

ASBIS[®]

PRZYCHODY I ZYSKI POWYŻEJ OCZEKIWAŃ

WYNIKI ZA 3Q'18 i ZA 9M'18

7 LISTOPADA 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 3Q'18

WYNIKI ZA 3Q'18 i ZA 9M'18

PERSPEKTYWY NA 2018 ROK

Q&A

SLAJDY POMOCNICZE

WIODACY PARTNER IT NA WSCHODZĄCYCH RYNAKCH EMEA

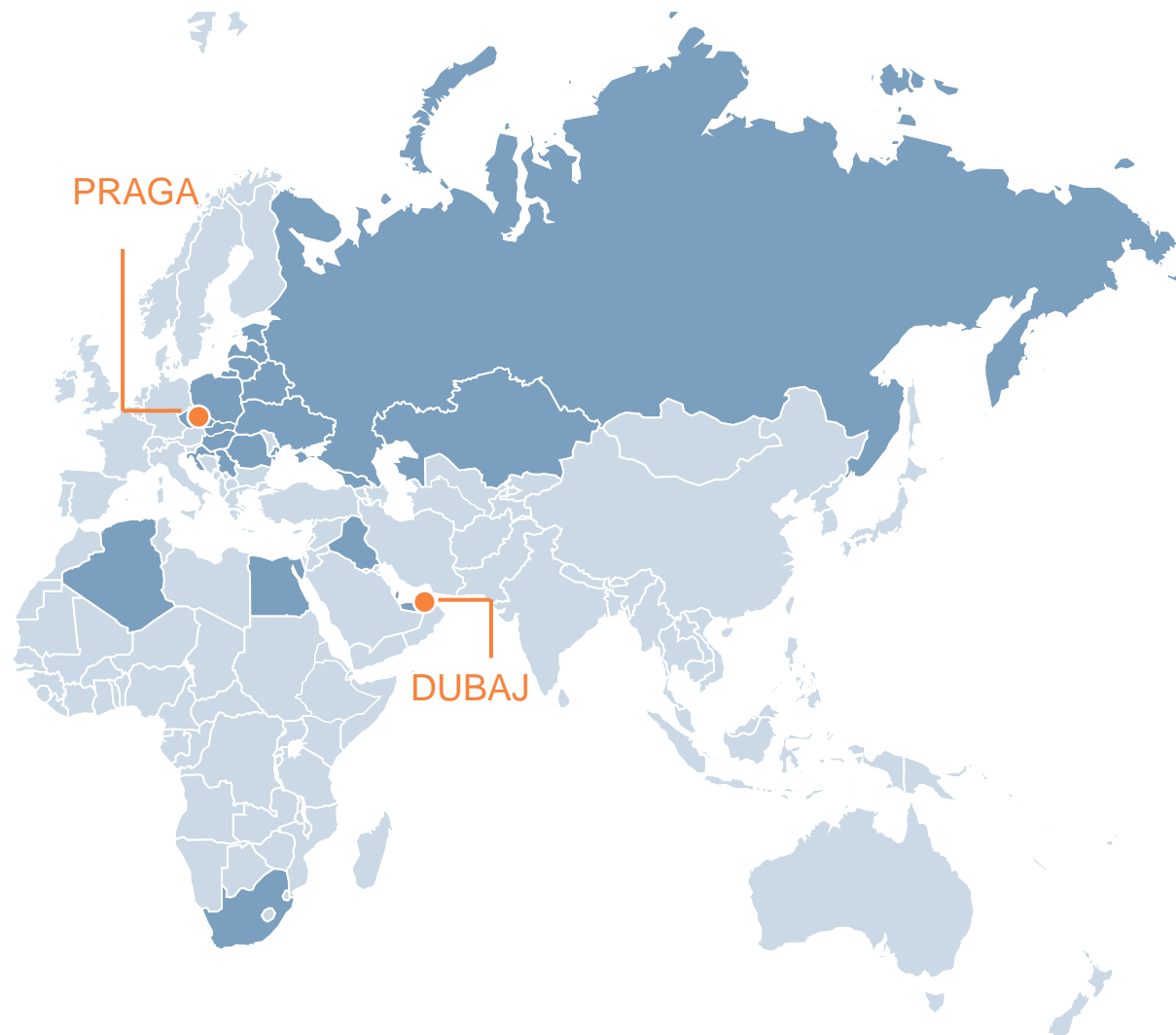
Siedziba na Cyprze

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

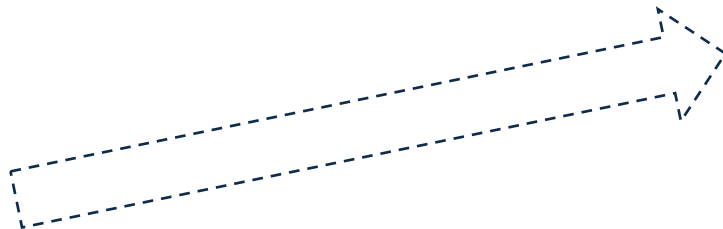
Spółki zależne w **24**
krajach, lokalna
obecność w kluczowych
krajach

2 centra dystrybucyjne
(Praga, Dubaj)

1,500 pracowników z
doświadczeniem na
rynkach lokalnych



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.

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

KLUCZOWE WYDARZENIA 3Q'18

MOCNE DANE MIESIĘCZNE

Wysokie dwucyfrowe wzrosty miesięcznej sprzedaży w okresie lipiec-wrzesień 2018.

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

PROGNOZY

Publikacja podwyższonej prognozy na 2018 rok

DYWIDENDA

Ogłoszenie propozycji wypłaty zaliczki na poczet dywidendy z zysków za 2018 rok zaakceptowanej przez Radę Dyrektorów w dniu 6 listopada 2018 r.

3Q'18: ŚWIETNY KWARTAŁ

- Wysokie dynamiki sprzedaży.
- Znaczące dynamiki zysku brutto na sprzedaży.
- Koszty SG&A pod kontrolą.
- 100% r/r wzrost zysku netto.

PRZYCHODY

USD 532,3 milionów

+43% r/r

ZYSK BRUTTO

USD 25,6 milionów

+28% r/r

MARŻA BRUTTO NA SPRZEDAŻY

4,8%

ZYSK NETTO

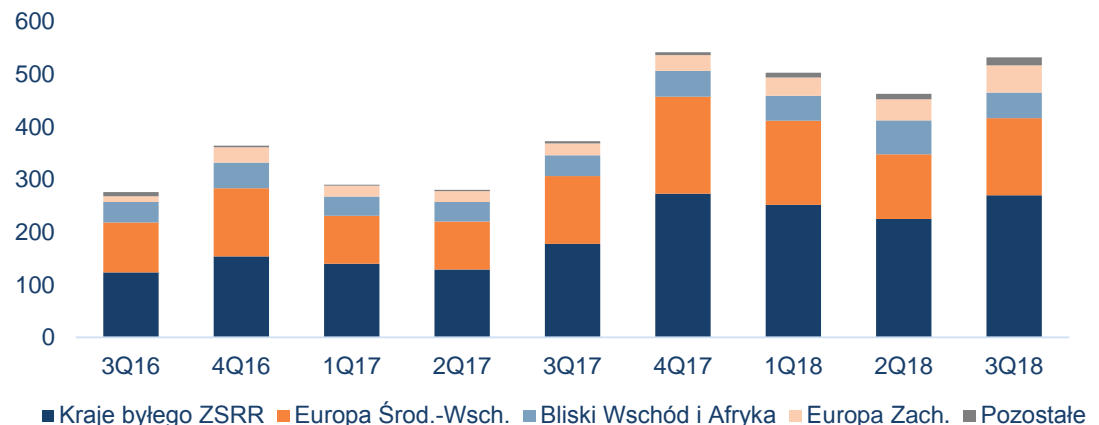
USD 4,2 miliona

+100% r/r

ZNACZĄCE WZROSTY WE WSZYSTKICH REGIONACH

- Wysokie wzrosty r/r we wszystkich krajach byłego ZSRR w 3Q'18. Udział regionu przekroczył 51% w przychodach 3Q'18.
- Rosja pozostała największym krajem pod względem przychodów. Ukraina podąża za nią.
- 13% r/r wzrost w Europie Środ.-Wsch. napędzany głównie przez Słowację.
- Przychody z Bliskiego Wschodu i Afryki rosną stabilnie.

PRZYCHODY wg REGIONÓW (mln USD)



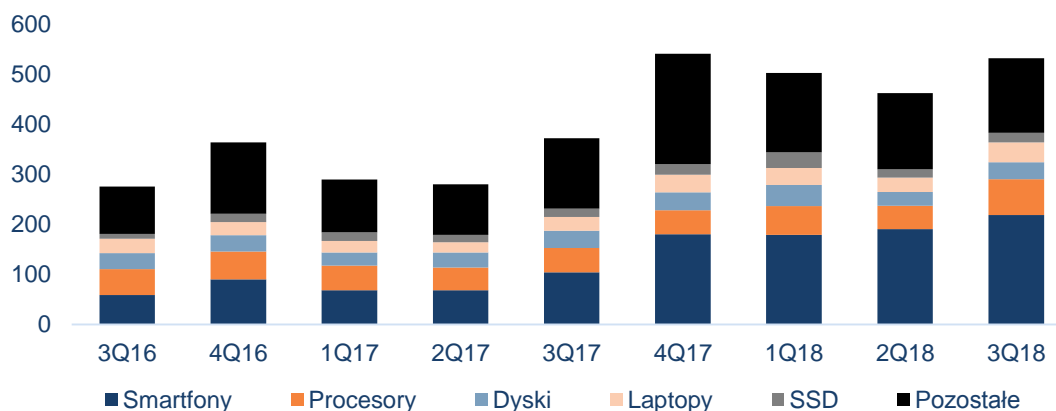
PRZYCHODY wg REGIONÓW (mln USD)

mln USD	3Q' 18	3Q' 17	r/r
Kraje byłego ZSRR	269,9	177,6	52%
Europa Środkowo-Wschodnia	146,6	129,2	13%
Bliski Wschód i Afryka	48,8	39,2	24%
Europa Zachodnia	51,6	22,5	130%
Pozostałe	15,4	4,3	263%
OGÓŁEM	532,3	372,8	43%

MOCNE WZROSTY W SMARTFONACH

- Mocne wzrosty w smartfonach ze względu na sprzedaż iPhone'a.
- Znaczące udziały w rynku zarówno procesorów jak i akcesoriów i multimediiów.

PRZYCHODY wg LINII (mln USD)



- Wzrosty w segmencie laptopów efektem popytu na urządzenia mobilne.

PRZYCHODY wg LINII (mln USD)

mln USD	3Q'18	3Q'17	r/r
Smartfony	219,2	104,0	111%
Procesory	71,5	49,3	45%
Laptopy	39,7	27,7	44%
Akcesoria i Multimedia	37,0	17,7	109%
Dyski twarde	34,0	34,0	0%
Serwery	19,0	13,1	45%
OGÓŁEM	532,3	372,8	43%

MOCNE WYNIKI 3Q'18

- Wysokie wzrosty sprzedaży i zysku brutto na sprzedaży.
- Marża brutto na sprzedaży na poziomie 4,80%.
- Wydatki pod kontrolą mimo wzrostu rentowności brutto i netto.
- Dyskonta z tytułu wcześniejszej zapłaty pozytywnie wpłynęły na przychody finansowe.
- 100-proc. wzrost zysku netto.

mIn USD	3Q'18	3Q'17	r/r
Przychody	532,3	372,8	43%
Zysk brutto na sprzedaży	25,6	20,0	28%
<i>Marża brutto na sprzedaży</i>	<i>4,80%</i>	<i>5,36%</i>	<i>-0,6 pp</i>
Koszty operacyjne	17,2	13,4	28%
Zysk operacyjny	8,4	6,6	27%
<i>Marża operacyjna</i>	<i>1,57%</i>	<i>1,77%</i>	<i>- 0,2 pp</i>
Przychody finansowe	1,4	0,5	227%
Koszty finansowe	4,4	4,1	6%
Zysk przed opodatkowaniem	5,4	2,7	103%
Podatek	1,2	0,6	113%
Zysk netto	4,2	2,1	100%
<i>Marża netto</i>	<i>0,78%</i>	<i>0,56%</i>	<i>0,2 pp</i>

**DWUKROTNY WZROST ZYSKU NETTO
W 3Q'18.**

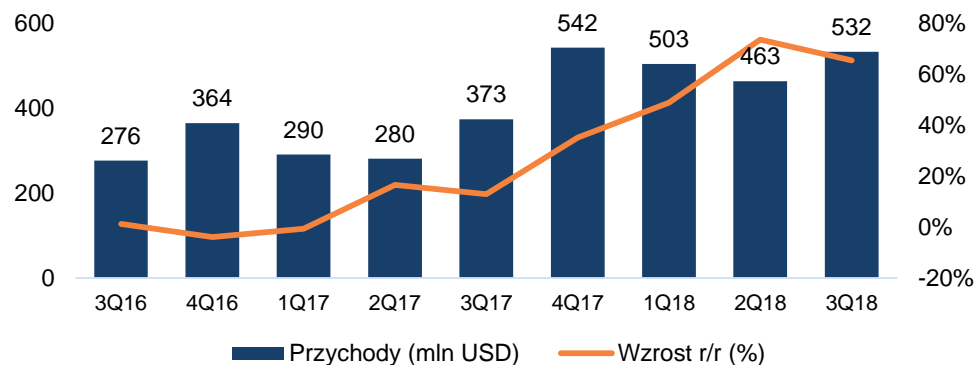
DYNAMICZNY WZROST PRZYCHODÓW

- Przychody w 3Q'18 wyniosły 532 mln USD, wzrost o 43% r/r.

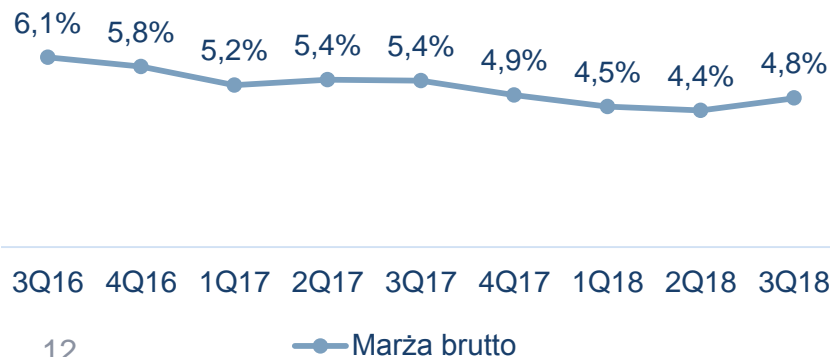
- Marża brutto na sprzedaży wyniosła 4,80% w 3Q'18.

W 3Q'18 marża brutto na sprzedaży większa niż w poprzednich kwartałach 2018 r.

PRZYCHODY



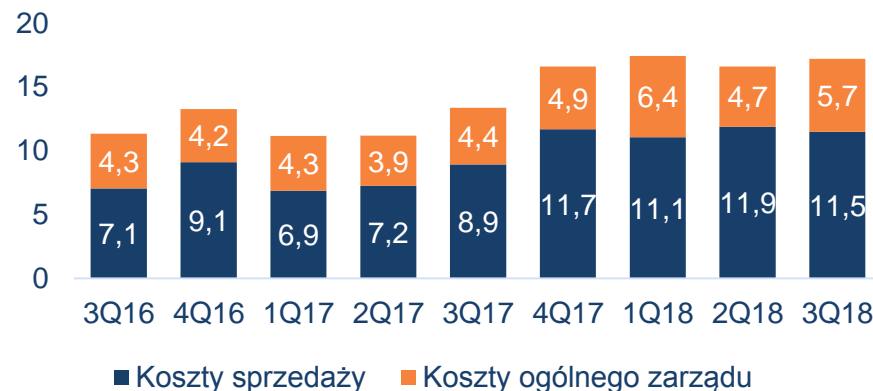
MARŻA BRUTTO NA SPRZEDAŻY (%)



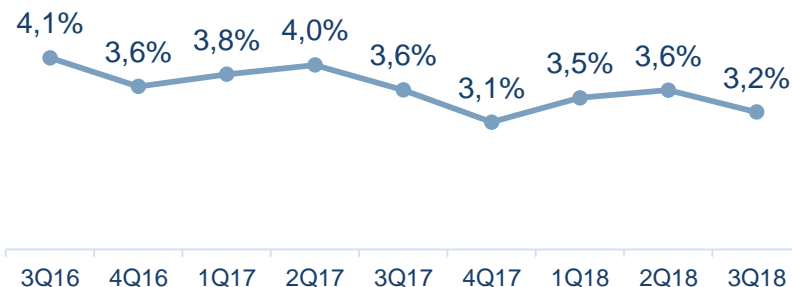
WZROST KOSZTÓW PONIŻEJ WZROSTU SPRZEDAŻY

- Koszty sprzedaży wzrosły w 3Q'18 wolniej niż przychody.
- Koszty administracyjne wzrosły o 28% w 3Q'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 9M'18

- Wysokie wzrosty sprzedaży i zysku brutto na sprzedaży.
- Marża brutto na sprzedaży na poziomie 4,59%.
- Wydatki pod kontrolą mimo szybkiego wzrostu.
- Dyskonta z tytułu wcześniejszej zapłaty pozytywnie wpłynęły na przychody finansowe.
- 130% wzrost zysku netto.

mIn USD	9M'18	9M'17	r/r
Przychody	1.498,5	943,1	59%
Zysk brutto na sprzedaży	68,8	50,2	37%
<i>Marża brutto na sprzedaży</i>	<i>4,59%</i>	<i>5,32%</i>	<i>-0,7pp</i>
Koszty operacyjne	51,3	35,7	44%
Zysk operacyjny	17,5	14,5	21%
<i>Marża operacyjna</i>	<i>1,17%</i>	<i>1,54%</i>	<i>-0,4pp</i>
Przychody finansowe	3,7	0,9	301%
Koszty finansowe	12,2	10,8	13%
Zysk przed opodatkowaniem	9,1	3,9	132%
Podatek	2,0	0,8	137%
Zysk netto	7,1	3,1	130%
<i>Marża netto</i>	<i>0,48%</i>	<i>0,33%</i>	<i>0,2pp</i>

**PODWOJENIE ZYSKU NETTO ZA
9 MIESIĘCY 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 7,8% w 9M'18 w porównaniu do 9,3% w 2017.
- Spółka posiada bardzo dobre możliwości dostępu do finansowania.

mIn USD	9M'18	9M'17	r/r
Krótkoterminowe zadłużenie bankowe (bez faktoringu)	79,0	78,2	1%
Faktoring	52,7	46,5	13%
Krótkoterminowe zadłużenie bankowe (z faktoringiem)	131,7	124,7	6%
Długoterminowe zadłużenie odsetkowe	0,1	0,2	-50%
Gotówka i ekwiwalenty	91,5	37,7	243%
Dług netto (bez faktoringu)	0	40,7	0%
Dług netto (z faktoringiem)	40,3	87,3	-46%

dług netto / kapitały w 9M'18

0x bez faktoringu

0,4x z faktoringiem

bezpieczny i niski poziom

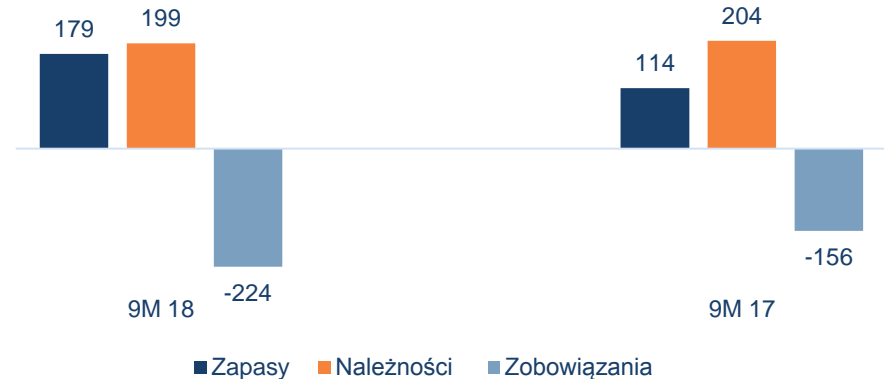
GOTÓWKA ZAANGAŻOWANA W KAPITAŁ OBROTOWY

- Znaczące wzrosty sprzedaży spowodowały większe zapotrzebowanie na kapitał obrotowy.
- Wydatki inwestycyjne to głównie bieżące inwestycje w środki trwałe i aktywa niematerialne.
- Przepływy z działalności operacyjnej za 9M'18 poprawiły się o ponad 18 mln USD rok do roku.
- Celem Grupy są pozytywne przepływy operacyjne w 2018 roku pomimo wysokich wzrostów przychodów.

KAPITAŁ OBROTOWY NETTO (mln USD)

NWC: 29% sprzedaży

NWC: 44% sprzedaży



mln USD	9M'18	9M'17
Gotówka netto z działalności operacyjnej	-3,8	-22,0
Gotówka netto z działalności inwestycyjnej	-3,0	-1,3
Gotówka netto z działalności finansowej	2,8	5,7
Zmiana netto w środkach pieniężnych i ekwiwalentach	-4,1	-17,7

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 również 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

Potrzeba mobilności nadal istnieje. Oczekujemy dalszych wzrostów przychodów ze sprzedaży tabletów i laptopów.

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.

MARKI WŁASNE

Wzrost w markach własnych, zwłaszcza w IV kw. 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 i Canyon

PODWYŻSZONA PROGNOZA NA 2018 ROK

PRZYCHODY

Między 2,1 mld USD a 2,2 mld USD

ZYSK NETTO

Między 11,5 mln USD a 13 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.

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.

ASBIS GŁÓWNE CZYNNIKI RYZYKA

Polityczna i gospodarcza stabilność w Europie i regionach naszej działalności.

Zdolność Grupy do zwiększanie przychodów i udziału rynkowego przy koncentracji na zyskach

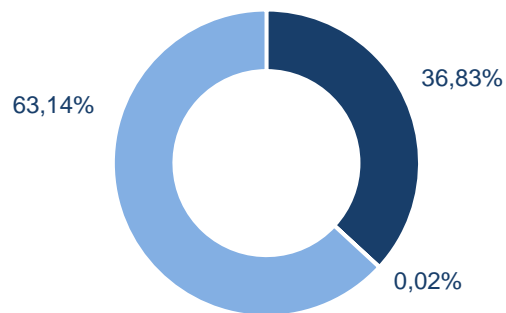
Zdolność Grupy do zwiększenia marż zysku brutto

Zmienność kursów walut

Zdolność Grupy do kontroli kosztów i pokrywania roszczeń gwarancyjnych klientów

Zdolność do dalszego rozwoju portfolio produktowego Grupy, w tym marek własnych

STRUKTURA AKCJONARIATU



- KS Holdings Ltd*
- Akcje własne
- Free-float

	Liczba akcji i głosów	% udział w kapitale i głosach
KS Holdings Ltd*	20.443.127	36,83%
Akcje własne	13.389	0,02%
Free-float	35.043.484	63,14%
OGÓŁEM	55.500.000	100%

* Siarhei Kostevitch jest posiadaczem akcji jako udziałowiec spółki KS Holdings Ltd

Spółka posiada ponad 63% 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