Naszą ogólną polityką dywidendową jest wypłata dywidendy w wysokości współmiernej do wzrostu Spółki oraz jej planów rozwoju i pozwalającej na utrzymanie rozsądnej pozycji gotówkowej.

WZA w dniu 8 maja 2018 roku zaakceptowało wypłatę 3,3 mln USD dywidendy.

Nasza mocna pozycja finansowa pozwala na wypłatę tak sówitej dywidendy.

AGENDA

PODSUMOWANIE BIZNESOWE 1Q18

WYNIKI ZA 1Q18

PERSPEKTYWY NA 2018 ROK

Q&A

SLAJDY POMOCNICZE

AGENDA

PODSUMOWANIE BIZNESOWE 1Q18

WYNIKI ZA 1Q18

PERSPEKTYWY NA 2018 ROK

Q&A

SLAJDY POMOCNICZE

SZEROKA OFERTA PRODUKTÓW

15 000 produktów w ofercie

Kompleksowa oferta produktów dla każdego klienta w każdym segmencie

Marki własne **Prestigio** i **Canyon** na rynku od **> 15 lat** – dostęp do klienta detalicznego oraz nowa marka **Perenio**.

Komponenty do PC i serwerów

Stacjonarne i mobilne PC

Oprogramowanie

Smartfony

Usługi w chmurze

Usługi dodane

Produkty OEM: Prestigio, Canyon

Internet rzeczy (IoT): Perenio

KONCENTRACJA NA SPRZEDAŻY ON-LINE

60% sprzedaży

prowadzone przez unikalną platformę on-line

Scentralizowana logistyka

Zintegrowany system ERP w chmurze

20 e-sklepów B2B

30+ magazynów

ZAMÓWIENIA OD KLIENTÓW



Własna platforma sprzedażowa on-line

Inne (tradycyjne) kanały

TRANSPORT OD PRODUCENTÓW



2 CENTRA DYSTRYBUCYJNE



30+ MAGAZYNÓW



DOSTAWA DO KLIENTA

GŁÓWNE PRZEWAGI ASBIS

Unikalna obecność geograficzna we wszystkich rynkach wschodzących EMEA.

Zdywersyfikowana oferta produktów: sprzęt, oprogramowanie, marki własne połączona ze sprawdzonymi relacjami z wszystkimi kluczowymi vendorami IT.

Elastyczna Spółka, potrafiąca dostosować się do zmian na rynku dzięki stabilnemu Zarządowi.

ZASTOSOWANIE NOWYCH MSSF

MSSF 9

MSSF 15

MSSF 16

Instrumenty finansowe

Wejście w życie:
1 stycznia 2018

Rozpoznanie przychodów

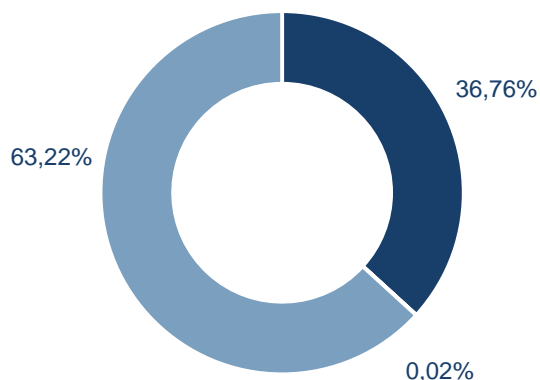
Wejście w życie:
1 stycznia 2018

Leasing

Wejście w życie:
1 stycznia 2019

Nowe standardy nie powinny mieć znacznego wpływu na sprawozdania finansowe Spółki.

STRUKTURA AKCJONARIATU



- KS Holdings Ltd (CEO)
- Akcje własne
- Free-float

	Liczba akcji i głosów	% udział w kapitale i głosach
KS Holdings Ltd	20 401 361	36,76%
Akcje własne	13 389	0,02%
Free-float	35 085 250	63,22%
OGÓŁEM	55 500 000	100,00%

Posiadamy aż 63% akcji wolnych w obrocie (free-float).

SŁOWNICZEK

Kraje byłego ZSRR

Region krajów byłego Związku Radzieckiego obejmuje m.in. kraje tj. Rosja, Ukraina, Kazachstan, Białoruś, Gruzja.

Kraje Europy Środkowo- Wschodniej

Region krajów Europy Środkowo-Wschodniej obejmuje m.in. kraje tj. Czechy, Słowacja, Węgry, Polska, Rumunia, Bułgaria.

Bliski Wschód i Afryka

Region obejmujący kraje Bliskiego Wschodu (Zjednoczone Emiraty Arabskie, Irak, Katar i inne kraje Zatoki) oraz Afrykę

Europa Zachodnia

Region obejmujący kraje Europy Zachodniej

RELACJE INWESTORSKIE

Constantinos Tziamalis

tel: +357 25 857 188

mail: costas@asbis.com

SIEDZIBA SPÓŁKI

43, Kolonakiou Street, Diamond Court

4103 Ayios Athanasios

Limassol - Cypr

Telefon: + 357 2 5857 101

www.asbis.com