

**RAPORT OKRESOWY
ZA OKRES TRZECH I DWUNASTU MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2020 R.**

SPIS TREŚCI

	Strona
CZEŚĆ I INFORMACJA DODATKOWA	4
CZEŚĆ II SPRAWZODANIE FINANSOWE	32

SPRAWOZDANIE DYREKTORÓW Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI I GRUPY

Niniejszy raport został przygotowany zgodnie z § 60 ustęp 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

PREZENTACJA DANYCH FINANSOWYCH I POZOSTAŁYCH DANYCH

Zawarte w niniejszym raporcie kwartalnym odwołania do Spółki dotyczą spółki ASBISc Enterprises Plc, natomiast wszelkie odwołania do Grupy dotyczą ASBISc Enterprises Plc oraz skonsolidowanych z nią podmiotów zależnych. Wyrażenia „my”, „nas”, „nasz” oraz podobne, co do zasady, odnoszą się do Grupy (w tym do jej odpowiednich podmiotów zależnych, w zależności od kraju, o którym mowa), chyba że z kontekstu jasno wynika, że odnoszą się one tylko do samej Spółki.

Dane finansowe i operacyjne

Niniejszy raport kwartalny zawiera sprawozdanie finansowe Grupy i inne dane finansowe w odniesieniu do Grupy. W szczególności niniejszy raport kwartalny zawiera śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres trzech i dwunastu miesięcy zakończonych 31 grudnia 2020 r. Załączone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości ("MSR") 34 i zaprezentowane w dolarach amerykańskich.

Walutą funkcjonalną Spółki jest dolar amerykański. Z tego względu transakcje w walutach innych niż nasza waluta funkcjonalna są przeliczane na dolary amerykańskie zgodnie z kursem wymiany obowiązującym w dniu danej transakcji.

Niektóre dane arytmetyczne zawarte w niniejszym raporcie kwartalnym, w tym dane finansowe i operacyjne, zostały zaokrąglone. Z tego powodu, w niektórych z przedstawionych w tym raporcie kwartalnym tabel suma kwot w danej kolumnie lub wierszu może różnić się nieznacznie od wartości łącznej podanej dla danej kolumny lub wiersza.

Prezentacja walut

O ile nie wskazano inaczej, wszystkie odniesienia w niniejszym raporcie kwartalnym do „USD” i „dolar amerykański” są odniesieniami do prawnego środka płatniczego w Stanach Zjednoczonych; wszystkie odniesienia do „EUR” i „Euro” są odniesieniami do prawnego środka płatniczego w państwach członkowskich Unii Europejskiej, które przyjęły jednolitą walutę zgodnie z Traktatem WE, czyli Traktatem ustanawiającym Wspólnotę Europejską, podpisanym 25 marca 1957 r. w Rzymie, zmienionym Traktatem o Unii Europejskiej, podpisanym 7 lutego 1992 r. w Maastricht i Traktatem z Amsterdamu podpisanym 2 października 1997 r. w Amsterdamie, z uwzględnieniem Rozporządzeń Rady (WE) nr 1103/97 i 974/98; wszystkie odniesienia do „PLN” i „Złotego” są odniesieniami do prawnego środka płatniczego w Polsce. Wszystkie kwoty w dolarach amerykańskich, złotych polskich, euro i innych walutach wyrażone są w tysiącach, z wyjątkiem danych dotyczących liczby akcji i wartości przypadających na akcję, o ile nie zaznaczono inaczej.

STWIERDZENIA ODNOSZĄCE SIĘ DO PRZYSZŁOŚCI

Niniejszy raport kwartalny zawiera stwierdzenia dotyczące oczekiwań związanych z przyszłością naszej działalności, sytuacji finansowej i wyników operacyjnych. Wiele stwierdzeń tego typu zawiera się w określeniach takich jak „może”, „będzie”, „oczekiwać”, „przewidywać”, „uważać”, „szacować” oraz podobnych, użytych w niniejszym raporcie kwartalnym. Z natury stwierdzenia te podlegają wielu założeniom, ryzyku i niepewności. W związku z tym rzeczywiste wyniki mogą zasadniczo różnić się od tych, które wyrażono, lub których można oczekiwać na podstawie stwierdzeń odnoszących się do oczekiwań co do przyszłości. Zwracamy uwagę czytelników, aby zbytnio nie polegali na takich stwierdzeniach, gdyż są one aktualne jedynie w momencie publikacji niniejszego raportu kwartalnego. Powyższe zastrzeżenia należy uwzględnić w związku z wszelkimi dalszymi pisemnymi lub ustnymi stwierdzeniami odnoszącymi się do oczekiwań wobec przyszłości, wydanymi przez nas lub przez osoby działające w naszym imieniu. Nie bierzemy na siebie żadnego zobowiązania do weryfikacji ani do potwierdzenia oczekiwań analityków lub danych szacunkowych, ani też do publicznego wydania jakichkolwiek korekt do tego typu stwierdzeń w celu odzwierciedlenia zdarzeń lub okoliczności zachodzących po dacie publikacji niniejszego raportu kwartalnego.

Część I Informacja dodatkowa

1. Wprowadzenie

ASBISc Enterprises Plc jest jednym z czołowych dystrybutorów produktów branży informatycznej („IT”) na rynkach wschodzących Europy, Bliskiego Wschodu i Afryki (EMEA): Europie Środkowo-Wschodniej, republikach nadbałtyckich, krajach byłego Związku Radzieckiego, na Bliskim Wschodzie i w Afryce Północnej, łączącym szeroki zasięg geograficzny działalności z szerokim portfolio produktów dystrybuowanych w modelu "one-stop-shop". Działalność Spółki koncentruje się w następujących krajach: Słowacja, Polska, Czechy, Rumunia, Chorwacja, Słowenia, Bułgaria, Serbia, Węgry, kraje Bliskiego Wschodu (między innymi Zjednoczone Emiraty Arabskie, Katar i inne państwa Zatoki), Rosja, Białoruś, Kazachstan, Ukraina i Łotwa.

Grupa jest dystrybutorem komponentów komputerowych (dla podmiotów zajmujących się montażem sprzętu, integratorów systemów, właścicieli marek lokalnych i sprzedawców detalicznych) oraz produktów gotowych marek klasy A, takich jak komputery stacjonarne, laptopy, serwery i urządzenia sieciowe dla małych i średnich przedsiębiorstw oraz dla sprzedawców detalicznych. Asortyment oferowanych przez nas produktów informatycznych obejmuje szerokie spektrum komponentów, modułów, urządzeń peryferyjnych oraz mobilnych systemów informatycznych. Większość oferowanych produktów nabywamy od wiodących międzynarodowych producentów, takich jak Apple, Intel, Advanced Micro Devices („AMD”), Seagate, Western Digital, Samsung, Microsoft, Toshiba, Dell, Acer, Lenovo i Hitachi. Ponadto istotna część naszych przychodów pochodzi ze sprzedaży produktów informatycznych i inteligentny dom oraz innych produktów pod markami własnymi Prestigio, Canyon i Perenio.

ASBISc rozpoczął działalność w 1990 r. na Białorusi. W 1995 r. założona została spółka holdingowa na Cyprze, a Grupa przeniosła siedzibę do Limassol. Poprzez dwa główne centra dystrybucyjne (w Czechach i w Zjednoczonych Emiratach Arabskich) nasza cypryjska centrala wspiera i nadzoruje działalność sieci placówek, składającej się z 31 magazynów w 27 krajach. Za pośrednictwem naszej sieci dystrybucyjnej dostarczamy produkty do krajów, w których prowadzimy bezpośrednio działalność operacyjną, a także bezpośrednio do klientów, łącznie w ok. 56 krajach.

Siedziba i główne centrum administracyjne Spółki mieści się w Diamond Court, 43 Kolonakiou Street, Ayios Athanasios, CY-4103 Limassol, Cypr.

2. Podsumowanie wyników działalności w okresach trzech i dwunastu miesięcy zakończonych 31 grudnia 2020.

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 grudnia 2020 roku Spółka pobiła wszelkie rekordy w swojej historii oraz wszystkie rekordy kwartalne zarówno w zakresie przychodów, jak i rentowności.

W czwartym kwartale 2020 roku ASBIS znacząco poprawił zarówno przychody, jak i zyski. Przychody wyniosły 865,8 mln USD (wzrost o 30,4% w porównaniu do IV kwartału 2019 r.), natomiast zysk netto wyniósł 21,4 mln USD, co oznacza wzrost o 166,5% w porównaniu z porównywalnym okresem ubiegłego roku.

Warto wspomnieć, że od listopada 2020 roku Spółka odnotowała w dwóch kolejnych miesiącach, miesięczne przychody powyżej 300 milionów USD.

Wzrost sprzedaży netto, kwartał do kwartału był odzwierciedleniem silnego wzrostu we wszystkich regionach działalności Spółki oraz w prawie wszystkich głównych liniach produktowych. Największy wzrost zanotowały akcesoria i multimedia oraz urządzenia peryferyjne, które wzrosły odpowiednio o 93% i 73% w porównaniu do IV kwartału 2019 roku.

Jeśli chodzi o marki własne, dobrze sprzedają się produkty Prestigio i Canyon. Perenio również stale się rozwija. Celem Spółki jest generowanie wyższych przychodów z marek własnych.

Patrząc na regiony, na których jesteśmy obecni - tradycyjnie największy udział w przychodach Grupy miały regiony krajów byłego Związku Radzieckiego oraz Europy Środkowo-Wschodniej. Udział krajów byłego Związku Radzieckiego w przychodach ogółem wyniósł 56,72% w IV kwartale 2020 r., w porównaniu z 57,66% w IV kwartale 2019 r.

Analiza według krajów pokazuje doskonale wskaźniki wzrostu, jakie Grupa była w stanie osiągnąć we wszystkich głównych krajach działalności. Kraje o największym wzroście sprzedaży w IV kwartale 2020 roku to:

- Zjednoczone Emiraty Arabskie - wzrost o 84%
- Rosja - wzrost o 39%
- Kazachstan - wzrost o 39%
- Czechy - wzrost o 32%

W IV kwartale 2020 roku nasze koszty operacyjne pozostawały pod ścisłą kontrolą, podczas gdy koszty finansowe spadały w związku z dobrą sytuacją finansową Grupy. To w połączeniu z ogromnym popytem na sprzęt IT i zdolnością Grupy do zaspokajania oczekiwań klientów sprawiło, iż ASBIS dwukrotnie podniósł swoje prognozy finansowe na 2020 rok. W październiku została podniesiona prognoza zysku netto po opodatkowaniu do 23-25 mln USD, a w grudniu do 32-34 mln USD.

W grudniu 2020 r. wypłaciliśmy zaliczkę na poczet dywidendy z zysku Spółki za 2020 rok w łącznej wysokości 5.550.000 USD, co stanowiło 0,10 USD na akcję. Widząc nasze wstępne niezaudurowane wyniki za 2020 rok, możemy przyjąć, że jeśli nie zaistnieją żadne nieprzewidziane okoliczności, cała dywidenda za 2020 rok będzie najwyższą w naszej historii.

Podsumowując, jesteśmy niezmiernie zadowoleni z osiągnięć Grupy zarówno w IV kwartale 2020 jak i całym 2020 roku. ASBIS po raz kolejny dotrzymał złożonych obietnic.

W 2021 rok weszliśmy silniejsi niż kiedykolwiek i planujemy kontynuować nasz sukces. Nie zwalniamy tempa, wręcz przeciwnie, jesteśmy gotowi do dalszego, dynamicznego rozwoju naszej sprzedaży i rentowności.

Główne wydarzenia w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 grudnia 2020 (w tys. USD):

- Przychody w IV kw. 2020 mocno wzrosły o 30,4% do 865.814 USD z 663.966 USD w IV kw. 2019.
- Zysk brutto w IV kw. 2020 wzrósł znacząco o 57,6% do 54.810 USD z 34.788 USD w IV kw. 2019.
- Marża zysku brutto w IV kw. 2020 znacznie poprawiona, na poziomie 6,33% w porównaniu z 5,24% w IV kw. 2019.
- Koszty sprzedaży w IV kw. 2020 wzrosły o 34,8% do 16.591 USD z 12.304 USD w IV kw. 2019.
- Koszty ogólnego zarządu w IV kw. 2020 wzrosły o 14,6% do 9.828 USD z 8.579 USD w IV kw. 2019.
- EBITDA w IV kw. 2020 była znacząco wyższa rok do roku i osiągnęła poziom 29.528 USD w porównaniu do 14.872 USD w IV kw. 2019, imponujący wzrost o 98,5%.
- Grupa zakończyła IV kw. 2020 imponującym zyskiem netto po opodatkowaniu w wysokości 21.403 USD, co stanowi 166,5% wzrost w porównaniu do 8.031 USD w IV kw. 2019.
- W IV kw. 2020 wpływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej wyniosły 41.216 USD w porównaniu do wpływów środków pieniężnych netto w wysokości 55.493 USD w IV kw. 2019.

Poniższa tabela przedstawia strukturę przychodów w podziale na regiony za okresy trzech miesięcy zakończone 31 grudnia 2020 i 2019 roku (w tys. USD):

Region	IV kw. 2020	IV kw. 2019	Zmiana %
Kraje byłego ZSRR	491.079	382.875	28,3%
Europa Środkowo- Wschodnia	189.592	172.333	10,0%
Blisko Wschód i Afryka	96.708	55.455	74,4%
Europa Zachodnia	74.126	41.258	79,7%
Pozostałe	14.309	12.045	18,8%
Ogółem	865.814	663.966	30,4%

Główne wydarzenia w okresie dwunastu miesięcy zakończonym 31 grudnia 2020 (w tys. USD):

- Przychody w I-IV kw. 2020 znacząco wzrosły o 23,6% do 2.366.441 USD z 1.914.881 USD w I-IV kw.2019.
- Zysk brutto w I-IV kw. 2020 znacząco wzrósł o 32,8% do 138.285 USD z 104.146 USD w I-IV kw. 2019.
- Marża zysku brutto w I-IV kw. 2020 poprawiona do poziomu 5,84% z 5,44% w I-IV kw. 2019.
- Koszty sprzedaży w I-IV kw. 2020 wzrosły o 13,1% do 48.541 USD z 42.913 USD w I-IV kw. 2019
- Koszty ogólnego zarządu w I-IV kw. 2020 wzrosły o 17,5% do 33.071 USD z 28.147 USD w I-IV kw. 2019.
- EBITDA w I-IV kw. 2020 wyniosła 61.061 USD w porównaniu do 37.117 USD w I-IV kw. 2019, znaczny wzrost o 64,5%.
- W rezultacie mocnego wzrostu przychodów, zysku brutto oraz kosztów pod kontrolą, w I-IV kw. 2020 zysk netto po opodatkowaniu wzrósł znacząco o 139,6% do 36.515 USD w porównaniu do 15.240 USD w I-IV kw. 2019 - co uważamy za znaczące i historyczne osiągnięcie Grupy - najwyższy poziom zysku netto w 30-letniej historii ASBIS.
- W I-IV kw. 2020, wpływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej wyniosły 41.930 USD w porównaniu do 29.491 USD w I-IV kw. 2019.

Poniższa tabela przedstawia strukturę przychodów w podziale na regiony za okresy dwunastu miesięcy zakończone 31 grudnia 2020 i 2019 roku (w tys. USD):

Region	I-IV kw. 2020	I-IV kw. 2019	Zmiana %
Kraje byłego ZSRR	1.289.513	1.024.436	25,9%
Europa Środkowo- Wschodnia	574.389	505.974	13,5%
Blisko Wschód i Afryka	279.419	217.855	28,3%
Europa Zachodnia	171.104	127.464	34,2%
Pozostałe	52.016	39.152	32,9%
Ogółem	2.366.441	1.914.881	23,6

Definicje i stosowanie alternatywnych miar:

Zysk brutto

Zysk brutto to zysk rezydualny obliczony po odjęciu kosztów sprzedaży od przychodów.

Marża zysku brutto

Marża zysku brutto jest obliczana jako stosunek zysku brutto do przychodu.

EBITDA

EBITDA (zysk przed odsetkami, podatkiem, amortyzacją) oblicza się jako zysk przed opodatkowaniem, koszty finansowe netto, inne dochody, udział w zysku / stracie jednostek rozliczanych metodą praw własności, amortyzację, utratę wartości firmy i ujemną wartość firmy, wszystkie które można bezpośrednio zidentyfikować w sprawozdaniach finansowych.

Powyższe alternatywne miary wyników zostały zaprezentowane w celu zapewnienia bardziej szczegółowej analizy wyników finansowych.

3. Wybrane dane finansowe

Poniższe tabele przedstawiają wybrane skonsolidowane dane finansowe za prezentowane okresy. Dane te powinny być analizowane w połączeniu ze śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz wynikami działalności zawartymi w pozostałych częściach niniejszego raportu okresowego. Wartości wyrażone w dolarach amerykańskich na dzień oraz dla okresów trzech i dwunastu miesięcy zakończonych 31 grudnia 2020 i 2019 roku, zostały przeliczone na Euro i PLN zgodnie z następującymi zasadami:

- Poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej – przeliczone po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego na dzień bilansowy 31 grudnia 2019: 1 USD = 3,7977 PLN oraz 1 EUR = 4,2585 PLN i na dzień 31 grudnia 2020: 1 USD = 3,7584 PLN oraz 1 EUR = 4,6148 PLN.
- Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczone po kursie reprezentującym średnią arytmetyczną średnich kursów Narodowego Banku Polskiego na ostatni dzień każdego z miesięcy w danym okresie, tzn. dla okresu pomiędzy 1 października a 31 grudnia 2019: 1 USD = 3,8480 PLN oraz 1 EUR = 4,2813 PLN a dla okresu pomiędzy 1 października a 31 grudnia 2020: 1 USD = 3,8170 PLN oraz 1 EUR = 4,5705 PLN.

- Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – przeliczone po kursie reprezentującym średnią arytmetyczną średnich kursów Narodowego Banku Polskiego na ostatni dzień każdego z miesięcy w danym okresie, tzn. dla okresu pomiędzy 1 stycznia a 31 grudnia 2019: 1 USD = 3,8440 PLN oraz 1 EUR = 4,3018 PLN a dla okresu pomiędzy 1 stycznia a 31 grudnia 2020: 1 USD = 3,9045 PLN oraz 1 EUR = 4,4742 PLN.

	Okres od			Okres od		
	1 października do 31 grudnia 2020			1 października do 31 grudnia 2019		
	USD	PLN	EUR	USD	PLN	EUR
Przychody	865.814	3.304.841	723.081	663.966	2.554.919	596.767
Koszt własny sprzedaży	(811.004)	(3.095.629)	(677.306)	(629.178)	(2.421.056)	(565.500)
Zysk brutto	54.810	209.212	45.774	34.788	133.863	31.267
<i>Marża zysku brutto</i>	6,33%			5,24%		
Koszty sprzedaży	(16.591)	(63.328)	(13.856)	(12.304)	(47.345)	(11.059)
Koszty ogólnego zarządu	(9.828)	(37.514)	(8.208)	(8.579)	(33.012)	(7.711)
Zysk z działalności operacyjnej	28.391	108.369	23.711	13.905	53.506	12.498
Koszty finansowe	(5.555)	(21.204)	(4.639)	(5.625)	(21.645)	(5.056)
Przychody finansowe	2.599	9.920	2.171	1.435	5.522	1.290
Pozostałe zyski i straty	103	393	86	(28)	(108)	(25)
Udział w (stratach)/zyskach od jednostek stowarzyszonych	6	23	5	(8)	(31)	(7)
Zysk przed opodatkowaniem	25.544	97.502	21.333	9.679	37.244	8.699
Podatek dochodowy	(4.141)	(15.806)	(3.458)	(1.648)	(6.341)	(1.481)
Zysk za okres	21.403	81.696	17.875	8.031	30.903	7.218
Przypisany:						
Udziałowcom mniejszościowym	33	126	28	5	19	4
Akcjonariuszom spółki dominującej	21.370	81.570	17.847	8.026	30.884	7.214
Sposób obliczenia EBITDA						
	USD	PLN	EUR	USD	PLN	EUR
Zysk przed opodatkowaniem	25.544	97.502	21.333	9.679	37.244	8.699
Korekty:						
Koszty finansowe/netto	2.956	11.283	2.469	4.190	16.123	3.766
Pozostałe zyski i straty	(103)	(393)	(86)	28	108	25
Udział w zyskach i stratach w jednostkach	(6)	(23)	(5)	8	31	7
Amortyzacja	855	3.264	714	828	3.186	744
Amortyzacja wartości niematerialnych i	282	1.076	236	139	535	125
(Utrata wartości firmy) / Ujemna wartość firmy	0	0	0	0	0	0
EBITDA za okres	29.528	112.709	24.660	14.872	57.227	13.367

	USD (centy)	PLN (grosze)	EUR (centy)	USD (centy)	PLN (grosze)	EUR (centy)
Podstawowy i rozwodniony zysk na akcję z działalności kontynuowanej	38,51	146,99	32,16	14,46	55,64	13,00

	Okres od 1 października do 31 grudnia 2020			Okres od 1 października do 31 grudnia 2019		
	USD	PLN	EUR	USD	PLN	EUR
Wpływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	41.216	157.323	34.421	55.493	213.535	49.877
Wydatki środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(1.511)	(5.768)	(1.262)	(776)	(2.986)	(697)
Wydatki środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(8.446)	(32.239)	(7.054)	(10.614)	(40.842)	(9.540)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	31.259	119.317	26.106	44.103	169.707	39.639
Środki pieniężne na początek okresu	82.424	314.615	68.836	34.204	131.616	30.742
Środki pieniężne na koniec okresu	113.683	433.932	94.942	78.307	301.323	70.382

	Stan na 31 grudnia 2020			Stan na 31 grudnia 2019		
	USD	PLN	EUR	USD	PLN	EUR
Aktywa obrotowe	751.844	2.825.730	612.319	599.469	2.276.603	534.602
Aktywa trwałe	37.068	139.316	30.189	33.318	126.532	29.713
Aktywa ogółem	788.912	2.965.047	642.508	632.787	2.403.135	564.315
Zobowiązania	653.274	2.455.265	532.041	524.592	1.992.243	467.827
Kapitały własne	135.638	509.782	110.467	108.195	410.892	96.488

	Okres od			Okres od		
	1 stycznia do 31 grudnia 2020			1 stycznia do 31 grudnia 2019		
	USD	PLN	EUR	USD	PLN	EUR
Przychody	2.366.441	9.239.867	2.065.163	1.914.881	7.360.707	1.711.093
Koszt własny sprzedaży	(2.228.156)	(8.699.928)	(1.944.484)	(1.810.735)	(6.960.375)	(1.618.030)
Zysk brutto	138.285	539.940	120.680	104.146	400.332	93.062
<i>Marża zysku brutto</i>	5.84%			5.44%		
Koszty sprzedaży	(48.541)	(189.530)	(42.361)	(42.913)	(164.955)	(38.346)
Koszty ogólnego zarządu	(33.071)	(129.127)	(28.861)	(28.147)	(108.196)	(25.151)
Zysk z działalności operacyjnej	56.673	221.282	49.458	33.086	127.181	29.565
Koszty finansowe	(16.708)	(65.237)	(14.581)	(17.662)	(67.892)	(15.782)
Przychody finansowe	4.319	16.864	3.769	3.488	13.408	3.117
Pozostałe zyski i straty	377	1.472	329	(33)	(127)	(29)
Ujemna wartość firmy	0	0	0	111	427	99
Udział w (stratach)/zyskach od jednostek stowarzyszonych	6	23	5	(25)	(96)	(22)
Zysk przed opodatkowaniem	44.667	174.404	38.980	18.965	72.901	16.947
Podatek dochodowy	(8.152)	(31.830)	(7.114)	(3.725)	(14.319)	(3,329)
Zysk za okres	36.515	142.574	31.866	15.240	58.582	13.618
Przypisany:						
Udziałowcom mniejszościowym	(2)	(8)	(2)	(17)	(65)	(15)
Akcjonariuszom spółki dominującej	36.517	142.582	31.868	15.256	58.643	13.632

Sposób obliczenia EBITDA

	USD	PLN	EUR	USD	PLN	EUR
Zysk przed opodatkowaniem	44.667	174.404	38.980	18.965	72.901	16.947
Korekty:						
Koszty finansowe/netto	12.389	48.373	10.812	14.174	54.484	12.666
Pozostałe zyski i straty	(377)	(1.472)	(329)	33	127	29
Udział w zyskach i stratach w jednostkach	(5)	(20)	(4)	25	96	22
Amortyzacja	3.388	13.299	2.957	2.998	11.524	2.679
Amortyzacja wartości niematerialnych i	999	3.901	872	1.033	3.971	923
(Utrata wartości firmy) / Ujemna wartość firmy	0	0	0	(111)	(427)	(99)
EBITDA za okres	61.061	238.415	53.287	37.117	142.676	33.167

Podstawowy i rozwodniony zysk na akcję z działalności kontynuowanej

USD (centy)	PLN (grosze)	EUR (centy)	USD (centy)	PLN (grosze)	EUR (centy)
65,80	256,92	57,42	27,49	105,67	24,56

Okres od
1 stycznia do
31 grudnia 2020

Okres od
1 stycznia do
31 grudnia 2019

	USD	PLN	EUR	USD	PLN	EUR
Wpływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	41.930	163.717	36.592	29.491	113.362	26.352
Wydatki środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(4.755)	(18.566)	(4.150)	(3.640)	(13.992)	(3.253)
Wydatki środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(1.798)	(7.020)	(1.569)	(5.653)	(21.730)	(5.051)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	35.377	138.131	30.873	20.198	77.640	18.048
Środki pieniężne na początek okresu	78.306	305.749	68.337	58.109	223.368	51.925
Środki pieniężne na koniec okresu	113.683	443.880	99.210	78.307	301.008	69.973

4. Struktura organizacyjna Grupy ASBIS

Poniższa tabela przedstawia strukturę korporacyjną według stanu na 31 grudnia 2020:

Spółka	Metoda konsolidacji
ASBISC Enterprises PLC	Spółka matka
Asbis Ukraine Limited (Kijów, Ukraina)	Pełna (100% spółka zależna)
Asbis PL Sp. z o.o (Warszawa, Polska)	Pełna (100% spółka zależna)
Asbis Poland Sp. z o.o. (Warszawa, Polska)	Pełna (100% spółka zależna)
Asbis Romania S.R.L (Bukareszt, Rumunia)	Pełna (100% spółka zależna)
Asbis Cr d.o.o (Zagrzeb, Chorwacja)	Pełna (100% spółka zależna)
Asbis d.o.o Beograd (Belgrad, Serbia)	Pełna (100% spółka zależna)
Asbis Hungary Commercial Limited (Budapeszt, Węgry)	Pełna (100% spółka zależna)
Asbis Bulgaria Limited (Sofia, Bułgaria)	Pełna (100% spółka zależna)
Asbis CZ, spol.s.r.o (Praga, Czechy)	Pełna (100% spółka zależna)
UAB Asbis Vilnius (Wilno, Litwa)	Pełna (100% spółka zależna)
Asbis Slovenia d.o.o (Trzin, Słowenia)	Pełna (100% spółka zależna)
Asbis Middle East FZE (Dubaj, Z.E.A.)	Pełna (100% spółka zależna)
Asbis SK spol.sr.o (Bratysława, Słowacja)	Pełna (100% spółka zależna)
FPUE Automatic Systems of Business Control (Mińsk, Białoruś)	Pełna (100% spółka zależna)
E.M. Euro-Mall Ltd (dawniej ISA Hardware Limited-Group) (Limassol, Cypr)	Pełna (100% spółka zależna)
OOO ' Asbis'-Moscow (Moskwa, Rosja)	Pełna (100% spółka zależna)
Asbis Morocco Limited (Casablanca, Maroko)	Pełna (100% spółka zależna)
Prestigio Plaza Sp. z o.o w likwidacji (Warszawa, Polska)	Pełna (100% spółka zależna)
Prestigio Plaza Ltd (dawniej Prestigio Technologies) (Limassol, Cypr)	Pełna (100% spółka zależna)
Perenio IoT spol. s.r.o. (Praga, Czechy) (poprzednio Prestigio Europe s.r.o)	Pełna (100% spółka zależna)
Asbis Kypros Ltd (Limassol, Cypr)	Pełna (100% spółka zależna)
Asbis TR Bilgisayar Limited Sirketi (Istanbul, Turcja)	Pełna (100% spółka zależna)
“ASBIS BALTICS” SIA (Ryga, Łotwa)	Pełna (100% spółka zależna)
Asbis d.o.o. (dawniej Megatrend d.o.o.) (Sarajewo, Bośnia i Hercegowina)	Pełna (90% własność)
ASBIS Close Joint-Stock Company (dawniej CZA O ASBIS) (Mińsk, Białoruś)	Pełna (100% spółka zależna)
ASBIS Kazakhstan LLP (Ałmaty, Kazachstan)	Pełna (100% spółka zależna)
Euro-Mall SRO (Bratysława, Słowacja)	Pełna (100% spółka zależna)
Prestigio China Corp. (dawniej ASBIS TECHNOLOGY (SHENZHEN))	Pełna (100% spółka zależna)

CORP.)	
ASBIS DE GMBH, (Monachium, Niemcy)	Pełna (100% spółka zależna)
EUROMALL BULGARIA EOOD (Sofia, Bułgaria)	Pełna (100% spółka zależna)
Advanced Systems Company LLC (Riyadh, Królestwo Arabii Saudyjskiej)	Pełna (100% spółka zależna)
E-vision Production Unitary Enterprise (Mińsk, Białoruś)	Pełna (100% spółka zależna)
ASBIS SERVIC Ltd (Kijów, Ukraina)	Pełna (100% spółka zależna)
I ON Ltd (Kijów, Ukraina)	Pełna (100% spółka zależna)
ASBC MMC LLC (Baku, Azerbejdżan)	Pełna (65.85% spółka zależna)
ASBC KAZAKHSTAN LLP (Ałmaty, Kazachstan)	Pełna (100% spółka zależna)
Atlantech Ltd (Ras al-Chajma, Z.E.A)	Pełna (100% spółka zależna)
LLC Vizuatika (Mińsk, Białoruś)	Pełna (75% spółka zależna)
LLC Vizuators (Mińsk, Białoruś)	Pełna (75% spółka zależna)
ASBC LLC (Tibilisi, Gruzja)	Pełna (100% spółka zależna)
ALC Avectis (Mińsk, Białoruś)	Pełna (100% spółka zależna)
OOO Avectis (poprzednio Aksiomtech) (Moskwa, Rosja)	Pełna (100% spółka zależna)
Prywatny Instytut Edukacyjny „Centrum doskonalenia dla kadry kierowniczej i specjalistów w dziedzinie technologii informatycznych” (Mińsk, Białoruś)	Pełna (100% spółka zależna)
OOO Must (Moskwa, Rosja)	Pełna (100% spółka zależna)
Real Scientists Limited (Londyn, Wielka Brytania)	Pełna (55% % spółka zależna)
i-Care LLC (Almaty, Kazachstan)	Pełna (100% spółka zależna)
ASBIS IT Solutions Hungary Kft. (Budapeszt, Węgry)	Pełna (100% spółka zależna)
Café-Connect LLC (Mińsk, Białoruś)	Pełna (100% spółka zależna)
MakSolutions LLC (Mińsk, Białoruś)	Pełna (100% spółka zależna)
TOO „ASNEW” (Almaty, Kazachstan)	Pełna (100%% spółka zależna)
Breezy Ltd (Kijów, Ukraina)	Pełna (100%% spółka zależna)
I.O.N. Clinical Trading Ltd (Limassol, Cypr)	Pełna (70%% spółka zależna)
R.SC. Real Scientists Cyprus Ltd (Limassol, Cypr)	Pełna (85% % spółka zależna)

5. Zmiany w strukturze Spółki i Grupy

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 grudnia 2020 miały miejsca następujące zmiany w strukturze Spółki i Grupy:

- W dniu 11 listopada 2020 roku, Emitent nabył 100% udziałów spółki TOO „ASNEW” (Ałmaty, Kazachstan). W tej spółce zależnej Emitent posiada 100% kapitału zakładowego w wysokości 10 000 000 KZT (23 114 USD). Celem nabycia Spółki jest dystrybucja produktów IT.

- W dniu 24 października 2020 roku, Emitent nabył 100% udziałów spółki Breezy Ltd (Kijów, Ukraina). W tej spółce zależnej Emitent posiada 100% kapitału zakładowego w wysokości 3.555.000 UAH (127.078 USD). Celem nabycia Spółki jest świadczenie usług naprawczych i gwarancyjnych.
- W dniu 2 października 2020 roku Emitent nabył 70% akcji I.O.N. Clinical Trading Ltd (Limassol, Cypr). W tej spółce zależnej Emitent posiada 70% kapitału zakładowego w wysokości 7 000 EUR (8 171 USD). Podmiot ten nabyliśmy w celu rozwoju, produkcji i dystrybucji produktów informatycznych oraz wyrobów medycznych.
- W dniu 2 października 2020 roku Emitent nabył 85% udziałów w spółce R.SC. Real Scientists Cyprus Ltd (Limassol, Cypr). W tej spółce zależnej Emitent posiada 85% kapitału zakładowego w wysokości 8.500 EUR (9.922 USD). Podmiot ten nabyliśmy w celu rozwoju, produkcji i dystrybucji produktów informatycznych oraz wyrobów medycznych.
- W dniu 20 listopada 2020 r. zlikwidowana została Spółka SHARK Computers a.s. (Bratysława, Słowacja). W wyniku tej operacji nie poniesiono żadnych strat oraz nie odnotowano żadnych zysków.

6. Stanowisko wobec różnic pomiędzy wynikami Spółki i publikowanymi prognozami

W dniu 11 sierpnia 2020 roku Spółka ogłosiła prognozę finansową na 2020 rok, zakładającą przychody pomiędzy 2,0 miliarda USD a 2,2 miliarda USD oraz zysk netto po opodatkowaniu pomiędzy 18,0 milionów USD a 20 milionów USD.

W dniu 22 października 2020 roku Spółka podniosła prognozę finansową na 2020 rok, zgodnie z którą zaplanowała osiągnięcie przychodów na poziomie pierwotnej prognozy (tj. pomiędzy 2,0 miliarda USD a 2,2 miliarda USD) oraz zysku netto po opodatkowaniu pomiędzy 23,0 miliony USD a 25,0 milionów USD.

W dniu 23 grudnia 2020 roku Spółka podniosła po raz drugi prognozę finansową na 2020 rok, zakładającą osiągnięcie wyższego zysku netto po opodatkowaniu tj. pomiędzy 32,0 miliony USD a 34,0 milionów USD. Zakładany poziom przychodów pozostał bez zmian, tj. pomiędzy 2,0 miliarda USD a 2,2 miliarda USD.

Wyniki za I-IV kw. 2020 r. pokazują, że Spółka nie tylko zrealizowała opublikowaną prognozę finansową na 2020 r. ale również ją przekroczyła.

7. Informacje o wypłacie dywidendy

W dniu 04 listopada 2020 r. Rada Dyrektorów podjęła decyzję o wypłacie zaliczki na poczet dywidendy z zysku za 2020 rok w wysokości 0,10 USD na akcję. Zaliczka na poczet dywidendy została wypłacona w dniu 17 grudnia 2020 r. Dzień ustalenia prawa akcjonariuszy do zaliczki na poczet dywidendy został wyznaczony na 7 grudnia 2020 r.

8. Akcjonariusze posiadający ponad 5% akcji Spółki na dzień publikacji raportu okresowego

Poniższa tabela przedstawia akcjonariuszy posiadających ponad 5% akcji Spółki na dzień publikacji niniejszego raportu i zgodnie z naszą najlepszą wiedzą. Informacje zawarte w tabeli oparte są o informacje otrzymane od akcjonariuszy zgodnie z artykułem 69 par. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
KS Holdings Ltd*	20.443.127	36,83%	20.443.127	36,83%
ASBISc Enterprises Plc (program skupu akcji)	325.389	0,59%	325.389	0,59%
Free-float	34.731.484	62,58%	34.731.484	62,58%
RAZEM	55.500.000	100%	55.500.000	100%

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

W okresie od przekazania raportu za III kwartał 2020 r. tj. od dnia 5 listopada 2020 roku do dnia publikacji niniejszego raportu nie nastąpiły żadne zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki.

Informacja o realizacji programu skupu akcji własnych:

W dniu 13 sierpnia 2019 roku Spółka rozpoczęła realizację programu skupu akcji własnych uchwalonego w dniu 15 lipca 2019 roku przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Zgodnie z uchwałą Rada Dyrektorów upoważniona została do realizacji programu skupu 500.000 akcji Spółki do łącznej kwoty 300.000 USD.

W dniu 15 lipca 2020 z uwagi na upływ terminu program skupu akcji własnych został zakończony.

W ramach realizacji powyższego programu Spółka nabyła 309.000 akcji własnych po średniej jednostkowej cenie w wysokości 2,52 zł za akcję. Nabyty pakiet stanowi 0,56% kapitału zakładowego i daje 309.000 głosów (0,56%) na WZA.

Tym samym wraz z nabytymi w latach poprzednich akcjami własnymi w ilości 16.389 szt. Spółka posiada łącznie 325.389 akcji własnych, stanowiących 0,59% kapitału zakładowego i dających 325.389 głosów (0,59%) na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

9. Zmiany w ilości akcji posiadanych przez członków Rady Dyrektorów

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 grudnia 2020 oraz w okresie pomiędzy 5 listopada 2020 (data publikacji raportu okresowego za III kwartał 2020 roku) a 25 lutego 2021 roku (data niniejszego raportu) nie miały miejsce żadne zmiany w ilości akcji posiadanych przez członków Rady Dyrektorów.

Poniższa tabela przedstawia liczbę akcji posiadanych przez członków Rady Dyrektorów na dzień niniejszego raportu.

Imię i nazwisko	Liczba akcji	% kapitału zakładowego
Siarhei Kostevitch (bezpośrednio i pośrednio)*	20.443.127	36,83%
Constantinos Tziamalis	555.000	1,00%
Marios Christou	463.061	0,83%
Yuri Ulasovich	210.000	0,38%
Demos Demou	0	0%
Tasos A. Panteli	0	0%

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

Członkowie Rady Dyrektorów nie posiadają uprawnień do akcji Spółki.

10. Zmiany w składzie organów zarządzających

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 grudnia 2020 nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Rady Dyrektorów Spółki.

11. Informacje o istotnych postępowaniach administracyjnych lub sądowych dotyczących Spółki

Spółka ani jednostki zależne nie są stroną istotnych postępowań toczących się przed sądem organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań albo wierzytelności Spółki lub jednostki od niej zależnej.

12. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 grudnia 2020 zarówno Spółka jak i podmioty zależne nie zawarły z podmiotami powiązanymi żadnej transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

13. Informacje o gwarancjach udzielonych podmiotom trzecim

Na dzień 31 grudnia 2020 r. wartość udzielonych spółkom zależnym gwarancji korporacyjnych w celu wsparcia lokalnego finansowania wyniosła 192.990 USD. Łączna wartość uzyskanych przez Grupę gwarancji bankowych i akredytyw (głównie dla dostawców Grupy) według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku wyniosła 51.534 USD – jak wskazano w nocie 16 do sprawozdania finansowego.

14. Informacja o zmianach zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły po zakończeniu ostatniego roku obrotowego

Od zakończenia ostatniego roku obrotowego nie wystąpiły zmiany w zakresie zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych.

15. Pozostałe informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, gospodarczej i finansowej Spółki, a także jej wyników finansowych

W okresie trzech i dwunastu miesięcy zakończonym 31 grudnia 2020 roku, na wyniki Spółki wpływało szereg czynników, których wpływ możliwy jest również w kolejnych okresach. Czynniki te zostały opisane poniżej:

Sytuacja pandemiczna z COVID-19 i jak świat poradzi sobie z tą sytuacją

Pandemiczne wyzwanie dla światowej gospodarki wciąż trwa. Jesteśmy w drugiej a niektóre kraje w trzeciej fali zachorowań. Aby sprostać tej sytuacji kraje jeden po drugim wprowadzają restrykcje. Obecna sytuacja jest trudniejsza od pierwszej fali.

Zamknięcie gospodarek w krajach naszej działalności może doprowadzić do bezprecedensowego spowolnienia gospodarczego, które stwarza znaczną niepewność co do tego, jak rozwinie się sytuacja międzynarodowa po ponownym otwarciu rynków. Chociaż pandemia COVID-19 nie wpłynęła dotychczas negatywnie na działalność Spółki, nie można wykluczyć, że działalność Grupy będzie w przyszłości dotknięta skutkami pandemii.

Pełny zakres przyszłego wpływu pandemii COVID-19 na wyniki operacyjne i finansowe Spółki jest obecnie niepewny i będzie zależał od wielu czynników pozostających poza kontrolą Spółki, w tym m.in. a) od zasięgu, trajektorii i czasu trwania pandemii; b) dostępności, dystrybucji i skuteczności szczepionek; c) zastosowanych środków bezpieczeństwa; oraz d) wpływu pandemii na światową gospodarkę i popyt na produkty konsumenckie.

Niezwykle ważne jest, aby Spółka mogła przetrwać w tej sytuacji i podjąć wszelkie niezbędne kroki, aby uniknąć poważnego wpływu na ogólną sytuację.

Kryzys wewnętrzny wpływający na nasze największe rynki oraz na nasz zysk brutto i marżę zysku brutto

Przez lata działalności, Spółka cierpiała, od czasu do czasu, z powodu specyficznych problemów w poszczególnych krajach, wynikających z pogorszenia się sytuacji finansowej poszczególnych krajów ze względu na wiele kwestii włącznie z (ale nie tylko) niestabilnością polityczną. Musimy monitorować zachodzące zmiany, reagować szybko i pokonywać wszelkie ryzyka pojawiające się w poszczególnych krajach, aby zabezpieczyć nasze wyniki.

Jesteśmy świadomi, że problemy wewnętrzne w poszczególnych krajach mogą pojawić się w każdej chwili i wpłynąć negatywnie na naszą działalność. Pomimo poprawy naszych procedur, nie możemy zapewnić, iż wszystkie ryzyka zostały ograniczone.

Wahania kursów walut

Naszą walutą sprawozdawczą jest dolar amerykański. W 2020 roku w tej walucie denominowanych było około 45% naszych przychodów, podczas gdy pozostała część denominowana była w Euro, rosyjskim rublu (RUB), ukraińskiej hrywnie (UAH), kazachskim tenge (KZT) i innych walutach, w tym również powiązanych z Euro. Większość naszych zobowiązań z tytułu dostaw i usług (około 80%) denominowanych jest w USD.

Ponadto, w USD denominowane jest około połowy naszych kosztów operacyjnych, podczas gdy druga połowa denominowana jest w Euro i innych walutach, w tym powiązanych z Euro. W rezultacie na raportowane wyniki wpływają zmiany kursów wymiany, w szczególności USD do Euro i innych walut krajów, w których działamy, wliczając: rubla rosyjskiego, hrywnę ukraińską, koronę czeską, polskiego złotego, chorwacką kunę, kazachskie tenge i forinta węgierskiego.

W szczególności wzmocnienie USD wobec Euro i innych walut krajów naszej działalności, może skutkować zmniejszeniem przychodów i zysku brutto raportowanych w USD oraz stratami z przeliczenia walut związanymi z zobowiązaniami i należnościami z tytułu dostaw towarów i usług.

Może to negatywnie wpływać na nasz zysk operacyjny i zysk netto, pomimo pozytywnego wpływu na koszty operacyjne. Z drugiej strony osłabienie USD wobec Euro i innych walut krajów w których działamy, może mieć pozytywny wpływ na nasze przychody i zysk brutto raportowane w USD, pozytywny wpływ na zysk operacyjny i zysk netto, mimo negatywnego wpływu na koszty operacyjne.

Ponadto, wahania kursów wymiany pomiędzy USD a EUR i innymi walutami krajów w których działamy, mogą skutkować zyskami lub stratami wynikającymi z przeliczenia walut, wpływającymi na rezerwę kursów wymiany. Co więcej, istotna dewaluacja lub deprecjacja którejkolwiek z walut może skutkować zakłóceniami na międzynarodowym rynku walutowym i może zmniejszać możliwość transferu lub wymiany takiej waluty na USD lub inne waluty.

Pomimo wszystkich wysiłków Spółki, nie ma pewności, że wahania kursów wymiany Euro i/lub innych walut krajów naszej działalności wobec USD nie będą miały istotnego negatywnego wpływu na naszą działalność, sytuację finansową i rezultaty działalności. Dlatego uważna obserwacja otoczenia walutowego pozostaje ważkim czynnikiem naszego sukcesu.

Konkurencja i presja cenowa

Rynek dystrybucji produktów IT jest rynkiem silnie konkurencyjnym, zwłaszcza pod względem asortymentu i jakości produktów, poziomu zapasów, cen, zakresu usług dla klientów oraz dostępności kredytu kupieckiego. W związku z tym rynek ten jest podatny na presję na marże ze strony konkurujących podmiotów oraz nowych uczestników rynku.

Konkurujemy w skali międzynarodowej z wieloma różnej wielkości podmiotami prowadzącymi działalność na różnych rynkach geograficznych i oferującymi różne kategorie produktów.

W szczególności, na każdym z rynków działalności Spółki spotyka się ona z konkurencją:

- Dystrybutorów międzynarodowych IT i CE obecnych na większości rynków na których działa Grupa
- Dystrybutorów regionalnych IT i CE mocnych w swoich regionach
- Dystrybutorów lokalnych skoncentrowanych na pojedynczych rynkach
- Pośredników międzynarodowych IT i telefonów komórkowych, którzy prowadzą sprzedaż oportunistyczną w dowolnym regionie czy kraju

Konkurencja i presja cenowa ze strony konkurujących podmiotów i nowych uczestników rynku może spowodować znaczny spadek oferowanych przez nas cen sprzedaży. Wspomniana presja może również doprowadzić do zmniejszenia naszego udziału rynkowego na niektórych z naszych rynków. Presja cenowa może wywrzeć istotny, niekorzystny wpływ na osiąganą przez nas marżę zysku i naszą ogólną rentowność, w szczególności ze względu na fakt, że notowane przez nas marże brutto na sprzedaży są – podobnie, jak w wypadku większości naszych konkurentów – niskie i wrażliwe na zmiany cen sprzedaży.

Niskie marże zysku brutto

Przedmiot działalności Spółki opiera się na tradycyjnej dystrybucji produktów innych producentów oraz sprzedaży produktów pod markami własnymi. W sprzyjających warunkach pozwala to Spółce osiągać lepsze marże zysku brutto na sprzedaży.

W biznesie tradycyjnej dystrybucji, osiąganą przez Spółkę marżę zysku brutto na sprzedaży są – podobnie, jak w przypadku innych dystrybutorów produktów IT – niskie i Spółka oczekuje, że w odniesieniu do dystrybucyjnego ramienia swojej działalności pozostaną one niskie w najbliższej przyszłości. Zwiększona konkurencja związana z konsolidacją branży i niskim popytem na niektóre produkty informatyczne może utrudnić nam utrzymanie lub podwyższenie marż brutto.

Część naszych kosztów operacyjnych jest stosunkowo stała, a wydatki planuje się częściowo na podstawie wartości spodziewanych zamówień, prognozowanych w warunkach ograniczonej znajomości przyszłego popytu. W rezultacie Spółka może nie być w stanie zmniejszyć procentowego udziału swoich kosztów operacyjnych w przychodach, aby ograniczyć spadki marż brutto na sprzedaży w przyszłości.

Chcąc podnieść marże brutto, Spółka rozwinęła biznes marek własnych, który pozwala generować wyższe marże zysku brutto na sprzedaży. Spółka zainwestowała również w linię biznesową z wartością dodaną VAD, oczekując iż przyniesienie ona także wyższe marże brutto na sprzedaży.

Starzenie się zapasów i spadek cen

Spółka często musi nabywać komponenty i produkty gotowe zgodnie z przewidywanymi wymaganiami i zamówieniami swoich klientów oraz oczekiwanym popytem na rynku.

Rynek gotowych produktów i komponentów IT charakteryzuje się szybkimi zmianami technologii i krótkimi cyklami życia produktów, co powoduje, że zapasy mogą szybko stać się przestarzałe. Przy szybkim tempie zmian technologicznych w branży występuje czasem deficyt, a czasem nadmiar produktów IT.

W miarę zwiększania przez nas zakresu działalności i - w szczególności - wzrostu znaczenia efektywnego zarządzania zapasami, rośnie potrzeba utrzymywania pewnego poziomu zapasów jako bufora dla przewidywanych potrzeb klientów.

Taka sytuacja zwiększa ryzyko, że zgromadzone zapasy utracą wartość lub staną się przestarzałe, co może mieć negatywny wpływ na nasz zysk ze względu na to, iż ceny przestarzałych produktów mają tendencję do szybkiego spadku albo – w rezultacie - konieczność utworzenia rezerw lub nawet odpisów.

W sytuacji nadmiernej podaży inni dystrybutorzy mogą obniżać ceny, aby pozbyć się zapasów, zmuszając nas w ten sposób do redukcji cen, w celu zachowania konkurencyjności. Zdolność Spółki do właściwego zarządzania zapasami i zabezpieczenia się przed spadkiem cen jest niezwykle ważnym czynnikiem wpływającym na powodzenie jej działalności.

Szereg najistotniejszych umów Spółki zawartych z jej najważniejszymi dostawcami zawiera korzystne postanowienia zapewniające Spółce ochronę przed ryzykiem wahań cen, wadliwych produktów oraz starzenia zapasów.

W części biznesu związanej z markami własnymi, Spółka musi balansować pomiędzy zaspokojeniem popytu wśród klientów z jednej strony oraz ryzykiem starzenia się zapasów i erozji cen z drugiej strony, przez utrzymywanie właściwego poziomu zapasów.

Ryzyko kredytowe

Spółka nabywa komponenty i sprzęt IT od dostawców na własny rachunek i odsprzedaje je swoim klientom. Niektórym klientom udzielamy kredytu kupieckiego na okres od 21 do 90 dni, a w niektórych przypadkach – do 120 dni.

Zobowiązania wobec dostawców z tytułu umów zakupu komponentów są zobowiązaniami odrębnymi, niezwiązanymi ze zobowiązaniami klientów do zapłaty za nabywany od nas towar, z wyjątkiem nielicznych przypadków, gdy umowy Spółki z jej dostawcami wymagają od Spółki sprzedaży towaru na rzecz określonych dalszych resellerów lub dystrybutorów. Tak więc mamy obowiązek regulować swoje zobowiązania wobec dostawców niezależnie od tego, czy uzyskamy płatność od swoich klientów za sprzedany im towar. Ponieważ nasze marże są stosunkowo niskie w porównaniu z ceną sprzedawanych produktów, jeżeli nie będziemy w stanie uzyskać płatności od swoich klientów możemy być narażeni na ryzyko utraty płynności finansowej. Zawarliśmy umowy ubezpieczenia kredytu, które chronią nas przed takim ryzykiem, przy czym ubezpieczeniem tym objęta jest większość naszych przychodów.

Mimo naszych starań, aby zabezpieczyć przychody, niektóre kraje pozostają niezabezpieczone (Ukraina i Białoruś). Z tego względu bardzo ważnym jest dla nas upewnienie się, iż znajdziemy inne formy zabezpieczenia, które pomogą nam zminimalizować ryzyko kredytowe. Rada Dyrektorów zdecydowała się ulepszyć systemy zarządzania ryzykiem.

Wprawdzie nie gwarantują one uniknięcia wszystkich problemów, ale dają Spółce pewność przetrwania znaczących problemów kredytowych, które mogą powstać.

Światowe otoczenie finansowe

Światowy kryzys finansowy osłabł w ostatnich latach. W wyniku częściowej poprawy, Spółka podjęła starania by wykorzystać tę sytuację w odniesieniu do przychodów i zyskowności. Zrewidowana strategia i dostosowanie do nowego otoczenia, np. poprzez przebudowę naszego portfolio produktowego przełożyło się na większą rentowność oraz na większą sprzedaż w ostatnich trzech latach.

Istnieje jednak wiele niepewności związanych ze światową gospodarką wynikających z zawirowań w różnych krajach, zmiennością kursów walut oraz osłabieniem popytu na wielu rynkach.

Ponadto, od czasu do czasu na poszczególnych rynkach mogą mieć miejsce nieprzewidywalne sytuacje jak obecna pandemia wirusa COVID-19.

Wierzymy, że Spółka jest znacznie bardziej elastyczna oraz lepiej przygotowana do pokonywania wszelkich przeszkód, jakie mogą się pojawić w związku ze światowym otoczeniem finansowym.

Sezonowość

Tradycyjnie rynek dystrybucji IT, na którym działa Spółka, charakteryzuje wysoki popyt w miesiącach poprzedzających święta Bożego Narodzenia i Nowy Rok. W szczególności popyt u dystrybutorów IT ma tendencję do wzrostu w okresie od września do końca roku.

Rozwój biznesu marek własnych

Strategią Spółki jest koncentracja bardziej na rentowności niż na przychodach, w związku z czym kontynuujemy rozwój biznesu marek własnych, który pozwala osiągać wyższe marże zysku brutto na sprzedaży.

Obejmuje to rozwój linii produktowych tabletów i innych linii produktowych, które są sprzedawane pod markami Prestigio, Canyon we wszystkich regionach działalności Spółki.

Spółka również zainwestowała w rozwój kolejnej marki własnej – Perenio obejmującej sprzedaż rozwiązań z zakresu bezpieczeństwa (inteligentny dom, czujniki bezp.) jak i innych produktów.

W celu utrzymania pod kontrolą jakości oraz osiągnięcia jak najwyższych marż brutto na sprzedaży, Spółka zdecydowała się działać w modelu back-to-back. Oznacza to, iż składamy zamówienia u dostawców tych produktów (producentów ODM) tylko wtedy, gdy są z góry potwierdzone przez klientów.

Spółka podejmuje szereg działań w zakresie kontroli jakości aby ograniczać to ryzyko ale biorąc pod uwagę wolumeny i dużą ilość fabryk wykorzystywanych do produkcji, działania te mogą się okazać niewystarczające. Co więcej, konkurencja już się zintensyfikowała i Spółka może nie być w stanie utrzymać poziomów zyskowności.

Pomimo wysiłków Spółki, nie może być pewności co do podobnego tempa rozwoju biznesu marek własnych w przyszłych okresach, ponieważ mogą nastąpić istotne zmiany w trendach rynkowych, preferencjach klientów lub w technologii, które mogą wpłynąć na rozwój biznesu marek własnych, a w związku z tym na jego wyniki.

Roszczenia gwarancyjne dotyczące produktów pod markami własnymi

Biznes marek własnych wymaga od nas dodatkowych wysiłków aby uniknąć problemów z jakością urządzeń. Pomimo naszych wysiłków, nie jesteśmy w stanie przewidzieć czy konsumenci nie zdecydują się na zwroty dużych ilości produktów. Ta sytuacja uległa znacznej poprawie w w ubiegłych latach oraz w okresie 9 miesięcy 2020 roku.

Ryzyko to negatywnie wpłynęło na nasze wyniki w przeszłości, gdy niektórzy producenci ODM nie uznawali swoich zobowiązań dotyczących wysoko awaryjnych produktów. Grupa podejmuje wszelkie możliwe kroki w celu zapewnienia sobie właściwych rekompensat poniesionych w przeszłości kosztów.

Jednocześnie aby uniknąć takich problemów w przyszłości, aktualnie prowadzimy znacznie głębszą analizę wyboru dostawców, co jednak nie gwarantuje eliminacji ryzyka strat z tytułu roszczeń gwarancyjnych.

Wysoki koszt długu

Biznes dystrybucyjny charakteryzuje się wysokim zapotrzebowaniem na środki pieniężne niezbędne do wzrostu. Grupa była w stanie zdobyć środki pieniężne w różnych instytucjach finansowych, jednakże w niektórych przypadkach koszt finansowania jest wysoki.

Spółka wynegocjowała już lepsze warunki z niektórymi instytucjami finansującymi łańcuch dostaw i aktualnie podejmuje dodatkowe działania, w celu redukcji kosztów finansowania.

Sankcje nałożone na Rosję oraz napięcia związane z kryzysem ukraińskim doprowadziły do wzrostu kosztu finansowania w tych krajach co może ograniczyć nasze wysiłki w celu dalszego zmniejszenia średniego kosztu zadłużenia.

W 2020 r. nasz koszt zadłużenia w krajach byłego Związku Radzieckiego pozostał stabilny i znajduje odzwierciedlenie w naszych kosztach finansowych.

Zmiany środowiskowe i klimatyczne

Jeśli chodzi o ryzyko przejścia wynikające z przejścia na gospodarkę niskoemisyjną i odporną na zmiany klimatu, możemy doświadczyć następujących ryzyk: ryzyka polityk i prawne (mogą zostać wdrożone przepisy prawne lub polityki, które mogą wymagać bardziej ostrożnego z punktu widzenia ochrony środowiska podejścia do surowców materiały i użytkowania gruntów), ryzyko technologiczne (zmiany technologii wykorzystywanej do produkcji sprzętu IT) - oba mogą prowadzić do wzrostu cen sprzętu i rozwiązań IT.

Możemy również doświadczyć ryzyka rynkowego, gdy konsumenci będą przechodzić na bardziej energooszczędne urządzenia lub dokonają bardziej świadomych zakupów, aby ograniczyć swój wpływ na środowisko.

Możemy również być narażeni na ryzyko utraty reputacji związanej z trudnościami w przyciąganiu klientów, partnerów biznesowych i pracowników, jeśli nie podejmiemy wystarczających działań przeciwko zmianom klimatu. Jeśli chodzi o ryzyka fizyczne wynikające ze zmian klimatu możemy być narażeni zarówno na ostre, jak i przewlekłe ryzyka. Ostre ryzyka fizyczne mogą wynikać z wydarzeń pogodowych w postaci powodzi, pożarów lub susz, które mogą uszkodzić fabryki w niektórych regionach, spowodować ograniczenie lub tymczasowe zaprzestanie produkcji lub zakłócenie naszego łańcucha dostaw w inny sposób. Może to spowodować tymczasowe ograniczenia w naszym portfolio produktowym lub wzrost cen sprzętu i komponentów. Przewlekłe ryzyka fizyczne, czyli ryzyka wynikające z długoterminowych zmian klimatu, również mogą wpływać na ASBIS.

Niedobory poszczególnych komponentów w branży IT

Przez ostatnie kwartały, przy znaczącym wzroście popytu na produkty IT, na rynku półprzewodników i mikroczipów występowały braki. Może to prowadzić do wyższych kosztów wielu produktów, co będzie miało niekorzystny wpływ na przychody Grupy.

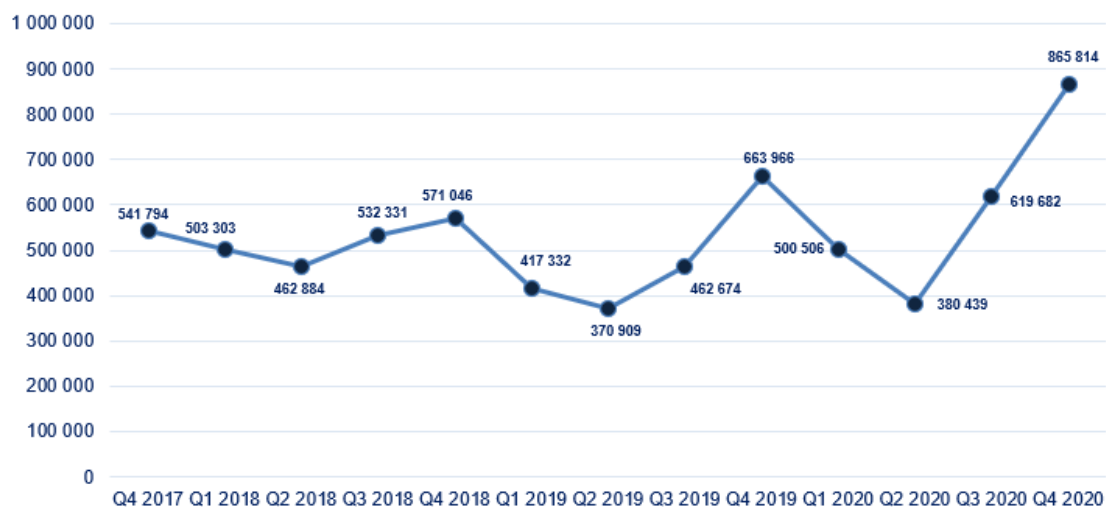
Z uwagi na trwającą pandemię nie oczekuje się, że w najbliższym czasie sytuacja się zmieni. Grupa musi podjąć wszelkie niezbędne kroki, aby zapewnić ciągłe dostawy komponentów i gotowych produktów, aby zaspokoić popyt swoich klientów.

Wyniki działalności (w tys. USD)

Dla okresów trzech i dwunastu miesięcy zakończonych 31 grudnia 2020 w porównaniu do okresów trzech i dwunastu miesięcy zakończonych 31 grudnia 2019

- **Przychody:** W IV kw. 2020 przychody wzrosły o 30,4% do 865.814 USD 663.966 USD w IV kw. 2019.
Przychody w I-IV kw. 2020 wzrosły znacząco o 23,6% do 2.366.441 USD z 1.914.881 USD w I-IV kw. 2019.

**Sezonowość i cykl wzrostu przychodów ASBIS
pomiędzy IV kw. 2017 r. a IV kw. 2020 r.
(w tys. USD)**



- **Zysk brutto:** W IV kw. 2020 oraz w I-IV kw. 2020 zysk brutto wzrósł istotnie w porównaniu do analogicznych okresów 2019.

Zysk brutto w IV kw. 2020 wzrósł dynamicznie do 54.810 USD z 34.788 USD w IV kw. 2019.

Zysk brutto w I-IV kw. 2020 wzrósł istotnie o 32,8% do 132.285 USD z 104.146 USD w I-IV kw. 2019.

**Zysk brutto
pomiędzy IV kw. 2017 r. a IV kw. 2020 r.
(w tys. USD)**



- **Marża zysku brutto:** Marża zysku brutto wzrosła znacząco zarówno w IV kw. 2020 jak i w okresie 12 miesięcy 2020 w porównaniu do analogicznych okresów 2019 roku.

Marża zysku brutto w IV kw. 2020 wzrosła znacznie do 6,33% z 5,24% w IV kw. 2019.

Marża zysku brutto w I-IV kw. 2020 wzrosła do 5,84% z 5,44% w I-IV kw. 2019.

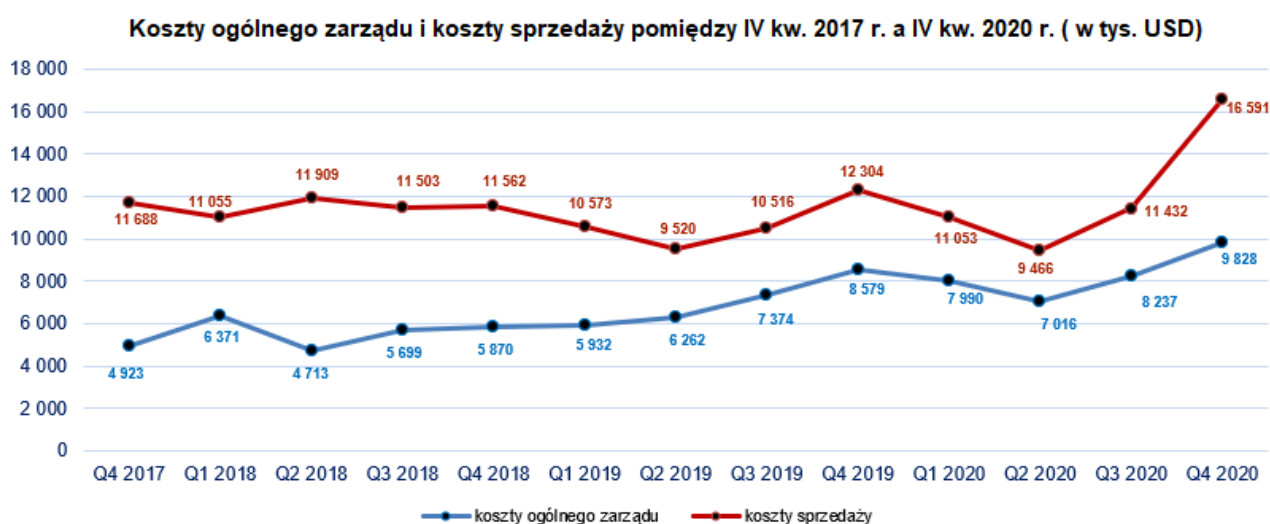
- **Koszty sprzedaży** składają się głównie z wynagrodzeń i świadczeń na rzecz pracowników (działy sprzedaży, marketingu i logistyki), kosztów PR i reklamowych, prowizji i kosztów podróży służbowych. Koszty sprzedaży zwykle rosną wraz (ale nie liniowo) z rosnącą sprzedażą i – przede wszystkim - zyskiem brutto.

Koszty sprzedaży w IV kw. 2020 wzrosły o 34,8% do 16.591 USD z 12.304 USD w IV kw. 2019.
Koszty sprzedaży w I-IV kw. 2020 wzrosły o 13,1% do 48.541 USD z 42.913 USD w I-IV kw. 2019.

- **Koszty ogólnego zarządu** składają się głównie z kosztów płac i wynagrodzeń pracowników administracji.

Koszty ogólnego zarządu w IV kw. 2020 wzrosły o 14,6% do 9,828 USD z 8.579 USD w IV kw. 2019.

Koszty ogólnego zarządu w I-IV kw. 2020 wzrosły o 17,5% do 33.071 USD z 28.147 USD w I-IV kw. 2019.



- **EBITDA:** W IV kw. 2020 EBITDA wyniosła 29.528 USD w porównaniu do 14.872 USD w IV kw. 2019 (wspaniały wzrost o 98,5%)
EBITDA w I-IV kw. 2020 wyniosła 61.061 USD w porównaniu do 37.117 USD w I- IV kw. 2019 (imponujący wzrost o 64,5%)
- **Zysk netto:** W rezultacie wyjątkowego wzrostu przychodów, wzrostu zysku brutto, kosztów operacyjnych pod kontrolą i niższych kosztów finansowych, Grupa osiągnęła historyczny zysk netto zarówno w IV kw. 2020 jak i w I-IV kw. 2020.

W IV kw. 2020 zysk netto po opodatkowaniu wzrósł o 166,5% do 21.403 USD w porównaniu do 8.031 USD w IV kw. 2019.

W I-IV kw. 2020 zysk netto po opodatkowaniu wzrósł o 139,6% do 36.515 USD w porównaniu do 15.240 USD w I-IV kw. 2019.

Sprzedaż według regionów i krajów

Regiony krajów byłego ZSRR oraz Europy Środkowo-Wschodniej tradycyjnie generują większość naszych przychodów. Nie zmieniło się to zarówno w IV kw. jak i w 12 miesiącach 2020 r. W IV kw. 2020 r. sprzedaż krajów byłego ZSRR oraz Europy Środkowo-Wschodniej wzrosła odpowiednio o 28,3% i 10,0%. Wzrosła również sprzedaż w tych regionach w okresie 12 miesięcy 2020 r. odpowiednio o 25,9% i 13,5%.

Uwzględniając wszystkie wyżej wymienione zmiany, udział krajów byłego ZSRR w naszych przychodach ogółem wzrósł do 54,50% w 2020 z 53,50% w porównaniu do 2019.

Analiza według krajów potwierdza doskonałe wskaźniki wzrostu, jakie Grupa była w stanie osiągnąć we wszystkich głównych krajach działalności. Wzrost w krajach byłego ZSRR wynika z poprawy w Rosji (+ 39,4% w IV kwartale 2020 r. i + 23,4% w 12 miesiącach 2020 r.), Ukrainie (+ 8,4% w IV kwartale 2020 r. i + 13,4% w 12 miesiącach 2020 r.), Kazachstanie (+ 38,5% w IV kwartale 2020 r. i + 41,9% w 12 miesiącach 2020) i Białorusi (-3,8% w IV kwartale 2020, ale + 18,3% w 12 miesiącach 2020). Wzrost sprzedaży krajów byłego ZSRR był generowany głównie przez sprzedaż nowych produktów Apple oraz projekty biznesowe.

Jednocześnie silny wzrost w Europie Środkowo-Wschodniej wynika z tendencji w Czechach (+ 31,8% w IV kwartale 2020 i + 10,5% w 12 miesiącach 2020) oraz w Rumunii (+ 10,1% w IV kw. 2020 i + 7,3% w 12 miesiącach 2020).

Polska odnotowała wzrost zarówno w IV kw. 2020 r., jak i w 12 miesiącach 2020 r. (odpowiednio o + 2,6% i +42,9%). Wzrost sprzedaży w Polsce wynikał głównie ze sprzedaży procesorów, dysków SSD oraz modułów pamięci (RAM).

Na wynik Bliskiego Wschodu i Afryki wpływają głównie przychody w Zjednoczonych Emiratach Arabskich (wzrost o + 83,8% w IV kwartale 2020 roku i + 26,2% w 12 miesiącach 2020 w porównaniu do analogicznych okresów 2019 roku).

Sprzedaż w Europie Zachodniej wzrosła zarówno w IV kw. 2020 r. jak w 12 miesiącach 2020 r. odpowiednio o 6,2% i 6,7% w porównaniu z analogicznymi okresami 2019 r.

Poniższe tabele przedstawiają geograficzną strukturę sprzedaży w okresach trzech i dwunastu miesięcy zakończonych 31 grudnia 2020 i 2019 roku.

	IV kw. 2020		IV kw. 2019	
	tys. USD	% przychodów ogółem	tys. USD	% przychodów ogółem
Kraje byłego ZSRR	491.079	56,72%	382.875	57,66%
Europa Środkowo-Wschodnia	189.592	21,90%	172.333	25,96%
Bliski Wschód i Afryka	96.708	11,17%	55.455	8,35%
Europa Zachodnia	74.126	8,56%	41.258	6,21%
Pozostałe	14.309	1,65%	12.045	1,81%
Ogółem	865.814	100%	663.966	100%

	I-IV kw. 2020		I-IV kw. 2019	
	tys. USD	% przychodów ogółem	tys. USD	% przychodów ogółem
Kraje byłego ZSRR	1.289.513	54,49%	1.024.436	53,50%
Europa Środkowo-Wschodnia	574.389	24,27%	505.974	26,42%
Bliski Wschód i Afryka	279.419	11,81%	217.855	11,38%
Europa Zachodnia	171.104	7,23%	127.464	6,66%
Pozostałe	52.016	2,20%	39.152	2,04%
Ogółem	2.366.441	100%	1.914.881	100%

Struktura przychodów – Top 10 krajów w IV kw. 2020 oraz IV kw. 2019 (w tys. USD)

IV kw. 2020		IV kw. 2019		
Kraj	Sprzedaż	Kraj	Sprzedaż	
1.	Rosja	146.106	Ukraina	126.534
2.	Ukraina	137.224	Rosja	104.819
3.	Kazachstan	117.158	Kazachstan	84.575
4.	Zjednoczone Emiraty Arabskie	68.167	Słowacja	66.680
5.	Słowacja	60.258	Białoruś	47.335
6.	Białoruś	45.528	Zjednoczone Emiraty Arabskie	37.089
7.	Czechy	32.422	Czechy	24.592
8.	Niemcy	31.947	Polska	24.381
9.	Polska	25.027	Holandia	22.391
10.	Rumunia	18.796	Rumunia	17.066

Struktura przychodów – Top 10 krajów w I-IV kw. 2020 oraz I-IV kw. 2019 (w tys. USD)

I-IV kw. 2020		I-IV kw. 2019		
Kraj	Sprzedaż	Kraj	Sprzedaż	
1.	Rosja	434.334	Rosja	352.071
2.	Ukraina	352.350	Ukraina	310.763
3.	Kazachstan	248.381	Słowacja	177.946
4.	Zjednoczone Emiraty Arabskie	189.360	Kazachstan	175.023
5.	Słowacja	177.063	Zjednoczone Emiraty Arabskie	150.010
6.	Białoruś	147.874	Białoruś	124.995
7.	Czechy	85.934	Czechy	77.803
8.	Polska	71.164	Rumunia	55.109
9.	Holandia	66.795	Holandia	50.958
10.	Rumunia	59.135	Polska	49.783

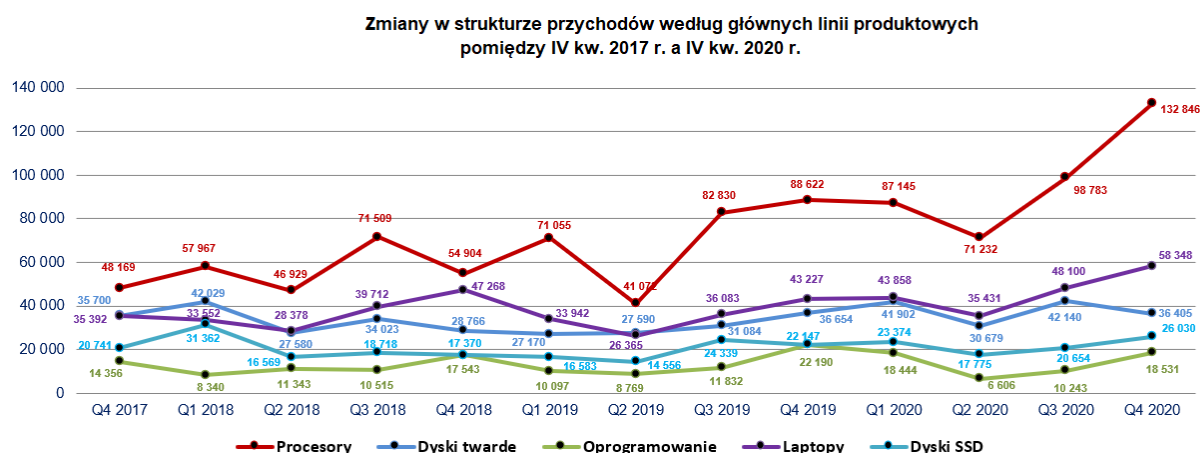
Sprzedaż według linii produktowych

ASBIS pozostaje dystrybutorem pierwszego wyboru dla wielu światowych dostawców.

W okresie IV kw. 2020 większość głównych linii produktowych Grupy odnotowała silne wzrosty w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Wszelkie zmiany w naszym portfolio produktowym współgrają z naszym głównym celem, którym jest zwiększanie marży i rentowności.

Okres dwunastu miesięcy 2020 roku pokazał, że ASBIS nie miał problemu z istotnym zwiększeniem przychodów pomimo trwającej epidemii COVID-19. Spółka udowodniła, że dzięki swojej skutecznej strategii potrafi szybko dostosować się do nowych warunków rynkowych i generować bardzo dobre wyniki.

Poniższy wykres wskazuje trendy w sprzedaży według linii produktowych:



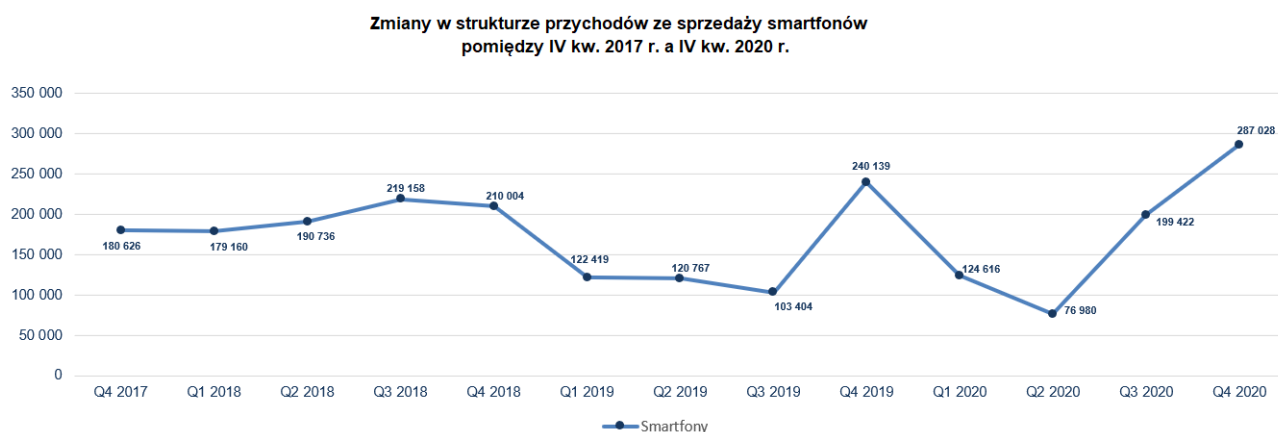
W IV kwartale 2020 roku i 12 miesiącach 2020 roku nasz silny wzrost przychodów napędzany był przez sprzedaż akcesoriów i multimedii, procesorów i smartfonów.

W porównaniu rok do roku, przychody pochodzące z procesorów wzrosły o 50,0% w IV kwartale 2020 r. i 37,5% w 12 miesiącach 2020 r. Sprzedaż dysków twardej spadła o 0,7% w IV kwartale 2020 r., ale wzrosła o 23,4% w 12 miesiącach 2020 r. Działalność w zakresie laptopów wzrosła o 35% w IV kwartale 2020 r. i 33% w 12 miesiącach 2020 r. Przychody z dysków SSD wzrosły o 17,5% w IV kwartale 2020 r. i 13,1% w 12 miesiącach 2020 r.

Działalność związana z komputerami stacjonarnymi wzrosła o 14,8% w IV kwartale 2020 r. i 7,2% w 12 miesiącach 2020 r. Segment tabletów odnotował wzrost odpowiednio o 7,8% i 5% w IV kwartale 2020 r. i 12 miesiącach 2020 r.

Spośród innych linii produktowych Spółka odnotowała pozytywny trend w IV kwartale 2020 r. oraz w 12 miesiącach 2020 r. na sprzedaży akcesoriów i multimedii (odpowiednio + 93,2% i + 48,2%) oraz serwerów (odpowiednio + 14,8% i + 20,9%).

Poniższy wykres wskazuje trendy w sprzedaży smartfonów:



Sprzedaż smartfonów, która stanowi większość naszych przychodów, wzrosła w IV kw. 2020 o 19,5% oraz o 17,3% za 12 miesięcy 2020, w porównaniu do analogicznych okresów roku poprzedniego.

Poniższa tabela przedstawia strukturę przychodów w podziale na linie produktowe w IV kw. 2020 oraz w IV kw. 2019:

	IV kw. 2020		IV kw. 2019	
	tys. USD	% przychodów ogółem	tys. USD	% przychodów ogółem
Smartfony	287.028	33,15%	240.139	36,17%
Procesory	132.846	15,34%	88.622	13,35%
Akcesoria i multimedia	126.727	14,64%	65.598	9,88%
Laptopy	58.348	6,74%	43.227	6,51%
Dyski twarde	36.405	4,20%	36.654	5,52%
Serwery	35.542	4,11%	30.963	4,66%
Dyski SSD	26.030	3,01%	22.190	3,34%
Tablety	22.164	2,56%	22.147	3,34%
Urządzenia peryferyjne	21.106	2,44%	20.555	3,10%
Produkty sieciowe	20.812	2,40%	18.948	2,85%
Pozostałe	98.806	11,41%	74.923	11,28%
Przychody ogółem	865.814	100%	663.966	100%

Poniższa tabela przedstawia strukturę przychodów w podziale na linie produktowe w I-IV kw. 2020 oraz w I-IV kw. 2019:

	I-IV kw. 2020		I-IV kw. 2019	
	tys. USD	% przychodów ogółem	tys. USD	% przychodów ogółem
Smartfony	688.047	29,08%	586.730	30,64%
Procesory	390.007	16,48%	283.579	14,81%
Akcesoria i multimedia	304.795	12,88%	205.683	10,74%
Laptopy	185.738	7,85%	139.617	7,29%
Dyski twarde	151.126	6,39%	122.498	6,40%
Serwery	108.416	4,58%	89.681	4,68%
Dyski SSD	87.832	3,71%	77.625	4,05%
Produkty sieciowe	63.451	2,68%	58.053	3,03%
Tablety	58.777	2,48%	55.959	2,92%
Komputery stacjonarne	55.409	2,34%	52.889	2,76%
Pozostałe	272.843	11,53%	242.567	12,67%
Przychody ogółem	2.366.441	100%	1.914.881	100%

Płynność i zasoby kapitałowe

W przeszłości Spółka zaspokajała swoje zapotrzebowanie na środki finansowe, wliczając w to bieżące wydatki operacyjne, nakłady kapitałowe i inwestycje, głównie z przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej, a także poprzez finansowanie dłużne i kapitały własne. Na przepływy pieniężne w IV kw. 2020 r. i za 12 miesięcy 2020 r. wpływ miał wzrost przychodów, lepsze wykorzystanie kapitału obrotowego, wypłata dywidendy oraz zaliczki na poczet dywidendy. Pomimo tego przepływy z działalności operacyjnej udało się poprawić o ponad 12 mln USD rok do roku.

Poniższa tabela prezentuje podsumowanie przepływów pieniężnych za dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2020 i 2019 roku (w tys. USD):

	Dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2020	2019
Wpływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	41.930	29.491
Wydatki środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(4.755)	(3.640)
Wydatki środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(1.798)	(5.653)
Zwiększenie stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	35.377	20.198

Wpływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej

Wpływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej wyniosły 41.930 USD za dwanaście miesięcy 2020, w porównaniu do wpływów w wysokości 29.491 USD w analogicznym okresie 2019 r.

Wydatki środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej

Wydatki środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej wyniosły 4.755 USD za dwanaście miesięcy 2020, w porównaniu do wydatków w wysokości 3.640 USD w analogicznym okresie 2019 r.

Wydatki środków pieniężnych netto z działalności finansowej

Wydatki środków pieniężnych netto z działalności finansowej wyniosły 1.798 USD za dwanaście miesięcy 2020, w porównaniu do wydatków w wysokości 5.653 USD w analogicznym okresie 2019 r.

Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów

W wyniku zwiększonej rentowności oraz wyższej efektywności kapitału obrotowego w I-IV kw. 2020 stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów zwiększył się o 35.377 USD, w porównaniu do zwiększenia o 20.198 USD w analogicznym okresie 2019 r.

16. Czynniki, które mogą wpływać na wyniki Spółki w przyszłości

Covid-19 - aktualizacja

W ostatnich miesiącach nowy wariant koronawirusa („COVID-19”) zaczął szybko rozprzestrzeniać się na całym świecie, co skłoniło rządy i przedsiębiorstwa do podjęcia w odpowiedzi bezprecedensowych działań. Takie działania dotyczyły ograniczenia w zakresie podróży i działalności biznesowej, czasowe zamykanie firm i kwarantanny. Pandemia COVID-19 znacząco wpłynęła na gospodarki na całym świecie, co spowodowało znaczne zakłócenia w ogólnym otoczeniu gospodarczym.

Należy pamiętać, że skutki pandemii będą nadal występować na wszystkich poziomach popytu (konsumenci, korporacje, rządy itp.) i mogą w przyszłości mieć istotny negatywny wpływ na działalność Spółki, jej wyniki i sytuację finansową.

Spółka bardzo uważnie monitoruje ewolucję tego wirusa i podjęła już pewne kroki, aby przetrwać tę sytuację. Pomimo tego, że pandemia nie wpłynęła do chwili obecnej na nasze wyniki, jesteśmy gotowi do podjęcia dalszych działań wraz z rozwojem sytuacji.

Polityczna i gospodarcza stabilność w Europie i regionach naszej działalności oraz wojny handlowe na całym świecie.

Rynki, na których działa Grupa, tradycyjnie pokazały wrażliwość na otoczenie polityczne i ekonomiczne. Słabe gospodarki w regionie krajów byłego ZSRR oraz napędzane polityką wydarzenia na wszystkich rynkach są uważane przez kierownictwo za kluczowy czynnik zewnętrzny, który może negatywnie wpłynąć na nasze wyniki w bliskiej perspektywie.

Ponadto, rozwijamy obecnie coraz to więcej rynków w naszych regionach dzięki nowym liniom produktowym, a nasze przychody i rentowność powinny z tego skorzystać. Będziemy kontynuować tę strategię i skoncentrować się bardziej na naszych głównych regionach i mocnych stronach, tak aby maksymalizować zyski i wykorzystać zmiany rynkowe. Bardzo ważne jest, aby śledzić wszystkie zmiany i szybko dostosowywać się do wszelkich znaczących zmian.

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

Dywersyfikacja geograficzna przychodów Grupy sprawia, że zmniejszamy ryzyko niższej sprzedaży w danym kraju przez możliwość większej sprzedaży w wielu innych krajach. Rosja i Ukraina są obecnie liderami pod względem generowania przychodów. Kraje byłego ZSRR oraz kraje Europy Środkowo-Wschodniej powinny utrzymać swoją wiodącą pozycję w strukturze sprzedaży. Wynika to z koncentracji Grupy na jej silnych kompetencjach oraz rozszerzenia portfolio produktów na tych rynkach.

W 2021 r. cel nadrzędny dla Grupy pozostaje niezmienny, jest nim rentowność ale zawsze z mocnymi przepływami pieniężnymi.

Pomimo wszystkich działań podjętych przez Spółkę w erze pandemii koronawirusa, możliwość spadku popytu i sprzedaży w danym kraju lub regionie pozostaje dość wysoka. Taka sytuacja może ograniczyć ogólny wzrost.

Niezwykle ważne jest, aby Spółka jak najlepiej przygotowała swoją strukturę, aby zrównoważyć taką sytuację wyższą sprzedażą na innych rynkach. Oznacza to zarówno ciągłe ulepszanie portfolio produktów, jak i bliskie relacje z klientami w celu uzyskania większego udziału w rynku od słabszych konkurentów.

Zdolność Grupy do zwiększenia marży zysku brutto

Zdolność Grupy do zwiększenia marży zysku brutto ma bardzo duże znaczenie. Wzrost zaobserwowany w okresie IV kw. oraz 12 miesięcy 2020 w porównaniu do analogicznych okresów 2019 r. wynikał z realizacji bieżącej strategii Spółki skupionej na wysoko marżowych produktach.

Trudno oszacować tempo wzrostu marży brutto, która może pozostać pod wpływem zwiększonej konkurencji i mniejszego popytu na rynkach, na których jesteśmy obecni. Ważne znaczenie dla Grupy ma zarządzanie poziomami zapasów i optymalizacja portfela produktów w celu osiągnięcia optymalnych marż zysku brutto.

Zmienność kursów walut

Multi-walutowe otoczenie, w którym działa Grupa sprawia, że jej wyniki finansowe są narażone na gwałtowne wahania kursów walut. Nasza polityka hedgingowa skutecznie nas chroniła przed wahaniami kursów walut w 2020. Dlatego też zamierzamy ją kontynuować i dalej ulepszać bez żadnych odstępstw w 2021 roku.

Zdolność Grupy do kontroli kosztów

W IV kw. 2020 i w okresie 12 miesięcy 2020 r. koszty sprzedaży i ogólnego zarządu wzrosły ogółem o 26,5% i 14,5% w porównaniu do analogicznych okresów roku poprzedniego. Było to wynikiem wzrostu przychodów, zysku brutto na sprzedaży oraz inwestycji w kapitał ludzki we wszystkich regionach naszej działalności.

Kontrolę kosztów uważamy za istotny czynnik w celu osiągnięcia coraz to lepszych wyników w przyszłości. Bardzo ważne jest aby Grupa podejmowała niezbędne działania w celu zmniejszenia swoich kosztów w przypadku spadku przychodów i zysku brutto.

Zdolność do dalszego rozwoju portfolio produktowego Grupy, zarówno marek własnych jak i innych producentów

W związku ze swoją wielkością, zasięgiem geograficznym oraz dobrymi relacjami z producentami, Spółka była w stanie zbudować szerokie portfolio produktowe.

Dla Spółki bardzo istotne jest ciągle ulepszanie jej miksu produktowego przez dodawanie nowych linii produktowych z wyższymi marżami brutto (i netto), by zwiększać jej rentowność. Takie usługi jak sprzedaż z wartością dodaną VAD oraz dystrybucja produktów online (ESD) dają nam nowe strumienie dochodów z wyższą marżą brutto dla Grupy.

Zdolność pokrycia roszczeń gwarancyjnych klientów

Biznes marek własnych wymaga abyśmy byli bardzo ostrożni z jakością, jako że może ona wpłynąć zarówno na satysfakcję klienta jak i nasze koszty. Ponieważ nie produkujemy urządzeń samodzielnie, utworzyliśmy zwiększone rezerwy na gwarancje oraz podpisaliśmy odrębne umowy z naszymi dostawcami, aby zabezpieczyć się przed stratami z tytułu gwarancji na te produkty. Znacznie ulepszyliśmy nasze procedury, co pozwala chronić nas przed wzrostem tego ryzyka.

W rezultacie w okresie IV kw. 2020 oraz 12 miesięcy 2020 r. nie zanotowaliśmy żadnych szczególnych problemów w tym obszarze. Pomimo tego musimy stale przewidywać i analizować rynek aby uniknąć możliwych strat.

17. Informacja o istotnych wydarzeniach, które nastąpiły po okresie zakończonym 31 grudnia 2020 roku, a przed datą publikacji niniejszego raportu

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą, w okresie pomiędzy 31 grudnia 2020 roku a 25 lutego 2021 roku nie wystąpiły żadne wydarzenia, które mogłyby negatywnie wpłynąć na działalność Spółki bądź jej stabilność finansową.

Część II Sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie finansowe ASBISc Enterprises Plc przedstawiane jako część tego raportu zawiera:

Raport i Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres zakończony 31 grudnia 2020

Spis treści	Strona
Skrócony skonsolidowany śródroczny rachunek zysków i strat	1
Skrócone skonsolidowane śródroczne zestawienie całkowitych dochodów	2
Skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej	3
Skrócone skonsolidowane śródroczne zestawienie zmian w kapitale własnym	4
Skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych	5 - 6
Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego	7 - 21

ASBISC ENTERPRISES PLC

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2020

ASBISC ENTERPRISES PLC

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2020

SPIS TREŚCI

STRONA

Skrócony skonsolidowany śródroczny rachunek zysków i strat	1
Skrócone skonsolidowane śródroczne zestawienie całkowitych dochodów	2
Skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej	3
Skrócone skonsolidowane śródroczne zestawienie zmian w kapitale własnym	4
Skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych	5 - 6
Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego	7 - 21

ASBISC ENTERPRISES PLC

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY ŚRÓDROCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2020

(w tys. USD)

	Nota	Za trzy miesiące zakończone 31 grudnia 2020 USD	Za trzy miesiące zakończone 31 grudnia 2019 USD	Za dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2020 USD	Za dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2019 USD
Przychody					
Koszt własny sprzedaży	4,23	865.814 (811.004)	663.966 (629.178)	2.366.441 (2.228.156)	1.914.881 (1.810.735)
Zysk brutto		54.810	34.788	138.285	104.146
Koszty sprzedaży		(16.591)	(12.304)	(48.541)	(42.913)
Koszty ogólnego zarządu		(9.828)	(8.579)	(33.071)	(28.147)
Zysk z działalności operacyjnej		28.391	13.905	56.673	33.086
Przychody finansowe	7	2.599	1.435	4.319	3.488
Koszty finansowe	7	(5.555)	(5.625)	(16.708)	(17.662)
Koszty finansowe netto		(2.956)	(4.190)	(12.389)	(14.174)
Pozostałe zyski i straty	5	103	(28)	377	(33)
Udział w zyskach/(stratach) jednostki rozliczanej metodą praw własności	11	6	(8)	6	(25)
Ujemna wartość firmy z przejęcia jednostki zależnej		-	-	-	111
Zysk przed opodatkowaniem	6	25.544	9.679	44.667	18.965
Podatek dochodowy	8	(4.141)	(1.648)	(8.152)	(3.725)
Zysk netto za okres		<u>21.403</u>	<u>8.031</u>	<u>36.515</u>	<u>15.240</u>
Przypisany:					
Akcjonariuszom spółki dominującej		21.370	8.026	36.517	15.257
Udziałowcom mniejszościowym		33	5	(2)	(17)
		<u>21.403</u>	<u>8.031</u>	<u>36.515</u>	<u>15.240</u>
		centy USD	centy USD	centy USD	centy USD
Zysk na akcję					
Podstawowy i rozwodniony z działalności kontynuowanej		<u>38,51</u>	<u>14,46</u>	<u>65,80</u>	<u>27,49</u>

ASBISC ENTERPRISES PLC

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE ZESTAWIENIE CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2020

(w tys. USD)

	Za trzy miesiące zakończone 31 grudnia 2020 USD	Za trzy miesiące zakończone 31 grudnia 2019 USD	Za dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2020 USD	Za dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2019 USD
Zysk za okres	<u>21.403</u>	<u>8.031</u>	<u>36.515</u>	<u>15.240</u>
Inny całkowity zysk				
Różnica kursowa z przeliczenia operacji zagranicznych	1.751	673	384	(38)
Korekty reklasyfikacyjne odnoszące się do operacji zagranicznych zlikwidowanych w okresie	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10</u>
Inny całkowity zysk za okres	<u>1.751</u>	<u>673</u>	<u>384</u>	<u>(28)</u>
Całkowity zysk ogółem za okres	<u>23.154</u>	<u>8.704</u>	<u>36.899</u>	<u>15.212</u>
Całkowity zysk ogółem przypisany::				
Akcjonariuszom spółki dominującej	23.121	8.694	36.877	15.234
Udziałowcom mniejszościowym	<u>33</u>	<u>10</u>	<u>22</u>	<u>(22)</u>
	<u>23.154</u>	<u>8.704</u>	<u>36.899</u>	<u>15.212</u>

ASBISC ENTERPRISES PLC

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ WEDŁUG STANU NA 31 GRUDNIA 2020

(w tys. USD)

		Stan na 31 grudnia 2020 USD	Stan na 31 grudnia 2019 USD
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	9	32.728	29.680
Wartości niematerialne i prawne	10	2.418	2.593
Inwestycje rozliczane w instrumentach kapitałowych	11	827	227
Wartość firmy	27	629	591
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	20	466	227
Aktywa trwałe ogółem		<u>37.068</u>	<u>33.318</u>
Aktywa obrotowe			
Zapasy	12	277.557	266.039
Należności z tytułu dostaw i usług	13	295.845	212.168
Pozostałe aktywa obrotowe	14	19.141	16.035
Aktywa finansowe z tytułu derywatów	25	199	945
Bieżące opodatkowanie	8	204	595
Środki pieniężne w banku i gotówka	26	158.898	103.687
Aktywa obrotowe ogółem		<u>751.844</u>	<u>599.469</u>
Aktywa ogółem		<u>788.912</u>	<u>632.787</u>
PASYWA			
Kapitały własne			
Kapitał zakładowy	15	11.100	11.100
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		23.518	23.518
Zatrzymane zyski i inne składniki kapitałów własnych		<u>100.725</u>	<u>73.323</u>
Kapitały własne przypadające na właścicieli podmiotu dominującego		135.343	107.941
Udziały mniejszościowe		<u>295</u>	<u>254</u>
Kapitały własne ogółem		<u>135.638</u>	<u>108.195</u>
Zobowiązania długoterminowe			
Pożyczki długoterminowe	17	5.729	3.338
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	18	732	635
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	20	306	511
Zobowiązania długoterminowe ogółem		<u>6.767</u>	<u>4.484</u>
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		336.010	321.277
Zobowiązania z tytułu faktoringu	29	51.403	29.106
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	21	92.369	59.036
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	16	160.962	107.173
Zobowiązania finansowe z tytułu derywatów	24	883	2.082
Bieżące opodatkowanie	8	4.880	1.434
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem		<u>646.507</u>	<u>520.108</u>
Zobowiązania ogółem		<u>653.274</u>	<u>524.592</u>
Pasywa ogółem		<u>788.912</u>	<u>632.787</u>

Sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane przez Radę Dyrektorów w dniu 24 lutego 2021.

.....
Siarhei Kostevitch
Dyrektor

.....
Marios Christou
Dyrektor

ASBISC ENTERPRISES PLC

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2020

(w tys. USD)

Przypisane akcjonariuszom spółki dominującej

	Kapitał zakładowy USD	Kapitał zapasowy ze zbycia akcji powyżej ich wartości nominalnej USD	Akcje własne USD	Translacja operacji zagranicznych USD	Zyski zatrzymane USD	Ogółem USD	Udziały mniejszościowe USD	Ogółem USD
Stan na 1 stycznia 2019	11.100	23.518	(14)	(11.334)	75.688	98.958	276	99.234
Zysk/(strata) za okres od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019	-	-	-	-	15.257	15.257	(17)	15.240
Inna całkowita strata za okres od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019	-	-	-	(23)	-	(23)	(5)	(28)
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(6.089)	(6.089)	-	(6.089)
Nabycie akcji własnych	-	-	(162)	-	-	(162)	-	(162)
Stan na 31 grudnia 2019	11.100	23.518	(176)	(11.357)	84.856	107.941	254	108.195
Zysk/(strata) za okres od 1 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020	-	-	-	-	36.517	36.517	(2)	36.515
Inny całkowity zysk za okres od 1 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020	-	-	-	360	-	360	24	384
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(9.439)	(9.439)	-	(9.439)
Udziały mniejszościowe przy utworzeniu nowej spółki zależnej	-	-	-	-	-	-	19	19
Nabycie akcji własnych	-	-	(36)	-	-	(36)	-	(36)
Stan na 31 grudnia 2020	11.100	23.518	(212)	(10.997)	111.934	135.343	295	135.638

ASBISC ENTERPRISES PLC

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2020

(w tys. USD)

	Nota	Za trzy miesiące zakończone 31 grudnia 2020 USD	Za trzy miesiące zakończone 31 grudnia 2019 USD	Za dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2020 USD	Za dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2019 USD
Zysk za okres przed opodatkowaniem i udziałami mniejszościowymi		25.544	9.679	44.667	18.965
Korekty:					
Różnica kursowa z konsolidacji		1.027	202	(40)	(850)
Amortyzacja	9	855	828	3.388	2.998
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	10	282	139	999	1.033
Straty z tytułu utraty wartości przez wartości niematerialne i prawne	5	-	174	39	315
Rezerwa na wolnorotujące i przestarzałe zapasy		2.322	225	1.409	554
Udział w (zyskach)/stratach jednostki wycenianej metodą praw własności		(6)	8	(6)	25
Strata/(zysk) ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	5	14	114	(24)	96
Rezerwa na należności nieściągalne i odpisane należności		(130)	(1.874)	478	(1.835)
Odzyskane należności nieściągalne	5	(15)	(77)	(24)	(80)
Utrata wartości w jednostkach stowarzyszonych		-	-	-	152
Odsetki otrzymane	7	(21)	(80)	(231)	(249)
Odsetki zapłacone		1.194	1.156	4.308	4.643
Zysk z działalności operacyjnej przed zmianami stanu kapitału obrotowego		31.066	10.494	54.963	25.767
Zwiększenie stanu zapasów		(34.723)	(55.780)	(12.926)	(86.383)
Zwiększenie stanu należności z tytułu dostaw i usług (Zwiększenie)/zmniejszenie stanu pozostałych aktywów obrotowych		(95.182)	(13.941)	(84.131)	(35.675)
Zwiększenie stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług (Zwiększenie)/zmniejszenie stanu pozostałych aktywów obrotowych		(1.423)	1.014	(2.359)	967
Zwiększenie stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług		58.433	103.320	14.734	113.132
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań faktoringowych		26.910	3.084	22.297	(998)
Zwiększenie stanu pozostałych zobowiązań krótkoterminowych		22.646	6.236	32.095	14.076
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu pozostałych zobowiązań długoterminowych		26	(14)	97	57
Zwiększenie zakresie faktoringu		36.045	3.946	25.858	7.054
Środki pieniężne z działalności operacyjnej		43.798	58.359	50.628	37.997
Odsetki zapłacone	7	(1.103)	(1.156)	(3.948)	(4.643)
Podatki zapłacone, netto	8	(1.479)	(1.710)	(4.750)	(3.863)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		41.216	55.493	41.930	29.491

ASBISC ENTERPRISES PLC

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2020

(w tys. USD)

	Nota	Za trzy miesiące zakończone 31 grudnia 2020 USD	Za trzy miesiące zakończone 31 grudnia 2019 USD	Za dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2020 USD	Za dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2019 USD
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej					
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	10	(242)	(219)	(808)	(515)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(682)	(644)	(3.608)	(2.355)
Płatność za nabycie udziałów w jednostce zależnej		-	-	-	(1.045)
Płatność netto z tytułu nabycia inwestycji w jednostce stowarzyszonej		(594)	-	(594)	-
(Odpisy)/ wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych		(14)	7	24	26
Odsetki otrzymane	7	21	80	231	249
Wydatki środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej		(1.511)	(776)	(4.755)	(3.640)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej					
Nabycie akcji własnych		-	(41)	(36)	(162)
Wyplacona dywidenda		(5.301)	(3.314)	(9.439)	(6.089)
(Spłaty)/ wpływy kredytów długoterminowych oraz zobowiązań długoterminowych z tytułu leasingu finansowego		(319)	380	194	332
(Spłaty)/ wpływy kredytów i pożyczek krótkoterminowych oraz zobowiązań krótkoterminowych z tytułu leasingu finansowego		(2.826)	(7.639)	7.483	266
Wydatki środków pieniężnych netto z działalności finansowej		(8.446)	(10.614)	(1.798)	(5.653)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		31.259	44.103	35.377	20.198
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		82.424	34.204	78.306	58.109
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	26	113.683	78.307	113.683	78.307

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2020

(w tys. USD)

1. Utworzenie Spółki i przedmiot jej działalności

Spółka Asbisc Enterprises Plc ("Spółka lub "Spółka matka") została utworzona 9 listopada 1995 r. na Cyprze jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Przedmiotem działalności Grupy i Spółki jest obrót i dystrybucja sprzętu i oprogramowania komputerowego w wielu regionach jak to zostało ujawnione w nocie 23. Głównym akcjonariuszem Spółki jest K.S. Holdings Limited, Spółka zawiązana na Cyprze.

Od dnia 30 października 2007 roku Spółka jest notowana na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

2. Podstawa sporządzenia

(a) Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34, Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa. Nie zawiera ono wszystkich informacji wymaganych dla pełnego sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF i powinno być czytane w połączeniu ze zbadanym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2019. Jednakże, wybrane noty objaśniające są załączone w celu wyjaśnienia wydarzeń i transakcji istotnych dla zrozumienia zmian w sytuacji finansowej oraz wyników działalności Grupy od daty ostatniego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019.

Niniejsze śródroczne sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane do publikacji przez Radę Dyrektorów Spółki w dniu 24 lutego 2021.

(b) Oceny i szacunki

Przygotowanie śródrocznego sprawozdania finansowego wymaga od kierownictwa dokonania ocen, szacunków i założeń, które wpływają na zastosowanie zasad rachunkowości oraz na raportowane kwoty aktywów i pasywów, dochody i wydatki. Rzeczywiste wyniki mogą różnić się od tych szacunków. Istotne oceny dokonane przez kierownictwo w zakresie zastosowania polityki rachunkowości Spółki oraz kluczowe źródła niepewności co do szacunków były takie same jak te zastosowane do przygotowania skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019.

3. Istotne zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za dziewięć miesięcy zakończonych 30 grudnia 2020 są zgodne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2019, z wyjątkiem przyjęcia przez grupę wszystkich nowych i zmienionych standardów i interpretacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF) RMSR, które są istotne dla jego działalności i obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 r. Grupa nie zastosowała wcześniej żadnego z przyszłych lub zmienionych standardów przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

4. Przychody

	Za dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2020 USD	Za dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2019 USD
Sprzedaż towarów	2.337.973	1.890.230
Sprzedaż opcjonalnej gwarancji	615	165
Sprzedaż licencji	23.028	16.346
Świadczenie usług	4.825	8.140
	<u>2.366.441</u>	<u>1.914.881</u>

Efekt sezonowości

Przychody Grupy, a co za tym idzie również jej rentowność, są znacznie niższe w pierwszej połowie roku. Sezonowość wynika ze zwiększonych wydatków gospodarstw domowych w okresie Świąt Bożego Narodzenia, jak również z rozpoczęcia roku akademickiego w drugiej połowie roku, co korzystnie wpływa na popyt na produkty Grupy.

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2020

(w tys. USD)

5. Pozostałe zyski i straty

	Za trzy miesiące zakończone 31 grudnia 2020 USD	Za trzy miesiące zakończone 31 grudnia 2019 USD	Za dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2020 USD	Za dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2019 USD
(Strata)/ zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	(14)	(114)	24	(96)
Pozostały zysk	79	304	290	404
Odzyskane należności nieściągalne	15	77	24	80
Przychody z najmu	23	31	78	46
Odpis aktualizujący - inwestycję w spółki zależne	-	(152)	-	(152)
Odpis aktualizujący stratę w wartości firmy	-	(174)	(39)	(315)
	<u>103</u>	<u>(28)</u>	<u>377</u>	<u>(33)</u>

6. Zysk przed opodatkowaniem

	Za trzy miesiące zakończone 31 grudnia 2020 USD	Za trzy miesiące zakończone 31 grudnia 2019 USD	Za dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2020 USD	Za dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2019 USD
Zysk przed opodatkowaniem jest wykazywany po ujęciu:				
(a) Amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych (Nota 10)	282	139	999	1.033
(b) Amortyzacji (Nota 9)	855	828	3.388	2.998
(c) Wynagrodzenia biegłego rewidenta	126	118	432	390
(d) Wynagrodzenie dyrektorów – wykonawczych (Nota 28)	485	179	1.033	654
(e) Wynagrodzenie dyrektorów - niewykonawczych (Nota 28)	<u>7</u>	<u>7</u>	<u>28</u>	<u>23</u>

7. Koszty finansowe, netto

	Za trzy miesiące zakończone 31 grudnia 2020 USD	Za trzy miesiące zakończone 31 grudnia 2019 USD	Za dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2020 USD	Za dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2019 USD
Przychody finansowe				
Przychody z tytułu odsetek	21	80	231	249
Pozostałe przychody finansowe	1.167	1.355	2.976	3.239
Zysk z wymiany walut	<u>1.411</u>	<u>-</u>	<u>1.112</u>	<u>-</u>
	<u>2.599</u>	<u>1.435</u>	<u>4.319</u>	<u>3.488</u>
Koszty finansowe				
Odsetki na rzecz banków	1.103	1.156	3.948	4.643
Opłaty na rzecz banków	1.337	894	3.533	2.736
Opłaty z tytułu derywatów	318	431	1.102	1.827
Odsetki z tytułu zobowiązań leasingowych	92	88	360	297
Odsetki z tytułu faktoringu	2.071	1.848	5.558	5.437
Opłaty z tytułu faktoringu	99	101	358	315
Pozostałe koszty finansowe	50	2	143	22
Pozostałe odsetki	485	505	1.706	2.301
Strata netto z tytułu wymiany	<u>-</u>	<u>600</u>	<u>-</u>	<u>84</u>
	<u>5.555</u>	<u>5.625</u>	<u>16.708</u>	<u>17.662</u>
Netto	<u>(2.956)</u>	<u>(4.190)</u>	<u>(12.389)</u>	<u>(14.174)</u>

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2020

(w tys. USD)

8. Opodatkowanie

	Stan na 31 grudnia 2020 USD	Stan na 31 grudnia 2019 USD
Stan zobowiązań na 1 stycznia	839	1.411
Rezerwa za rok	8.544	3.708
Niedopłata/ (nadpłata) rezerwy z poprzedniego roku	40	(400)
Różnica kursowa z przeliczenia	3	(16)
Kwoty zapłacone, netto	<u>(4.750)</u>	<u>(3.863)</u>
Saldo zobowiązań netto na 31 grudnia	<u>4.676</u>	<u>839</u>

	Stan na 31 grudnia 2020 USD	Stan na 31 grudnia 2019 USD
Należności z tytułu podatków	(204)	(595)
Zobowiązania z tytułu podatków	<u>4.880</u>	<u>1.434</u>
Netto	<u>4.676</u>	<u>839</u>

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2020

(w tys. USD)

Na skonsolidowane opłaty podatkowe za okres składają się:

	Za trzy miesiące zakończone 31 grudnia 2020 USD	Za trzy miesiące zakończone 31 grudnia 2019 USD	Za dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2020 USD	Za dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2019 USD
Rezerwa za okres	4.520	1.758	8.544	3.708
Niedopłata/(nadpłata) rezerwy z lat ubiegłych	23	(400)	40	(400)
Opłata z tytułu podatku odroczonego (Nota 20)	<u>(402)</u>	<u>290</u>	<u>(432)</u>	<u>417</u>
Płatność za okres	<u>4.141</u>	<u>1.648</u>	<u>8.152</u>	<u>3.725</u>

Na obciążenie podatkowe Grupy składa się należny na Cyprze podatek dochodowy od osób prawnych od podlegającego opodatkowaniu zysku Spółki i tych jej jednostek zależnych, które podlegają opodatkowaniu na Cyprze, oraz podatek dochodowy od osób prawnych pod innymi jurysdykcjami od wyników zagranicznych jednostek zależnych.

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2020

(w tys. USD)

9. Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty i budynki USD	Sprzęt komputerowy USD	Maszyny magazynowe USD	Środki transportu USD	Meble i wyposażenie USD	Sprzęt biurowy USD	Ogółem USD
Koszt							
Stan na 1 stycznia 2019	24.820	6.746	416	2.124	2.892	3.589	40.587
Zastosowanie MSSF 16	3.771	-	-	722	-	-	4.493
			139				
Zwiększenia	863	762		247	39	277	2.327
Zmniejszenia	(235)	(397)	(31)	(98)	(73)	(119)	(953)
Różnica kursowa z przeliczenia	469	139	-	114	(52)	92	762
Stan na 31 grudnia 2019	29.688	7.250	524	3.109	2.806	3.839	47.216
Zwiększenia	2.361	978	115	1.573	411	616	6.054
Zmniejszenia	(575)	(137)	(24)	(561)	(155)	(18)	(1.470)
Różnica kursowa z przeliczenia	767	10	25	(38)	35	(237)	562
Stan na 31 grudnia 2020	32.241	8.101	640	4.083	3.097	4.200	52.362
Skumulowana amortyzacja							
Stan na 1 stycznia 2019	4.275	5.283	244	1.254	2.015	2.266	15.337
Odpis za rok	1.532	503	167	484	37	275	2.998
Zmniejszenia	(235)	(397)	(31)	(98)	(9)	(119)	(889)
Różnica kursowa z przeliczenia	69	58	-	(5)	(22)	(10)	90
Stan na 31 grudnia 2019	5.641	5.447	380	1.635	2.021	2.412	17.536
Odpis za rok	1.347	682	36	664	310	349	3.388
Zmniejszenia	(575)	(137)	(24)	(561)	(155)	(18)	(1.470)
Różnica kursowa z przeliczenia	22	87	24	8	76	(37)	180
Stan na 31 grudnia 2020	6.435	6.079	416	1.746	2.252	2.706	19.634
Wartość księgowa netto							
Stan na 31 grudnia 2020	25.806	2.022	224	2.337	845	1.494	32.728
Stan na 31 grudnia 2019	24.047	1.803	144	1.474	785	1.427	29.680

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2020

(w tys. USD)

9. Rzeczowe aktywa trwałe (ciąg dalszy)

Poniżej aktywa z tytułu prawa do użytkowania ujęte w wartości bilansowej netto rzeczowych aktywów trwałych:

	Stan na 31 grudnia 2020 USD	Stan na 31 grudnia 2019 USD
Grunty i budynki	5.055	3.913
Środki transportu	<u>1.114</u>	<u>550</u>
Ogółem prawo do użytkowania	<u><u>6.169</u></u>	<u><u>4.463</u></u>

10. Wartości niematerialne i prawne

	Oprogramowanie komputerowe USD	Patenty i licencje USD	Ogółem USD
Koszt			
Stan na 1 stycznia 2019	9.746	2.383	12.129
Zwiększenia	514	1	515
Zmniejszenia/odpisy	(112)	(1.100)	(1.212)
Różnica kursowa z przeliczenia	<u>(11)</u>	<u>(3)</u>	<u>(14)</u>
Stan na 31 grudnia 2019	10.137	1.281	11.418
Zwiększenia	398	410	808
Zmniejszenia/odpisy	(31)	(120)	(151)
Różnica kursowa z przeliczenia	<u>88</u>	<u>2</u>	<u>90</u>
Stan na 31 grudnia 2020	<u><u>10.592</u></u>	<u><u>1.573</u></u>	<u><u>12.165</u></u>
Skumulowana amortyzacja			
Stan na 1 stycznia 2019	7.124	1.937	9.061
Odpis za rok	802	231	1.033
Zmniejszenia/odpisy	(112)	(1.043)	(1.155)
Różnica kursowa z przeliczenia	<u>(114)</u>	<u>-</u>	<u>(114)</u>
Stan na 31 grudnia 2019	7.700	1.125	8.825
Odpis za rok	905	94	999
Zmniejszenia/odpisy	(31)	(120)	(151)
Różnica kursowa z przeliczenia	<u>71</u>	<u>3</u>	<u>74</u>
Stan na 31 grudnia 2020	<u><u>8.645</u></u>	<u><u>1.102</u></u>	<u><u>9.747</u></u>
Wartość księgowa netto			
Stan na 31 grudnia 2020	<u>1.947</u>	<u>471</u>	<u>2.418</u>
Stan na 31 grudnia 2019	<u>2.437</u>	<u>156</u>	<u>2.593</u>

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2020

(w tys. USD)

11. Jednostka - wyceniana metodą praw własności

	Stan na 31 grudnia 2020 USD	Stan na 31 grudnia 2019 USD
Koszt		
Stan na 1 stycznia	274	366
Zwiększenia (i), (ii)	594	227
Pełne przejście inwestycji w jednostce stowarzyszonej (iii), (iv)	-	(319)
Stan na 31 grudnia	868	274
Zakumulowany udział w stracie jednostki wycenianej metodą praw własności		
Stan na 1 stycznia	(47)	(30)
Udział w zyskach/(stratach) jednostki wycenianej metodą prwa własności w okresie roku	6	(25)
Różnice kursowe	-	8
Stan na 31 grudnia	(41)	(47)
Wartość bilansowa jednostek wycenianych metodą praw własności	827	227

- (i) W styczniu 2020, Spółka nabyła 40% udziałów w Spółce Cleventura LLC za cenę 594 USD. Inwestycja jest rozliczana jako jednostka stowarzyszona.
- (ii) W kwietniu 2019, Spółka nabyła 50% udziałów w Redmond Europe Ltd, za cenę 227 USD. Inwestycja jest rozliczana jako jednostka stowarzyszona.
- (iii) W lipcu 2019, Spółka nabyła pozostałe 60% udziałów w Spółce ASBC LLC (Gruzja) i inwestycja została wyksięgowana od jednostki stowarzyszonej.
- (iv) W lipcu 2019, Spółka nabyła pozostałe 75% udziałów w Spółce ALC Avectis i inwestycja została wyksięgowana od jednostki stowarzyszonej..

W okresie zakończonym 31grudnia 2020, zawarła umowę pożyczki ze swoją spółką stowarzyszoną LLC Cleventura na kwotę 30 USD. Pożyczka jest oprocentowana w wysokości 4% w skali roku i ma być spłacona 31 grudnia 2021. Ponadto Grupa nabyła usługi na łączną kwotę 435 USD od jednostki stowarzyszonej.

12. Zapasy

	Stan na 31 grudnia 2020 USD	Stan na 31 grudnia 2019 USD
Towary w tranzycie	55.119	50.309
Towary przeznaczone do odsprzedaży	227.746	219.459
Rezerwa na wolnorotujące i przestarzałe zapasy	(5.308)	(3.729)
	277.557	266.039

Na dzień 31 grudnia 2020, zapasy stanowiące zabezpieczenie na potrzeby finansowania wyniosły 73.274 USD (2019: 72.470 USD). Zapasy odpisane w roku ujęte w rachunku zysków i strat wyniosły zero USD (2019: zero USD).

Zmiany w zakresie zapasów wolno rotujących i przestarzałych

	Stan na 31 grudnia 2020 USD	Stan na 31 grudnia 2019 USD
Stan na 1 stycznia	3.728	3.182
Rezerwa za rok	3.105	1.361
Odpisane zapasy	(1.695)	(807)
Różnica kursowa	170	(7)
Stan na 31 grudnia	5.308	3.728

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2020

(w tys. USD)

13. Należności z tytułu dostaw i usług

	Stan na 31 grudnia 2020 USD	Stan na 31 grudnia 2019 USD
Należności z tytułu dostaw i usług	297.942	213.825
Rezerwa na należności wątpliwe	(2.097)	(1.657)
	<u>295.845</u>	<u>212.168</u>

Zmiana w rezerwie na wątpliwe długi:

	Stan na 31 grudnia 2020 USD	Stan na 31 grudnia 2019 USD
Stan na 1 stycznia	1.657	3.545
Rezerwy za rok	1.226	904
Kwota odpisana jako nieściągalna	(749)	(2.739)
Odzyskane nieściągalne długi	(24)	(80)
Różnice kursowe	(13)	27
Stan na 31 grudnia	<u>2.097</u>	<u>1.657</u>

Stan na 31 grudnia 2020, należności Grupy, które zostały przypisane jako zabezpieczenie do celów finansowania, wyniosły 66.884 USD (2019: 78.672 USD).

14. Pozostałe aktywa obrotowe

	Stan na 31 grudnia 2020 USD	Stan na 31 grudnia 2019 USD
Depozyty i zaliczki dla dostawców usług	554	733
Rozliczenia z pracownikami	172	584
VAT i inne podatki podlegające zwrotowi	14.065	7.900
Inni dłużnicy i przedpłaty	4.350	6.818
	<u>19.141</u>	<u>16.035</u>

15. Kapitał zakładowy

	Stan na 31 grudnia 2020 USD	Stan na 31 grudnia 2019 USD
Kapitał statutowy		
63.000.000 (2019: 63.000.000) akcji o wartości nominalnej 0,20 USD każda	<u>12.600.000</u>	<u>12.600.000</u>
Kapitał wyemitowany, objęty i w pełni opłacony		
55.500.000 (2019: 55.500.000) akcji zwykłych wartości nominalnej 0,20 USD każda	<u>11.100.000</u>	<u>11.100.000</u>

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2020

(w tys. USD)

16. Kredyty i pożyczki krótkoterminowe

	Stan na 31 grudnia 2020 USD	Stan na 31 grudnia 2019 USD
Kredyty w bieżących rachunkach bankowych (Nota 26)	45.215	25.380
Bieżąca część długoterminowych kredytów	61	176
Krótkoterminowe pożyczki bankowe	34.256	26.089
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego (Nota 19)	<u>1.373</u>	<u>1.329</u>
Zadłużenie krótkoterminowe ogółem	<u>80.905</u>	<u>52.974</u>
Faktoring	<u>80.057</u>	<u>54.199</u>
	<u>160.962</u>	<u>107.173</u>

Podsumowanie pożyczek i bankowych kredytów w rachunkach bieżących

Na dzień 31 grudnia 2020 Grupa korzystała z linii faktoringowych w wysokości 117.775 USD (na dzień 31 grudnia 2019 118.035 USD).

Ponadto na dzień 31 grudnia 2020 Grupa korzystała z następujących instrumentów finansowania działalności oferowanych przez banki, w których Spółka i jej podmioty zależne prowadzą działalność:

- kredyty w rachunkach bieżących w wysokości 111.439 USD (31 grudnia 2019: 97.398 USD)
- kredyty krótkoterminowe/ kredyty odnawialne w wysokości 52.939 USD (31 grudnia 2019: 42.700 USD)
- gwarancje bankowe i akredytywy w kwocie 52.183 USD (31 grudnia 2019: 41.266 USD)

Grupa korzystała w okresie zakończonym 31 grudnia 2020 z linii kredytowych (kredyty w rachunku bieżącym, pożyczki i kredyty odnawialne) oraz z linii faktoringowych.

Średni ważony koszt zadłużenia (uwzględniając instrumenty kredytowe i umowy faktoringu) w okresie wyniósł 8,0% (za 2019: 7,6%)

Umowy faktoringu, kredyty w rachunkach bieżących i kredyty oraz pożyczki udzielone Spółce i jej podmiotom zależnym przez banki są zabezpieczone w następujący sposób:

- Zastaw rejestrowy na wszystkich aktywach Spółki
Hipoteka na znajdujących się na Cyprze, w Czechach, Białorusi, na Bliskim Wschodzie, w Bułgarii, na Słowacji i na Ukrainie gruntach i budynkach będących własnością Grupy
- Zastaw na należnościach i zapasach
- Gwarancje korporacyjne w zakresie linii udostępnionych spółkom zależnym
- Cesja praw z polis ubezpieczeniowych
- Środki pieniężne objęte zastawem w wysokości 33.322 USD (31 Grudnia 2019: 27.485 USD)

17. Zadłużenie długoterminowe

	Stan na 31 grudnia 2020 USD	Stan na 31 grudnia 2019 USD
Kredyty bankowe	523	35
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego (Nota 19)	<u>5.206</u>	<u>3.303</u>
	<u>5.729</u>	<u>3.338</u>

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2020

(w tys. USD)

18. Pozostałe zobowiązania długoterminowe

	Stan na 31 grudnia 2020 USD	Stan na 31 grudnia 2019 USD
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	<u>732</u>	<u>635</u>

19. Leasing finansowy

	Stan na 31 grudnia 2020 USD	Stan na 31 grudnia 2019 USD
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (nota 16)	1.373	1.329
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (nota 17)	<u>5.206</u>	<u>3.303</u>
	<u>6.579</u>	<u>4.632</u>

20. Podatek odroczony

	Stan na 31 grudnia 2020 USD	Stan na 31 grudnia 2019 USD
Saldo debetowe na 1 stycznia	284	(99)
Opłata z tytułu podatku odroczonego za rok (nota 8)	(432)	417
Różnice kursowe z przeliczenia	<u>(12)</u>	<u>(34)</u>
Stan na 31 grudnia	<u>(160)</u>	<u>284</u>

	Stan na 31 grudnia 2020 USD	Stan na 31 grudnia 2019 USD
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	(466)	(227)
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	<u>306</u>	<u>511</u>
Aktywa z tytułu podatku odroczonego netto	<u>(160)</u>	<u>284</u>

21. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	Stan na 31 grudnia 2020 USD	Stan na 31 grudnia 2019 USD
Wynagrodzenia pracowników i powiązane koszty	3.103	2.406
VAT należny	9.413	6.332
Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów	56.041	31.408
Zobowiązania inne niż z tytułu dostaw i usług	5.974	5.344
Rezerwa z tytułu marketingu	11.935	8.973
Rezerwa na gwarancje	<u>5.903</u>	<u>4.573</u>
	<u>92.369</u>	<u>59.036</u>

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2020

(w tys. USD)

22. Zobowiązania i zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2020 Grupa posiadała zobowiązania z tytułu kupna zapasów wg kosztu nabycia wynoszące 35.109 USD (31 grudnia 2019: 12.684 USD) które to zapasy znajdowały się w drodze na dzień 31 grudnia 2020 i zostały dostarczone w styczniu 2021. Takie zapasy i zobowiązania wobec dostawców nie zostały wykazane w niniejszym sprawozdaniu finansowym, ponieważ zgodnie z warunkami zakupu tytuł prawny do tych towarów nie przeszedł na Grupę według stanu na koniec roku.

Na dzień 31 grudnia 2020 Grupa wystawiła gwarancje bankowe i akredytywy stand-by od szeregu instytucji finansowych, głównie w celu zabezpieczenia salda zobowiązań handlowych Grupy w kwocie 52.183 USD (31 grudnia 2019: 41.266 USD).

Na dzień 31 grudnia 2020 Grupa nie miała żadnych innych kapitałowych lub prawnych zobowiązań ani zobowiązań warunkowych.

23. Segmenty działalności

1.1 Segmenty sprawozdawcze

Grupa prowadzi działalność głównie w jednym segmencie przemysłu, jako dystrybutor produktów IT. Segmenty działalności Grupy są oparte na lokalizacji geograficznej, a środkiem pomiaru zysku segmentu jest zysk z działalności operacyjnej. Grupa działa w czterech głównych obszarach geograficznych – w krajach byłego ZSRR, Europie Środkowo-Wschodniej, Europie Zachodniej oraz na Bliskim Wschodzie i w Afryce.

1.2 Przychody w segmentach

	Za trzy miesiące zakończone 31 grudnia 2020 USD	Za trzy miesiące zakończone 31 grudnia 2019 USD	Za dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2020 USD	Za dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2019 USD
Kraje byłego ZSRR	491.079	382.875	1.289.513	1.024.436
Europa Środkowo-Wschodnia	189.592	172.333	574.389	505.974
Bliski Wschód i Afryka	96.708	55.455	279.419	217.855
Europa Zachodnia	74.127	41.258	171.104	127.464
Pozostałe	14.308	12.045	52.016	39.152
	<u>865.814</u>	<u>663.966</u>	<u>2.366.441</u>	<u>1.914.881</u>

1.3 Wyniki w segmentach

	Za trzy miesiące zakończone 31 grudnia 2020 USD	Za trzy miesiące zakończone 31 grudnia 2019 USD	Za dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2020 USD	Za dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2019 USD
Kraje byłego ZSRR	15.997	5.354	29.275	16.411
Europa Środkowo-Wschodnia	7.434	2.641	14.500	9.839
Europa Zachodnia	1.376	1.140	3.354	2.121
Bliski Wschód i Afryka	3.380	4.175	7.016	3.980
Pozostałe	204	595	2.528	735
Zysk z działalności operacyjnej	<u>28.391</u>	<u>13.905</u>	<u>56.673</u>	<u>33.086</u>
Koszty finansowe netto	(2.956)	(4.190)	(11.389)	(14.174)
Udział w zysku/(stracie) jednostki wycenianej metodą praw własności	6	(8)	6	(25)
Ujemna wartość firmy i odpisy netto	-	-	-	111
Pozostałe zyski i straty	103	(28)	377	(33)
Zysk przed opodatkowaniem	<u>25.544</u>	<u>9.679</u>	<u>44.667</u>	<u>18.965</u>

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2020

(w tys. USD)

23. Segmenty sprawozdawcze (ciąg dalszy)

1.4 Wydatki inwestycyjne według segmentów (CAPEX)

	Stan na 31 grudnia 2020 USD	Stan na 31 grudnia 2019 USD
Kraje byłego ZSRR	8.491	7.794
Europa Środkowo-Wschodnia	14.943	12.946
Bliski Wschód i Afryka	3.745	3.318
Nieprzypisane	8.596	8.806
	<u>35.775</u>	<u>32.864</u>

1.5 Amortyzacja i amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych według segmentów

	Za trzy miesiące zakończone 31 grudnia 2020 USD	Za trzy miesiące zakończone 31 grudnia 2019 USD	Za dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2020 USD	Za dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2019 USD
Kraje byłego ZSRR	340	353	1.488	1.198
Europa Środkowo-Wschodnia	323	282	1.169	1.048
Bliski Wschód i Afryka	50	62	199	215
Nieprzypisane	424	181	1.531	1.570
	<u>1.137</u>	<u>878</u>	<u>4.387</u>	<u>4.031</u>

1.6 Aktywa według segmentów

	Stan na 31 grudnia 2020 USD	Stan na 31 grudnia 2019 USD
Kraje byłego ZSRR	453.802	366.466
Europa Środkowo-Wschodnia	69.654	91.037
Bliski Wschód i Afryka	65.653	45.356
Europa Zachodnia	125.934	74.245
Ogółem	<u>715.043</u>	<u>577.104</u>
Aktywa przypisane w wydatkach kapitałowych (1.4)	35.776	32.864
Pozostałe nieprzypisane aktywa	38.093	22.819
Skonsolidowane aktywa	<u>788.912</u>	<u>632.787</u>

Do celów monitorowania wyników segmentów i alokacji zasobów między segmentami tylko segmenty zostały przypisane do segmentów sprawozdawczych. Ponieważ zobowiązania Grupy są głównie wykorzystywane wspólnie przez segmenty sprawozdawcze, nie zostały one przypisane do każdego segmentu.

1.7 Informacje geograficzne

Ponieważ segmenty operacyjne Grupy opierają się na lokalizacji geograficznej, a informacje te podano powyżej (1.2 – 1.6) dalsza analiza nie jest uwzględniona.

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2020

(w tys. USD)

24. Zobowiązania finansowe z tytułu instrumentów pochodnych

	Stan na 31 grudnia 2020 USD	Stan na 31 grudnia 2019 USD
<u>Pochodne zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</u>		
Kontrakty pochodne w walutach obcych	<u>883</u>	<u>2.082</u>

25. Aktywa finansowe z tytułu instrumentów pochodnych

	Stan na 31 grudnia 2020 USD	Stan na 31 grudnia 2019 USD
<u>Pochodne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</u>		
Kontrakty pochodne w walutach obcych	<u>199</u>	<u>945</u>

26. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na 31 grudnia 2020 USD	Stan na 31 grudnia 2019 USD
Środki pieniężne na rachunkach bankowych i w kasie	158.898	103.687
Kredyty w bankowych rachunkach bieżących (Nota16)	<u>(45.215)</u>	<u>(25.380)</u>
	<u>113.683</u>	<u>78.307</u>

Salda środków pieniężnych na rachunkach bankowych i w kasie obejmują kwotę 33.322 USD (31 grudnia 2019: 27.485 USD) która reprezentuje depozyty zabezpieczające, otrzymane linie kredytowe oraz depozyty zabezpieczające (margin accounts) w ramach hedgingu walut obcych.

27. Wartość firmy

	Stan na 31 grudnia 2020 USD	Stan na 31 grudnia 2019 USD
Stan na 1 stycznia	591	400
Uzupełnienia	39	515
Odpisana wartość firmy (nota ii)	(39)	(315)
Różnica kursowa z przeliczenia	<u>38</u>	<u>(9)</u>
Stan na 31 grudnia (nota i)	<u>629</u>	<u>591</u>

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2020

(w tys. USD)

27. Wartość firmy (ciąg dalszy)

(i) Skapitalizowana wartość firmy wynika z akwizycji następujących spółek zależnych:

	Stan na 31 grudnia 2020 USD	Stan na 31 grudnia 2019 USD
OOO Must	201	201
ASBIS d.o.o. (BA)	428	390
	<u>629</u>	<u>591</u>

(ii) Odpis wartości firmy odnosi się do akwizycji następujących spółek zależnych:

	Stan na 31 grudnia 2020 USD	Stan na 31 grudnia 2019 USD
Vizuatika LLC	-	(13)
Vizuators LLC	-	(1)
OOO IT Training	-	(4)
OOO Aksiomtech	-	(123)
ASBC LLC	-	(174)
iPoint Kazakhstan LLP	-	-
	<u>-</u>	<u>(315)</u>

28. Transakcje z podmiotami powiązanymi

	Za trzy miesiące zakończone 31 grudnia 2020 USD	Za trzy miesiące zakończone 31 grudnia 2019 USD	Za dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2020 USD	Za dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2019 USD
Wynagrodzenie dyrektorów – wykonawczych (Nota 6)	485	179	1.033	654
Wynagrodzenie dyrektorów – niewykonawczych (Nota 6)	7	7	28	23
	<u>492</u>	<u>186</u>	<u>1.061</u>	<u>677</u>

29. Zobowiązania z tytułu faktoringu

	Stan na 31 grudnia 2020 USD	Stan na 31 grudnia 2019 USD
Zobowiązania z tytułu faktoringu	<u>51.403</u>	<u>29.106</u>

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2020

(w tys. USD)

30. Połączenia jednostek gospodarczych

1. Nabycia

1.1 Akwizycje spółek zależnych do 31 grudnia 2020

W okresie, Grupa nabyła 55% udziałów w Spółce Real Scientists Ltd, 70% udziałów w I.O.N Clinical Trading Ltd, 85% udziałów w R.SC. Real Scientists Cyprus Ltd i 100% udziałów w ASBIS IT Solutions Hungary Kft, MakSolutions LLC, Café-Connect LLC, TOO "ASNEW" i Breezy Ltd w drodze inkorporacji.

<u>Nazwa jednostki</u>	<u>Rodzaj działalności</u>	<u>Data nabycia</u>	<u>Nabyty%</u>	<u>Posiadany%</u>
Real Scientists Ltd	IT	16 marca 2020	55%	55%
ASBIS IT Solutions Hungary Kft	IT	2 września 2020	100%	100%
MakSolutions LLC	IT	10 września 2020	100%	100%
Café-Connect LLC	IT	10 września 2020	100%	100%
TOO "ASNEW"	IT	11 listopada 2020	100%	100%
Breezy Ltd	IT	24 października 2020	100%	100%
I.O.N Clinical Trading Ltd	IT	2 października 2020	70%	70%
R.SC. Real Scientists Cyprus Ltd	IT	2 października 2020	85%	85%

Akwizycje spółek zależnych do 31 grudnia 2019

W roku zakończonym 31 grudnia 2019, Grupa nabyła 75% udziałów w Spółce Vizuatika LLC i Vizutors LLC, pozostałe 60% udziałów ASBC LLC i 100% udziałów Spółki OOO Aksiomtech, OOO IT Training, OOO Must, ALC Avectis, i-Care LLC i Centrum doskonalenia kadry kierowniczej i specjalistów z zakresu IT.

<u>Nazwa jednostki</u>	<u>Rodzaj działalności</u>	<u>Data nabycia</u>	<u>Nabyty%</u>	<u>Posiadany%</u>
Vizuatika LLC	IT	28 marca 2019	75%	75%
Vizutors LLC	IT	28 marca 2019	75%	75%
ALC Avectis	IT	12 lipca 2019	100%	100%
ASBC LLC	IT	31 lipca 2019	60%	100%
OOO Avectis (former OOO Aksiomtech)	IT	12 lipca 2019	100%	100%
OOO IT Training	Edukacja i usługi szkoleniowe	7 sierpnia 2019	100%	100%
Center of excellence in Education for executives and specialists in Information Technology	Edukacja	7 sierpnia 2019	100%	100%
OOO Must	IT	30 sierpnia 2019	100%	100%
i-Care LLC	IT	1 listopada 2019	100%	100%

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO
ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES
ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2020**
(w tys. USD)
1.1.b. Nabyte aktywa i zobowiązania

Wartość bilansowa netto oddzielnie identyfikowalnych aktywów i zobowiązań przeniesionych do grupy na dzień przejścia była następująca:

	Stan na 31 grudnia 2020 USD	Stan na 31 grudnia 2019 USD
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	233	504
Zapasy	200	12.670
Należności	71	13.289
Inne aktywa trwałe	15	31
Pozostałe należności	1	3.333
Pożyczki krótkoterminowe	(15)	(3.080)
Zobowiązania	(321)	(2.721)
Inne zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	(135)	(24.146)
Inne zobowiązania długoterminowe	-	(1)
Gotówka i ekwiwalenty	<u>101</u>	<u>558</u>
Możliwe do zidentyfikowania aktywa i zobowiązania netto	<u>150</u>	<u>437</u>
Udział w stracie uprzednio ujętej jako inwestycja w jednostce stowarzyszonej	-	48
Udział Grupy w nabytych aktywach netto	<u>150</u>	<u>489</u>
Utrata wartości inwestycji w jednostce stowarzyszonej przy nabyciu	-	152
Całkowity koszt zakupu	<u>(190)</u>	<u>(1,045)</u>
Strata netto	<u>(39)</u>	<u>(404)</u>
Ujemna wartość firmy zapisana w rachunku zysków i strat	-	(111)
Odpis aktualizujący wartość firmy	<u>39</u>	<u>141</u>
Wartość firmy aktywowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	<u>-</u>	<u>(374)</u>

2. Zbycia
2.1. Zbycia spółek zależnych do 31 grudnia 2020

W roku zakończonym 31 grudnia 2020 następujące spółki zależne zostały zlikwidowane. Likwidacje te nie wygenerowały ani zysku ani strat.

<u>Nazwa jednostki</u>	<u>Rodzaj działalności</u>	<u>Data likwidacji</u>	<u>Zlikwidowany%</u>
Shark Computers a.s.	IT	20 listopada 2020	100%

2.1. Zbycia spółek zależnych do 31 grudnia 2019

W roku zakończonym 31 grudnia 2019 następujące spółki zależne zostały zlikwidowane. Likwidacje te nie wygenerowały ani zysku ani strat.

<u>Nazwa jednostki</u>	<u>Rodzaj działalności</u>	<u>Data likwidacji</u>	<u>Zlikwidowany%</u>
Asbis Limited	IT	25 stycznia 2019	100%
ASBIS Cloud Ltd	IT	12 lipca 2019	100%
OOO IT Training	IT	27 listopada 2019	100%

31. Wartości godziwe

Na instrumenty finansowe składają się aktywa finansowe i zobowiązania finansowe. Na aktywa finansowe składają się głównie salda w bankach, należności oraz inwestycje. Na zobowiązania finansowe składają się głównie zobowiązania z tytułu dostaw i usług, salda faktoringu, kredyty w bankowych rachunkach bieżących oraz pożyczki. Dyrektorzy uważają, że wartość księgową instrumentów finansowych Spółki/Grupy oddaje ich wartość godziwą na dzień bilansowy. Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat odnoszą się do kontraktów pochodnych na waluty obce skategoryzowanych jako poziom 2 (dane wejściowe inne niż notowane ceny ujęte w ramach poziomu 1, które są obserwowalne dla składnika aktywów lub zobowiązań bezpośrednio (tj. jako ceny) lub pośrednio (tj. pochodne cen).