

ASBIS[®]

Solidna rentowność połączona z
wysokim wzrostem

WYNIKI ZA 2Q'18 i ZA H1'18

8 SIERPNIA 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 2Q'18

WYNIKI ZA 2Q'18 i ZA H1'18

PERSPEKTYWY NA 2018 ROK

Q&A

SLAJDY POMOCNICZE

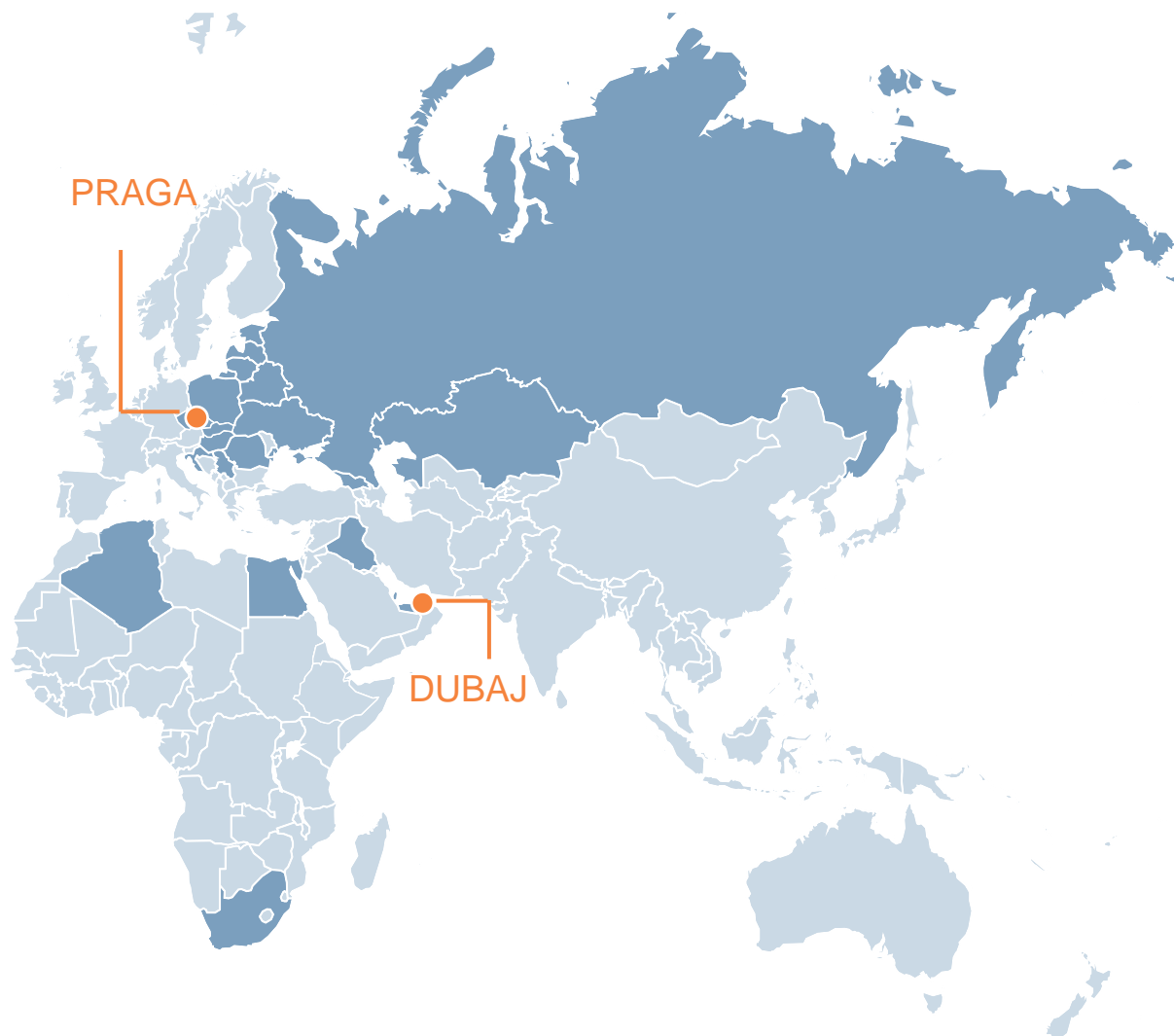
WIODACY PARTNER IT NA WSCHODZĄCYCH RYNAKCH EMEA

Siedziba na Cyprze

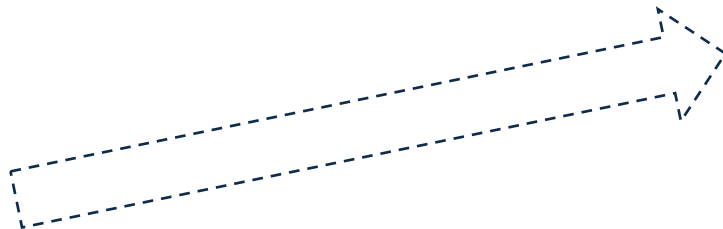
> **30 000** aktywnych
klientów w **60** krajach na
świecie

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 2Q'18

MOCNE DANE MIESIĘCZNE

Wysokie dwucyfrowe wzrosty miesięcznej sprzedaży w okresie kwiecień-czerwiec 2018.

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

PROGNOZY

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

Stąły monitoring wyników i komunikacja z uczestnikami rynku.

DYWIDENDA

Uchwała WZA w sprawie wypłaty dywidendy z zysków za 2017 rok.

Wypłata dywidendy w dniu 12 czerwca 2018 r.

2Q'18: ŚWIETNY KWARTAŁ

- Wysokie dynamiki sprzedaży.
- Znaczące dynamiki zysku brutto na sprzedaży.
- Koszty SG&A pod kontrolą.
- 168% r/r wzrost zysku netto.

PRZYCHODY

USD 462,9 milionów

+65% r/r

ZYSK BRUTTO

USD 20,4 milionów

+35% r/r

MARŻA BRUTTO NA SPRZEDAŻY

4,4%

ZYSK NETTO

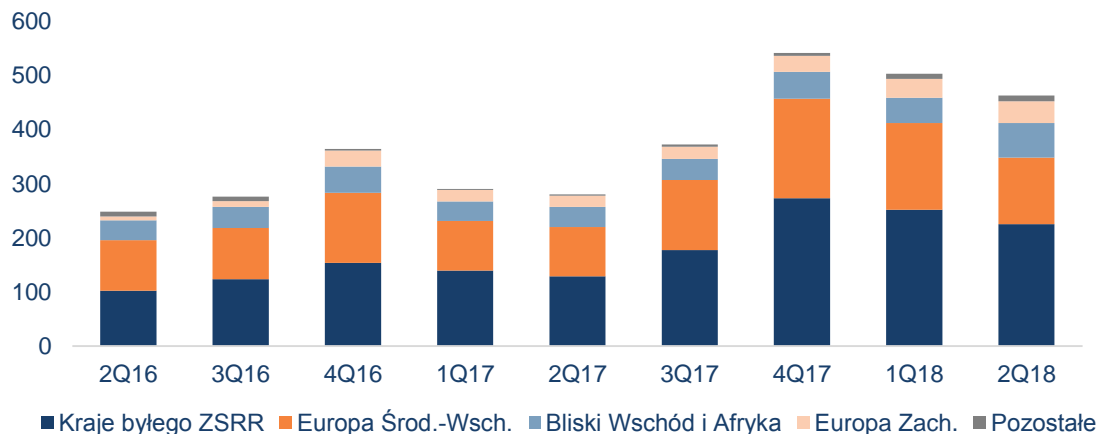
USD 1,2 miliona

+168% r/r

ZNACZĄCE WZROSTY WE WSZYSTKICH REGIONACH

- Wysokie wzrosty r/r we wszystkich krajach byłego ZSRR w 2Q'18. Udział regionu przekroczył 48% w przychodach 2Q'18.
- Rosja pozostała największym krajem w przychodach. Ukraina pokazała ponad 100% r/r wzrost.
- Wysokie wzrosty w Europie Środ.-Wsch. (Słowacja, Czechy). Przychody z Bliskiego Wschodu i Afryki wsparte ulepszonym portfelem produktów.

PRZYCHODY wg REGIONÓW (mln USD)



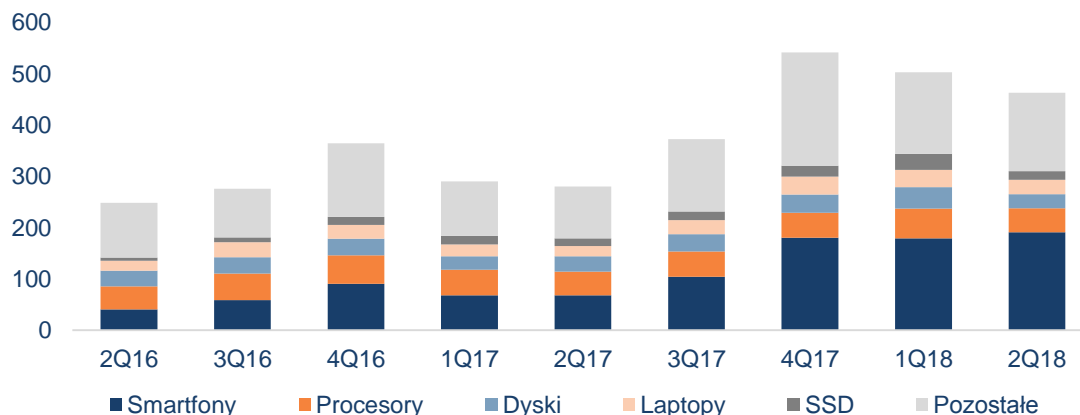
PRZYCHODY wg REGIONÓW (mln USD)

mln USD	2Q' 18	2Q' 17	r/r
Kraje byłego ZSRR	225,1	129,0	75%
Europa Środkowo-Wschodnia	123,1	91,3	35%
Bliski Wschód i Afryka	64,0	37,2	72%
Europa Zachodnia	40,4	20,5	97%
Pozostałe	10,3	2,1	387%
OGÓŁEM	462,9	280,1	65%

MOCNE WZROSTY W SMARTFONACH

- Mocne wzrosty w smartfonach ze względu na sprzedaż iPhone'a.
- Znaczące udziały w rynku zarówno procesorów jak i dysków twardych.
- Wzrosty w segmencie tabletów i laptopów efektem popytu na urządzenia mobilne

PRZYCHODY wg LINII (mln USD)



PRZYCHODY wg LINII (mln USD)

mln USD	2Q' 18	2Q' 17	r/r
Smartfony	190,7	68,3	179%
Procesory	46,9	45,8	2%
Dyski twarde	27,6	29,8	-7%
Laptopy	28,4	20,4	39%
Dyski SSD	16,6	15,0	11%
Tablety	16,0	9,7	65%
OGÓŁEM	462,9	280,1	65%

AGENDA

PODSUMOWANIE BIZNESOWE 2Q'18

WYNIKI ZA 2Q'18 i ZA H1'18

PERSPEKTYWY NA 2018 ROK

Q&A

SLAJDY POMOCNICZE

MOCNE WYNIKI 2Q'18

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

mln USD	2Q' 18	2Q' 17	r/r
Przychody	462,9	280,1	65%
Zysk brutto na sprzedaży	20,4	15,1	35%
<i>Marża brutto na sprzedaży</i>	<i>4,41%</i>	<i>5,39%</i>	<i>-1.0pp</i>
Koszty operacyjne	16,6	11,2	50%
Zysk operacyjny	3,8	3,9	-0.1pp
<i>Marża operacyjna</i>	<i>0,82%</i>	<i>1,40%</i>	<i>-0.6pp</i>
Przychody finansowe	1,3	0,3	354%
Koszty finansowe	3,8	3,1	22%
Zysk przed opodatkowaniem	1,5	0,6	146%
Podatek	0,3	0,2	79%
Zysk netto	1,2	0,5	168%
<i>Marża netto</i>	<i>0,27%</i>	<i>0,16%</i>	<i>0.1pp</i>

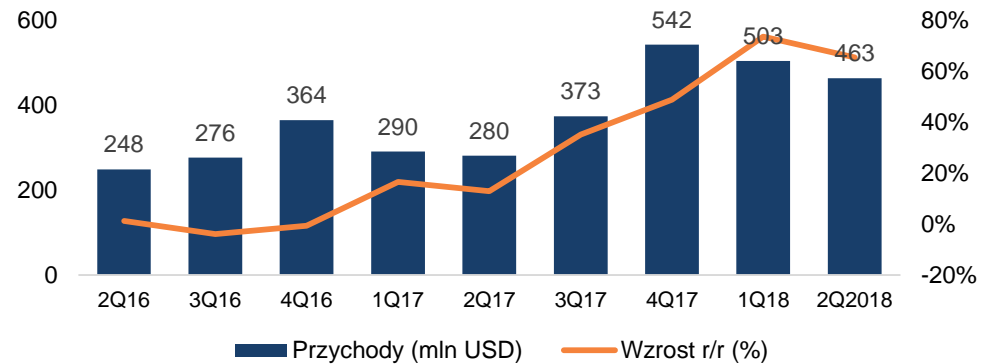
168% WZROSTU ZYSKU NETTO W 2Q'18.

SKOKOWY WZROST PRZYCHODÓW

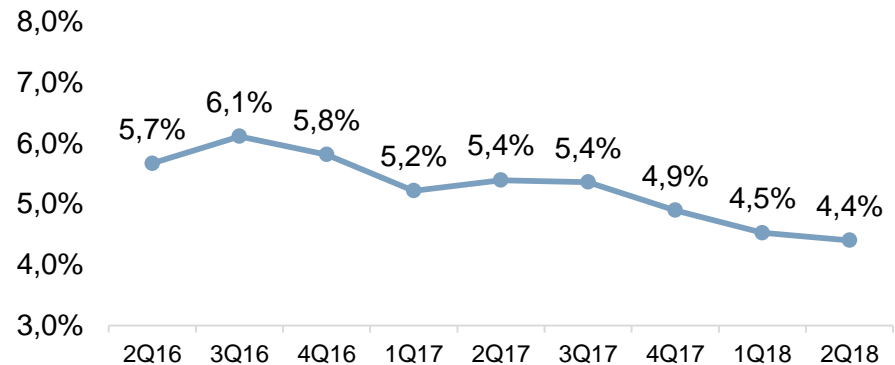
- Przychody w 2Q'18 wyniosły 463 mln USD, wzrost o 65% r/r.
- Marża brutto na sprzedaży wyniosła 4,4% w 2Q'18.

Poziom marży brutto na sprzedaży był związany ze wzrostem przychodów.

PRZYCHODY



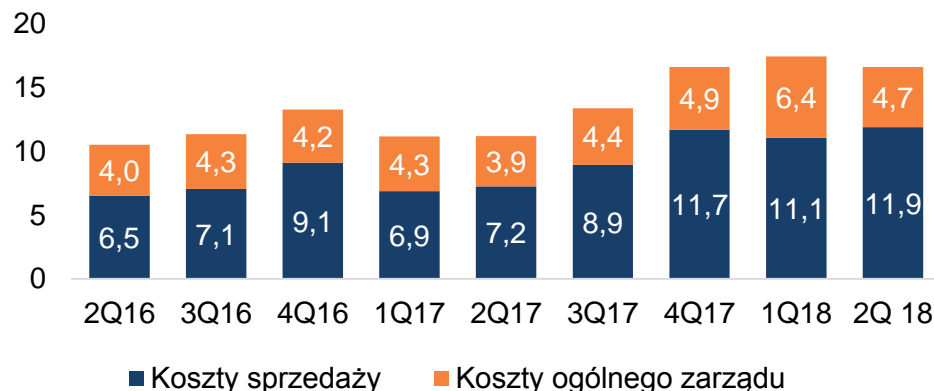
MARŻA BRUTTO NA SPRZEDAŻY (%)



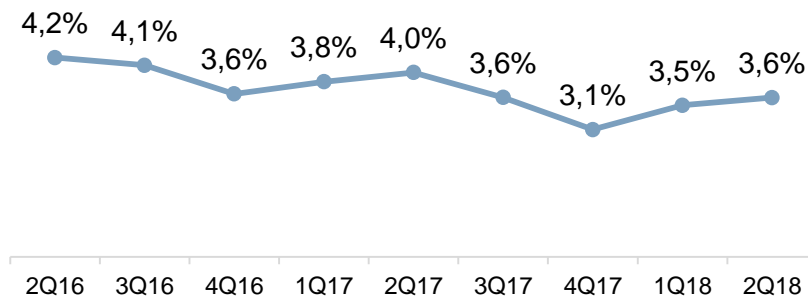
WZROST KOSZTÓW PONIŻEJ WZROSTU SPRZEDAŻY

- Koszty sprzedaży wzrosły w 2Q'18 wolniej niż przychody, mimo zatrudnienia ok. 200 pracowników.
- Koszty administracyjne wzrosły o 20% w 2Q'18 głównie ze względu na wsparcie działalności we wszystkich regionach naszej działalności
- Koszty operacyjne kontynuowały spadki r/r jako % sprzedaży.

KOSZTY OPERACYJNE (mln USD)



KOSZTY OPERACYJNE % SPRZEDAŻY



MOCNE WYNIKI H1'18

- 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.
- Prawie potrojenie zysku netto.

mIn USD	H1 '18	H1 '17	r/r
Przychody	966,2	570,3	69%
Zysk brutto na sprzedaży	43,2	30,2	43%
<i>Marża brutto na sprzedaży</i>	<i>4,47%</i>	<i>5,30%</i>	<i>-0,8pp</i>
Koszty operacyjne	34,1	22,3	53%
Zysk operacyjny	9,1	7,9	16%
<i>Marża operacyjna</i>	<i>0,95%</i>	<i>1,39%</i>	<i>-0,4pp</i>
Przychody finansowe	2,3	0,5	367%
Koszty finansowe	7,8	6,7	17%
Zysk przed opodatkowaniem	3,7	1,3	191%
Podatek	0,8	0,3	187%
Zysk netto	2,9	1,0	192%
<i>Marża netto</i>	<i>0,31%</i>	<i>0,18%</i>	<i>0,1pp</i>

**PRAWIE POTROJENIE ZYSKU NETTO W
H1' 2018**

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 7,5% w H1'18 w porównaniu do 9,3% w 2017.
- Spółka posiada bardzo dobre możliwości dostępu do finansowania.

mIn USD	H1 '18	H1 '17	r/r
Krótkoterminowe zadłużenie bankowe (bez faktoringu)	81,3	64,8	25%
Faktoring	36,7	38,1	-4%
Krótkoterminowe zadłużenie bankowe (z faktoringiem)	118,0	103,0	15%
Długoterminowe zadłużenie odsetkowe	0,0	0,1	-100%
Gotówka i ekwiwalenty	45,6	30,4	50%
Dług netto (bez faktoringu)	35,8	35,4	1%
Dług netto (z faktoringiem)	72,5	73,5	-1%

dług netto / kapitały w H1' 2018

0,4x bez faktoringu

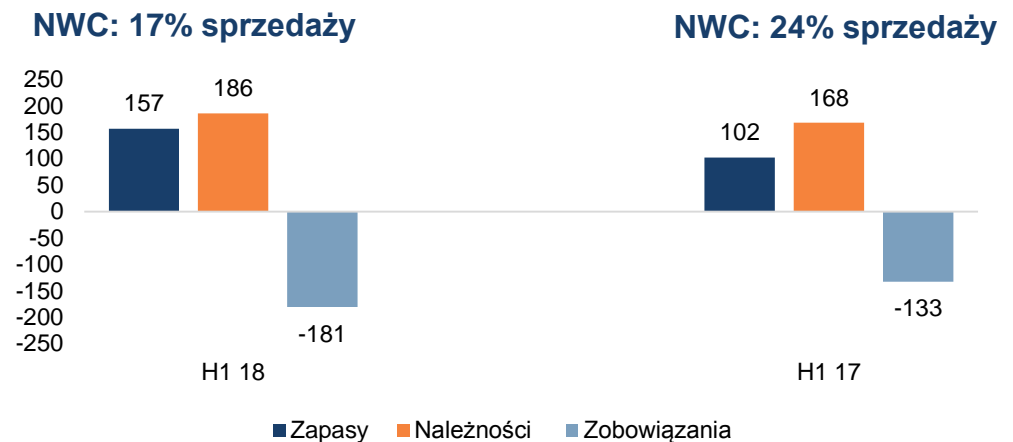
0,8x z faktoringiem

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 skompensowane lepszym wykorzystaniem kapitału obrotowego
- Celem Grupy są pozytywne przepływy operacyjne w 2018 roku pomimo wysokich wzrostów

KAPITAŁ OBROTOWY NETTO (mln USD)



mln USD	H1 '18	H1 '17
Gotówka netto z działalności operacyjnej	-53,7	-18,9
Gotówka netto z działalności inwestycyjnej	-1,3	-0,8
Gotówka netto z działalności finansowej	5,0	5,8
Zmiana netto w środkach pieniężnych i ekwiwalentach	-50,0	-13,9

AGENDA

PODSUMOWANIE BIZNESOWE 2Q'18

WYNIKI ZA 2Q'18 i ZA H1'18

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 blockchain w Europie, głównie Europie 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 r., 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.

AGENDA

PODSUMOWANIE BIZNESOWE 2Q'18

WYNIKI ZA 2Q'18 i za H1'18

PERSPEKTYWY NA 2018 ROK

Q&A

SLAJDY POMOCNICZE

AGENDA

PODSUMOWANIE BIZNESOWE 2Q'18

WYNIKI ZA 2Q'18 i ZA H1'18

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 połączone 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

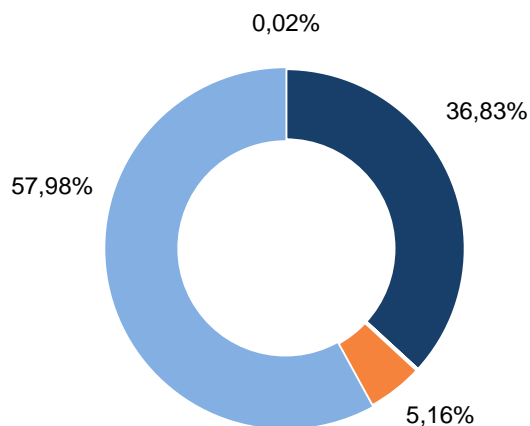
Wejście w życie:
1 stycznia 2018

Leasing

Wejście w życie:
1 stycznia 2019

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

STRUKTURA AKCJONARIATU



- Siarhei Kostevitch (CEO)
- Akcje własne
- Fundusze zarządzane przez Noble TFI
- Free-float

	Liczba akcji i głosów	% udział w kapitale i głosach
Siarhei Kostevitch (CEO)	20.443.127	36,83%
Fundusze zarządzane przez Noble TFI	2.866.299	5,16%
Treasury shares	13.389	0,02%
Free-float	32.177.185	57,98%
OGÓŁEM	55.500.000	100%

Posiadamy 58% akcji w wolnym 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

Tziamalis Constantinos

tel: +357 25857188

mail: costas@asbis.com

SIEDZIBA SPÓŁKI

43, Kolonakiou Street, Diamond Court

4103 Ayios Athanasios

Limassol - Cypr

Telefon: + 357 2 5857 101

www.asbis.com