ASBIS®

SUCCESS THROUGH FOCUS

Nowe kompetencje i mocna zyskowność

Wyniki za Q2 2019

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.

RADA DYREKTORÓW ASBIS

Nazwisko i imię	Stanowisko	Obszar odpowiedzialności
Siarhei Kostevitch	CEO	Strategia i polityka
Marios Christou	CFO	Finanse i controlling
Constantinos Tziamalis	Dyrektor ds. ryzyka i relacji inwestorskich	Zarządzanie ryzykiem, Marki własne, Relacje inwestorskie
Yuri Ulasovich	Dyrektor operacyjny	Zarządzanie sprzedażą i dostawami
Demos Demou	Dyrektor niewykonawczy	Doradztwo finansowe i regulacyjne, Komitet audytu
Tasos.A. Panteli	Dyrektor niewykonawczy	Doradztwo regulacyjne, Komitet wynagrodzeń

OBECNOŚĆ W 26 KRAJACH REGIONU EMEA

EUROPA ŚR WSCH
Polska
Czechy
Słowacja
Węgry
Rumunia
Bułgaria
Serbia
Bośnia
Słowenia
Chorwacja
Cypr

KRAJE BAŁTYCKIE
Litwa
Łotwa
Estonia

KRAJE BYŁEGO ZSRR
Białoruś
Rosja
Ukraina
Kazachstan
Azerbejdżan **od 2017**
Gruzja **od 2018**

BLISKI WSCHÓD
ZEA

AFRYKA
Maroko
Algieria
Tunezja
Egipt
Południowa Afryka

ASBIS Q2 2019

Spółki zależne
w 26
krajach

30 000
Aktywnych klientów
w 60
krajach na całym
świecie

1.478
pracowników

Przychody
371 mln
USD

2
Centra dystrybucyjne

21.000
Produktów w
ofercie

20
Sklepów internetowych
w formule b2b

Ponad
190
Vendors

60%
Transakcji
online

WIZJA:

Być wiodącym Dystrybutorem z Wartością Dodaną, Dostawcą OEM i Usług z zakresu IT, internetu rzeczy (IoT), sztucznej inteligencji (AI) na rynkach Europy Środkowo-Wschodniej, byłego ZSRR oraz Bliskiego Wschodu i Afryki.

ASBIS®

SUCCESS THROUGH FOCUS

MISJA reprezentowana w obszarach :

- Rozwój i promocja rozwiązań IT, internetu rzeczy (IoT) i sztucznej inteligencji (AI)
- Przewaga w Wolumenach Dystrybucji
- Koncentracja na Dystrybucji z Wartością Dodaną
- Rentowny wzrost Marek Własnych
- Zarządzanie Ryzkiem i brak problemów regulacyjnych.

ASBIS UCZESTNICY

Dystrybucja

Resellerzy

Detaliści

OEM

konsumencki

komercyjny

Rozwiązania z zakresu IT, internetu rzeczy (IoT), sztucznej inteligencji (AI)

Projekty sprzedażowe

Profesjonalne usługi

W KIERUNKU NOWYCH KOMPETENCJI

Główne obszary działalności:

AVECTIS
www.avectis.by

Projektowanie i wdrażanie następujących systemów:

- zautomatyzowane systemy sterowania procesami
- systemy audiowizyjne
- zintegrowana infrastruktura inżynieryjna
- sieci danych
- przetwarzanie i przechowywanie danych
- zintegrowane systemy ochrony
- systemy zarządzania przepływem klientów
- systemy interaktywne

Założona w 1994 roku
Liczba pracowników przekracza 100 osób
System zarządzania jakością ISO 9001-2015
Bezpośrednia współpraca z ponad 30 dostawcami
Ponad 50 zagranicznych partnerów biznesowych
Ponad 500 zrealizowanych projektów

ASBIS®

PIERWSZA NA ŚWIECIE INTUICYJNA KLAWIATURA CLICK&TOUCH

Połączenie klawiatury i touchpad’a

Wszystkie przyciski użyteczne

Klawiatura jednym wielkim touchpadem

Automatyczne przełączanie między klawiaturą a touchpadem

ASBIS®

ASBIS®

SUCCESS THROUGH FOCUS

Prestigio

perenio
Intelligence at best

atlantech

CANYON

PODSUMOWANIE FINANSOWE

WYNIKI ZA Q2 2019 i H1 2019

PERSPEKTYWY NA 2019 ROK

PROGRAM SKUPU AKCJI WŁASNYCH

PROGNOZA

DYWIDENDA

KLUCZOWE WYDARZENIA Q2 2019

SPODZIEWANE DANE MIESIĘCZNE	AKWIZYCJA	PROGRAM SKUPU AKCJI WŁASNYCH
Dobre wyniki miesięcznej sprzedaży w okresie kwiecień - czerwiec 2019 zgodne z oczekiwaniami i prognozą na 2019 r.	Przejęcie **AVECTIS ALC** wiodącego na rynku białoruskim integratora systemów IT.	Uchwała NWZA w sprawie programu skupu akcji własnych.
Spadek sprzedaży z uwagi na wysoką bazę oraz mniejszy popyt.	Cena nabycia 100% udziałów: **573.702 USD.**	Maksymalna kwota do wykorzystania: 300.000 USD Maksymalna liczba akcji: 500.000.

ASBIS®

Q2 2019: DOBRY KWARTAŁ

- Spadek sprzedaży wynikiem wysokiej, bazy w 2Q 2018 r.
- Istotna poprawa marży brutto na sprzedaży z 4,41% do 5,68% r/r., kontynuującej pozytywny trend.
- Koszty operacyjne pod kontrolą, dostosowane do zysku brutto.
- Zysk netto w wysokości powyżej 0,9 mln USD.

PRZYCHODY
370,9 milionów USD
-20% r/r

ZYSK BRUTTO
21,1 milionów USD
3% r/r

MARŻA BRUTTO NA SPRZEDAŻY
5,7%

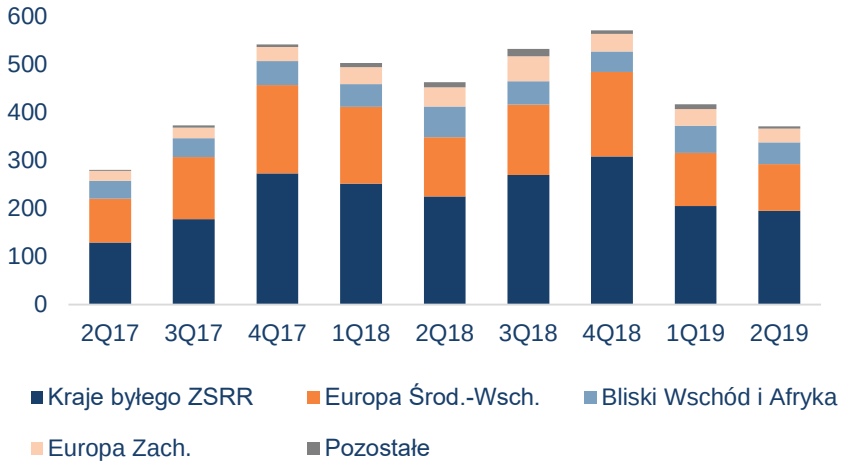
ZYSK NETTO
0,9 miliona USD
-26% r/r

ASBIS®

SPODZIEWANE PRZYCHODY WE WSZYSTICH REGIONACH

- Udział regionu krajów byłego ZSRR osiągnął ponad 50% w przychodach 2Q'19.
- Rosja pozostała największym krajem pod względem przychodów. Ukraina podąża za nią.
- Europa Środkowo-Wschodnia odnotowała spadek przychodów o 21% r/r.
- Wynik Bliskiego Wschodu i Afryki determinowany przychodami z ZEA.

PRZYCHODY wg REGIONÓW (mln USD)



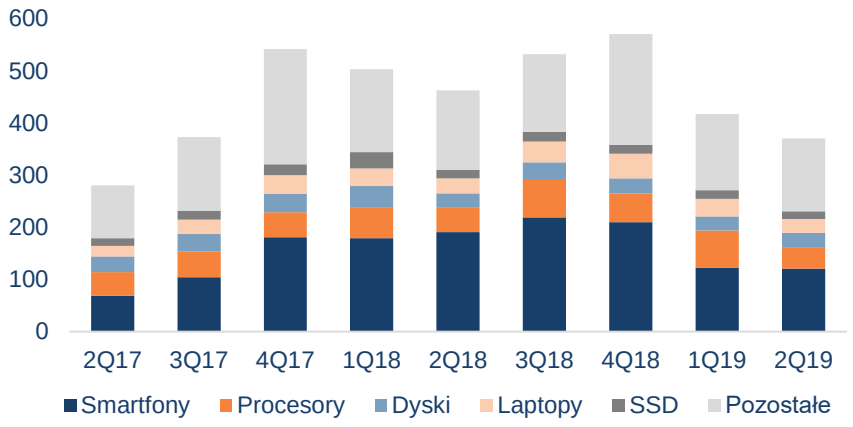
mln USD	Q2'19	Q2'18	r/r
Kraje byłego ZSRR	194,8	225,1	-13%
Europa Środkowo-Wschodnia	97,3	123,1	-21%
Bliski Wschód i Afryka	45,5	64,0	-29%
Europa Zachodnia	28,8	40,4	-29%
Pozostałe	4,5	10,3	-57%
OGÓŁEM	**370,9**	**462,9**	**-20%**

ASBIS®

SZEROKI WACHLARZ PRODUKTÓW

- Spadki w segmencie smartfonów ze względu na dojrzałość rynku i mniejszy popyt.
- Znaczące udziały w rynku zarówno procesorów jak i w segmencie akcesoriów i multimediów.
- Wzrost w akcesoriach ze względu na master dystrybucję w regionie EMEA.

PRZYCHODY wg LINII (mln USD)



PRZYCHODY wg LINII (mln USD)

mln USD	Q2'19	Q2'18	r/r
Smartfony	120,8	190,7	-37%
Procesory	41,1	46,9	-13%
Akcesoria i multimedia	40,6	25,6	59%
Dyski HDDs	27,6	27,6	0%
Laptopy	26,4	28,4	-7%
SSD	14,6	16,6	-12%
OGÓŁEM	**370,9**	**462,9**	**-20%**

MOCNA ZYSKOWNOŚĆ Q2 2019

- Silne wyniki sprzedaży i zysku netto.
- Marża brutto na sprzedaży znacznie poprawiona, na poziomie 5,68%.
- Wydatki pozostają pod kontrolą.
- Zysk netto na poziomie 0,9 mln USD.

mln USD	Q2'19	Q2'18	r/r
Przychody	**370,9**	**462,9**	**-20%**
Zysk brutto na sprzedaży	21,1	20,4	3%
Marża brutto na sprzedaży	*5,68%*	*4,41%*	*+1,27pp*
Koszty operacyjne	-15,8	-16,6	-5%
Zysk operacyjny	**5,3**	**3,8**	**39%**
Marża operacyjna	*1,42%*	*0,82%*	*+0,6pp*
Przychody finansowe	0,1	1,3	-89%
Koszty finansowe	-4,6	-3,8	22%
Zysk przed opodatkowaniem	**0,9**	**1,5**	**-38%**
Podatek	0,0	-0,3	-92%
Zysk netto	**0,9**	**1,2**	**-26%**
Marża netto	*0,25%*	*0,27%*	*-0,02pp*

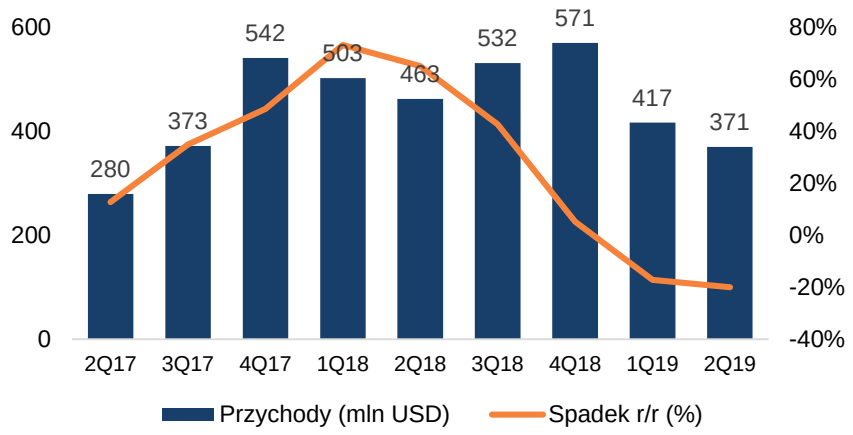
MOCNY ZYSK NETTO W Q2 2019.

ASBIS®

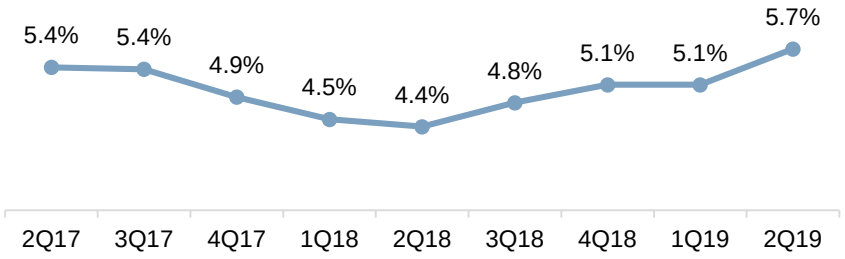
KONTYNUACJA POZYTYWNEGO TRENDU MARŻY BRUTTO NA SPRZEDAŻY

- Przychody w 2Q'19 wyniosły 371 mln USD, spadek o 20% r/r.
- Spadek przychodów w 2Q'19 powiązany z wysoką bazą w 2Q'18.
- Marża brutto na sprzedaży najwyższa od 4Q'16.
- W 2Q'19 marża brutto na sprzedaży kontynuowała pozytywny trend widoczny w poprzednich kwartałach.

PRZYCHODY



MARŻA BRUTTO NA SPRZEDAŻY (%)

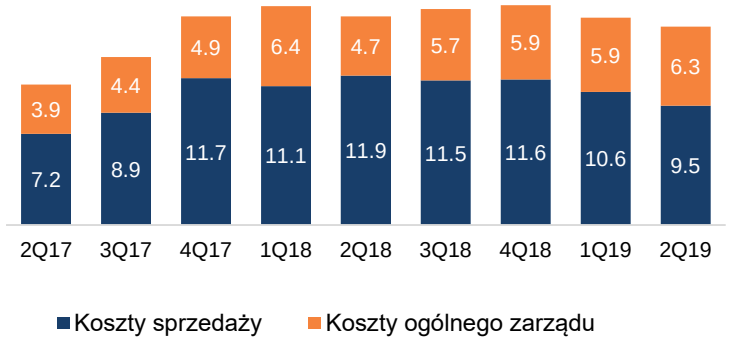


ASBIS®

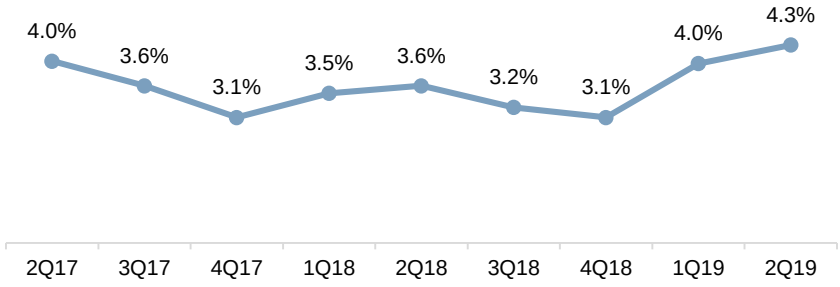
KOSZTY OPERACYJNE POZOSTAJĄ POD ŚCISŁĄ KONTROLĄ

- Koszty sprzedaży w 2Q'19 obniżyły się o 20% r/r.
- Koszty operacyjne spadły o 5% w 2Q'19 r/r.

KOSZTY OPERACYJNE (mln USD)



KOSZTY OPERACYJNE % SPRZEDAŻY



ASBIS®

MOCNA ZYSKOWNOŚĆ H1 2019

- Mocna sprzedaż i zysk netto.
- Marża brutto na sprzedaży na poziomie 5,35%.
- Wydatki pod kontrolą.
- Zysk netto na poziomie 2,6 mln USD.

mln USD	H1 '19	H1 '18	r/r
Przychody	**788,2**	**966,2**	**-18%**
Zysk brutto na sprzedaży	42,2	43,2	-2%
Marża brutto na sprzedaży	*5,35%*	*4,47%*	*0,9pp*
Koszty operacyjne	-32,3	-34,1	-5%
Zysk operacyjny	**9,9**	**9,1**	**8%**
Marża operacyjna	*1,25%*	*0,95%*	*0,3pp*
Przychody finansowe	1,5	2,3	-32%
Koszty finansowe	-8,6	-7,8	10%
Zysk przed opodatkowaniem	**3,1**	**3,7**	**-16%**
Podatek	-0,5	-0,8	-34%
Zysk netto	**2,6**	**2,9**	**-12%**
Marża netto	*0,33%*	*0,31%*	*0,02pp*

MOCNY ZYSK NETTO W H1 2019.

ASBIS®

ZADŁUŻENIE NA BEZPIECZNYM POZIOMIE

- Silna pozycja gotówkowa w kwartale, który angażuje kapitał obrotowy.
- Wysoki poziom gotówki, mimo użycia jej do wcześniejszej zapłaty zobowiązań, ze względu na krótkoterminowe zadłużenie i poprawę zyskowności.
- Spółka posiada bardzo dobre możliwości dostępu do finansowania.

mln USD	H1'19	H1'18	r/r
Krótkoterminowe zadłużenie bankowe (bez faktoringu)	106,1	81,3	31%
Faktoring	28,8	36,7	-22%
Krótkoterminowe zadłużenie bankowe (z faktoringiem)	**134,9**	**118,0**	**14%**
Długoterminowe zadłużenie odsetkowe	3,2	0,1	-
Gotówka i ekwiwalenty	78,5	45,6	72%
Dług netto (bez faktoringu)	**30,8**	**35,8**	**-14%**
Dług netto (z faktoringiem)	**59,6**	**72,5**	**-18%**

dług netto / kapitały w H1 2019

0,3x bez faktoringu

0,6x z faktoringiem

bezpieczny i niski poziom

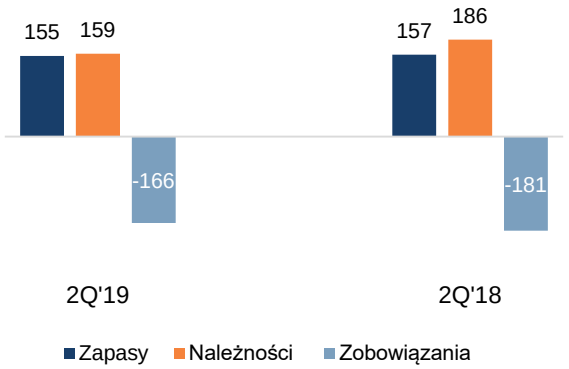
ASBIS®

GOTÓWKA ZAANGAŻOWANA W KAPITAŁ OBROTOWY

- Wymagający kwartał rezultatem większego zapotrzebowania na kapitał obrotowy.
- Wydatki inwestycyjne to głównie bieżące inwestycje w środki trwałe, aktywa niematerialne i w spółki zależne.
- Poprawa przepływów z działalności operacyjnej w H1'19 o blisko 30 mln USD r/r.
- Celem Grupy są dodatnie przepływy z działalności operacyjnej za 2019 rok.

KAPITAŁ OBROTOWY NETTO (mln USD)

NWC: 19% sprzedaży **NWC:17% sprzedaży**



mln USD	H1'19	H1'18
Gotówka netto z działalności operacyjnej	-24,2	-53,7
Gotówka netto z działalności inwestycyjnej	-0,7	-1,3
Gotówka netto z działalności finansowej	-3,3	5,0
Zmiana netto w środkach pieniężnych i ekwiwalentach	**-28,2**	**-50,0**

ASBIS®

CZYNNIKI WZROSTU W 2019

UTRZYMANIE BIZNESU Z APPLE	Po roku wysokiego wzrostu w sprzedaży produktów APPLE, Grupa będzie starała się utrzymać silną pozycję rynkową i wzmocnić relacje z klientami i dostawcami.
PRAWDZIWA SPRZEDAŻ Z WARTOŚCIĄ DODANĄ	Grupa zamierza skupić się na pozyskiwaniu i obsłudze dużych projektów biznesowych. Zamierzamy powtórzyć ubiegłoroczny sukces z centrami danych i innymi projektami a także w zakresie usług z wartością dodaną VAD.
ROZWIĄZANIA DLA BIZNESU	Rozwiązania, które udało nam się wdrożyć zaczynają już się materializować. Grupa zamierza znacząco korzystać z wprowadzenia tych rozwiązań na wszystkich rynkach działalności.
TRADYCYJNA DYSTRYBUCJA	Oczekujemy, że nasze główne mocne strony odegrają wiodącą rolę w 2019 roku. Spodziewamy się osiągnąć przewagę nad konkurencją we wszystkich segmentach tradycyjnej dystrybucji komponentów.
MARKI WŁASNE	Grupa oczekuje, że dwie nowe marki własne (PERENIO i ATLANTECH) wraz z dotychczasowymi tj.: Canyon i Prestigio, znacząco wpłyną na rentowność Grupy poprzez wykorzystanie kanałów dystrybucji, z których Grupa korzysta.

ASBIS®

PROGRAM SKUPU AKCJI WŁASNYCH

Maksymalna kwota na program

$ 300.000

Maksymalna cena

PLN 3,0

Maksymalna liczba akcji

500.000

Minimalna cena

PLN 1,5

CZAS REALIZACJI: 12 miesięcy od podjęcia uchwały przez NZWA w dniu 15 lipca 2019 r.

ASBIS®

PROGNOZA NA 2019 ROK

PRZYCHODY	Między 1,7 mld USD a 1,9 mld USD
ZYSK NETTO	Między 8,5 mln USD a 10 mln USD

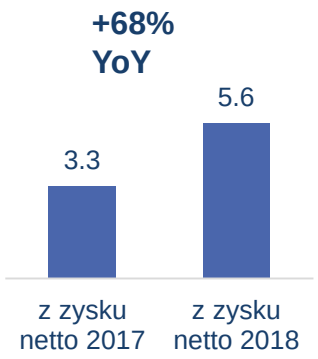
ZAŁOŻENIA

- Stabilna sytuacja w kluczowych rynkach byłego ZSRR i ich walutach (nie gorsza niż w 2018 r.)
- Nie nastąpią istotne zakłócenia w ogólnym otoczeniu gospodarczym
- Podobne r/r otoczenie konkurencyjne i korzystne relacje z kluczowymi dostawcami
- Segment smartfonów nie pogorszy się o więcej niż 10% na rynkach, na których działamy

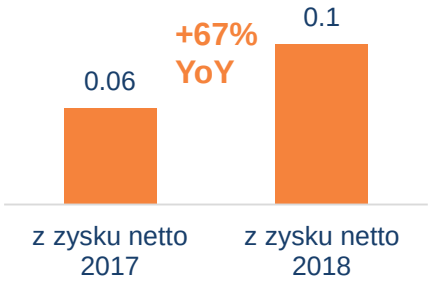
ASBIS®

REKORDOWA DYWIDENA

DYWIDENDA (USD mln)



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.

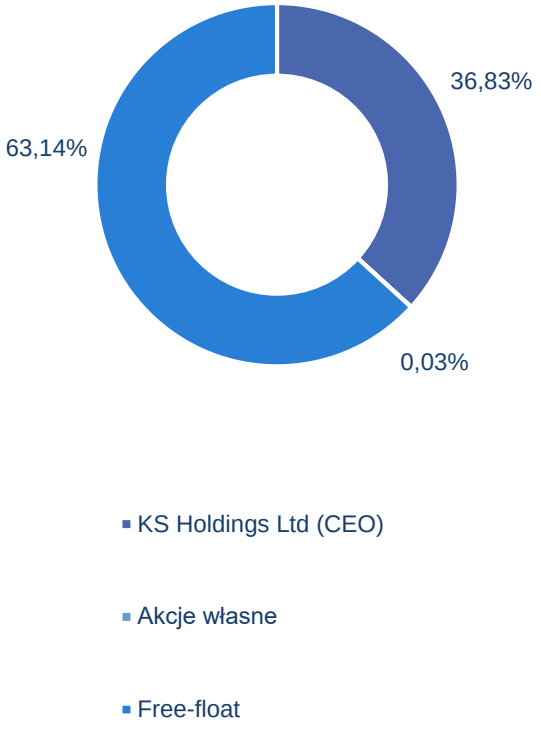
W dniu 8 maja 2019 roku ZWZA uchwaliło wypłatę dywidendy w wysokości 2,8 mln USD.

Całościowa dywidenda z zysku za 2018 r., uwzględniająca wypłaconą zaliczkę na poczet dywidendy, wyniosła 0,10 USD na akcje, co oznacza całkowitą wypłatę w wysokości 5,6 mln USD.

Nasza mocna pozycja finansowa pozwala na wypłatę rekordowej dywidendy.

ASBIS®

STRUKTURA AKCJONARIATU



	Liczba akcji i głosów	% udział w kapitale i głosach
KS Holdings Ltd *	20.443.127	36,83%
Akcje własne	16.389	0,03%
Free-float	35.040.484	63,14%
OGÓŁEM	**55.500.000**	**100,00%**

**Siarhei Kostevitch jest udziałowcem spółki KS Holdings Ltd.*

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

ASBIS®

ASBIS®

SUCCESS THROUGH FOCUS

Tziamalis Constantinos
tel: +357 25857188
mail: costas@asbis.com

Bartosz Basa
tel: +48 691 910 760
mail: b.basa@asbis.com

SIEDZIBA SPÓŁKI

43, Kolonakiou Street, Diamond Court, 4103 Ayios Athanasios

Limassol – Cypr, Telefon: + 357 2 5857 101, www.asbis.com