

ASBISC ENTERPRISES PLC

RAPORT I SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019

ASBISC ENTERPRISES PLC

RAPORT I SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019

SPIS TREŚCI

STRONA

Dyrektorzy i profesjonalni doradcy	3
Oświadczenie członków Rady Dyrektorów oraz przedstawicieli Spółki odpowiedzialnych za sporządzenie skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego	4
Sprawozdanie Dyrektorów	5 – 7
Raport niezależnego biegłego rewidenta	8 – 13
Skonsolidowany rachunek zysków i strat	14
Skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów	15
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	16
Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	17
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	18
Zestawienie całkowitych dochodów podmiotu dominującego	19
Sprawozdanie z sytuacji finansowej podmiotu dominującego	20
Zestawienie zmian w kapitale własnym podmiotu dominującego	21
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych podmiotu dominującego	22
Noty objaśniające do sprawozdania finansowego	23 – 75

ASBISC ENTERPRISES PLC

DYREKTORZY I PROFESJONALNI DORADCY

Rada Dyrektorów	Siarhei Kostevitch (Cypryjczyk) Przewodniczący Rady Dyrektorów i Dyrektor Generalny
	Marios Christou (Cypryjczyk) Dyrektor Finansowy
	Constantinos Tziamalis (Cypryjczyk)
	Yuri Ulasovich (Cypryjczyk)
	Demos Demou (Cypryjczyk) Dyrektor Niewykonawczy
	Tasos A.Panteli (Cypryjczyk) (powołany w dniu 18 kwietnia 2019) Dyrektor Niewykonawczy
	Christakis Pavlou (Cypryjczyk) (złożył rezygnację w dniu 26 marca 2019 r.) Dyrektor Niewykonawczy
Sekretariat	Alfo Secretarial Limited Limassol, Cypr
Siedziba	Kolonakiou 43, Diamond Court Ayios Athanasios, 4103, Limassol, Cypr
Niezależny audytor	KPMG Limited Limassol, Cypr
Doradca prawny	Costas Tsirides & Co. Law Office Limassol, Cypr
Banki	Alfa Bank Tatrabanka a.s. Všeobecná Uverová Banka a.s. Sberbank Zenit Bank Barclays Bank Plc Bank of Cyprus Public Company Ltd Fimbank Plc Deutsche Bank National Bank of Fujairah First Ukrainian International bank Societe Generale Bank - Cyprus Limited CSOB Bank Alpha Bank National Bank of Greece (Cyprus) Ltd Erste Bank Credit Agricole Unicredit Bulbank Plc CITI Bank OTP Bank TASCOMBANK Raiffeisen Bank International AG

ASBISC ENTERPRISES PLC

OŚWIADCZENIE CZŁONKÓW RADY DYREKTORÓW ORAZ PRZEDSTAWICIELI SPÓŁKI ODPOWIEDZIALNYCH ZA PRZYGOTOWANIE SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (zgodnie z postanowieniami Ustawy 190(I)/2007 o wymogach ws. przejrzystości)

Zgodnie z artykułem 9 sekcje 3(c) i 7 Ustawy 190-(1)-/-2007 o wymogach ws. przejrzystości (Obrót papierami wartościowymi na rynku regulowanym) ("Ustawa") wraz z późniejszymi zmianami, my, członkowie Rady Dyrektorów oraz Kontroler finansowy odpowiedzialny za przygotowanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Asbisc Enterprises Plc ("Spółka") i jej spółek zależnych ("Grupa") oraz jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2019, potwierdzamy, iż zgodnie z naszą najlepszą wiedzą:

a) skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy i jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2019 zaprezentowane na stronach 14 to 75:

- (i) zostało przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, przyjętymi przez Unię Europejską oraz z sekcją 4 artykułu 9 Ustawy, oraz
- (ii) daje prawdziwy i rzetelny obraz aktywów i pasywów, sytuacji finansowej oraz zysku lub straty Grupy i Spółki, i

b) Raport Kierownictwa dostarcza rzetelnej oceny wydarzeń i wyników działalności oraz sytuacji finansowej Grupy i Spółki, wraz z opisem podstawowych ryzyk i niepewności, w obliczu których stoją.

Członkowie Rady Dyrektorów

Siarhei Kostevitch
Przewodniczący Rady Dyrektorów
i Dyrektor Generalny

Marios Christou
Dyrektor Wykonawczy

Constantinos Tziamalis
Dyrektor Wykonawczy

Yuri Ulasovich
Dyrektor Wykonawczy

Demos Demou
Dyrektor Niewykonawczy

Tasos A.Panteli
Dyrektor Niewykonawczy

Kontroler finansowy

Loizos Papavassiliou

Limassol, 27 marca 2020

ASBISC ENTERPRISES PLC

SPRAWOZDANIE KIEROWNICTWA ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019

Dyrektorzy przedstawiają swój raport roczny na temat spraw Asbisc Enterprises Plc ("Spółka" lub "podmiot dominujący") i jej spółek zależnych (razem ze Spółką „Grupa”) wraz ze zbadanym sprawozdaniem finansowym Grupy i Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2019.

Podstawowa działalność

Podstawową działalnością Grupy i Spółki nadal jest ogólnosiwiatowa sprzedaż i dystrybucja sprzętu i programowania komputerowego.

Sprawozdanie finansowe Grupy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Spółki jak również jej spółek zależnych. Nazwy i dane szczegółowe spółek zależnych podane są w nocie 9 do sprawozdania finansowego.

Ocena rozwoju, wyników finansowych oraz obecnej sytuacji Grupy i Spółki oraz opis głównych czynników ryzyka i niepewności

Rozwój Grupy i Spółki do dnia dzisiejszego, wyniki finansowe oraz sytuacja są przedstawione w sprawozdaniu finansowym na stronach 14 do 75.

Najważniejsze dane dotyczące wyników i sytuacji finansowej przedstawiają się następująco:
(w tys. USD)

	Grupa		Spółka	
	2019 USD	2018 USD	2019 USD	2018 USD
Przychody	1.914.881	2.069.564	1.449.084	1.625.197
Zysk brutto	104.146	98.093	25.405	25.189
Zysk przed opodatkowaniem	18.965	15.129	5.806	16.824
Podatek dochodowy	(3.725)	(3.092)	(998)	(1.666)
Zysk za rok	<u>15.240</u>	<u>12.037</u>	<u>4.808</u>	<u>15.158</u>
Zysk na akcję (centy USD)	<u>27.54</u>	<u>21.69</u>	<u>N/A</u>	<u>N/A</u>
Kapitały własne ogółem	<u>108.195</u>	<u>99.233</u>	<u>61.577</u>	<u>62.992</u>
Średnia liczba pracowników w ciągu roku	<u>1.594</u>	<u>1.401</u>	<u>136</u>	<u>123</u>

W roku zakończonym 31 grudnia 2019 kontynuowaliśmy silny trend wzrostowy obserwowany w poprzednim roku. W związku z naszą strategią koncentracji na rentowności aniżeli na przychodach, zanotowaliśmy istotny wzrost marży brutto i netto. Udało nam się prześcignąć rynki i konkurencję oraz wzmocnić naszą pozycję rynkową. Rentowność przekroczyła nasze oczekiwania a przepływy pieniężne znacznie się poprawiły.

Grupa i Spółka stoją przed następującymi głównymi czynnikami ryzyka i niepewności:

- presja konkurencyjna na rynkach na których działa, która może istotnie wpłynąć na marżę brutto i netto
- krajowe i międzynarodowe czynniki gospodarcze i geopolityczne
- zmiany technologiczne i inne trendy rynkowe
- ryzyka finansowe i inne ryzyka opisane w notach 32 i 33.

Grupa posiada systemy i procedury w celu zachowania swojej wiedzy fachowej i utrzymywania świadomości zmian na swoich rynkach, aby niwelować ryzyka rynkowe. Posiada również rygorystyczne środki kontroli w celu niwelowania ryzyka finansowego i innych ryzyk. Ryzyka te są opisane w nocie 33 do sprawozdania finansowego.

Istotne wydarzenia po zakończeniu roku obrotowego

Po dacie bilansowej nie wystąpiły istotne wydarzenia, które wymagają ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub wymagają jego korekty.

Istnienie oddziałów

Spółka działa również przez magazyn w Czechach.

Oczekiwany przyszły rozwój Grupy i Spółki

Dyrektorzy nie spodziewają się żadnych znaczących zmian w działaniach Grupy i Spółki w dającej się przewidzieć przyszłości .

ASBISC ENTERPRISES PLC

SPRAWOZDANIE KIEROWNICTWA (ciąg dalszy)

Pracownicy

W 2019 zatrudnialiśmy średnio 1.594 pracowników, spośród których 136 było zatrudnionych przez Spółkę, a pozostali w innych biurach Grupy na świecie. Podział pracowników ze względu na obowiązki przedstawia się następująco:

	Stan na 31 grudnia	
	2019	2018
Sprzedaż i marketing	832	750
Administracja i IT	285	215
Finanse	164	145
Logistyka	<u>313</u>	<u>291</u>
Ogółem	1.594	1.401

Badania i rozwój

W 2019, Grupa wydała 1.342.018 USD (2018: 480.024 USD) na badania i rozwój, koncentrując się na rozwoju tabletów, urządzeń GPS oraz innych linii produktowych, które są sprzedawane pod markami Prestigio, Canyon i Perenio we wszystkich regionach działalności Spółki. Grupa będzie kontynuować wydatki na badania i rozwój aby wspierać projektowanie i rozwój produktów pod markami własnymi w celu utrzymania i poprawy ich pozycji konkurencyjnej.

Dywidenda

Naszą polityką dywidendy jest wypłata dywidendy na poziomie spójnym z naszym wzrostem i planami rozwoju, przy jednoczesnym utrzymaniu rozsądnego poziomu płynności. W trakcie roku następujące dywidendy zostały zadeklarowane i wypłacone przez Spółkę:

- Finalna dywidenda w łącznej wysokości 3.330.000 tj. 0,06 USD na akcję za 2018 r.
- Zaliczka na poczet dywidendy w łącznej wysokości 2.775.000 tj. 0,05 USD na akcję za 2019 r.

Rada Dyrektorów zaproponowała również wypłatę finalnej dywidendy w wysokości 0.075 USD na akcję za rok 2019, na łączną kwotę 4.162.500 USD, co ma związek z poprawą rentowności w 2019.

Kapitał akcyjny

Według stanu na 31 grudnia 2019 r. wyemitowany i w pełni opłacony kapitał akcyjny Spółki składał się z 55.500.000 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,20 USD każda. W ciągu roku oraz do daty sprawozdania finansowego nie było zmian w kapitale akcyjnym Spółki.

Rada Dyrektorów

Członkowie Rady Dyrektorów na dzień 31 grudnia 2019 r. i na dzień publikacji raportu są wymienieni na stronie 1. Wszyscy oni pełnili funkcję członków Rady Dyrektorów przez cały rok za wyjątkiem Pana Christakisa Pavlou, który w dniu 26 marca 2019 złożył rezygnację i Pana Mr. Tasos A. Panteli, który został powołany w dniu 18 kwietnia 2019 jako Dyrektor Niewykonawczy Spółki, skończył swoją kadencję na ostatnim WZA i został ponownie wybrany. Nie było istotnych zmian w zakresie obowiązków członków Rady Dyrektorów. Wynagrodzenie członków Rady Dyrektorów jest ujawnione w notach 5 i 28 do sprawozdania finansowego.

Zgodnie ze statutem Spółki Pan Marios Christou oraz Pan Siarhei Kostevitch, których kadencja kończy się rotacyjnie, kończą kadencję na następnym Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki i będąc do tego uprawnionym kandydują ponownie.

Ład Korporacyjny

Dyrektorzy Spółki uznają wagę zasad, praktyk i procedur ładu korporacyjnego. Jako Spółka notowana na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych w Polsce, Spółka realizuje postanowienia dotyczące ładu korporacyjnego zawarte w Kodeksie Dobrych Praktyk warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych, które są wykonalne i właściwe dla spółki publicznej wielkości Spółki. Zasady te, informacje o ich stosowaniu oraz wszelkich odstępstwach można znaleźć na stronie internetowej Spółki dla inwestorów pod adresem: <http://investor.asbis.com> oraz <http://inwestor.asbis.pl>.

ASBISC ENTERPRISES PLC

SPRAWOZDANIE KIEROWNICTWA (ciąg dalszy)

Rada Dyrektorów Spółki ma dwa komitety:

- Komitet ds. Audytu oraz
- Komitet ds. Wynagrodzeń

Komitet ds. Wynagrodzeń składa się z dwóch Dyrektorów niewykonawczych oraz Przewodniczącego. Komitet ds. Audytu składa się z dwóch Dyrektorów niewykonawczych. Więcej informacji na temat składu i funkcji komitetów zawiera oświadczenie w sprawie ładu korporacyjnego.

Główni akcjonariusze

Poniższa tabela przedstawia informację o akcjonariuszach posiadających bezpośrednio lub pośrednio więcej niż 5% akcji Spółki oraz akcje posiadane przez Spółkę w związku z programem skupu akcji własnych, według stanu na 31 grudnia 2019:

Akcjonariusz	Liczba głosów/akcji	% liczby głosów/ kapitału zakładowego
Siarhei Kostevitch i KS Holdings Ltd	20.443.127	36,83
Asbisc Enterprises Plc (program skupu akcji własnych)	274.389	0,49
Free float	<u>34.782.484</u>	<u>62,67</u>
Ogółem	<u>55.500.000</u>	<u>100,00</u>

Zgodnie z decyzją Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 15 lipca 2019, uchwalono program skupu akcji własnych o następujących parametrach:

- Maksymalna kwota pieniężna możliwa do wykorzystania do realizacji Programu: 300.000 USD
- Maksymalna liczba akcji, które mogą zostać nabyte w ramach Programu: 500.000 akcji
- Ramy czasowe Programu: 12 miesięcy od podjęcia uchwały
- Akcje nabyte w ramach Programu mogą pozostać w posiadaniu Spółki przez maksimum dwa lata od nabycia
- Minimalna cena transakcyjna nabycia akcji w ramach Programu: 1,5 zł za akcję
- Maksymalna cena transakcyjna nabycia akcji w ramach Programu: 3,0 zł za akcję

Na koniec 2019 Spółka posiadała ogółem 274.389 (2018: 16.389) akcji własnych nabytych w ramach obecnego programu.

Audytorzy

Audytorzy Spółki, KPMG Limited, wyrazili wolę dalszego pełnienia swych obowiązków i uchwała upoważniająca Radę Dyrektorów do wyznaczenia ich wynagrodzenia zostanie poddana pod głosowanie na następnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Z UPOWAŻNIENIA RADY DYREKTORÓW

Dyrektor

.....

Limassol, 27 marca 2020

**RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
DLA AKCJONARIUSZY
ASBISC ENTERPRISES PLC**

Raport z badania skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego **Asbisc Enterprises PLC** („Spółka”) i jego spółek zależnych („Grupa”), które zostały przedstawione na stronach od 15 do 75 i obejmują skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupa i sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz skonsolidowany rachunek zysków i strat i zestawienia innych całkowitych dochodów, zmiany w kapitale własnym i przepływach pieniężnych Grupy oraz rachunek zysków i strat oraz sprawozdania z całkowitych dochodów, zmiany w kapitale własnym i przepływach pieniężnych Spółki za zakończony rok oraz informacje dodatkowe do skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego, w tym podsumowanie istotnych zasad rachunkowości.

Naszym zdaniem załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy i jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki, w sposób prawidłowy i rzetelny przedstawiają pozycję finansową Grupy i Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku, wynik finansowy i przepływy pieniężne Grupy i Spółki za wtedy zakończony rok, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi przez UE („MSSF-EU”) oraz z wymogami cypryjskiego Prawa Spółek, Cap. 113 z późniejszymi zmianami („Prawo spółek, Cap. 113”).

Podstawa opinii

Przeprowadziliśmy badanie zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rewizji Finansowej („MSRF”). Nasze obowiązki wynikające z tych standardów zostały dokładniej opisane w rozdziale „Obowiązki biegłych rewidentów w zakresie badania skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego” naszego raportu. Pozostaliśmy niezależni od Grupy i Spółki przez cały okres naszego powołania zgodnie z Kodeksem Etyki Zawodowych Księgowych Międzynarodowej Rady ds. Standardów Etyki dla Księgowych („Kodeks IESBA”) oraz wymogami etycznymi na Cyprze, które są istotne dla naszego audytu skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego oraz wypełniliśmy nasze pozostałe obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IESBA. Uważamy, że uzyskane przez nas dowody badania są wystarczające i odpowiednie, aby stanowiły podstawę naszej opinii.

ASBISC ENTERPRISES PLC

Kluczowe kwestie kontrolne obejmujące największe ryzyko istotnych zniekształceń, w tym oszacowane ryzyko istotnych zniekształceń spowodowanych nadużyciami.

Kluczowymi sprawami badania są te sprawy, które według naszego profesjonalnego osądu miały największe znaczenie w naszym badaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego bieżącego okresu. Kwestie te zostały rozwiązane w kontekście przeprowadzonego przez nas badania skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii na ten temat, nie przedstawiamy odrębnej opinii w tych sprawach.

<i>Kluczowa kwestia kontroli 1 - Inwestycje w jednostkach zależnych: ocena utraty wartości</i>	
Odniesienie do noty 2 oraz noty 10 do sprawozdania finansowego	
<i>Kluczowa kwestia z badania</i>	<i>Jak podeszliśmy do kwestii podczas naszego badania</i>
Istnieje ryzyko nieosiągalności inwestycji Spółki w spółki zależne. Ze względu na nieodłączną niepewność związaną z prognozowaniem i dyskontowaniem przyszłych przepływów pieniężnych, które są podstawą oceny odzyskiwalności, konieczny jest znaczący osąd.	Nasze procedury badania obejmowały między innymi testowanie zasad i rzetelności modelu wyceny Spółki, w tym ocenę metodologii i założeń stosowanych przez Spółkę oraz porównanie założeń Spółki z naszymi własnymi ocenami w odniesieniu do kluczowych danych wejściowych.
<i>Kluczowa kwestia kontroli 2 – Ocena zapasów</i>	
Odniesienie do noty 2 oraz noty 13 do sprawozdania finansowego	
<i>Kluczowa kwestia z badania</i>	<i>Jak podeszliśmy do kwestii podczas naszego badania</i>
Istnieje zwiększona potrzeba przechowywania zapasów, które mają służyć jako bufor w oczekiwaniu na potrzeby klientów. Biorąc pod uwagę, że branża IT charakteryzuje się szybkimi zmianami technologii i krótkim okresem przydatności produktów, zapasy mogą szybko stać się przestarzałe. Przy ustalaniu odpowiedniej wartości bilansowej zapasów wymagany jest znaczący osąd.	Nasze procedury audytu obejmowały między innymi: <ul style="list-style-type: none">- zrozumienie i ocenę procesu stosowanego przez Spółkę i Grupę przy ustalaniu rezerwy na utratę wartości.- testowanie dokładności raportu o starzeniu się zapasów oraz ocena starzenia się zapasów, poziomów zapasów i cen sprzedaży poprzez odniesienie do sprzedaży na koniec roku i cenników dla próbki pozycji zapasów oraz poprzez porównanie kluczowych wskaźników rok do roku, w tym obrotu zapasami i marże zysku brutto.
<i>Kluczowa kwestia kontroli 3 – Ocena należności handlowych</i>	
Odniesienie do noty 2 oraz noty 14 do sprawozdania finansowego	
<i>Kluczowa kwestia z badania</i>	<i>Jak podeszliśmy do kwestii podczas naszego badania</i>
Spółka i Grupa posiadają znaczące należności handlowe na koniec roku. Ze względu na rozwój sytuacji rynkowej po kryzysie kredytowym, który dotknął wszystkie kraje, w których działa Grupa, ryzyko kredytowe jest ważnym czynnikiem, który może mieć wpływ na wyniki. Pomimo tego, że znaczna ich część jest ubezpieczona na kredyt, towarzystwa ubezpieczeń kredytowych stają się coraz bardziej niechętnie do przyznawania limitów kredytowych klientom. Biorąc pod uwagę wielkość należności z tytułu dostaw i usług oraz ryzyko, że niektórych z nich nie będzie można odzyskać, konieczny jest znaczny osąd w celu oszacowania poziomu odpisu wymaganego do odzwierciedlenia ryzyka. Ponadto przyjęcie MSSF 9 może zwiększyć ryzyko zniekształceń, ponieważ jest to złożony standard rachunkowości, który wymaga znacznych osądów. W szczególności kierownictwo opracowało nowy model obliczania strat z tytułu utraty wartości zgodnie z MSSF 9, stosując osąd w wielu istotnych obszarach, w szczególności wokół obliczania oczekiwanych strat kredytowych.	Nasze procedury audytu obejmowały między innymi: <ul style="list-style-type: none">- zrozumienie i ocenę procesu stosowanego przez Spółkę i Grupę przy ustalaniu rezerwy na utratę wartości;- testowanie dokładności i kompletności raportu dotyczącego starzenia się należności handlowych;- omawianie z osobami odpowiedzialnymi za kredyty i dyrektorem odpowiedzialnej Spółki możliwości odzyskania środków oraz procedurami stosowanymi przy zbieraniu znacznych zaległych sald;- ocenę na podstawie próby odzyskanie zaległych kwot w odniesieniu do kolejnych wpływów od klientów lub, w przypadku braku kolejnych wpływów, do historii sprzedaży i płatności, sprawdziliśmy odpowiednią korespondencję z klientami i doradcami prawnymi, w stosownych przypadkach, oraz sprawdziliśmy dokumenty ubezpieczeniowe dla ubezpieczonych klientów;

ASBISC ENTERPRISES PLC

	<p>- ocena racjonalności kluczowych osądów kierownictwa dokonanych przy zastosowaniu MSSF 9 przy obliczaniu strat z tytułu utraty wartości, w tym wybór metody, modelu, założeń i źródeł danych, w szczególności w odniesieniu do obliczania oczekiwanych strat kredytowych. Zbadaliśmy matematyczną dokładność modelu i oceniliśmy kompletność, dokładność i adekwatność danych oraz oceniliśmy, czy ujawnienie powiązanych sprawozdań finansowych jest zgodne z wymogami MSSF 9</p>
--	---

ASBISC ENTERPRISES PLC

Pozostałe informacje

Za pozostałe informacje odpowiada Rada Dyrektorów. Pozostałe informacje obejmują Sprawozdanie Dyrektorów dotyczące działalności grupy część I i część II (strony 8-55); oraz sprawozdanie kierownictwa ale nie obejmuje skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego oraz raportu biegłego rewidenta.

Nasza opinia na temat skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego nie obejmuje innych informacji i nie wyrażamy na ten temat żadnych wniosków dotyczących zapewnienia, chyba że wymaga tego Prawo Spółek, Cap.113.

W związku z badaniem skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z pozostałymi informacjami, a tym samym rozważenie, czy inne informacje są w znacznym stopniu niezgodne ze skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną w trakcie badania czy nie wyglądają na istotnie błędne. Jeśli, bazując na wykonanej przez nas pracy, stwierdzimy, że jest istotny błąd w tych pozostałych informacjach, musimy zaraportować ten fakt.

W odniesieniu do „Sprawozdania Dyrektorów z działalności Grupy część I i część II” nie mamy nic do zaraportowania.

W odniesieniu do sprawozdania kierownictwa nasz raport został przedstawiony w sekcji "Raport na temat pozostałych wymogów prawnych i regulacyjnych".

Odpowiedzialność Rady Dyrektorów za skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe

Rada Dyrektorów jest odpowiedzialna za sporządzenie skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego Grupy i Spółki przedstawiającego prawdziwy i rzetelny obraz, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi przez Unię Europejską (EU) oraz z wymogami cypryjskiego Prawa Spółek, Cap. 113 oraz za taką kontrolę wewnętrzną jaką Rada Dyrektorów określi jako niezbędną by umożliwić przygotowanie skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego, wolnego od istotnych nieprawidłowości wynikających z nadużyć lub błędów.

Podczas przygotowania skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego, Rada Dyrektorów jest odpowiedzialna za oszacowanie zdolności Grupy i Spółki do kontynuowania działalności ujawniając gdzie jest to niezbędne, kwestie związane z kontynuacją działalności oraz używając zasady kontynuacji w księgowości chyba, że istnieje intencja likwidacji Grupy lub Spółki lub wstrzymania działalności lub gdy nie ma realnej alternatywy do jej stosowania.

Rada Dyrektorów jest odpowiedzialna za nadzorowanie procesu raportowania finansowego Grupy i Spółki.

Odpowiedzialność niezależnego biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego

Naszym celem jest uzyskanie racjonalnej pewności czy skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe jako całość są wolne od istotnych błędów wynikających z nadużyć lub błędów, oraz wydanie raportu biegłego rewidenta zawierającej naszą opinię. Racjonalna pewność to wysoki poziom pewności, ale nie gwarancja, że badanie wykonane zgodnie z MSRF zawsze wykryje istotne błędy jeśli takie się pojawią. Błędy mogą wynikać z nadużyć lub błędów i są oceniane jako istotne jeśli indywidualnie lub razem, mogą przy zdroworozsądkowym podejściu wpłynąć na decyzje ekonomiczne użytkowników podjęte na bazie skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego.

W ramach audytu zgodnego z MSR, zachowujemy profesjonalny osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm podczas całego audytu. My także:

- Identyfikujemy i oceniamy ryzyko istotnego zniekształcenia skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego, czy to z powodu oszustwa lub błędu, zaprojektuj i przeprowadź procedury badania odpowiadające tym ryzykom, a także uzyskaj dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest wyższe niż w przypadku błędu wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może wiązać się z zмовą, fałszerstwem, celowymi zaniedbaniami, wprowadzaniem w błąd lub obejściem kontroli wewnętrznej.
-

ASBISC ENTERPRISES PLC

- Zdobynamy wiedzę odnośnie kontroli wewnętrznej istotnej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Grupy i Spółki.
- Oceniamy stosowność przyjętych zasad rachunkowości oraz zasadności szacunków księgowych i powiązanych ujawnień dokonanych przez Radę Dyrektorów.
- Wyciągamy wnioski dotyczące zasadności stosowania przez Zarząd zasad kontynuacji działalności w zakresie rachunkowości oraz w oparciu o uzyskane dowody badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, które mogą budzić poważne wątpliwości co do zdolności Grupy i Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli stwierdzimy, że istnieje istotna niepewność, musimy zwrócić uwagę w raporcie biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu finansowym lub, jeśli takie ujawnienia są nieodpowiednie, zmienić naszą opinię. Nasze wnioski opierają się na dowodach kontroli uzyskanych do daty sprawozdania naszych audytorów. Jednak przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Grupa i Spółka przestaną kontynuować działalność.
- Oceniamy ogólną prezentację, strukturę i treść skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia oraz to czy skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe reprezentuje transakcje i zdarzenia leżące u ich podstaw w sposób zapewniający prawdziwy i rzetelny obraz.
- Uzyskujemy wystarczające odpowiednie dowody badania dotyczące informacji finansowych jednostek lub działalności gospodarczej Grupy, aby wyrazić opinię na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Odpowiadamy za kierownictwo, nadzór i wykonanie audytu grupy. Ponosimy wyłączną odpowiedzialność za naszą opinię z audytu.

Komunikujemy się z osobami sprawującymi nadzór w zakresie, między innymi, planowanego zakresu i terminu audytu oraz istotnych ustaleń audytu, w tym wszelkich istotnych braków w kontroli wewnętrznej, które stwierdzimy podczas naszego audytu.

Przekazujemy również osobom sprawującym nadzór oświadczenie, że spełniliśmy odpowiednie wymogi etyczne dotyczące niezależności, oraz przekazujemy im wszystkie relacje i inne sprawy, które można zasadnie uznać za mające wpływ na naszą niezależność oraz, w stosownych przypadkach, powiązane zabezpieczenia

Na podstawie spraw przekazanych osobom sprawującym nadzór ustalamy sprawy, które miały największe znaczenie przy badaniu skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego bieżącego okresu, a zatem są kluczowymi sprawami badania. Opisujemy te kwestie w raporcie naszych audytorów.

Raport na temat innych wymagań regulacyjnych i prawnych

Inne wymagania prawne

Zgodnie z wymogami art. 10 ust. 2 rozporządzenia 537/2014 Unii Europejskiej (UE) w naszym raporcie niezależnych audytorów podajemy następujące informacje, które są wymagane dodatkowo do wymogów MSR.

Data powołania i okres zatrudnienia

W czerwcu 2012 r. zostaliśmy powołani na audytorów przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w celu zbadania odpowiednio skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego Grupy i Spółki odpowiednio za rok zakończony 31 grudnia 2012 r. Nasz całkowity nieprzerwany okres zlecenia był odnawiany co roku, wynosi 8 lat, obejmując okresy kończące się od 30 czerwca 2012 r. do 31 grudnia 2019 r.

Spójność sprawozdania audytorów z raportem dodatkowym dla komitetu audytu

Potwierdzamy, że nasza opinia z badania skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego wyrażona w niniejszym raporcie jest zgodna z dodatkowym raportem przedstawionym Komitetowi Audytu Spółki z dnia 27 marca 2020 r.

ASBISC ENTERPRISES PLC

Świadczenie usług niezwiązanych z audytem („NAS”)

Nie dostarczyliśmy żadnych zabronionych NAS, o których mowa w art. 5 rozporządzenia UE 537/2014, zgodnie z sekcją 72 ustawy o biegłych rewidentach z 2017 r., L.53 (I) 2017, z późniejszymi zmianami („Ustawa L53 (I) / 2017 ”). Ponadto nie ma usług niezwiązanych z badaniem, które zostały przez nas świadczone na rzecz Grupy i które nie zostały ujawnione w skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Inne wymagania prawne

Zgodnie z dodatkowymi wymogami ustawy L.53 (I) / 2017 i na podstawie prac podjętych w trakcie naszego audytu, raportujemy:

- Naszym zdaniem, raport zarządczy, za przygotowanie którego odpowiada Zarząd, został przygotowany zgodnie z wymogami prawa spółek, rozdział 113, a podane informacje są zgodne ze skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniem finansowym.
- W świetle wiedzy i zrozumienia firmy oraz środowiska Grupy i Spółki uzyskanych w trakcie audytu nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu kierownictwa.
- Naszym zdaniem, na podstawie prac podjętych w trakcie naszego badania, informacje zawarte w oświadczeniu o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego zgodnie z wymogami określonymi w art. 151 ust. 2 lit. a) ust. 2 lit. a) Prawo spółek, Cap. 113, który jest również w całości opublikowany na stronie internetowej Spółki, został przygotowany zgodnie z wymogami prawa spółek, Cap, 113 i jest zgodny ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.
- W świetle wiedzy i zrozumienia środowiska Grupy i Spółki uzyskanych podczas badania, jesteśmy zobowiązani do zgłoszenia, jeśli stwierdziliśmy istotne zniekształcenia w oświadczeniu o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w związku z informacjami ujawnionymi dla pozycji (iv) oraz (v) art. 151 akapit drugi lit. a) prawa spółek, rozdz. 113. Nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu kierownictwa.
- Naszym zdaniem, na podstawie prac podjętych w trakcie naszego audytu, oświadczenie dotyczące ładu korporacyjnego zawiera wszystkie informacje, o których mowa w pkt (i), (ii), (iii), (vi) i (vii) ust. 2 (a) art. 151 prawa spółek, rozdz. 131.

Pozostałe kwestie

Niniejsze sprawozdanie, łącznie z opinią, zostało przygotowane dla i wyłącznie dla członków Spółki jako organu zgodnie z art. 10 ust. 1 rozporządzenia UE 537/2014 i art. 69 ustawy L.53 (I) / 2017 oraz dla bez innego celu. Wydając tą opinię, nie przyjmujemy ani nie ponosimy odpowiedzialności za jakikolwiek inny cel lub jakikolwiek inną osobę, o której wiedzy ten raport może uzyskać.

Partnerem odpowiedzialnym za badanie w wyniku tego sprawozdania niezależnych audytorów jest John Nicolaou.

John C. Nicolaou, CPA

Certyfikowany księgowy i biegły rewident w imieniu i na rzecz

KPMG Limited
Certified Public Accountants and Registered Auditors
KPMG Center,
11, 16th June 1943 street,
3022 Limassol, Cypr

Limassol, 27 marca 2020

ASBISC ENTERPRISES PLC

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019 (w tys. USD)

	Nota	2019 USD	2018 USD
Przychody	3	1.914.881	2.069.564
Koszt własny sprzedaży		<u>(1.810.735)</u>	<u>(1.971.471)</u>
Zysk brutto		104.146	98.093
Koszty sprzedaży		(42.913)	(46.030)
Koszty ogólnego zarządu		<u>(28.147)</u>	<u>(22.653)</u>
Zysk z działalności operacyjnej		33.086	29.410
Przychody finansowe	6	3.488	4.452
Koszty finansowe	6	<u>(17.662)</u>	<u>(18.622)</u>
Koszty finansowe netto		(14.174)	(14.170)
Pozostałe zyski i straty	4	(33)	(81)
Udział w stratach jednostki rozliczanej metodą praw własności	11	(25)	(30)
Ujemna wartość firmy z nabycia jednostek zależnych		<u>111</u>	<u>-</u>
Zysk przed opodatkowaniem	5	18.965	15.129
Podatek dochodowy	7	<u>(3.725)</u>	<u>(3.092)</u>
Zysk za rok		<u>15.240</u>	<u>12.037</u>
Przypisany:			
Akcjonariuszom spółki dominującej		15.257	12.037
Udziałowcom mniejszościowym		<u>(17)</u>	<u>-</u>
		<u>15.240</u>	<u>12.037</u>
		centy USD	centy USD
Zysk na akcję			
Podstawowy i rozwodniony z działalności kontynuowanej		<u>27,54</u>	<u>21,69</u>

ASBISC ENTERPRISES PLC

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE ZESTAWIENIE CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019

(w tys. USD)

	2019 USD	2018 USD
Zysk za okres	<u>15.240</u>	<u>12.037</u>
Inny całkowita zysk:		
Różnica kursowa z przeliczenia operacji zagranicznych	(38)	(997)
Korekty reklasifikacyjne odnoszące się do operacji zagranicznych zlikwidowanych w okresie roku	<u>10</u>	<u>(154)</u>
Inna całkowita strata za rok	<u>(28)</u>	<u>(1.151)</u>
Całkowity zysk ogółem za okres	<u><u>15.212</u></u>	<u><u>10.886</u></u>
Całkowity zysk ogółem przypisany:		
Akcjonariuszom spółki dominującej	15.234	10.903
Udziałowcom mniejszościowym	<u>(22)</u>	<u>(17)</u>
	<u><u>15.212</u></u>	<u><u>10.886</u></u>

ASBISC ENTERPRISES PLC

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ WEDŁUG STANU 31 GRUDNIA 2019 (w tys. USD)

	Noty	2019 USD	2018 USD
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	8	29.680	25.250
Wartości niematerialne i prawne	9	2.593	3.068
Inwestycje rozliczane w instrumentach kapitałowych	11	227	336
Wartość firmy	31	591	400
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	21	227	133
Rzeczowe aktywa trwałe		33.318	29.187
Aktywa obrotowe			
Zapasy	13	266.039	180.211
Należności z tytułu dostaw i usług	14	212.168	174.580
Pozostałe aktywa obrotowe	15	16.035	16.859
Aktywa finansowe z tytułu derywatów	26	945	1.088
Bieżące opodatkowanie	7	595	451
Środki pieniężne w banku i gotówka	27	103.687	101.425
Aktywa obrotowe ogółem		599.469	474.614
Aktywa ogółem		632.787	503.801
PASYWA			
Kapitały własne			
Kapitał zakładowy	16	11.100	11.100
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		23.518	23.518
Zatrzymane zyski i inne składniki kapitałów własnych		73.323	64.340
Kapitały własne przypadające na właścicieli podmiotu dominującego		107.941	98.958
Udziały mniejszościowe		254	275
Kapitały własne ogółem		108.195	99.233
Zobowiązania długoterminowe			
Pożyczki długoterminowe	18	3.338	87
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	19	635	578
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	21	511	34
Zobowiązania długoterminowe ogółem		4.484	699
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		321.277	208.145
Zobowiązania z tytułu faktoringu	12	29.106	30.104
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	22	59.036	46.938
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	17	107.173	116.462
Zobowiązania finansowe z tytułu derywatów	25	2.082	358
Bieżące opodatkowanie	7	1.434	1.862
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem		520.108	403.869
Zobowiązania ogółem		524.592	404.568
Pasywa ogółem		632.787	503.801

Podpisane w imieniu Rady Dyrektorów w dniu 27 marca 2020.

.....
Siarhei Kostevitch
Dyrektor

.....
Marios Christou
Dyrektor

ASBISC ENTERPRISES PLC

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019

(w tys. USD)

	Przypisane akcjonariuszom spółki dominującej							
	Kapitał zakładowy USD	Kapitał zakładowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej USD	Akcje własne USD	Translacja operacji zagranicznych USD	Zatrzymane zyski USD	Ogółem USD	Udziały mniejszościowe USD	Ogółem USD
Stan na 1 stycznia 2018	11.100	23.518	(14)	(10.199)	69.755	94.160	308	94.468
<i>Całkowity zysk ogółem</i>								
Zysk/(strata) za rok	-	-	-	-	12.037	12.037	-	12.037
Inny całkowity zysk za rok	-	-	-	(1.135)	-	(1.135)	(16)	(1.151)
<i>Transakcje z właścicielami Spółki</i>								
Zmiany udziałów własnościowych								
Udziały mniejszościowe z utworzenia nowej spółki zależnej	-	-	-	-	-	-	(16)	(16)
Wkłady i wypłaty								
Zadeklarowana finalna dywidenda (Nota 34)	-	-	-	-	(6.105)	(6.105)	-	(6.105)
Stan na 31 grudnia 2018	11.100	23.518	(14)	(11.334)	75.688	98.958	276	99.233
<i>Całkowity zysk ogółem</i>								
Zysk za rok	-	-	-	-	15.257	15.257	(17)	15.240
Pozostała całkowita strata za rok	-	-	-	(23)	-	(23)	(5)	(28)
<i>Transakcje z właścicielami Spółki</i>								
Wkłady i wypłaty								
Zadeklarowana finalna dywidenda (Nota 34)	-	-	-	-	(6.089)	(6.089)	-	(6.089)
Nabycie akcji własnych	-	-	(162)	-	-	(162)	-	(162)
Stan na 31 grudnia 2019	<u>11.100</u>	<u>23.518</u>	<u>(176)</u>	<u>(11.357)</u>	<u>84.856</u>	<u>107.941</u>	<u>254</u>	<u>108.195</u>

Wskazane powyżej zatrzymane zyski na dzień 31 grudnia 2019 zostały poddane dystrybucji do kwoty 27.134 USD co stanowi zyski zatrzymane Spółki. Pozostała kwota w pozycji zatrzymane zyski w wysokości 57.722 USD stanowi zyski zatrzymane w spółkach zależnych Grupy. Kapitał zakładowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej reprezentuje różnicę pomiędzy ceną emisyjną akcji Spółki a ich wartością nominalną. Kapitał zakładowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej może być wykorzystany tylko do ograniczonych celów, które nie obejmują wypłaty dywidend i podlegają przepisom Cypryjskiego prawa spółek, Cap. 113 w sprawie obniżenia kapitału zakładowego. Rezerwa z przeliczenia obejmuje wszystkie różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych.

Akcje własne stanowią pozostałe saldo odkupionych akcji własnych w 2011 i 2012 r. (nota 16).

ASBISC ENTERPRISES PLC

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019

(w tys. USD)

	Nota	2019 USD	2018 USD
Zysk za okres przed opodatkowaniem i udziałami mniejszościowymi		18.965	15.129
Korekty:			
Różnica kursowa z konsolidacji		(850)	(689)
Amortyzacja	8	2.998	1.562
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	9	1.033	1.005
Straty z tytułu utraty wartości przez wartości niematerialne i prawne	4	315	360
Rezerwa na wolnorotujące i przestarzałe zapasy	13	554	(1.483)
Udział w stratach jednostki wycenianej metodą praw własności	11	25	30
Strata/ (zysk) ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	4	96	(25)
Rezerwa na należności nieściągalne i odpisane należności	14	(1.835)	(2.256)
Odzyskane należności nieściągalne	4	(80)	(51)
Utrata wartości w jednostkach zależnych		-	12
Utrata wartości w jednostkach stowarzyszonych		152	-
Odsetki otrzymane	6	(249)	(137)
Odsetki zapłacone	6	4.643	4.317
Zysk z działalności operacyjnej przed zmianami stanu kapitału obrotowego		25.767	17.774
Zwiększenie stanu zapasów		(86.383)	(33.513)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności z tytułu dostaw i usług		(35.675)	65.919
Zmniejszenie stanu pozostałych aktywów obrotowych		967	865
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług		113.132	(10.162)
Zmniejszenie zobowiązań handlowych z tytułu faktoringu		(998)	(6.320)
Zwiększenie stanu pozostałych zobowiązań krótkoterminowych		14.076	8.473
Zwiększenie stanu pozostałych zobowiązań długoterminowych		57	209
Zwiększenie/(zmniejszenie) w zakresie faktoringu		7.054	(18.694)
Wpływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		37.997	24.551
Odsetki zapłacone	6	(4.643)	(4.317)
Podatki zapłacone, netto	7	(3.863)	(1.556)
Wpływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej		29.491	18.678
Przepińwy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	9	(515)	(1.017)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(2.355)	(1.997)
Płatność za nabycie udziałów w jednostce stowarzyszonej		-	111
Płatność za nabycie udziałów w jednostce zależnej		(1.045)	-
Wpływy/ (odpisy) ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych		26	(366)
Odsetki otrzymane	6	249	137
Wydatki środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej		(3.640)	(3.132)
Przepińwy pieniężne z działalności finansowej			
Nabycie akcji własnych		(162)	-
Wypłata finalnej dywidendy		(6.089)	(6.105)
Wpływy/(spłaty) kredytów długoterminowych oraz zobowiązań długoterminowych z tytułu leasingu finansowego		332	(82)
Wpływy kredytów i pożyczek krótkoterminowych oraz zobowiązań krótkoterminowych z tytułu leasingu finansowego		266	2.817
Wpływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej		(5.653)	(3.370)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwaleńtów		20.198	12.176
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		58.109	45.933
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	27	78.307	58.109

Noty na stronach 23 do 75 są integralną częścią sprawozdania finansowego.

ASBISC ENTERPRISES PLC

ZESTAWIENIE CAŁKOWITYCH DOCHODÓW PODMIOTU DOMINUJĄCEGO ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019 (w tys. USD)

	Nota	2019 USD	2018 USD
Przychody	3	1.449.084	1.625.197
Koszt własny sprzedaży		<u>(1.423.679)</u>	<u>(1.600.008)</u>
Zysk brutto		25.405	25.189
Koszty sprzedaży		(5.259)	(5.066)
Koszty ogólnego zarządu		<u>(10.109)</u>	<u>(7.678)</u>
Zysk z działalności operacyjnej		10.037	12.445
Przychody finansowe	6	2.623	4.675
Koszty finansowe	6	<u>(7.647)</u>	<u>(5.415)</u>
Koszty finansowe netto		(5.024)	(740)
Pozostałe zyski i straty		733	5.145
Udział w stracie jednostek rozliczanych kapitałowo	11	-	(26)
Ujemna wartość frmy i odpis na wartość firmy, netto		<u>60</u>	<u>-</u>
Zysk przed opodatkowaniem	5	5.806	16.824
Podatek dochodowy	7	<u>(998)</u>	<u>(1.666)</u>
Zysk za rok		4.808	15.158
Pozostały całkowity dochód za rok		<u>-</u>	<u>-</u>
Całkowity dochód ogółem za rok		<u>4.808</u>	<u>15.158</u>

ASBISC ENTERPRISES PLC

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ PODMIOTU DOMINUJĄCEGO WEDŁUG STANU NA 31 GRUDNIA 2019 (w tys. USD)

	Noty	2019 USD	2018 USD
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	8	6.647	5.269
Wartości niematerialne i prawne	9	2.159	2.729
Inwestycje w spółki zależne	10	15.864	9.529
Jednostki wyceniane metodą praw własności		227	54
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	21	-	243
Aktywa trwałe ogółem		24.897	17.824
Aktywa obrotowe			
Zapasy	13	153.827	80.158
Należności z tytułu dostaw i usług	14	46.041	20.166
Pozostałe aktywa obrotowe	15	112.028	134.145
Aktywa finansowe z tytułu derywatów	26	915	1.050
Środki pieniężne w banku i gotówka	27	73.346	46.600
Aktywa obrotowe ogółem		386.157	282.119
Aktywa ogółem		411.054	299.943
PASYWA			
Kapitały własne			
Kapitał zakładowy	16	11.100	11.100
Kapitał zakładowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		23.518	23.518
Zatrzymane zyski i inne składniki kapitałów własnych		26.959	28.375
Kapitały własne ogółem		61.577	62.993
Zobowiązania długoterminowe			
Pożyczki długoterminowe	18	1.079	-
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	21	240	276
Zobowiązania długoterminowe ogółem		1.319	276
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		256.028	150.086
Zobowiązania z tytułu factoringu	12	29.106	30.104
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	22	50.719	45.821
Pożyczki krótkoterminowe	17	9.911	8.776
Zobowiązania finansowe z tytułu derywatów	25	1.977	307
Bieżący podatek dochodowy	7	417	1.581
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem		348.158	236.676
Zobowiązania ogółem		349.477	236.950
Pasywa ogółem		411.054	299.943

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Radę Dyrektorów w dniu 27 marca 2020.

.....
Siarhei Kostevitch
Dyrektor

.....
Marios Christou
Dyrektor

ASBISC ENTERPRISES PLC

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM PODMIOTU DOMINUJĄCEGO ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019 (w tys. USD)

	Share capital USD	Share premium USD	Treasury stock USD	Retained earnings USD	Ogółem USD
Stan na 1 stycznia 2018	11.100	23.518	(14)	19.336	53.940
<i>Całkowity zysk ogółem</i>					
Zysk za rok	-	-	-	15.158	15.158
<i>Transakcje z właścicielami Spółki</i>					
Wkłady i wypłaty					
Zadeklarowana finalna dywidenda (Nota 35)	-	-	-	(6.105)	(6.105)
Stan na 31 grudnia 2018	<u>11.100</u>	<u>23.518</u>	<u>(14)</u>	<u>28.389</u>	<u>62.993</u>
<i>Całkowity zysk ogółem</i>					
Zysk za rok	-	-	-	4.809	4.809
Przeniesienie straty z tytułu zbycia jednostek wycenianych metodą praw własności poprzez inne całkowite dochody do zysków zatrzymanych				25	25
<i>Transakcje z właścicielami Spółki</i>					
Wkłady i wypłaty					
Zadeklarowana finalna dywidenda (Nota 35)	-	-	-	(6.089)	(6.089)
Płatności w formie akcji	-	-	(162)	-	(162)
Stan na 31 grudnia 2019	<u>11.100</u>	<u>23.518</u>	<u>(176)</u>	<u>27.134</u>	<u>61.576</u>

Wskazane powyżej zyski zatrzymane na dzień 31 grudnia 2019 były możliwe do dystrybucji do kwoty 27.134 USD, co stanowi zyski zatrzymane Spółki. Premia za akcje stanowi różnicę między ceną emisyjną akcji a ich wartością nominalną. Kapitał zakładowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej może być wykorzystany tylko do ograniczonych celów, które nie obejmują wypłaty dywidend i podlegają przepisom Cypryjskiego prawa spółek, Cap. 113 w sprawie obniżenia kapitału zakładowego.

Spółki, które nie dystrybuują udziałowcom 70% swojego zysku po opodatkowaniu, zgodnie z definicją odpowiednich cypryjskich przepisów podatkowych, w okresie dwóch lat od zakończenia odpowiedniego roku podatkowego, zostaną uznane za takie, które przekazały 70% swoich zysków na dywidendę. Należna jest specjalna opłata na obronność od takich zatrzymanych dywidend w wysokości 17% pod warunkiem, że udziałowcy (osoby fizyczne) są rezydentami podatkowymi Cypru. Kwota uznanej dystrybucji jest obniżona o faktyczną kwotę dywidendy wypłaconej z zysków danego roku w dowolnym okresie. Powyższa specjalna opłata na obronność jest płatna przez Spółkę w imieniu akcjonariuszy.

Dywidendy wypłacone akcjonariuszom nie będącym rezydentami podatkowymi Cypru nie są objęte podatkiem u źródła na Cyprze. Dywidendy wypłacone osobom fizycznym będącym rezydentami podatkowymi Cypru są objęte podatkiem u źródła według powyższych stawek.

Akcje własne stanowią pozostałe saldo odkupionych akcji własnych w 2011 i 2012 r. (nota 16).

ASBISC ENTERPRISES PLC

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH PODMIOTU DOMINUJĄCEGO ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019 (w tys. USD)

	Nota	2019 USD	2018 USD
Zysk za rok przed opodatkowaniem		5.806	16.824
Korekty:			
Amortyzacja	8	578	311
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	9	946	924
Utrata wartości inwestycji w jednostki zależne		31	2.297
Strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	4	90	-
Rezerwa na należności nieściągalne i odpisane należności		(431)	238
Odzyskane należności nieściągalne	4	-	(46)
Rezerwa na wolnorotujące i przestarzałe zapasy	13	646	(1.825)
Dochód z tytułu dywidend	4	(22)	(1.666)
Odsetki otrzymane		(228)	(82)
Odsetki zapłacone	6	644	550
Udział w stratach jednostek wycenianych metodą praw własności		-	26
Zysk z działalności operacyjnej przed zmianami stanu kapitału obrotowego		8.060	17.551
Zwiększenie stanu zapasów		(74.315)	(22.042)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności z tytułu dostaw i usług		(25.443)	18.645
Zmniejszenie/ (zwiększenie) stanu pozostałych aktywów obrotowych		22.252	(54.700)
Zwiększenie stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług		105.941	4.121
Zmniejszenie stanu zobowiązań factoringowych		(998)	(6.320)
Zwiększenie stanu pozostałych zobowiązań krótkoterminowych		6,568	27.045
Zmniejszenie w zakresie faktoringu		639	2.147
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		42.704	(13.553)
Odsetki zapłacone	6	(644)	(550)
Podatki zapłacone, netto	7	(1.955)	(1)
Wpływy/ (wydatki) środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej		40.105	(14.104)
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	9	(443)	(974)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	8	(622)	(224)
Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych		(3)	70
Dywidendy otrzymane	4	228	81
Nabycie akcji własnych		22	1.666
Zwiększenie netto w jednostkach, w których dokonano inwestycji kapitałowych		(162)	-
(Zwiększenie)/ zmniejszenie netto inwestycji w spółki zależne	10	(83)	(54)
		(6.366)	191
(Wydatki)/ wpływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej		(7.429)	756
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wypłacone dywidendy	34	(6.089)	(6.105)
Spłaty pożyczek długoterminowych		-	(61)
Spłaty z tytułu pożyczek krótkoterminowych		(66)	(144)
Wydatki środków pieniężnych netto z działalności finansowej		(6.155)	(6.310)
Zwiększenia/ (zmniejszenia) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów netto		26.521	(19.658)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku		45.647	65.305
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku	27	72.168	45.647

Noty na stronach 23 do 75 są integralną częścią sprawozdania finansowego.

ASBISC ENTERPRISES PLC

1. Utworzenie Spółki i przedmiot jej działalności

Asbisc Enterprises Plc („Spółka” lub „podmiot dominujący”) została utworzona 9 listopada 1995 r. na Cyprze jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Głównym przedmiotem działalności Grupy i Spółki jest obrót i dystrybucja sprzętu i oprogramowania komputerowego w różnych regionach geograficznych zgodnie z opisem w notcie 24. Głównym akcjonariuszem Spółki jest K.S. Holdings Limited, spółka utworzona na Cyprze. Szczegóły dotyczące siedziby Spółki zostały przedstawione na stronie 3.

Spółka jest notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie od 30 października 2007.

2. Istotne zasady rachunkowości

Zmiany w istotnych zasadach rachunkowości

Za wyjątkiem niżej opisanych, zasady rachunkowości stosowane przy przygotowaniu skróconego skonsolidowanego i jednostkowego śródrocznego sprawozdania finansowego za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 są zgodne z tymi używanymi do przygotowania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2018.

Początkowo Grupa i Spółka przyjęła MSSF 16 od 1 stycznia 2019. Wiele innych nowych standardów weszło w życie od 1 stycznia 2019 ale nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

MSSF 16 wprowadził jednolity model rachunkowości bilansowej dla leasingobiorców. W rezultacie Grupa i Spółka jako leasingobiorca rozpoznały aktywa z tytułu prawa do użytkowania reprezentujące ich prawa do użytkowania aktywów bazowych oraz zobowiązania z tytułu leasingu stanowiące zobowiązanie do zapłaty opłat leasingowych. Rachunkowość leasingodawcy pozostaje podobna do poprzednich zasad rachunkowości.

Grupa i Spółka zastosowały MSSF 16 stosując zmodyfikowane podejście retrospektywne, zgodnie z którym skumulowany efekt początkowego zastosowania jest ujmowany w zyskach zatrzymanych na dzień 1 stycznia 2019 r. W związku z tym informacje porównawcze przedstawione za 2018 r. nie zostały przekształcone - tj. zostały przedstawione, jak wcześniej informowano, zgodnie z MSR 17 i powiązanymi interpretacjami.

A. Definicja leasingu

Wcześniej Grupa i Spółka ustalały w momencie zawarcia umowy, czy umowa była lub zawierała leasing zgodnie z KIMSF 4 ustalenie, czy umowa zawiera leasing. Grupa i Spółka ocenia teraz, czy umowa jest leasingiem, czy zawiera leasing w oparciu o nową definicję leasingu. Zgodnie z MSSF 16 umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli umowa ta uprawnia do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na okres czasu w zamian za wynagrodzenie.

Po przejściu na MSSF 16 Grupa i Spółka postanowiły zastosować praktyczny środek, który ocenia, które transakcje są leasingowe. Zastosowały MSSF 16 tylko do umów, które wcześniej były identyfikowane jako leasing. Umowy, które nie zostały określone jako leasingowane zgodnie z MSR 17 i KIMSF 4, nie zostały ponownie ocenione. Dlatego definicja leasingu zgodnie z MSSF 16 została zastosowana tylko do umów zawartych lub zmienionych 1 stycznia 2019 r. lub później.

B. Jako leasingobiorca

Grupa i Spółka wynajmuje grunty, budynki i pojazdy silnikowe. Jako leasingobiorca Grupa i Spółka wcześniej klasyfikowały leasing jako leasing operacyjny lub finansowy na podstawie oceny, czy leasing przekazał zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści z tytułu własności. Zgodnie z MSSF 16 Grupa i Spółka ujmuje aktywa z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania z tytułu leasingu w przypadku większości umów leasingu - tj. umowy te są ujmowane w bilansie. Grupa i Spółka prezentują zobowiązania z tytułu leasingu w „pożyczkach długoterminowych” i „pożyczkach krótkoterminowych” w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

ASBISC ENTERPRISES PLC

2. Istotne zasady rachunkowości (ciąg dalszy)

(i) Istotne zasady rachunkowości

Grupa i Spółka ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu na dzień rozpoczęcia leasingu. Składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania jest początkowo wyceniany według kosztu, a następnie według kosztu pomniejszonego o wszelkie skumulowane odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości oraz korygowany o pewne przeszacowania zobowiązania leasingowego.

Zobowiązanie z tytułu leasingu jest początkowo wyceniane w wartości bieżących opłat leasingowych, które nie są spłacane w dniu rozpoczęcia, zdyskontowane przy użyciu stopy procentowej wynikającej z leasingu lub jeżeli stopy tej nie można łatwo ustalić, stopy procentowej pożyczki Grupy i Spółki. Zasadniczo Grupa i Spółka stosują swoją stopę procentową jako stopę dyskontową. Leasing jest następnie powiększany o koszty odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu i pomniejszany o dokonaną opłatę leasingową.

(ii) Data przejścia

W okresie przejściowym, w przypadku leasingu klasyfikowanego jako leasing operacyjny zgodnie z MSR 17, zobowiązania z tytułu leasingu wyceniono w wartości bieżącej pozostałych płatności leasingowych, zdyskontowanych według stopy przyrostowej oprocentowania Grupy i Spółki wg stanu na 1 stycznia 2019 r. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wycenia się według kwoty równej zobowiązaniu z tytułu leasingu, skorygowanej o kwotę wszelkich przedpłaconych lub naliczonych płatności leasingowych, Grupa i Spółka zastosowały zwolnienie, aby nie ujmować aktywów i zobowiązań z tytułu prawa do użytkowania z tytułu leasingu o okresie krótszym niż 12 miesięcy.

W przypadku leasingu finansowego wartość bilansową składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu na dzień 1 stycznia 2019 r. ustalono w wartości bilansowej składnika aktywów i zobowiązania z tytułu leasingu zgodnie z MSR 17 bezpośrednio przed tą datą.

C. Wpływ na sprawozdanie finansowe

(i) Wpływ na przejście

Po przejściu na MSSF 16 Grupa i Spółka ujęły dodatkowe aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz dodatkowe zobowiązania z tytułu leasingu. Wpływ na przejście podsumowano poniżej.

	Grupa 1 stycznia 2019 USD	Spółka 1 stycznia 2019 USD
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania prezentowane w środkach trwałych (nota 9)	4.493	1.672
Zobowiązania leasingowe	4.493	1.672

Przy wycenie zobowiązań z tytułu leasingu, które zostały zaklasyfikowane jako leasing operacyjny, Grupa i Spółka zdyskontowały płatności z tytułu leasingu, stosując swoją przyrostową stopę procentową na dzień 1 stycznia 2019 r. Zastosowana średnia ważona stopa wynosi 6,3%.

Oświadczenie o zgodności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi przez Unię Europejską („MSSF-UE”) oraz wymogami cypryjskiego prawa spółek, rozdz. 113.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd i zatwierdzone do publikacji w dniu 27 marca 2020.

Podstawa sporządzenia

Sprawozdanie finansowe, które jest wyrażone w dolarze amerykańskim, walucie sprawozdawczej Grupy oraz walucie sprawozdawczej i funkcjonalnej Spółki, zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, za wyjątkiem pewnych instrumentów finansowych, które są mierzone według wartości godziwej, jak to zostało wyjaśnione w polityce rachunkowości poniżej.

Sprawozdania finansowe prezentowane są w dolarach amerykańskich (USD), a wszystkie wartości prezentowane są w tysiącach dolarów amerykańskich, chyba że zaznaczono inaczej.

2. Istotne zasady rachunkowości (ciąg dalszy)

Użycie szacunków i ocen

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF-EU wymaga użycia pewnych istotnych oszacowań księgowych i wymaga od kierownictwa dokonania ocen w procesie stosowania polityki rachunkowości Grupy i Spółki. Wymaga również wykorzystania założeń, które wpływają na prezentowane kwoty aktywów i zobowiązań oraz ujawnienia warunkowych aktywów i zobowiązań na dzień sprawozdania finansowego oraz raportowanych kwot przychodów i kosztów w raportowanym okresie. Mimo, iż te szacunki są dokonywane zgodnie z najlepszą wiedzą kierownictwa na temat bieżących wydarzeń i działań, rzeczywiste wyniki mogą ostatecznie różnić się od tych szacunków. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji; korekty szacunków ujmuje się prospektywnie.

Informacje na temat osądów dokonanych przy stosowaniu zasad (polityki) rachunkowości oraz szacunków i założeń, które niosą ze sobą znaczące ryzyko spowodowania istotnej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku obrotowym, zostały omówione w nocie 2 na stronach 34 i 36.

Przyjęcie nowych i zmienionych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

W bieżącym roku Grupa i Spółka przyjęły wszystkie nowe i zmienione standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF) IASB, które są istotne dla jej działalności i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. Przyjęcie to nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Wydano następujące standardy, zmiany do standardów i interpretacje, które mogą mieć znaczenie dla Spółki / Grupy, ale nie obowiązywały jeszcze w roku zakończonym 31 grudnia 2019 r. Spółka/Grupa nie planuje przyjęcia ich wcześniej:

(i) Standardy i interpretacje przyjęte przez UE

- „Zmiany odniesień do ram koncepcyjnych w standardach MSSF” (obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 r. lub później).
- MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” (zmiany) i MSR 8 „Zasady rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i błędy” (zmiany): Definicja istotności (obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).
- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (zmiany), MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” (zmiany) oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” (zmiany): Reforma wzorcowa stopy procentowej (obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się w lub później 1 stycznia 2020 r.).

(ii) Standardy i interpretacje nieprzyjęte przez UE

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 r. lub później).
- MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” (zmiany): Definicja firmy (obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 r. lub później).
- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” (zmiany) i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” (zmiany): Sprzedaż lub wniesienie aktywów między inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (data wejścia w życie jest odroczone na czas nieokreślony).

Podstawa konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdania finansowe Spółki oraz jednostek (w tym jednostek specjalnego przeznaczenia) kontrolowanych przez Spółkę (jej jednostki zależne). Grupa „kontroluje” jednostkę, gdy jest narażona lub ma prawa do zmiennych zwrotów ze swojego zaangażowania w jednostce i ma możliwość wpływania na te inwestycje poprzez swój wpływ na jednostkę. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych są uwzględniane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od dnia rozpoczęcia kontroli do dnia jej wygaśnięcia.

Przychody i koszty jednostek zależnych nabytych lub zbytych w ciągu roku są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów od daty wejścia w życie przejęcia i do daty wejścia w życie zbycia, stosownie do przypadku.

ASBISC ENTERPRISES PLC

Całkowite dochody ogółem jednostek zależnych przypisuje się właścicielom Spółki i udziałom niekontrolującym, nawet jeżeli skutkuje to deficytem udziałów niekontrolujących.

W razie potrzeby w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych wprowadzane są korekty w celu dostosowania ich zasad rachunkowości do zasad stosowanych przez Grupę.

Wszystkie transakcje wewnątrzgrupowe, salda, przychody i koszty są w całości eliminowane podczas konsolidacji. Niezrealizowane zyski wynikające z transakcji od jednostek wycenianych metodą praw własności są eliminowane w stosunku do inwestycji do wysokości udziału Grupy w jednostce, w której dokonano inwestycji. Niezrealizowane straty są eliminowane w taki sam sposób, jak niezrealizowane zyski, ale tylko w takim stopniu, w jakim nie ma przesłanek utraty wartości.

ASBISC ENTERPRISES PLC

2. Istotne zasady rachunkowości (ciąg dalszy)

Połączenia jednostek

Przejęcia jednostek zależnych i przedsiębiorstw rozlicza się metodą nabycia. Zapłatę za każde przejęcie wycenia się jako sumę wartości godziwych (na dzień wymiany) przekazanych aktywów, zaciągniętych lub przejętych zobowiązań oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Grupę w zamian za kontrolę nad jednostką przejmowaną. Koszty związane z przejęciem ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie poniesienia.

W stosownych przypadkach wynagrodzenie z tytułu przejęcia obejmuje każdy składnik aktywów lub zobowiązanie wynikające z ustalenia dotyczącego zapłaty warunkowej, wycenione na dzień jego wartości godziwej. Późniejsze zmiany takich wartości godziwych są korygowane w stosunku do kosztu przejęcia, jeżeli kwalifikują się jako korekty okresu wyceny. Wszystkie pozostałe późniejsze zmiany wartości godziwej zapłaty warunkowej zaklasyfikowanej jako składnik aktywów lub zobowiązanie są rozliczane zgodnie z odpowiednimi MSSF. Zmiany wartości godziwej zapłaty warunkowej zaklasyfikowanej jako kapitał własny nie są ujmowane.

Możliwe do zidentyfikowania aktywa, zobowiązania i zobowiązania warunkowe jednostki przejmowanej, które spełniają warunki ujęcia zgodnie z MSSF 3 są ujmowane według wartości godziwej na dzień przejęcia, z wyjątkiem tego, że:

- aktywa lub zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz zobowiązania lub aktywa związane z ustaleniami świadczeń pracowniczych są ujmowane i wyceniane odpowiednio zgodnie z MSR 12 Podatek dochodowy i MSR 19 Świadczenia pracownicze;
- zobowiązania lub instrumenty kapitałowe związane z zastąpieniem przez Grupę nagród z tytułu płatności w formie akcji jednostki przejmowanej są wyceniane zgodnie z MSSF 2 Płatności w formie akcji; i
- aktywa (lub grupy do zbycia) zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana wycenia się zgodnie z tym standardem.

Udziały niekontrolujące w jednostkach zależnych są identyfikowane oddzielnie od kapitału własnego Grupy. Udziały udziałowców niekontrolujących można początkowo wycenić albo według wartości godziwej, albo proporcjonalnego udziału udziałów niekontrolujących w wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto jednostki przejmowanej. Wyboru podstawy wyceny dokonuje się na podstawie nabycia według nabycia. Po przejęciu wartością bilansową udziałów niekontrolujących jest kwota tych udziałów w momencie początkowego ujęcia plus udział udziałów niekontrolujących w późniejszych zmianach w kapitale własnym. Całkowity dochód ogółem przypisuje się udziałom niekontrolującym, nawet jeżeli skutkuje to deficytem udziałów niekontrolujących.

Zmiany w akcjonariacie Grupy w istniejących spółkach zależnych

Zmiany w udziałach Grupy w jednostkach zależnych, które nie powodują utraty kontroli przez Grupę nad jednostkami zależnymi, rozlicza się jako transakcje kapitałowe. Wartości bilansowe udziałów Grupy i udziałów niekontrolujących są korygowane w celu odzwierciedlenia zmian ich względnych udziałów w jednostkach zależnych. Wszelkie różnice między kwotą, o którą korygowane są udziały niekontrolujące, a wartością godziwą zapłaty zapłaconej lub otrzymanej są ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym i przypisywane właścicielom Spółki.

Kiedy Grupa traci kontrolę nad jednostką zależną, wyksięguje aktywa i zobowiązania jednostki zależnej oraz wszelkie powiązane NCI i inne składniki kapitału własnego. Zysk lub strata ze zbycia jest obliczana jako różnica pomiędzy

(i) sumą wartości godziwej otrzymanej zapłaty i wartości godziwej wszelkich zatrzymanych udziałów oraz (ii) poprzednią wartością bilansową aktywów (w tym wartości firmy) oraz zobowiązań jednostki zależnej i wszelkich udziałów niekontrolujących. Kwoty uprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach w odniesieniu do jednostki zależnej rozlicza się w taki sam sposób, jaki byłby wymagany, gdyby odpowiednie aktywa lub zobowiązania zostały zbyte (tj. przeniesione do rachunku zysków i strat lub przeniesione bezpośrednio do zysków zatrzymanych). Wartość godziwą każdej inwestycji zatrzymanej w byłej jednostce zależnej na dzień utraty kontroli uznaje się za wartość godziwą przy początkowym ujęciu do późniejszej rachunkowości zgodnie z MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena lub, w stosownych przypadkach, koszt przy początkowym ujęciu inwestycja w jednostce stowarzyszonej lub współkontrolowanej.

Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Na indywidualnych rachunkach Spółki inwestycje w spółki zależne, stowarzyszone i współkontrolowane są wykazywane według kosztu pomniejszonego o odpis z tytułu utraty wartości.

ASBISC ENTERPRISES PLC

2. Istotne zasady rachunkowości (ciąg dalszy)

Wartość firmy

Wartość firmy powstała w wyniku połączenia jednostek gospodarczych ujmuje się jako składnik aktywów na dzień przejścia kontroli (dzień przejęcia). Wartość firmy jest mierzona jako nadwyżka sumy przekazanej zapłaty, kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej wcześniej posiadanych udziałów kapitałowych w jednostce przejmowanej (jeżeli występują) w wartości netto na dzień przejęcia kwoty możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań.

Jeżeli po ponownej ocenie udział Grupy w wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto jednostki przejmowanej przekracza sumę przekazanej zapłaty, kwota wszelkich udziałów niekontrolujących w jednostce przejmowanej oraz wartość godziwa wcześniej posiadanych udziałów kapitałowych w jednostce przejmowanej (jeżeli występuje), nadwyżkę ujmuje się natychmiast w zysku lub stracie jako zysk z okazjowego zakupu.

Do celów testu na utratę wartości wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne Grupy, które prawdopodobnie skorzystają z synergii połączenia.

Jednostki wypracowujące środki pieniężne, do których została przypisana wartość firmy, są corocznie testowane pod kątem utraty wartości lub części, gdy istnieją przesłanki wskazujące na to, że jednostka może utracić wartość. Jeżeli wartość odzyskiwalna ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż jego wartość bilansowa, odpis z tytułu utraty wartości przypisuje się najpierw w celu zmniejszenia wartości bilansowej wartości firmy przypisanej do tego ośrodka, a następnie do innych aktywów jednostki proporcjonalnie na podstawie wartości bilansowej każdego składnika aktywów w jednostce. Utrata wartości ujęta dla wartości firmy nie podlega odwróceniu w kolejnym okresie..

Raportowanie segmentowe

Grupa jest zorganizowana według segmentów geograficznych i jest to podstawowy format raportowania segmentowego. Każdy segment geograficzny podlega ryzykom i zwrotom innym niż te w innych segmentach.

Rozpoznanie przychodów

Grupa rozpoznaje przychody głównie z następujących głównych źródeł:

- Sprzedaż towarów
- Sprzedaż opcjonalnych gwarancji związanych z wyżej wymienionymi produktami
- Sprzedaż licencji na oprogramowanie

Przychody wyceniane są na podstawie wynagrodzenia, do którego Grupa spodziewa się być uprawniona w umowie z klientem. Grupa rozpoznaje przychód, gdy przekazuje kontrolę nad produktem klientowi.

Sprzedaż towarów

Grupa sprzedaje komponenty IT i produkty gotowe głównie małym i średnim firmom oraz rynkowi detalicznemu. Przychody reprezentują kwoty zafakturowane klientom w odniesieniu do sprzedaży towarów w ciągu roku i są ujmowane po odliczeniu rabatów handlowych, rabatów, zwrotów od klientów i innych podobnych ulg. W oparciu o dane historyczne i przy zastosowaniu metody „najbardziej prawdopodobnej kwoty” oczekiwane zwroty za rok były nieznaczące. W związku z tym nie oczekiwano znacznego odwrócenia przychodów, a efekt zwrotów odnotowano w momencie ich wystąpienia.

Przychody ze sprzedaży towarów są rozpoznawane, gdy kontrola produktu zostaje przekazana klientowi. Moment, w którym kontrola zostaje przeniesiona, a obowiązek wykonania świadczenia uważany jest za spełniony, ustala się na podstawie incoterms każdej sprzedaży towarów, a także uwzględniając następujące wskaźniki:

ASBISC ENTERPRISES PLC

2. Istotne zasady rachunkowości (ciąg dalszy)

- jednostka ma prawo do zapłaty za składnik aktywów
- klient ma tytuł prawny do składnika aktywów
- jednostka przekazała fizyczne posiadanie składnika aktywów
- klient ponosi znaczące ryzyko i korzyści związane z własnością aktywów i
- klient zaakceptował składnik aktywów.

Mówiąc dokładniej, dla każdego z najczęściej używanych incoterms przychody są rozpoznawane w następującym momencie:

- Ex-works (EXW) - kiedy towary stają się dostępne dla kupującego
- Przewóz opłacony do (CPT) - gdy towary zostały dostarczone do przewoźnika
- Przewóz i ubezpieczenie opłacone (CIP) - gdy towary zostały dostarczone przewoźnikowi
- Bezpłatny przewoźnik (FCA) - gdy towary zostały dostarczone do przewoźnika w określonym miejscu lub punkcie

Sprzedż opcjonalnych gwarancji

Grupa sprzedaje opcjonalne gwarancje tylko wtedy, gdy sprzedawca oferuje tę opcję. Ponieważ to sprzedawca ponosi ostateczną odpowiedzialność za sprzedane opcjonalne gwarancje, zobowiązanie do wykonania świadczenia uważa się za spełnione w momencie sprzedaży, a powiązane przychody ujmuje się natychmiast.

Sprzedż licencji na oprogramowanie

Grupa sprzedaje licencje wyłącznie na oprogramowanie stworzone przez strony trzecie. Ponieważ Grupa działa jak dystrybutor licencji, zobowiązanie do wykonania świadczenia uważa się za spełnione w momencie sprzedaży, a odnośne przychody są natychmiast ujmowane.

Dochód z dywidend i odsetek

Przychody z dywidend z inwestycji ujmowane są w momencie ustalenia prawa Spółki do otrzymania płatności.

Przychody z tytułu odsetek ujmuje się, gdy jest prawdopodobne, że korzyści ekonomiczne wpłyną do Grupy i Spółki, a kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Dochód odsetkowy naliczany jest w czasie, w odniesieniu do głównej niespłaconej kwoty głównej i według obowiązującej efektywnej stopy procentowej, czyli stopy, która dokładnie dyskontuje oszacowane przyszłe wpływy pieniężne przez oczekiwany okres użytkowania składnika aktywów finansowych do wartości bilansowej netto tego składnika aktywów.

Koszty finansowania zewnętrznego

Wszystkie koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Świadczenia pracownicze

Plany emerytalne o zdefiniowanej składce

Program określonych składek Fundusz Pracowniczych Provident, to program świadczeń po okresie zatrudnienia, w ramach którego Spółka płaci stałe składki odrębnemu podmiotowi i nie będzie miała prawnego ani zwyczajowo oczekiwanego obowiązku zapłaty dalszych kwot. Spółka prowadzi program określonych składek, którego aktywa są przechowywane w osobnym funduszu zarządzanym przez powiernika. Zobowiązania z tytułu składek do programów emerytalnych o określonej składce są ujmowane jako koszty osobowe w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w roku, w którym pracownicy świadczą usługi.

Składki na rządowy fundusz ubezpieczeń społecznych

Spółka i pracownicy wpłacają składki na Rządowy Fundusz Ubezpieczeń Społecznych według obowiązującej stawki ustawowej stosowanej do wynagrodzeń pracowników. Program jest finansowany z płatności od pracowników i Spółki. Składki Spółki są ujmowane jako koszty w momencie poniesienia i są uwzględniane w kosztach personelu. Spółka nie ma żadnych dalszych zobowiązań płatniczych po opłaceniu składek. Składki opłacone z góry są ujmowane jako składnik aktywów, o ile możliwy jest zwrot gotówki lub zmniejszenie przyszłych płatności.

ASBISC ENTERPRISES PLC

2. Istotne zasady rachunkowości (ciąg dalszy)

Transakcje płatności w formie akcji

Wartość godziwa nagród dla pracowników przyznawanych w formie akcji na dzień ich przyznania jest rozpoznawana jako koszt pracowniczy, wraz z korespondującym wzrostem kapitału własnego, w okresie, w którym pracownicy stali się bezwarunkowo uprawnieni do nagród. Kwota rozpoznawana jako koszt jest dostosowywana tak, aby odzwierciedlić liczbę nagród, dla których spodziewane jest spełnienie warunków powiązanych usług oraz nierynkowego wykonania, w ten sposób, że kwota ostatecznie ujęta jako koszt jest oparta na liczbie nagród, które spełniły warunki powiązanych usług oraz nierynkowego wykonania na dzień nabycia uprawnień. W przypadku nagród opartych o płatności w formie akcji, nieposiadających warunków nabycia uprawnień, wartość godziwa płatności w formie akcji na dzień przyznania jest wyceniana tak, aby odzwierciedlić takie warunki nabycia, oraz nie ma dopasowania dla różnic pomiędzy oczekiwanym a rzeczywistym wynikiem.

Waluty obce

Jednostkowe sprawozdania finansowe poszczególnych jednostek Grupy prezentowane są w walucie podstawowego otoczenia gospodarczego, w jakim działa jednostka (w jej walucie funkcjonalnej). Na potrzeby skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyniki i pozycja finansowa poszczególnych jednostek Grupy wyrażane są w dolarze amerykańskim (USD), który jest walutą funkcjonalną Spółki oraz walutą prezentacji skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego.

Na potrzeby sprawozdania finansowego poszczególnych jednostek, transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna jednostki (w walucie obcej) są księgowane po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji.

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego, aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień.

Aktywa i pasywa niepieniężne wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się według kursu obowiązującego w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne są wyceniane metodą kosztu historycznego w walucie obcej i nie podlegają przeliczeniu.

Różnice wynikłe z przeliczenia walut są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały. Na potrzeby sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, aktywa i pasywa jednostek zagranicznych Grupy są wyrażane w dolarze amerykańskim według kursu obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego. Przychody i koszty są przeliczane według kursu średniego dla danego okresu sprawozdawczego, z wyjątkiem sytuacji gdy wahania kursów w okresie były bardzo znaczące – w takim wypadku do przeliczenia stosuje się kurs wymiany obowiązujący na dzień przeprowadzenia odnośnej operacji. Różnice kursowe wynikające z przeliczenia są wykazywane w pozostałych całkowitych dochodach oraz kumulowane w kapitałach własnych (przypisane odpowiednio do udziałów mniejszościowych).

Przy zbyciu jednostki zagranicznej (np. zbycie wszystkich udziałów grupy w jednostce zagranicznej lub zbycie oznaczające utratę kontroli nad jednostką, która obejmuje operacje zagraniczne, utrata wspólnej kontroli nad wspólnie kontrolowaną jednostką prowadzącą operacje zagraniczne lub utrata istotnego wpływu na stowarzyszoną jednostkę prowadzącą operacje zagraniczne), wszystkie skumulowane różnice kursowe odnoszące się do operacji przypisywanych Grupie są przenoszone do rachunku zysków i strat. Wszelkie różnice kursowe, które zostały wcześniej zapisane udziałowcom mniejszościowym są reklasyfikowane do pozostałych całkowitych dochodów.

Wartość firmy oraz korekty wartości godziwej wynikające z nabycia jednostki zagranicznej są traktowane jako składnik aktywów lub pasywów jednostki zagranicznej i podlegają przeliczeniu według kursu zamknięcia.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy stanowi sumę podatku obecnie należnego i podatku odroczonego.

Podatek bieżący

Podatek bieżący należny opiera się na dochodzie do opodatkowania za dany rok. Zysk podlegający opodatkowaniu różni się od zysku wykazanego w rachunku zysków i strat ponieważ nie obejmuje pozycji przychodów lub kosztów, które podlegają opodatkowaniu lub odliczeniu w innych latach, a ponadto wyklucza pozycje, które nigdy nie podlegają opodatkowaniu ani nie podlegają odliczeniu. Zobowiązanie Grupy z tytułu bieżącego podatku jest obliczane przy użyciu stawek podatkowych, które zostały wprowadzone lub zostały wprowadzone w życie do końca okresu sprawozdawczego.

ASBISC ENTERPRISES PLC

2. Istotne zasady rachunkowości (ciąg dalszy)

Podatek odroczony

Podatek odroczony jest rozpoznawany na podstawie różnic przejściowych pomiędzy wartościami księgowymi aktywów i zobowiązań w sprawozdaniu finansowym a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do obliczenia podstawy opodatkowania. Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego rozpoznaje się generalnie dla wszystkich opodatkowanych różnic przejściowych, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany dla wszystkich różnic przejściowych do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podlegające opodatkowaniu o rozpoznane ujemne różnice przejściowe.

Składnik aktywów lub zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu początkowego ujęcia innego składnika (innego niż z połączenia jednostek gospodarczych) aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie wpływa na podstawę opodatkowania ani na zysk księgowy.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na koniec każdego okresu sprawozdawczego, a jeżeli spodziewane przyszłe zyski podlegające opodatkowaniu nie będą wystarczające do odzyskania składnika aktywów lub jego części – następuje jego redukcja.

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego są obliczane przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub zobowiązanie stanie się wymagalne, według stawek podatku (i przepisów podatkowych) wprowadzonych formalnie bądź praktycznie do końca okresu sprawozdawczego. Obliczenie zobowiązania z tytułu podatku odroczonego i składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego uwzględnia konsekwencje podatkowe sposobu, w jaki Grupa zamierza, na koniec okresu sprawozdawczego, odzyskać lub rozliczyć wartość bilansową swoich aktywów i zobowiązań.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego i zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego podlegają kompensacie, jeżeli jednostce przysługuje prawo kompensowania składnika aktywów z tytułu podatku bieżącego ze zobowiązaniem z tytułu podatku bieżącego oraz gdy taki składnik aktywów i takie zobowiązanie odnoszą się do podatku dochodowego nałożonego przez ten sam organ podatkowy, a Grupa zamierza dokonać rozliczenia netto składnika aktywów i zobowiązania z tytułu bieżącego opodatkowania.

Podatek bieżący i odroczony za okres

Podatek bieżący i odroczony jest ujmowany jako koszt lub przychód w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem gdy dotyczy on pozycji ujętych w pozostałych całkowitych dochodach, w którym to przypadku podatek jest również rozpoznawany w kapitałach własnych.

Wypłata dywidendy

Wypłata dywidendy do akcjonariuszy jest ujmowana w sprawozdaniu finansowym w roku, w którym dywidenda jest zadeklarowana.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe są wykazywane wg kosztu nabycia pomniejszonego o skumulowaną kwotę odpisów amortyzacyjnych oraz wszelkie skumulowane straty z tytułu trwałej utraty wartości.

Nieruchomości w trakcie budowy z przeznaczeniem na produkcję, wynajem lub administrację są wykazywane w cenie nabycia pomniejszonej o rozpoznaną utratę wartości. Takie nieruchomości są klasyfikowane do odpowiednich kategorii rzeczowych aktywów trwałych gdy są ukończone i gotowe do zamierzonego wykorzystania. Amortyzacja takich aktywów, na takiej samej zasadzie jak innych aktywów nieruchomościowych, rozpoczyna się w momencie gdy aktywa są gotowe do wykorzystania zgodnie z zamierzonym przeznaczeniem.

Amortyzacja jest dokonywana z zastosowaniem stóp ustalonych tak, aby dokonać odpisu kosztu nabycia pomniejszonego o szacunkową wartość rezydualną danego składnika rzeczowych aktywów trwałych (innych niż prawa własności do gruntów oraz nieruchomości w budowie) według metody liniowej wobec jego oczekiwanego okresu użyteczności w następujący sposób:

Dzierżawa nieruchomości	Przez pozostały okres prawa do korzystania z gruntu
Budynki	46 - 100 lat
Sprzęt komputerowy	5 lat
Maszyny magazynowe	3 - 5 lat
Środki transport	5 lat
Meble, wyposażenie i sprzęt biurowy	10 lat

Grunty nie podlegają amortyzacji.

ASBISC ENTERPRISES PLC

2. Istotne zasady rachunkowości (ciąg dalszy)

Element rzeczowych aktywów trwałych przestaje być rozpoznawany w momencie zbycia lub gdy oczekuje się, że jego dalsze użycie nie będzie generowało w przyszłości korzyści ekonomicznych.

Zysk lub strata wynikające ze zbycia lub zaprzestania wykorzystania elementu rzeczowych aktywów trwałych są określane jako różnica pomiędzy wpływami ze zbycia oraz wartością księgową aktywa i wykazywane w rachunku zysków i strat.

Szacunkowa użyteczność i metoda amortyzacji są weryfikowane na koniec każdego rocznego okresu raportowania, a efekty wszelkich zmian w szacunkach zostają uwzględnione w przyszłych okresach.

Wartości niematerialne i prawne

Za wartości niematerialne i prawne uznaje się oprogramowanie komputerowe, patenty i licencje, które są wykazywane w cenie nabycia pomniejszonej o skumulowaną kwotę odpisów amortyzacyjnych oraz skumulowaną trwałą utratę wartości. Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są z zastosowaniem stóp ustalonych tak, aby dokonać pełnego odpisu kosztu nabycia, pomniejszonego o szacunkową wartość końcową danego składnika aktywów według metody liniowej, w następujący sposób:

Oprogramowanie komputerowe 3 - 10 lat

Patenty i licencje 3 lata

Szacunkowy okres użyteczności i metoda amortyzacji są weryfikowane na koniec każdego okresu raportowania, a efekty wszelkich zmian w szacunkach zostają uwzględnione w przyszłych okresach.

Aktywa z tytułu wartości niematerialnych i prawnych przestają być rozpoznawane po zbyciu lub gdy oczekuje się, że ich dalsze użycie nie będzie generowało w przyszłości korzyści ekonomicznych. Zyski lub straty osiągnięte z zakończenia rozpoznawania aktywa z tytułu wartości niematerialnych i prawnych, są określane jako różnica pomiędzy przychodem ze zbycia netto a wartością księgową danego elementu aktywów i są ujmowane w rachunku zysków lub strat gdy aktywo przestaje być rozpoznawane.

Naprawy i konserwacja

Wydatki poniesione na naprawy i konserwację rzeczowych aktywów trwałych oraz koszty związane z konserwacją oprogramowania komputerowego są ujmowane jako koszty z chwilą ich poniesienia.

Utrata wartości środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, z wyłączeniem wartości firmy

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa i Spółka dokonują przeglądu wartości bilansowej aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwą utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy nie jest możliwe oszacowanie wartości odzyskiwalnej pojedynczego składnika aktywów, Grupa i Spółka dokonują oszacowania wartości odzyskiwalnej jednostki generującej środki pieniężne do której należy aktywo. Jeżeli możliwe jest ustalenie racjonalnej i spójnej podstawy zaliczenia do określonej grupy aktywów, aktywa korporacyjne są również zaliczane do poszczególnych jednostek generujących środki pieniężne, a w przeciwnym razie – do najmniejszej grupy jednostek generujących środki pieniężne, dla której można ustalić racjonalną i spójną podstawę alokacji.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa z dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ocenie wartości użytkowej, wartość szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zostaje zdyskontowana do jej wartości bieżącej przy użyciu stopy dyskonta podatkowego uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego składnika aktywów, dla którego nie został dostosowany szacunek przyszłych przepływów pieniężnych.

Jeżeli wartość odzyskiwalna aktywa (lub jednostki wypracowującej środki pieniężne) jest oszacowana jako niższa od wartości bilansowej, wartość bilansowa składnika aktywów (lub jednostki wypracowującej środki pieniężne) jest pomniejszana do wartości odzyskiwalnej. Strata z tytułu utraty wartości jest ujmowana niezwłocznie w rachunku zysków i strat, z wyjątkiem sytuacji gdy składnik aktywów ujmowany był w wartości przeszacowanej, w którym to przypadku strata z tytułu utraty wartości traktowana jest jako zmniejszenie z tytułu aktualizacji wyceny. Jeżeli strata z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, wartość bilansowa składnika aktywów (lub jednostki wypracowującej środki pieniężne) zwiększana jest do nowej szacunkowej wartości odzyskiwalnej, nie przewyższającej jednak wartości bilansowej tego składnika aktywów (lub jednostki wypracowującej środki pieniężne) jaka byłaby ustalona, gdyby strata z tytułu utraty wartości nie została rozpoznana w poprzednich latach. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmowane jest niezwłocznie w rachunku zysków i strat, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu – w takim wypadku odwrócenie straty z tytułu utraty wartości traktowane jest jako zwiększenie z tytułu aktualizacji wyceny.

ASBISC ENTERPRISES PLC

2. Istotne zasady rachunkowości (ciąg dalszy)

Instrumenty finansowe

Aktywa finansowe i pasywa finansowe są rozpoznawane, gdy jednostka Grupy staje się stroną zapisów umownych instrumentu.

Aktywa finansowe i pasywa finansowe są początkowo wykazywane według ich wartości godziwej. Koszty transakcji, które są bezpośrednio przypisywane do nabycia lub wyemitowania aktywów finansowych i pasywów finansowych (innych niż aktywa i pasywa finansowe po wartości godziwej przez zysk lub stratę) są dodawane lub ujmowane od wartości godziwej aktywów finansowych i pasywów finansowych, odpowiednio, przy początkowym rozpoznaniu. Koszty transakcji bezpośrednio związane z akwizycją aktywów finansowych lub pasywów finansowych po wartości godziwej przez zysk lub stratę są rozpoznawane niezwłocznie przez zysk lub stratę.

Aktywa finansowe

Wszystkie regularne nabycia lub sprzedaże aktywów finansowych są ujmowane i usuwane z bilansu na dzień zawarcia transakcji. Regularne nabycia lub sprzedaże są zakupami lub sprzedażą aktywów finansowych, które wymagają dostarczenia aktywów w ramach czasowych ustalonych przez regulację lub konwencję na rynku.

Wszystkie ujęte aktywa finansowe wycenia się następnie w całości w zamortyzowanym koszcie lub wartości godziwej, w zależności od klasyfikacji aktywów finansowych

(i) Klasyfikacja i kolejne pomiary

W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych klasyfikuje się jako wyceniony w: zamortyzowanym koszcie; Wartość godziwa poprzez inne całkowite dochody - inwestycja w dług; Wartość godziwa poprzez inne całkowite dochody - inwestycje kapitałowe; lub Wartość godziwa przez wynik finansowy.

Aktywa finansowe nie są przekwalifikowywane po ich początkowym ujęciu, chyba że Grupa zmieni model biznesowy zarządzania aktywami finansowymi, w którym to przypadku wszystkie aktywa finansowe, których dotyczy zmiana, zostaną przeklasyfikowane pierwszego dnia pierwszego okresu sprawozdawczego następującego po zmianie modelu biznesowego.

- *Aktywa finansowe FVTPL*

Aktywa te są wyceniane według wartości godziwej. Zyski i straty netto, w tym wszelkie przychody z tytułu odsetek lub dywidend, są ujmowane w rachunku zysków i strat. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu obejmują:

- *Aktywa finansowe jako zamortyzowany koszt*

Aktywa te są następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Amortyzowany koszt jest pomniejszany o odpisy z tytułu utraty wartości. Przychody odsetkowe, zyski i straty z tytułu różnic kursowych oraz utrata wartości ujmowane są w rachunku zysku lub strat. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia z bilansu są ujmowane w rachunku zysków i strat. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu obejmują:

Należności handlowe, w tym faktoringowe należności handlowe

Grupa zawiera różne umowy dyskontowania faktur z firmami faktoringowymi, od których z góry pobierany jest odsetek zatwierdzonych faktur. Faktury przekazywane z wyprzedzeniem są regresowane i uwzględniane w należnościach handlowych, natomiast kwota pobrana od firmy faktoringowej prezentowana jest w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w zobowiązaniach krótkoterminowych do dnia rozliczenia przez dłużników. Koszty faktoringowe obciążają sprawozdanie z całkowitych dochodów.

Pożyczki udzielone

Pożyczki udzielone przez Spółkę/Grupę pożyczkobiorcy są klasyfikowane jako pożyczki. Wszystkie pożyczki są ujmowane w momencie przekazania środków pieniężnych pożyczkobiorcy.

Gotówka i ekwiwalenty

Grupa bierze pod uwagę wszystkie krótkoterminowe instrumenty o wysokiej płynności o terminie zapadalności do 3 miesięcy, które są obciążone nieznacznym ryzykiem zmiany wartości na ekwiwalenty środków pieniężnych.

ASBISC ENTERPRISES PLC

2. Istotne zasady rachunkowości (ciąg dalszy)

- *Inwestycje dłużne w FVOCI*

Aktywa te są wyceniane według wartości godziwej. Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, zyski i straty z tytułu różnic kursowych oraz utrata wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat. Pozostałe zyski i straty netto są rozpoznawane w innych całkowitych dochodach. W momencie usunięcia z bilansu zyski i straty ujęte w innych całkowitych dochodach są przeklasyfikowywane do zysku lub straty

- *Inwestycje kapitałowe w FVOCI*

Aktywa te są wyceniane według wartości godziwej. Dywidendy są ujmowane jako przychód w rachunku zysków i strat, chyba że dywidenda wyraźnie odzwierciedla odzyskanie części kosztów inwestycji. Pozostałe zyski i straty netto ujmują się w innych całkowitych dochodach i nigdy nie przenosi się do zysku lub straty

(i) *Wyłączenia*

Grupa wyłącza składnik aktywów finansowych z bilansu, gdy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych lub przenosi prawa do otrzymania umownych przepływów pieniężnych w transakcji, w której zasadniczo całe ryzyko i korzyści związane z posiadaniem składnika aktywów finansowych są przeniesione lub w którym Grupa nie przenosi ani nie zatrzymuje zasadniczo całego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności i nie zachowuje kontroli nad składnikiem aktywów finansowych. Grupa zawiera transakcje, w których przekazuje aktywa wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, ale zachowuje całość lub zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści z przeniesionych aktywów. W takich przypadkach przeniesione aktywa nie są usuwane z bilansu.

Zobowiązania finansowe

i Klasyfikacja i kolejne pomiary

Zobowiązania finansowe klasyfikuje się jako wyceniane według zamortyzowanego kosztu lub FVTPL. Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli jest klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jest instrumentem pochodnym lub jest wyznaczone jako takie przy początkowym ujęciu. Zobowiązania finansowe w WGPW wycenia się w wartości godziwej, a zyski i straty netto, w tym koszty odsetek, ujmują się w rachunku zysków i strat. Pozostałe zobowiązania finansowe są następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Koszty odsetek oraz zyski i straty z tytułu różnic kursowych są ujmowane w rachunku zysków i strat. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia są również ujmowane w rachunku zysków i strat.

Umowy gwarancji finansowych

Umowa gwarancji finansowej jest umową, która wymaga od emitenta dokonania określonych płatności w celu zwrotu posiadaczowi poniesionej przez niego straty, ponieważ określony dłużnik nie dokona płatności w terminie zgodnie z warunkami instrumentu dłużnego. Umowy gwarancji finansowych wystawione przez Spółkę / Grupę są rozliczane zgodnie z MSR 39 i początkowo wyceniane według ich wartości godziwej, a następnie wyceniane według wyższej z:

- kwotę zobowiązania wynikającego z umowy, ustaloną zgodnie z MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe; i
- kwotę początkowo ujętą pomniejszoną, w stosownych przypadkach, o skumulowaną amortyzację rozpoznaną zgodnie z zasadami ujmowania przychodów przedstawionymi poniżej.

Kredyty bankowe

Oprocentowane kredyty bankowe i kredyty w rachunku bieżącym są rejestrowane według otrzymanych wpływów, po odliczeniu bezpośrednich kosztów emisji. Koszty finansowe, w tym składki płatne z tytułu rozliczenia lub wykupu i bezpośrednich kosztów emisji, są rozliczane memoriałowo do rachunku zysków i strat przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej i dodawane do wartości bilansowej instrumentu w zakresie, w jakim nie są rozliczane okres, w którym powstają.

(i) *Wyłączenia*

Grupa wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe, gdy jego zobowiązania umowne zostaną wypełnione, umorzone lub wygasną. Grupa wyłącza również z bilansu zobowiązanie finansowe, gdy jego warunki ulegają zmianie, a przepływy pieniężne ze zmodyfikowanego zobowiązania są zasadniczo różne, w którym to przypadku nowe zobowiązanie finansowe oparte na zmienionych warunkach jest ujmowane w wartości godziwej.

ASBISC ENTERPRISES PLC

2. Istotne zasady rachunkowości (ciąg dalszy)

W momencie wyłączenia zobowiązania finansowego różnica pomiędzy wartością bilansową wygasłą a zapłaconą zapłatą (w tym przeniesione aktywa niepieniężne lub przejęte zobowiązania) jest ujmowana w rachunku zysków i strat.

Metoda efektywnej stopy procentowej

Metoda efektywnej stopy procentowej to metoda obliczania zamortyzowanego kosztu składnika aktywów finansowych lub zobowiązania oraz alokacji przychodów lub kosztów odsetkowych w odpowiednim okresie. Efektywna stopa procentowa to stopa, która dokładnie dyskontuje szacowane przyszłe przepływy pieniężne (w tym wszystkie opłaty od punktów zapłaconych lub otrzymanych, które stanowią integralną część efektywnej stopy procentowej, kosztów transakcji i innych składek lub rabatów) przez oczekiwany okres użytkowania składnika aktywów finansowych lub odpowiedzialność, lub, w stosownych przypadkach, krótszy okres.

Zapasy

Zapasy obejmują produkty informatyczne (komponenty i produkty gotowe), które wykazywane są według niższej z dwóch wartości: kosztu i wartości sprzedaży netto. Koszt jest ustalany na podstawie metody standardowego kosztu zapasów chronionych ceną oraz metody średniej ważonej kosztu zapasów niechronionych cenami i obejmuje koszt nabycia powiększony o wszelkie inne koszty poniesione w celu doprowadzenia zapasów do ich zapasów obecna lokalizacja i stan. Wartość netto możliwa do uzyskania reprezentuje szacunkową cenę sprzedaży zapasów pomniejszoną o wszystkie koszty niezbędne do sprzedaży.

Instrumenty kapitałowe

Instrument kapitałowy to każda umowa, która potwierdza rezydualny udział w aktywach jednostki po odjęciu wszystkich jej zobowiązań. Instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Grupę są rejestrowane według otrzymanych wpływów, po odliczeniu bezpośrednich kosztów emisji. Wykup własnych instrumentów kapitałowych Spółki jest ujmowany i odejmowany bezpośrednio w kapitale własnym. Zyski lub straty nie są ujmowane w zysku lub stracie z tytułu zakupu, sprzedaży, emisji lub anulowania własnych instrumentów kapitałowych Spółki.

Rezerwy

Rezerwę ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, gdy Spółka / Grupa posiada prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych, prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz wiarygodnie można oszacować kwotę zobowiązania.

Kwota ujęta jako rezerwa stanowi najlepszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na koniec okresu sprawozdawczego, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanych z obowiązkiem. Jeżeli rezerwa jest wyceniana przy użyciu przepływów pieniężnych oszacowanych w celu rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa stanowi wartość bieżącą tych przepływów pieniężnych. Gdy oczekuje się, że niektóre lub wszystkie korzyści ekonomiczne wymagane do rozliczenia rezerwy zostaną odzyskane od strony trzeciej, należność jest ujmowana jako składnik aktywów, jeśli jest praktycznie pewne, że zwrot zostanie otrzymany, a kwota należności może zostać zmierzona niezawodnie.

Gwarancje

Rezerwy na przewidywany koszt gwarancji są ujmowane na dzień sprzedaży odpowiednich produktów, według najlepszych szacunków Dyrektorów dotyczących wydatków niezbędnych do wypełnienia zobowiązań Spółki / Grupy.

Odpisy

(i) Aktywa finansowe

MSSF9 zastępuje model „poniesionej straty” w MSR 39 modelem „oczekiwanej straty kredytowej” (ECL). Nowy model utraty wartości ma zastosowanie do aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu, aktywów kontraktowych i instrumentów dłużnych w FVOCI, ale nie do inwestycji w instrumenty kapitałowe. ECL opierają się na różnicy między umownymi przepływami pieniężnymi należnymi zgodnie z umową a wszystkimi przepływami pieniężnymi, które Grupa spodziewa się otrzymać, zdyskontowanymi w przybliżeniu pierwotnej efektywnej stopy procentowej. Oczekiwane przepływy pieniężne będą obejmować przepływy pieniężne ze sprzedaży posiadanych zabezpieczeń lub innych ulepszeń kredytowych, które są integralną częścią warunków umownych. ECL są rozpoznawane w dwóch etapach. W przypadku ekspozycji kredytowych, w przypadku których nie nastąpił znaczący wzrost ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia, ECL są przewidziane na straty kredytowe wynikające

ASBISC ENTERPRISES PLC

ze zdarzeń domyślnych, które są możliwe w ciągu następnych 12 miesięcy (12-miesięczna ECL).

W przypadku ekspozycji kredytowych, w przypadku których nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia, wymagane są rezerwy na straty z tytułu strat kredytowych spodziewanych w pozostałym okresie trwania ekspozycji, niezależnie od terminu niewykonania zobowiązania (ECL na cały okres).

Grupa rozpoznaje odpisy aktualizujące z tytułu strat kredytowych dla aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu.

ECL są rozpoznawane w dwóch etapach. W przypadku ekspozycji kredytowych, dla których od początkowego ujęcia nie nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego, dla strat kredytowych wynikających ze zdarzeń niewykonania zobowiązania, które są możliwe w ciągu najbliższych 12 miesięcy (12-miesięczna ECL), przewidziano straty kredytowe. W przypadku ekspozycji kredytowych, w odniesieniu do których od początkowego ujęcia nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego, wymagany jest odpis aktualizujący straty kredytowe oczekiwane w pozostałym okresie trwania ekspozycji, niezależnie od terminu wymagalności (do końca cyklu życia).

W odniesieniu do należności handlowych i aktywów kontraktowych Grupa stosuje uproszczone podejście do obliczania ECL. W związku z tym Grupa nie śledzi zmian ryzyka kredytowego, ale zamiast tego tworzy rezerwę na straty w oparciu o ECL w całym okresie życia na każdy dzień sprawozdawczy. Grupa ustanowiła matrycę rezerw opartą na swoich historycznych doświadczeniach związanych ze stratami kredytowymi, skorygowaną o czynniki prognozujące specyficzne dla dłużników i otoczenia gospodarczego.

Stratę z tytułu utraty wartości oblicza się jako różnicę między wartością bilansową składnika aktywów a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych według pierwotnej efektywnej stopy procentowej składnika aktywów. Straty ujmowane są w rachunku zysków i strat. Gdy Grupa uzna, że nie ma realnych szans na odzyskanie składnika aktywów, odpowiednie kwoty są odpisywane. Jeżeli kwota straty z tytułu utraty wartości następnie zmniejsza się, a spadek można obiektywnie powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu utraty wartości, wówczas uprzednio ujęty odpis odwraca się przez rachunek zysków i strat.

(ii) Aktywa niefinansowe

Na każdy dzień sprawozdawczy Grupa dokonuje przeglądu wartości bilansowych aktywów niefinansowych w celu ustalenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że aktywa te utraciły wartość. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości jest ujmowany, jeżeli wartość bilansowa składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne przekracza jego wartość odzyskiwalną. Jeżeli oszacowanie wartości odzyskiwalnej pojedynczego składnika aktywów nie jest możliwe, Grupa szacuje wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należy dany składnik aktywów. Wartość firmy jest testowana corocznie pod kątem utraty wartości.

Wartość odzyskiwalna to wyższa z wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży i wartości użytkowej. Przy szacowaniu wartości użytkowej szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy użyciu stopy dyskontowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka specyficznego dla danego składnika aktywów.

Jeżeli szacowana wartość odzyskiwalna składnika aktywów (lub CGU) jest niższa niż jego wartość bilansowa, wartość bilansowa składnika aktywów (CGU) jest obniżana do jego wartości odzyskiwalnej. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie w rachunku zysków i strat, chyba że dany składnik aktywów wykazuje się w wartości przeszacowanej, w którym to przypadku odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości traktuje się jako zmniejszenie z przeszacowania.

W przypadku gdy odpis z tytułu utraty wartości następnie odwraca się, wartość bilansowa składnika aktywów (CGU) zostaje zwiększona do zaktualizowanego szacunku jego wartości odzyskiwalnej, ale w taki sposób, aby podwyższona wartość bilansowa nie przekraczała wartości bilansowej, która zostałaby ustalona, gdyby nie nastąpił odpis z tytułu utraty wartości ujęty dla składnika aktywów (CGU) w poprzednich latach. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie w rachunku zysków i strat, chyba że dany składnik aktywów wykazuje się w wartości przeszacowanej, w którym to przypadku odwrócenie straty z tytułu utraty wartości traktuje się jako zwiększenie z przeszacowania.

Krytyczne osądy dokonywane przy stosowaniu zasad rachunkowości przyjętych przez jednostkę oraz główne źródła niepewności oszacowań

Przygotowanie sprawozdania finansowego zgodnie z MSF wymaga przyjęcia pewnych krytycznych oszacowań rachunkowych oraz wymaga od kierownictwa wydania opinii w procesie stosowania zasad rachunkowości Grupy. Wymaga ono również zastosowania założeń, które wpływają na raportowane kwoty aktywów i pasywów oraz wykazanie warunkowych aktywów i pasywów na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego oraz raportowane kwoty przychodów i kosztów w raportowanym okresie. Chociaż powyższe oszacowania oparte są o najlepszą wiedzę kierownictwa co do bieżących wydarzeń i działań, faktyczne wyniki mogą ostatecznie odbiegać od tych szacunków. Oszacowania i założenia, które niosą istotne ryzyko wywołania znacznych korekt wartości bilansowych aktywów i pasywów w ciągu następnego roku finansowego, są omówione poniżej:

ASBISC ENTERPRISES PLC

2. Istotne zasady rachunkowości (ciąg dalszy)

Rozpoznawanie przychodów

Dokonując oceny, kierownictwo uwzględniło szczegółowe kryteria ujmowania przychodów ze sprzedaży towarów określone w MSSF 15 Przychody z umów z klientami, a w szczególności, czy Spółka / Grupa przeniosła na kupującego znaczące ryzyko i nagrody z tytułu własności towarów. Termin przekazania kontroli jest ustalany na podstawie powiązanych incoterms. Kierownictwo jest przekonane, że znaczące ryzyko i korzyści zostały przeniesione, a ujęcie przychodów w bieżącym roku jest właściwe.

Rezerwa na należności nieściągalne i wątpliwe

Spółka / Grupa dokonuje przeglądu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności pod kątem dowodów na możliwość ich odzyskania. Takie dowody obejmują historię płatności klienta, ogólną sytuację finansową klienta i oczekiwane odzyskanie z ubezpieczenia kredytu. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na niemożliwość odzyskania, szacowana jest wartość odzyskiwalna i tworzona jest odpowiednia rezerwa na nieściągalne i wątpliwe długi. Kwota rezerwy obciąża rachunek zysków i strat. Przegląd ryzyka kredytowego jest ciągły, a metodologia i założenia stosowane do oszacowania rezerwy są regularnie przeglądane i odpowiednio korygowane.

Kalkulacja odszkodowania za straty

Podczas pomiaru ECL Grupa stosuje rozsądne i możliwe do uzyskania informacje przyszłościowe, które opierają się na założeniach dotyczących przyszłego przemieszczania się różnych czynników ekonomicznych i tego, jak te czynniki wpływają na siebie nawzajem. Strata z tytułu niewykonania zobowiązania jest oszacowaniem straty wynikającej z niewykonania zobowiązania.

Opiera się ona na różnicy między umownymi przepływami pieniężnymi należnymi a tymi, których pożyczkodawca oczekiwałby, biorąc pod uwagę przepływy pieniężne z zabezpieczenia i integralne ulepszenia kredytowe.

Prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania stanowi kluczowy wkład w pomiar ECL. Prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania jest oszacowaniem prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania w danym horyzoncie czasowym, którego obliczenie obejmuje dane historyczne, założenia i oczekiwania dotyczące przyszłych warunków.

Stawki strat obliczane są oddzielnie dla ekspozycji w różnych segmentach, które mają wspólną charakterystykę ryzyka kredytowego i są oparte na faktycznym doświadczeniu strat kredytowych w ciągu ostatnich czterech lat. Znaczący klienci, jeśli tacy są, są oceniani indywidualnie.

Rezerwa na przestarzałe i wolnozbywalne zapasy

Spółka/Grupa dokonuje przeglądu stanu zapasów w celu odszukania dowodów na sprzedawalność zapasów i ich możliwej do osiągnięcia wartości netto przy sprzedaży.

Rezerwa na przestarzałe i wolnozbywalne zapasy jest oparta na przeszłym doświadczeniu kierownictwa, biorąc pod uwagę umowy z dostawcami co do ochrony cen oraz zwrotu wadliwych towarów; wartość zapasów oraz zmiany i poziom zapasów dla każdej kategorii zapasów. Kwota rezerwy jest ujmowana w rachunku zysków i strat. Przegląd możliwej do osiągnięcia wartości netto przy sprzedaży zapasów jest procesem ciągłym, a metodologia i założenia stosowane dla szacowania rezerwy na przestarzałe i wolnozbywalne zapasy są regularnie weryfikowane i odpowiednio poprawiane.

Okres użyteczności rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych

Szacunek dotyczący okresu użyteczności elementów rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych jest kwestią oceny kierownictwa w oparciu o doświadczenie z podobnymi aktywami. Przy określaniu okresu użyteczności aktywów kierownictwo bierze pod uwagę oczekiwane użycie, szacowaną przestarzałość techniczną, fizyczne zużycie wskutek eksploatacji oraz otoczenie, w którym dane aktywum jest używane. Zmiany któregokolwiek z tych warunków do szacunków mogą prowadzić do aktualizacji przyszłej amortyzacji i stóp amortyzacji.

ASBISC ENTERPRISES PLC

2. Istotne zasady rachunkowości (ciąg dalszy)

Utrata wartości inwestycji w spółki zależne, stowarzyszone i wspólnie kontrolowane przedsięwzięcia

Spółka dokonuje okresowej oceny odzyskiwalności inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych / spółkontrolowanych, ilekroć występują przesłanki utraty wartości. Wskaźniki utraty wartości obejmują takie pozycje, jak spadek przychodów, zysków lub przepływów pieniężnych lub istotne niekorzystne zmiany stabilności gospodarczej lub politycznej danego kraju, które mogą wskazywać, że wartości bilansowej składnika aktywów nie można odzyskać. Jeżeli fakty i okoliczności wskazują, że utrata wartości inwestycji w jednostki zależne / stowarzyszone / spółkontrolowane, szacowane przyszłe niedyskontowane przepływy pieniężne związane z tymi podmiotami zostałyby porównane z ich wartością bilansową w celu ustalenia, czy konieczne jest dokonanie odpisu wartości godziwej.

Rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych

Postanowienia dotyczące gwarancji stanowią najlepszy szacunek firmy / grupy w zakresie odpowiedzialności wynikający z gwarancji udzielonych na niektóre produkty i są oparte na przeszłych doświadczeniach i średnich branżowych dla wadliwych produktów.

Utrata wartości firmy

Ustalenie, czy nastąpiła utrata wartości firmy, wymaga oszacowania wartości użytkowej ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których została przypisana wartość firmy. Obliczenie wartości użytkowej wymaga, aby jednostka oszacowała przyszłe przepływy pieniężne, które prawdopodobnie wynikną z ośrodka wypracowującego środki pieniężne, oraz odpowiednią stopę dyskontową w celu obliczenia wartości bieżącej.

Podatek dochodowy

Przy ustalaniu rezerwy na podatek dochodowy wymagany jest znaczny osąd. Istnieją transakcje i obliczenia, w przypadku których ostateczne ustalenie podatku nie jest pewne w toku zwykłej działalności gospodarczej. Spółka / Grupa rozpoznaje zobowiązania z tytułu przewidywanych problemów kontroli podatkowej na podstawie szacunków, czy będą należne dodatkowe podatki. W przypadku gdy ostateczny wynik podatkowy tych kwestii różni się od kwot, które zostały pierwotnie zarejestrowane, różnica ta wpłynie na podatek dochodowy i rezerwę na podatek odroczoney w okresie, w którym dokonano takiego ustalenia.

Zobowiązania handlowe z tytułu faktoringu

Konieczne jest dokonanie znacznego osądu przy określaniu odpowiedniej prezentacji instrumentów faktoringu łańcucha dostaw w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i rachunku przepływów pieniężnych. Grupa i Spółka ujawniają kwoty faktoryzowane przez dostawców oddzielnie od zobowiązań handlowych, ponieważ charakter i funkcja zobowiązań finansowych jest wystarczająco różna od zobowiązań handlowych, aby osobna prezentacja była właściwa. Płatności na rzecz banku są uwzględnione w przepływach pieniężnych z działalności operacyjnej, ponieważ nadal stanowią one część normalnego cyklu operacyjnego Grupy, a ich główny charakter nadal działa - tj. Płatności za zakup towarów i usług.

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019 (w tys. USD)

3. Przychody

3.1 Dezagregowane przychody z umów z kontrahentami

Analiza przychodów według kategorii w wytycznych dotyczących ujmowania przychodów obowiązujących od 1 stycznia 2019:

	Grupa		Spółka	
	2019 USD	2018 USD	2019 USD	2018 USD
Sprzedaż towarów	1.898.318	1.994.587	1.446.143	1.622.776
Sprzedaż gwarancji	165	60.054	189	88
Sprzedaż licencji	16.346	14.704	2.752	1.857
Świadczenie usług	<u>52</u>	<u>219</u>	-	<u>476</u>
Całkowite przychody z umów z klientami	<u>1.914.881</u>	<u>2.069.564</u>	<u>1.449.084</u>	<u>1.625.197</u>

Analiza przychodów według rynku geograficznego

Grupa i Spółka

Grupa działa jako dystrybutor sprzętu i oprogramowania komputerowego w wielu regionach geograficznych. Poniższa tabela przedstawia analizę sprzedaży Grupy według rynku geograficznego, niezależnie od pochodzenia towarów.

	Grupa		Spółka	
	2019 USD	2018 USD	2019 USD	2018 USD
Kraje byłego ZSRR	1.024.436	1.085.558	769.253	909.015
Europa Środkowo-Wschodnia	505.974	575.107	293.049	352.551
Bliski Wschód i Afryka	217.855	202.664	169.241	181.232
Europa Zachodnia	127.464	163.672	107.855	147.681
Pozostałe	<u>39.152</u>	<u>42.563</u>	<u>109.686</u>	<u>34.718</u>
Całkowite przychody z umów z klientami	<u>1.914.881</u>	<u>2.069.564</u>	<u>1.449.084</u>	<u>1.625.197</u>

Harmonogram rozpoznawania przychodów

Towary przekazywane w określonym momencie	1.914.829	2.069.345	1.449.084	1.624.721
Usługi świadczone w określonym momencie	<u>52</u>	<u>219</u>	-	<u>476</u>
Całkowite przychody z umów z klientami	<u>1.914.881</u>	<u>2.069.564</u>	<u>1.449.084</u>	<u>1.625.197</u>

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019 (w tys. USD)

3. Przychody (ciąg dalszy)

Analiza przychodów wg walut

	Grupa		Spółka	
	2019 USD	2018 USD	2019 USD	2018 USD
Dolar amerykański	785.403	824.868	1.264.282	1.339.648
Euro	354.008	466.844	183.396	268.044
Rubel rosyjski	106.330	89.685	1.406	16.861
Hrywna ukraińska	189.083	165.227	-	-
Tenge kazachski	167.908	189.417	-	-
Korona czeska	55.527	64.050	-	-
Nowy Lej rumuński	38.893	48.565	-	-
Rubel białoruski	116.837	104.384	-	-
Lew bułgarski	30.757	33.420	-	-
Kuna chorwacka	18.936	20.288	-	-
Forint węgierski	13.424	25.926	-	-
Złoty polski	6.621	5.425	-	85
Marka bośniacka	16.679	16.253	-	-
Pozostałe	14.475	15.212	303	559
	<u>1.914.881</u>	<u>2.069.564</u>	<u>1.449.084</u>	<u>1.625.197</u>

3.2 Salda umowy

	Grupa		Spółka	
	2019 USD	2018 USD	2019 USD	2018 USD
Należności handlowe i pozostałe	<u>212.168</u>	<u>174.580</u>	<u>46.041</u>	<u>20.166</u>

Grupa

Należności z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane. Na dzień 31 grudnia 2019 548 USD (2018: 480 USD) zostało ujęte jako rezerwa na przewidywane straty kredytowe z tytułu należności handlowych.

Aktywa kontraktowe są początkowo ujmowane dla przychodów uzyskanych z tytułu świadczenia szeregu usług, ponieważ otrzymanie zapłaty uzależnione jest od pomyślnego zakończenia tych usług. Po zakończeniu usług i akceptacji przez klienta kwoty ujęte jako aktywa kontraktowe przeklasyfikowuje się do należności handlowych. W latach 2018 i 2019 wpływ aktywów kontraktowych nie był istotny na poziomie Grupy.

Zobowiązania kontraktowe dotyczą przede wszystkim zaliczki otrzymanej od klientów za dostawę szeregu usług, dla których przychody są rozpoznawane w czasie. W latach 2018 i 2019 wpływ zobowiązań kontraktowych nie był istotny na poziomie Grupy.

Spółka

Należności z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane. Na dzień 31 grudnia 2019 100 USD (2018: 100 USD) zostało ujęte jako rezerwa na przewidywane straty kredytowe z tytułu należności handlowych.

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019 (w tys. USD)

3. Przychody (ciąg dalszy)

Grupa i Spółka

Aktywa kontraktowe są początkowo ujmowane dla przychodów uzyskanych z tytułu świadczenia szeregu usług, ponieważ otrzymanie zapłaty uzależnione jest od pomyślnego zakończenia tych usług. Po zakończeniu usług i akceptacji przez klienta kwoty ujęte jako aktywa kontraktowe przeklasyfikowuje się do należności handlowych. W latach 2018 i 2019 wpływ aktywów kontraktowych nie był istotny na poziomie Grupy.

Zobowiązania kontraktowe dotyczą przede wszystkim zaliczki otrzymanej od klientów za dostawę szeregu usług, dla których przychody są rozpoznawane w czasie. W latach 2018 i 2019 wpływ zobowiązań kontraktowych nie był istotny na poziomie Grupy

4. Pozostałe zyski i straty

	Grupa		Spółka	
	2019 USD	2018 USD	2019 USD	2018 USD
Dywidendy otrzymane	-	-	22	1.666
(Strata)/zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	(96)	25	(90)	-
Pozostałe przychody netto	404	160	775	5.652
Odzyskane należności nieściągalne	80	51	-	46
Przychody z tytułu wynajmu	46	43	57	78
Utrata wartości z inwestycji	-	-	(31)	(2.297)
Utrata wartości z inwestycji w spółki stowarzyszone	(152)	-	-	-
Utrata wartości na wartości firmy (Nota 31)	(315)	(360)	-	-
	<u>(33)</u>	<u>(81)</u>	<u>733</u>	<u>5.145</u>

5. Zysk przed opodatkowaniem

	Grupa		Spółka	
	2019 USD	2018 USD	2019 USD	2018 USD
Zysk przed opodatkowaniem jest wykazywany po odliczeniu:				
(a) Amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych (Nota 9)	1.033	1.005	946	924
(b) Amortyzacji środków trwałych (Nota 8)	2.998	1.562	578	311
(c) Wynagrodzenia biegłych rewidentów – związane z badaniem	390	378	229	225
(d) Wynagrodzenia dyrektorów – wykonawczych (Nota 28)	654	766	654	766
(e) Wynagrodzenia dyrektorów – niewykonawczych (Nota 28)	23	2	23	2
	<u>23</u>	<u>2</u>	<u>23</u>	<u>2</u>

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019 (w tys. USD)

6. Koszty finansowe, netto

	Grupa		Spółka	
	2019 USD	2018 USD	2019 USD	2018 USD
Przychody finansowe				
Przychody z tytułu odsetek	249	137	167	40
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek dla spółek zależnych (Nota 28)	-	-	61	42
Zysk z tytułu różnic kursowych, netto	-	-	-	1.010
Pozostałe przychody finansowe	3.239	4.315	2.395	3.583
	<u>3.488</u>	<u>4.452</u>	<u>2.623</u>	<u>4.675</u>
Koszty finansowe				
Odsetki na rzecz banków	4.643	4.317	644	551
Opłaty na rzecz banków	2.736	2.257	1.013	869
Opłaty z tytułu derywatów	1.827	1.090	1.263	651
Odsetki z tytułu leasingu	297	-	83	-
Odsetki z tytułu faktoringu	5.437	6.497	453	539
Opłaty z tytułu factoringu	315	247	147	100
Pozostałe koszty finansowe	22	224	26	-
Pozostałe odsetki	2.301	2.773	2.266	2.705
Odsetki od pożyczek jednostkom zależnym (Nota 28)	-	-	48	-
Strata z tytułu różnic kursowych, netto	84	1.217	1.704	-
	<u>17.662</u>	<u>18.622</u>	<u>7.647</u>	<u>5.415</u>
Netto	<u>(14.174)</u>	<u>(14.170)</u>	<u>(5.024)</u>	<u>(740)</u>

7. Podatek

	Grupa		Spółka	
	2019 USD	2018 USD	2019 USD	2018 USD
Saldo zobowiązań na 1 stycznia	1.411	26	1.581	-
Rezerwa na rok	3.708	2.911	1.101	1.471
(Nadpłata)/niedopłata rezerwy z poprzedniego roku	(400)	121	(311)	111
Różnica kursowa z przeliczenia	(17)	(91)	-	-
Kwoty zapłacone, netto	<u>(3.863)</u>	<u>(1.556)</u>	<u>(1.954)</u>	<u>(1)</u>
Saldo zobowiązań netto na 31 grudnia	<u>839</u>	<u>1.411</u>	<u>417</u>	<u>1.581</u>

	Grupa		Spółka	
	2019 USD	2018 USD	2019 USD	2018 USD
Należności z tytułu podatków	(595)	(451)	-	-
Zobowiązania z tytułu podatków	<u>1.434</u>	<u>1.862</u>	<u>417</u>	<u>1.581</u>
Netto	<u>839</u>	<u>1.411</u>	<u>417</u>	<u>1.581</u>

Na obciążenie podatkowe Grupy/Spółki 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 w innych jurysdykcjach od podlegających opodatkowaniu wyników zagranicznych spółek zależnych.

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019

(w tys. USD)

7. Podatek (ciąg dalszy)

Spółka i wszystkie spółki Grupy będące rezydentami Cypru podlegają podatkowi od osób prawnych w wysokości 12,5% (2018: 12,5%). Stawki podatkowe spółek zależnych w innych jurysdykcjach zawierają się pomiędzy 0% i 30%.

Dywidendy otrzymane przez Spółki cypryjskie należące do Grupy są zwolnione z podatku dochodowego od osób prawnych. Są również zwolnione z podatku na obronność.

Odsetki od banków otrzymane przez Spółkę i wszystkie spółki Grupy będące rezydentami Cypru podlegają podatkowi na obronność w wysokości 30% (2018: 30%).

Obciążenie podatkowe za rok

	Grupa		Spółka	
	2019 USD	2018 USD	2019 USD	2018 USD
Rezerwy i podatek u źródła za rok	3.708	2.911	1.101	1.471
Zmiany w szacunkach dotyczące poprzednich lat	(400)	121	(311)	111
Opłata z tytułu podatku odroczonego	417	60	208	84
Netto	<u>3.725</u>	<u>3.092</u>	<u>998</u>	<u>1.666</u>

Obciążenie podatkowe jest obliczane od zysku Grupy/Spółki za dany rok obrotowy po dokonaniu korekt na potrzeby podatkowe. Uzgodnienie wartości obciążenia za rok obrotowy kształtuje się w następujący sposób:

	Grupa		Spółka	
	2019 USD	2018 USD	2019 USD	2018 USD
Zysk przed opodatkowaniem	<u>19.429</u>	<u>15.130</u>	<u>5.807</u>	<u>16.824</u>
Podatek dochodowy od osób prawnych wg właściwych stawek	1.949	863	726	2.103
Podatek od dochodu niepodlegającego opodatkowaniu przy określaniu zysku do opodatkowania	(924)	(1.755)	(124)	(511)
Efekt wykorzystania straty podatkowej z lat ubiegłych	(82)	(616)	-	(614)
Efekt niewykorzystanej straty podatkowej z bieżącego roku	174	1.574	-	-
Różnice przejściowe	989	(609)	61	-
Opłaty i kary z tytułu podatku	6	-	-	-
Podatek od kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodu	<u>1.594</u>	<u>3.451</u>	<u>436</u>	<u>491</u>
	3.706	2.908	1.099	1.469
Specjalna składka na fundusz obrony	2	3	2	2
Nadpłata/(niedopłata) rezerwy za lata ubiegłe	(400)	121	(311)	111
Opłata z tytułu podatku odroczonego	417	60	208	84
Obciążenie podatkowe	<u>3.725</u>	<u>3.092</u>	<u>998</u>	<u>1.666</u>

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019

(w tys. USD)

8. Rzeczowe aktywa trwałe

Grupa	Grunty i budynki USD	Sprzęt komputerowy USD	Maszyny magazynowe USD	Środki transportu USD	Meble i wyposażenie USD	Sprzęt biurowy USD	Ogółem USD
Koszt na 1 stycznia 2018	25.205	6.784	409	2.294	2.578	3.046	40.316
Zwiększenia	313	801	7	407	458	814	2.800
Zmniejszenia	(118)	(642)	-	(503)	(57)	(169)	(1.489)
Różnica kursowa z przeliczenia	(580)	(197)	-	(74)	(87)	(102)	(1.040)
Stan na 31 grudnia 2018	24.820	6.746	416	2.124	2.892	3.589	40.587
Uznanie składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania przy początkowym zastosowaniu MSSF 16	3.771	-	-	722	-	-	4.493
Skorygowane saldo na dzień 1 stycznia 2019 r	28.591	6.746	416	2.846	2.892	3.589	45.080
Zwiększenia	863	762	139	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
Skumulowana amortyzacja							
Stan na 1 stycznia 2018	4.109	5.561	196	1.561	2.071	2.283	15.781
Odpis za rok	390	574	44	250	69	235	1.562
Zmniejszenia	(118)	(642)	-	(503)	(57)	(169)	(1.489)
Różnica kursowa z przeliczenia	(106)	(210)	4	(54)	(68)	(83)	(517)
Stan na 31 grudnia 2018	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
Wartość księgową netto							
Stan na 31 grudnia 2019	24.047	1.803	144	1.474	785	1.427	29.680
Stan na 31 grudnia 2018	20.545	1.463	172	870	877	1.323	25.250

Grunty i budynki są objęte hipoteką dla celów finansowych. W pełni zamortyzowane aktywa Grupy, które są nadal w użyciu wyniosły według kosztu USD 8.076 (2018: USD 7.289).

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019 (w tys. USD)

8. Rzeczowe aktywa trwałe (ciąg dalszy)

Do wartości bilansowej netto rzeczowych aktywów trwałych zalicza się następujące aktywa z tytułu prawa do użytkowania:

	Na dzień 31 grudnia 2019 USD
Budynki i budowle	3.913
Środki transportu	550
Ogółem prawo do użytkowania	<u>4.464</u>

Spółka	Grunty i budynki USD	Sprzęt komputerowy USD	Środki transportu USD	Meble i wyposażenie USD	Sprzęt biurowy USD	Ogółem USD
Koszt na 1 stycznia 2018	5.810	2.923	480	457	800	10.470
Zwiększenia	6	148	-	47	22	223
Zmniejszenia	-	(13)	(104)	-	-	(117)
Stan na 31 grudnia 2018	5.816	3.058	376	504	822	10.576
Stan na 1 stycznia 2019	5.816	3.058	376	504	822	10.576
Uznanie składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania przy początkowym zastosowaniu MSSF 16	1.672	-	-	-	-	1.672
Skorygowane saldo na dzień 1 stycznia 2019 r	7.488	3.058	376	504	822	12.248
Zwiększenia	16	267	-	7	14	304
Zmniejszenia	-	-	(49)	-	-	(49)
Stan na 31 grudnia 2019	7.504	3.325	327	511	836	12.503
Skumulowana amortyzacja						
Stan na 1 stycznia 2018	1.135	2.627	254	395	702	5.113
Odpis za rok	60	128	74	17	32	311
Zmniejszenia	-	(13)	(104)	-	-	(117)
Stan na 31 grudnia 2018	1.195	2.742	224	412	734	5.307
Odpis za rok	379	117	43	18	21	578
Zmniejszenia	-	-	(29)	-	-	(29)
Stan na 31 grudnia 2019	1.574	2.859	238	430	755	5.856
Wartość księgowa netto						
Stan na 31 grudnia 2019	5.930	466	89	81	81	6.647
Stan na 31 grudnia 2018	4.621	316	152	92	88	5.269

Grunty i budynki zostały objęte hipoteką jako zabezpieczenie dla celów finansowych. W pełni zamortyzowane aktywa Spółki, pozostające nadal w użyciu wyniosły według kosztu 3.718 USD (2018: 2.856 USD).

Do wartości bilansowej netto rzeczowych aktywów trwałych zalicza się następujące aktywa z tytułu prawa do użytkowania::

	Na dzień 31 grudnia 2019 USD
Budynki i budowle	<u>1.354</u>

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019

(w tys. USD)

9. Wartości niematerialne i prawne

Grupa	Oprogramowanie komputerowe USD	Patenty i licencje USD	Ogółem USD
Koszt na 1 stycznia 2018	8.995	2.515	11.510
Zwiększenia	956	61	1.017
Zbycia/odpisy	(150)	(181)	(331)
Różnica kursowa z przeliczenia	(55)	(12)	(67)
Stan na 31 grudnia 2018	9.746	2.383	12.129
Zwiększenia	514	1	515
Zbycia/odpisy	(112)	(1.100)	(1.212)
Różnica kursowa z przeliczenia	(11)	(3)	(14)
Stan na 31 grudnia 2019	10.137	1.281	11.418
Skumulowana amortyzacja			
Stan na 1 stycznia 2018	6.590	1.756	8.346
Odpis za rok	725	280	1.005
Zbycia/odpisy	(150)	(95)	(245)
Różnica kursowa z przeliczenia	(41)	(4)	(45)
Stan na 31 grudnia 2018	7.124	1.937	9.061
Odpis za rok	802	231	1.033
Zbycia/odpisy	(112)	(1.043)	(1.155)
Różnica kursowa z przeliczenia	(114)	-	(114)
Stan na 31 grudnia 2019	7.700	1.125	8.825
Wartość księgowa netto			
Stan na 31 grudnia 2019	2.437	156	2.593
Stan na 31 grudnia 2018	2.622	446	3.068

W pełni zamortyzowane wartości niematerialne i prawne Grupy pozostające w użyciu wyniosły według kosztu 2.074 USD (2018: 4.397 USD).

Spółka	Oprogramowanie komputerowe USD	Patenty i licencje USD	Ogółem USD
Koszt na 1 stycznia 2018	8.160	1.702	9.862
Zwiększenia	962	12	974
Zbycia/odpisy	-	(70)	(70)
Stan na 31 grudnia 2018	9.122	1.644	10.766
Zwiększenia	443	-	443
Zbycia/odpisy	-	(1.112)	(1.112)
Stan na 31 grudnia 2019	9.565	532	10.097
Skumulowana amortyzacja			
Stan na 1 stycznia 2018	5.990	1.123	7.113
Odpis za rok	681	243	924
Stan na 31 grudnia 2018	6.671	1.366	8.037
Odpis za rok	762	184	946
Zbycia/odpisy	-	(1.045)	(1.045)
Stan na 31 grudnia 2019	7.433	505	7.938
Wartość księgowa netto			
Stan na 31 grudnia 2019	2.132	27	2.159
Stan na 31 grudnia 2018	2.451	278	2.729

W pełni zamortyzowane wartości niematerialne i prawne Spółki, pozostające nadal w użyciu wyniosły według kosztu 1.240 USD (2018: 3.623 USD).

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019 (w tys. USD)

10. Inwestycje

Inwestycje w spółki zależne

	Na dzień 31 grudnia 2019 USD	Na dzień 31 grudnia 2018 USD
Spółka		
Koszt		
Stan na 1 stycznia	11.826	12.016
Zwiększenie inwestycji (ii), (iii), (vi)	6,416	21
Likwidacja inwestycji (iv), (v)	(50)	(211)
Stan na 31 grudnia	18.192	11.826
Zakumulowany odpis		
Stan na 1 stycznia	(2.297)	-
Odpis za rok (i), (v)	(31)	(2.297)
Stan na 31 grudnia	<u>(2.328)</u>	<u>(2.297)</u>
Wartość bilansowa inwestycji w spółki zależne:	<u>15.864</u>	<u>9.529</u>

- (i) W 2019 r. spółka w 100% zależna ASBIS DE GmbH zaprzestała działalności, stąd utrata wartości pełnej kwoty inwestycji.
- (ii) W styczniu i lipcu 2019 r. Spółka nabyła 100% udziałów ASBC LLC (Gruzja) za łączną kwotę 260 USD. W grudniu 2019 r. Spółka nabyła pozostałe 3% CJSC Asbis za kwotę w wysokości 1 USD.
- (iii) W styczniu 2019 r. Spółka zwiększyła zaangażowanie w spółki zależne ASBC F.P.U.E. oraz ASBIS ROMANIA SRL na kwotę odpowiednio 120 USD i 5 976 USD.
- (iv) W styczniu 2019 r. Asbis Limited (Irlandia) została zlikwidowana jako spółka nieaktywna. W lipcu 2019 r. ASBIS CLOUD Ltd została połączona z Asbis OOO, przenosząc wszystkie aktywa, zobowiązania i kapitał własny Asbis OOO i ostatecznie została zlikwidowana.
- (v) W 2018 r. spółka w 100% zależna Asbis PL Sp. z.o.o zaprzestała działalności, stąd utrata wartości pełnej kwoty inwestycji.
- (vi) Spółka nabyła pozostałe 15% udziałów w ASBIS Cloud Ltd za kwotę 21 USD.

Wszystkie spółki zależne są zaangażowane w handel i dystrybucję sprzętu i oprogramowania komputerowego.

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019 (w tys. USD)

10. Inwestycje (ciąg dalszy)

Na koniec roku Spółka posiadała udziały w następujących spółkach zależnych:

Spółka zależna	Kraj rejestracji	Procent udziałów	
		2019	2018
		%	%
ASBIS UKRAINE LTD	Ukraina	100	100
ASBIS KAZAKHSTAN LLP	Kazachstan	100	100
ASBIS PL SP. Z O.O. - nieaktywna	Polska	100	100
ASBIS POLAND SP. Z.O.O	Polska	100	100
ASBIS ROMANIA SRL	Rumunia	100	100
ASBISC-CR D.O.O.	Chorwacja	100	100
ASBIS D.O.O.	Serbia	100	100
ASBIS HUNGARY COMMERCIAL LTD	Węgry	100	100
ASBIS BULGARIA LTD	Bułgaria	100	100
ASBIS CZ, SPOL S.R.O.	Czechy	100	100
ASBIS VILNIUS UAB	Litwa	100	100
ASBIS D.O.O.	Słowenia	100	100
ASBIS ME FZE	Zjednoczone Emiraty Arabskie	100	100
ASBIS SK SPOL S.R.O.	Słowacja	100	100
ASBC F.P.U.E.	Białoruś	100	100
E.M. EURO-MALL LTD	Cypr	100	100
ASBIS OOO	Rosja	100	100
ASBIS MOROCCO SARL – nieaktywna	Maroko	100	100
ASBIS LV SIA	Łotwa	100	100
ASBIS KYPROS LIMITED	Cypr	100	100
PRESTIGIO PLAZA LTD	Cypr	100	100
PERENIO IoT SPOL S.R.O. (iv)	Czechy	100	100
EURO-MALL SRO	Słowacja	100	100
PRESTIGIO CHINA CORP.	Chiny	100	100
EUROMALL BULGARIA EOOD – nieaktywna (ii)	Bułgaria	100	100
ASBIS D.O.O.	Bośnia i Hercegowina	90	90
ASBIS DE GmbH – nieaktywna (i)	Niemcy	100	100
PRESTIGIO PLAZA SP.ZO.O. - nieaktywna (i) (ii)	Polska	100	100
ASBIS TR BILGISAYAR LIMITED SIRKETI – nieaktywna (v)	Turcja	100	100
CJSC ASBIS	Białoruś	100	100
ADVANCED SYSTEMS COMPANY LLC (v)	Zjednoczone Emiraty Arabskie	100	100
E-VISION” UNITARY ENTERPRISE	Białoruś	100	100
SHARK COMPUTERSI a.s. (vi)	Słowacja	100	100
I ON LTD (ii)	Ukraina	100	100
ASBC LLC	Azerbejdżan	65.85	65.85
ASBIS SERVIC LTD (vii)	Ukraina	100	100
ASBC KAZAKHSTAN LLP (v)	Kazachstan	100	100
Atlantech LTD (v)	Zjednoczone Emiraty Arabskie	100	100
ALC Avectis (iii) (viii)	Białoruś	100	-
OOO Avectis (iii) (ix)	Rosja	100	-
ASBC LLC (iii)	Gruzja	100	-
LLC Vizuatika (iii) (xiv)	Białoruś	75	-
Private Educational Institution "Center of excellence in Education for executives and specialists in Information Technology" (iii) (x)	Białoruś	100	-
OOO Must (iii) (xi)	Rosja	100	-
LLC Vizuator (iii) (xii)	Białoruś	75	-
ASBIS LIMITED (i)	Irlandia	-	100
ASBIS Cloud Ltd (xv)	Rosja	-	100

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019 (w tys. USD)

10. Inwestycje (ciąg dalszy)

- (i) Zlikwidowana w 2019/lub w trakcie likwidacji
- (ii) Właściciel E.M. Euro-Mall Ltd – Cyprus
- (iii) Utworzona /nabyta w 2019
- (iv) Właściciel Prestigio Plaza Ltd
- (v) Właściciel Asbis Middle East FZE
- (vi) Właściciel Euro-mall s.r.o
- (vii) Właściciel Asbis Ukraine Ltd
- (viii) Właściciel Atlantech Ltd
- (x) Właściciel ALC Avectis
- (xi) Właściciel CJSC ASBIS
- (xii) Właściciel Asbis OOO
- (xiii) Właściciel ASBC F.P.U.E.
- (xiv) Właściciel E-VISION“ UNITARY ENTERPRISE
- (xv) Połączona z OOO Moscow

11. Jednostki wyceniane metodą praw własności

	Stan na 31 grudnia 2019 USD	Stan na 31 grudnia 2018 USD
Koszt		
Stan na 1 stycznia	366	-
Włączenia (i), (iv), (v)	227	366
Pełne przejście inwestycji w jednostce stowarzyszonej (ii), (iii)	<u>(319)</u>	<u>-</u>
Stan na 31 grudnia	<u>274</u>	<u>366</u>
Skumulowany udział strat w jednostkach wycenianych metodą praw własności		
Stan na 1 stycznia	(30)	-
Udział w stracie z jednostki wycenianej metodą praw własności w ciągu roku	(25)	(30)
Różnice kursowe	<u>8</u>	<u>-</u>
Stan na 31 grudnia	<u>(47)</u>	<u>(30)</u>
Wartość bilansowa jednostek rozliczanych metodą praw własności	<u>227</u>	<u>336</u>

(i) W kwietniu 2019 r. Spółka nabyła 50% udziałów w Redmond Europe Ltd, za kwotę 227 USD.

(ii) W lipcu 2019 r. Spółka nabyła pozostałe 60% udziałów w ASBC LLC (Gruzja), a inwestycja została wyksięgowana od jednostki stowarzyszonej.

(iii) W lipcu 2019 r. Spółka nabyła pozostałe 75% udziałów w ALC Avectis, a inwestycja została usunięta z jednostki stowarzyszonej.

(iv) W grudniu 2018 r. Grupa nabyła 25% udziałów LLC Avectis za kwotę 286 USD.

(v) W kwietniu 2018 r. Grupa nabyła 40% udziałów w spółce iSpace LLC za kwotę 80 USD.

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019 (w tys. USD)

12. Zobowiązania handlowe z tytułu factoringu

	Grupa		Spółka	
	2019 USD	2018 USD	2019 USD	2018 USD
Zobowiązania handlowe z tytułu factoringu	<u>29.106</u>	<u>30.104</u>	<u>29.106</u>	<u>30.104</u>

Grupa i Spółka uczestniczą w programach faktoringu zobowiązań handlowych (lub „instrumentach finansowania łańcucha dostaw” - „SCF”), które umożliwiają Grupie i Spółce uzyskanie wydłużonych terminów płatności dla wstępnie zatwierdzonych dostawców. Grupa ponosi dodatkowe odsetki od SCF od kwot należnych dostawcom. Firma może zdecydować, że którykolwiek z jej SCF zapłaci swoim dostawcom albo w dniu rabatu, albo w terminie, a następnie uzyska od nich przedłużone warunki płatności.

Grupa ujawnia kwoty faktoryzowane przez dostawców oddzielnie od zobowiązań handlowych, ponieważ charakter i funkcja zobowiązań finansowych jest wystarczająco różna od zobowiązań handlowych, aby osobna prezentacja była właściwa. Płatności na rzecz banku są uwzględnione w przepływach pieniężnych z działalności operacyjnej, ponieważ nadal stanowią one część normalnego cyklu operacyjnego Grupy, a ich główny charakter nadal działa - tj. Płatności za zakup towarów i usług.

Na dzień 31 grudnia 2019 r. Spółka i Grupa korzystały z infrastruktury faktoringu zobowiązań handlowych w wysokości 440.000 USD (31 grudnia 2018 r. 42.500 USD).

13. Zapasy

	Grupa		Spółka	
	2019 USD	2018 USD	2019 USD	2018 USD
Towary w transzycie	50.309	16.059	42.238	10.136
Towary na sprzedaż	219.459	167.334	114.395	72.182
Rezerwa na wolnozbywalne i przestarzałe zapasy	<u>(3.729)</u>	<u>(3.182)</u>	<u>(2.806)</u>	<u>(2.160)</u>
	<u>266.039</u>	<u>180.211</u>	<u>153.827</u>	<u>80.158</u>

Grupa

Na dzień 31 grudnia 2019, zapasy zastawione jako zabezpieczenie dla celów finansowych wyniosły 72.470 USD (2018: 38.096 USD). Zapasy spisane w ciągu roku ujęte w rachunku zysków i strat wyniosły zero USD (2018: zero USD).

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019

(w tys. USD)

Spółka

Na dzień 31 grudnia 2019, zapasy zastawione jako zabezpieczenie dla celów finansowych wyniosły 13,000 USD (2018: 13,500 USD).

Zapasy odpisane w ciągu roku ujęte w zysku lub stracie wyniosły zero USD (2018: zero USD).

Zmiany w rezerwie na wolnozbywalne i przestarzałe zapasy

	Grupa		Spółka	
	2019 USD	2018 USD	2019 USD	2018 USD
Stan na 1 stycznia	3.182	4.729	2.160	3.985
Rezerwy w ciągu roku	1.361	1.844	1.052	1.240
Odpisane zapasy	(807)	(3.327)	(406)	(3.065)
Różnica kursowa	(7)	(64)	-	-
Stan na 31 grudnia	<u>3.729</u>	<u>3.182</u>	<u>2.806</u>	<u>2.160</u>

14. Należności z tytułu dostaw i usług

	Grupa		Spółka	
	2019 USD	2018 USD	2019 USD	2018 USD
Należności z tytułu dostaw i usług	213.825	178.125	46.281	20.837
Rezerwa na należności wątpliwe	<u>(1.657)</u>	<u>(3.545)</u>	<u>(240)</u>	<u>(671)</u>
	<u>212.168</u>	<u>174.580</u>	<u>46.041</u>	<u>20.166</u>

Grupa

Na dzień 31 grudnia 2019, należności Grupy, które zostały przypisane jako zastaw dla celów finansowych wyniosły 98.670 USD (2018: 78.672 USD).

Spółka

Na dzień 31 grudnia 2019, należności Spółki, które zostały przypisane jako zastaw dla celów finansowych wyniosły 8.403 USD (2018: 7.719 USD).

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019 (w tys. USD)

14. Należności z tytułu dostaw i usług (ciąg dalszy)

Rezerwa na wątpliwe długi:

	Grupa		Spółka	
	2019	2018	2019	2018
	USD	USD	USD	USD
Na dzień 1 stycznia	3.545	6.236	671	479
Rezerwa w ciągu roku	904	4.666	(4)	894
Kwota odpisana jako nieściągalna	(2.739)	(6.922)	(427)	(656)
Odzyskane nieściągalne długi	(80)	(51)	-	(46)
Różnica kursowa	27	(384)	-	-
Stan na 31 grudnia	<u>1.657</u>	<u>3.545</u>	<u>240</u>	<u>671</u>

Grupa

Podział wiekowy należności handlowych

Rok	Ogółem należności USD	Należne lecz jeszcze niewymagalne USD	Zaległe 1-30 dni USD	Zaległe 30-60 dni USD	Zaległe powyżej 60 dni USD
2019	212.168	182.563	18.112	4.677	6.816
2018	174.580	135.206	30.063	3.229	6.082

Podział wiekowy należności, które utraciły wartość (rezerwa na należności nieściągalne)

Rok	Ogółem USD	Należne lecz jeszcze niewymagalne USD	Zaległe 1-30 dni USD	Zaległe 30-60 dni USD	Zaległe powyżej 60 dni USD
2019	1.657	230	61	6	1.360
2018	3.545	-	-	-	3.545

Spółka

Podział wiekowy należności handlowych

Rok	Ogółem należności USD	Należne lecz jeszcze niewymagalne USD	Zaległe 1-30 dni USD	Zaległe 30-60 dni USD	Zaległe powyżej 60 dni USD
2019	46,041	28,920	8,624	3,737	4,760
2018	20,166	6,667	8,392	2,284	2,823

Podział wiekowy należności, które utraciły wartość (rezerwa na należności nieściągalne)

Rok	Ogółem USD	Należne lecz jeszcze niewymagalne USD	Zaległe 1-30 dni USD	Zaległe 30-60 dni USD	Zaległe powyżej 60 dni USD
2019	239	-	-	-	239
2018	671	-	-	-	671

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019

(w tys. USD)

15. Pozostałe aktywa obrotowe

	Grupa		Spółka	
	2019 USD	2018 USD	2019 USD	2018 USD
Zwrot z tytułu VAT i innych podatków	7.900	5.314	3.566	49
Depozyty i zaliczki dla dostawców usług	733	753	190	232
Rozliczenie kwot wypłaconych zaliczkowo pracownikom	584	64	505	6
Pozostałe należności i zaliczki	6.818	10.728	1.157	1.048
Kwota od jednostek nie podlegających konsolidacji	-	-	413	-
Kwota należna od spółek zależnych (Nota 28)	-	-	98.860	131.743
Pożyczki udzielone spółkom zależnym (Nota 28)	-	-	7.337	1.067
	<u>16.035</u>	<u>16.859</u>	<u>112.028</u>	<u>134.145</u>

16. Kapitał zakładowy

(dla celów niniejszej noty kwoty podane są w całości)

	2019 USD	2018 USD
Authorized		
63.000.000 (2017: 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 55.500.000 (2017: 55.500.000) akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,20 USD każda	<u>11.100.000</u>	<u>11.100.000</u>

Według stanu na 31 grudnia 2019 wyemitowany i w pełni opłacony kapitał akcyjny Spółki składał się z 55.500.000 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,20 USD każda.

Zgodnie z decyzją Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 15 lipca 2019, uchwalono program skupu akcji własnych o następujących parametrach:

- Maksymalna kwota pieniężna możliwa do wykorzystania do realizacji Programu: 300.000 USD
- Maksymalna liczba akcji, które mogą zostać nabyte w ramach Programu: 500.000 akcji
- Ramy czasowe Programu: 12 miesięcy od podjęcia uchwały
- Akcje nabyte w ramach Programu mogą pozostać w posiadaniu Spółki przez maksimum dwa lata od nabycia
- Minimalna cena transakcyjna nabycia akcji w ramach Programu: 1,5 zł za akcję
- Maksymalna cena transakcyjna nabycia akcji w ramach Programu: 3,0 zł za akcję

Na koniec 2019 Spółka posiadała ogółem 274.389 (2018: 16.389) akcji własnych nabytych za kwotę 176 USD (2018: 14 USD).

17. Pożyczki krótkoterminowe

	Grupa		Spółka	
	2019 USD	2018 USD	2019 USD	2018 USD
Bieżące pożyczki				
Bankowe kredyty w rachunkach bieżących (Nota27)	25.380	43.316	1.178	953
Długoterminowe kredyty w okresie spłaty	176	114	-	59
Krótkoterminowe pożyczki bankowe	26.089	25.826	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego (Nota20)	<u>1.329</u>	<u>61</u>	<u>331</u>	<u>-</u>
Zadłużenie krótkoterminowe ogółem	<u>52.974</u>	<u>69.317</u>	<u>1.509</u>	<u>1.012</u>
Factoring	<u>54.199</u>	<u>47.145</u>	<u>8.402</u>	<u>7.764</u>
	<u>107.173</u>	<u>116.462</u>	<u>9.911</u>	<u>8.776</u>

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019 (w tys. USD)

17. Pożyczki krótkoterminowe (ciąg dalszy)

Podsumowanie pożyczek i bankowych kredytów w rachunkach bieżących

Grupa

Na dzień 31 grudnia 2019 Grupa korzystała z linii faktoringowych na kwotę 118.035 USD (2018: 117.369 USD).

Ponadto, na 31 grudnia 2019 Grupa korzystała z następujących instrumentów finansowania działalności oferowanych przez banki w krajach, w których Spółka i jej spółki zależne prowadzą działalność:

- kredyty w rachunkach bieżących 97.398 USD (2018: 89.745 USD)
- pożyczki krótkoterminowe/kredyty odnawialne 42.700 USD (2018: 40.803 USD)
- gwarancje bankowe i akredytywy 41.266 USD (2018: USD 41.226)

Grupa w roku zakończonym 31 grudnia 2019 korzystała z instrumentów kredytowych (kredyty w rachunkach bieżących, pożyczki, kredyty odnawialne) i linii faktoringowych.

Średni ważony koszt zadłużenia (instrumenty kredytowe i umowy faktoringu) w roku wyniósł 7.6% (2018: 8.1%).

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

- Zastawy zmienne na wszystkich aktywach Spółki
- Hipoteka na znajdujących się na Cyprze, w Czechach, na 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 27.485 USD (2018: 26.649 USD)

Spółka

Na dzień 31 grudnia 2019 Spółka korzystała z linii faktoringowych na kwotę 14.000 USD (2018: 9.000 USD).

Ponadto, na dzień 31 grudnia 2019 Spółka korzystała z następujących instrumentów finansowania działalności oferowanych przez banki:

- kredyty w rachunkach bieżących 27.859 USD (2018: 24.431 USD)
- Kredyty długoterminowe zero USD (2018: 59 USD)
- gwarancje bankowe i akredytywy 39.213 USD (2018: 39.219 USD)

Spółka korzystała z instrumentów kredytowych (kredyty w rachunkach bieżących, kredyty odnawialne), których średni koszt wyniósł w roku 5,8% (2018: 6,2%).

Kredyty w rachunkach bieżących, kredyty odnawialne i umowy faktoringu zapewnione Spółce są zabezpieczone w następujący sposób:

- Zastawy zmienne na wszystkich aktywach Spółki
- Zastaw na depozytach w wysokości 25.228 USD (2018: 24.374 USD)
- Hipoteki na nieruchomościach w kwocie 8.687 USD (2018 8.745 USD)

18. Pożyczki długoterminowe

	Grupa		Spółka	
	2019 USD	2018 USD	2019 USD	2018 USD
Pożyczki bankowe	35	45	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu (nota 20)	3.303	42	1.079	-
	<u>3.338</u>	<u>87</u>	<u>1.079</u>	<u>-</u>

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019 (w tys. USD)

19. Pozostałe zobowiązania długoterminowe

	Grupa		Spółka	
	2019 USD	2018 USD	2019 USD	2018 USD
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	635	578	-	-

20. Leasing finansowy

	Grupa		Spółka	
	2019 USD	2018 USD	2019 USD	2018 USD
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (Nota 17)	1,329	61	331	-
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu (Nota 18)	3,303	42	1,079	-
	4,632	103	1,410	-

21. Podatek odroczony

Grupa

	Różnice tymczasowe pomiędzy księgową oraz podatkową wartością rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych (nota i) USD	Straty podatkowe (nota ii) USD	Pozostałe różnice tymczasowe (nota iii) USD	Ogółem USD
Stan na 1 stycznia 2018	475	(524)	(119)	(168)
Ulga/ (opłata) z tytułu podatku odroczonego za rok	(22)	126	(43)	60
Różnica kursowa z przeliczenia	4	3	2	9
Stan na 31 grudnia 2018	457	(395)	(161)	(99)
Odroczona (opłata) podatkowa /ulga za rok	(68)	395	90	417
Różnica kursowa z przeliczenia	(20)	-	(14)	(34)
Stan na 1 stycznia 31 grudnia 2019	369	-	(85)	284

Spółka

	Różnice tymczasowe pomiędzy księgową oraz podatkową wartością rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych (nota i) USD	Straty podatkowe (nota ii) USD	Pozostałe różnice tymczasowe (nota iii) USD	Ogółem USD
Stan na 1 stycznia 2018	317	(342)	(26)	(51)
Opłata/ (ulga) z tytułu podatku odroczonego za rok	(42)	125	-	83
Stan na 31 grudnia 2018 (Opłata) z tytułu odroczonego podatku dochodowego/ulga za rok	275	(217)	(26)	32
	(35)	217	26	208
Stan na 31 grudnia 2019	240	-	-	240

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019 (w tys. USD)

21. Podatek odroczony (ciąg dalszy)

Nota (i)

Grupa i Spółka

Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego odnosi się do przekroczenia wartości amortyzacji księgowej aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych przez amortyzację podatkową.

Nota (ii)

Grupa

Aktywa z tytułu podatku odroczonego wynikają ze strat podatkowych, które mogą być przenoszone na przyszłe okresy i rozliczane razem z pierwszymi dochodami podlegającymi opodatkowaniu wypracowanymi przez spółki należące do Grupy, pod warunkiem zgodności z przepisami dotyczącymi ograniczeń co do przenoszenia strat na okresy przyszłe określonymi w odpowiednich przepisach kraju każdej takiej spółki zależnej.

Spółka

Aktywa z tytułu podatku odroczonego wynikają ze strat podatkowych, które mogą być przenoszone na przyszłe okresy i rozliczane razem z pierwszymi dochodami podlegającymi opodatkowaniu wypracowanymi przez Spółkę. Zgodnie z cypryjskim prawem podatkowym, straty podatkowe mogą być przenoszone na przyszłe okresy przez pięć lat.

Nota (iii)

Grupa i Spółka

Pozostałe różnice tymczasowe odnoszą się głównie do różnych zasad rachunkowości pomiędzy ujęciem zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz ujęciem zgodnie z lokalnymi standardami podatkowymi i składają się głównie z efektu podatkowego niezrealizowanych zysków/strat z rewaluacji kapitału obrotowego oraz innego ujęcia wartości zapasów.

Nota (iv)

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego są kompensowane gdy istnieje prawnie nieprzewidziane prawo do zestawienia aktywów z bieżącego opodatkowania ze zobowiązaniami z bieżącego opodatkowania oraz gdy podatek odroczony odnosi się do tego samego organu podatkowego.

	Grupa		Spółka	
	2019 USD	2018 USD	2019 USD	2018 USD
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	(227)	(133)	-	(243)
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	511	34	240	276
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	284	(99)	240	33

22. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	Grupa		Spółka	
	2019 USD	2018 USD	2019 USD	2018 USD
Należne wynagrodzenia i powiązane koszty	2.406	1.112	289	53
Zobowiązanie z tytułu podatku VAT	6.332	7.111	-	883
Rezerwy na koszty gwarancyjne	4.573	4.657	3.466	4.087
Rozliczenia międzyokresowe bierne, przychód odroczony i inne rezerwy	31.408	23.257	18.057	11.809
Rezerwa na marketing	8.973	6.812	7.174	4.449
Kwoty płatne na rzecz spółek zależnych (Nota 28)	-	-	20.364	18.153
Pożyczki od spółek zależnych (Nota 28)	-	-	-	5.730
Zobowiązania inne niż z tytułu dostaw i usług	5.344	3.989	1.369	657
	59.036	46.938	50.719	45.821

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019 (w tys. USD)

23. Zobowiązania i zobowiązania warunkowe

Grupa

Według stanu na 31 grudnia 2019 Grupa posiadała zobowiązania z tytułu kupna zapasów o łącznej wartości według kosztu nabycia 12.684 USD (2018: 9.365 USD) które były w drodze na dzień 31 grudnia 2019 zostały dostarczone w styczniu 2020. Takie zapasy i odpowiednie zobowiązania wobec dostawców nie zostały uwzględnione w niniejszym sprawozdaniu finansowym, ponieważ - zgodnie z warunkami kupna - tytuł własności do towarów nie przeszedł na Grupę przed końcem roku. Według stanu na 31 grudnia 2019 Grupa posiadała zobowiązania warunkowe wobec banków z tytułu gwarancji bankowych i akredytyw w wysokości 41.266 USD (2018: 41.226 USD) Grupa rozciągnęła na swoich dostawców i innych kontrahentów. Na dzień 31 grudnia 2019 r. Grupa nie posiadała innych zobowiązań kapitałowych ani prawnych ani zobowiązań warunkowych.

Spółka

Na dzień 31 grudnia 2019 Spółka posiadała zobowiązania z tytułu zakupów zapasów o łącznej wartości kosztu 12.684 USD (2018: 9.365 USD) które były w tranzycie na dzień 31 grudnia 2019 i dostarczone w styczniu 2020. Takie zapasy i odpowiadająca im odpowiedzialność wobec dostawców nie została ujęta w niniejszym sprawozdaniu finansowym, ponieważ zgodnie z warunkami zakupu tytuł towarów nie został przekazany Grupie na koniec roku.

Na dzień 31 grudnia 2019, Spółka posiadała zobowiązania warunkowe wobec banków za gwarancje bankowe i akredytywy w wysokości 39.212 USD (2018: 39.213 USD) które Spółka rozszerzyła na swoich dostawców i innych kontrahentów. Zobowiązania wobec dostawców Spółki objęte tymi gwarancjami są odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym w pozycji zobowiązania handlowe. Ponadto Spółka wystawiła bankom gwarancje korporacyjne w odniesieniu do instrumentów finansowych udzielonych spółkom grupowym w wysokości 188.744 USD (2018: 191.300 USD).

24. Segmenty operacyjne

Grupa

1.1 Informacja o segmentach

Grupa działa głównie w jednym segmencie gospodarki, jako dystrybutor produktów IT. Informacja raportowana do kierownika podejmującego decyzje operacyjne dla celów alokowania zasobów do segmentów oraz w celu oceny ich działania jest oparta na lokalizacji geograficznej. Grupa działa w czterech głównych obszarach geograficznych – w krajach byłego ZSRR, Europie Wschodniej, Europie Zachodniej oraz na Bliskim Wschodzie i w Afryce.

1.2 Przychody i wyniki według segmentów

	Przychody wg segmentów		Zysk operacyjny wg segmentów	
	2019 USD	2018 USD	2019 USD	2018 USD
Kraje byłego ZSRR	1.024.436	1.085.558	16.411	15.999
Europa Środkowo-Wschodnia	505.974	575.107	9.839	7.808
Bliski Wschód i Afryka	217.855	202.664	3.980	3.020
Europa Zachodnia	127.464	163.672	2121	1.474
Pozostałe	39.152	42.563	735	1.109
Ogółem	1.914.881	2.069.564	33.086	29.410
Koszty finansowe netto			(14.174)	(14.170)
Pozostałe zyski i straty			(33)	(81)
Ujemna wartość firmy i odpisy na wartość firmy, netto			111	-
Udział w stracie we wspólne przedsięwzięcia			(25)	(30)
Zysk przed opodatkowaniem			18.965	15.129

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019 (w tys. USD)

24. Segmenty operacyjne (ciąg dalszy)

1.3 Wydatki kapitałowe (CAPEX) według segmentów oraz amortyzacja aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych

Poniżej znajduje się analiza wydatków kapitałowych Grupy w zakresie aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych (WNIp), jak również korespondujące z nimi odpisy w rachunku zysków i strat:

	CAPEX wg segmentów		Amortyzacja aktywów trwałych i WNIp wg segmentów	
	2019 USD	2018 USD	2019 USD	2018 USD
Kraje byłego ZSRR	7.794	5.914	1.198	513
Europa Środkowo-Wschodnia	12.946	11.794	1.048	621
Bliski Wschód i Afryka	3.318	2.971	215	185
Nieprzypisane	8.806	8.039	1.570	1.249
	<u>32.864</u>	<u>28.718</u>	<u>4.031</u>	<u>2.568</u>

1.4 Aktywa i pasywa według segmentów

Aktywa według segmentów	2019 USD	2018 USD
Kraje byłego ZSRR	366.466	240.880
Europa Środkowo-Wschodnia	91.037	161.983
Bliski Wschód i Afryka	45.356	31.248
Europa Zachodnia	<u>74.246</u>	<u>32.262</u>
Ogółem	599.924	466.373
Aktywa alokowane w wydatkach kapitałowych (1.3)	32.864	28.718
Pozostałe niealokowane aktywa	<u>22.819</u>	<u>8.710</u>
Skonsolidowane aktywa	<u>632.787</u>	<u>503.801</u>

Dla celów monitoringu funkcjonowania segmentu oraz alokacji zasobów pomiędzy segmentami, do segmentów sprawozdawczych zostały alokowane jedynie aktywa. Ponieważ pasywa Grupy są głównie używane wspólnie przez segment sprawozdawcze, nie zostały one alokowane do poszczególnych segmentów.

1.5 Informacja geograficzna

Ponieważ segmenty operacyjne Grupy opierają się na lokalizacji geograficznej, a informacja w tym zakresie została przedstawiona powyżej (1.2 – 1.4) nie jest załączana dodatkowa analiza.

1.6. Informacja o głównych klientach

W 2019 (podobnie jak w 2018) żaden z klientów Grupy nie odpowiadał za więcej niż 3% sprzedaży ogółem; dla Grupy brak zależności od pojedynczego klienta ma strategiczne znaczenie.

25. Zobowiązania finansowe z tytułu derywatyw

	Grupa		Spółka	
	2019 USD	2018 USD	2019 USD	2018 USD
Zobowiązania finansowe z tytułu derywatyw wyceniane według wartości godziwej przez zysk lub stratę				
Kontrakty pochodne na waluty obce	<u>2.082</u>	<u>358</u>	<u>1.977</u>	<u>307</u>

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019 (w tys. USD)

25. Zobowiązania finansowe z tytułu derywatów (ciąg dalszy)

Wycena wartości godziwej zobowiązań finansowych z tytułu derywatów

Grupa	Kwota	Kwota	Wartość	Wartość
	nominalna	nominalna	godziwa	godziwa
	2019	2018	2019	2018
	USD	USD	USD	USD
Kupno USD/Sprzedaż EUR	24.330	-	(240)	-
Kupno USD/ Sprzedaż PLN	3.303	7.030	(37)	(67)
Kupno USD/ Sprzedaż RON	2.062	-	(22)	-
Kupno USD/ Sprzedaż RUB	10.210	-	(515)	-
Kupno USD/ Sprzedaż KZT	3.000	-	(94)	-
Kupno USD/ Sprzedaż RSD	-	490	-	(4)
Kupno USD/ Sprzedaż GBP	126	-	(2)	-
Kupno USD/ Sprzedaż HRK	-	980	-	(16)
Kupno USD/ Sprzedaż CZK	3.280	400	(35)	(3)
Kupno USD/ Sprzedaż UAH	3.500	-	(4)	-
Kupno USD/ Sprzedaż BGN	275	-	(3)	-
Kupno USD/ Sprzedaż BYN	2.105	-	(12)	-
Kupno EUR/ Sprzedaż CZK	1.110	-	(2)	-
Kupno EUR/ Sprzedaż HRK	-	566	(2)	(2)
Oплаты за otwarte kontrakty	-	-	(1.114)	(266)
	<u>53.301</u>	<u>9.466</u>	<u>(2.082)</u>	<u>(358)</u>
Spółka				
	Kwota	Kwota	Wartość	Wartość
	nominalna	nominalna	godziwa	godziwa
	2019	2018	2019	2018
	USD	USD	USD	USD
Kupno USD/ Sprzedaż PLN	3.303	7.030	(37)	(67)
Kupno USD/ Sprzedaż RUB	10.210	-	(515)	-
Kupno USD/ Sprzedaż CZK	3.280	400	(35)	(3)
Kupno USD/ Sprzedaż EUR	24.330	-	(240)	-
Kupno USD/ Sprzedaż KZT	1.500	-	(73)	-
Kupno USD/ Sprzedaż RON	2.062	-	(22)	-
Kupno USD/ Sprzedaż GBP	126	-	(2)	-
Kupno EUR/ Sprzedaż CZK	1.110	-	(2)	-
Oплаты за otwarte kontrakty	-	-	(1.052)	(237)
	<u>45.921</u>	<u>7.430</u>	<u>(1.977)</u>	<u>(307)</u>

(i) Grupa i Spółka zawierają walutowe kontrakty pochodne, czyli kontrakty forward i terminowe kontrakty pochodne na waluty, jako część ogólnej strategii hedgingowej w celu minimalizacji ekspozycji na wahania kursów walut obcych.

(ii) Kontrakt pochodny forward na waluty obce jest umową pomiędzy dwiema stronami w zakresie wymiany dwóch walut po ustalonym kursie wymiany w określonym punkcie w przyszłości. Wartość godziwa derywatu może być dodatnia (aktywo) lub ujemna (zobowiązanie) w wyniku zmian kursów wymiany forward.

(iii) Terminowy kontrakt pochodny na waluty obce jest umową pomiędzy dwiema stronami co do kupna lub sprzedaży waluty po wcześniej ustalonym kursie w przyszłości. Wartość godziwa derywatu może być dodatnia (aktywo) lub ujemna (zobowiązanie) w wyniku wahań kursu wymiany na koniec okresu.

(iv) W ciągu roku Grupa zrealizowała stratę z wykonania kontraktów pochodnych na waluty obce w wysokości 865 USD (2018: strata w wysokości 548 USD) i Spółka zanotowała zysk w wysokości 313 USD (2018: strata w wysokości 476 USD).

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019 (w tys. USD)

26. Aktywa finansowe z tytułu derewatyw

	Grupa		Spółka	
	2019 USD	2018 USD	2019 USD	2018 USD
<u>Aktywa finansowe z tytułu derywatyw według wartości godziwej przez zysk lub stratę</u>				
Kontrakty pochodne na waluty obce	945	1.088	915	1.050
Grupa	Kwota nominalna 2019 USD	Kwota nominalna 2018 USD	Wartość godziwa 2019 USD	Wartość godziwa 2018 USD
Kupno USD/Sprzedaż KZT	-	2.000	-	62
Kupno USD/ Sprzedaż RUB	-	15.067	-	774
Kupno USD/ Sprzedaż UAH	-	10.920	-	15
Kupno USD/ Sprzedaż EUR	2.387	15.989	28	31
Kupno USD/ Sprzedaż RON	-	8.027	-	150
Kupno USD/ Sprzedaż BGN	415	-	5	-
Kupno USD/ Sprzedaż HRK	1.190	-	24	-
Kupno USD/ Sprzedaż GBP	-	135	-	4
Kupno EUR/ Sprzedaż HRK	263	-	1	-
Kupno EUR/ Sprzedaż USD	-	2.907	-	18
Kupno EUR/ Sprzedaż CZK	507	-	5	-
Opłaty za otwarte kontrakty	-	-	882	34
	<u>4.762</u>	<u>55.045</u>	<u>945</u>	<u>1.088</u>
Spółka	Kwota nominalna 2019 USD	Kwota nominalna 2018 USD	Wartość godziwa 2019 USD	Wartość godziwa 2018 USD
Kupno USD/ Sprzedaż EUR	2.387	15.989	28	31
Kupno USD/ Sprzedaż RUB	-	15.067	-	774
Kupno USD/ Sprzedaż RON	-	8.027	-	150
Kupno USD/ Sprzedaż GBP	-	135	-	4
Kupno USD/ Sprzedaż CZK	-	-	5	-
Kupno EUR/ Sprzedaż USD	-	2.907	-	17
Kupno EUR/ Sprzedaż CZK	507	-	-	-
Opłaty za otwarte kontrakty	-	-	882	74
	<u>2.894</u>	<u>42.125</u>	<u>915</u>	<u>1.050</u>

Wycena wartości godziwej pochodnych aktywów finansowych

- (i) Grupa i Spółka zawierają walutowe kontrakty pochodne, czyli kontrakty forward i terminowe kontrakty pochodne na waluty, jako część ogólnej strategii hedgingowej w celu minimalizacji ekspozycji na wahania kursów walut obcych.
- (ii) Kontrakt pochodny forward na waluty obce jest umową pomiędzy dwiema stronami w zakresie wymiany dwóch walut po ustalonym kursie wymiany w określonym punkcie w przyszłości. Wartość godziwa derywatu może być dodatnia (aktywo) lub ujemna (zobowiązanie) w wyniku zmian kursów wymiany forward.
- (iii) Terminowy kontrakt pochodny na waluty obce jest umową pomiędzy dwiema stronami co do kupna lub sprzedaży waluty po wcześniej ustalonym kursie w przyszłości. Wartość godziwa derywatu może być dodatnia (aktywo) lub ujemna (zobowiązanie) w wyniku wahań kursu wymiany na koniec okresu.
- (iv) W ciągu roku Grupa zrealizowała stratę z wykonania kontraktów pochodnych na waluty obce w wysokości 865 USD (2018: strata w wysokości 548 USD) i Spółka zrealizowała zysk w wysokości 313 USD (2018: strata w wysokości 476 USD).

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019 (w tys. USD)

27. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Grupa		Spółka	
	2019 USD	2018 USD	2019 USD	2018 USD
Środki pieniężne na rachunkach bankowych i gotówka	103.687	101.425	73.346	46.600
Kredyty w bankowych rachunkach bieżących (Nota 17)	(25.380)	(43.316)	(1.178)	(953)
	<u>78.307</u>	<u>58.109</u>	<u>72.168</u>	<u>45.647</u>

Grupa

Salda środków pieniężnych na rachunkach bankowych oraz gotówki obejmują kwotę 27.485 USD (2018: 26.649 USD) stanowiącą wartość objętych zastawem depozytów.

Spółka

Salda środków pieniężnych na rachunkach bankowych oraz gotówki obejmują kwotę 25.228 USD (2018: 24.374 USD) stanowiącą wartość objętych zastawem depozytów.

28. Transakcje i salda z podmiotami powiązаныmi

Główni akcjonariusze

Poniższa tabela przedstawia informację o akcjonariuszach posiadających bezpośrednio lub pośrednio więcej niż 5% akcji Spółki oraz akcje posiadane przez Spółkę w związku z programem skupu akcji własnych, według stanu na 31 grudnia 2019:

Akcjonariusz	Liczba głosów/akcji	% liczby głosów/ kapitału zakładowego
Siarhei Kostevitch and KS Holdings Ltd	20.443.127	36,83
Asbisc Enterprises Plc (program skupu akcji własnych)	274.389	0,49
Free float	<u>34.782.484</u>	<u>62,67</u>
Ogółem	<u>55.500.000</u>	<u>100,00</u>

Transakcje i salda pomiędzy Spółką a jej spółkami zależnymi zostały wyłączone przy konsolidacji.

Spółka

W toku swej zwykłej działalności Spółka zawarła w ciągu roku transakcje ze swoimi spółkami zależnymi i miała następujące salda na koniec roku:

Transakcje (handlowe) wewnątrzgrupowe

	Sprzedaż usług		Nabycie usług	
	2019 USD	2018 USD	2019 USD	2018 USD
Spółki zależne	<u>885.990</u>	<u>867.977</u>	<u>39.108</u>	<u>43.763</u>
	Sprzedaż usług		Nabycie usług	
	2019 USD	2018 USD	2019 USD	2018 USD
Spółki zależne	<u>384</u>	<u>312</u>	<u>9.392</u>	<u>2.236</u>

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019 (w tys. USD)

28. Transakcje i salda z podmiotami powiązаныmi (ciąg dalszy)

Salda (handlowe) wewnątrzgrupowe

	Kwoty należne od spółek zależnych		Kwoty należne spółkom zależnym	
	2019 USD	2018 USD	2019 USD	2018 USD
Spółki zależne	<u>98.860</u>	<u>131.743</u>	<u>20.364</u>	<u>18.153</u>

Pożyczki udzielone spółkom zależnym

	2019 USD	2018 USD
Pożyczki udzielone spółkom zależnym (Nota 15)	<u>7.337</u>	<u>1.067</u>

Pożyczki ogółem udzielone spółkom zależnym są niezabezpieczone i są przeanalizowane poniżej:

Spółki zależne	Oprocentowanie %	Waluta	2019 USD	2018 USD
ALC Avectis (i)	4	USD	514	-
ASBC LLC (Gruzja) (ii)	7,5	USD	42	-
ASBIS SK spol. S.r.o (iii)	1M Euribor + 1% p.a. + 3% powiększony o odsetki	EURO	5.673	-
CJSC ASBIS (iv)	4	USD	<u>1.109</u>	<u>1.067</u>
			<u>7.337</u>	<u>1.067</u>

Suma odsetek otrzymanych od spółek zależnych jest przeanalizowana poniżej:

	2019 USD	2018 USD
ALC Avectis	18	-
ASBC LLC (Gruzja)	1	-
ASBIS SK spol. S.r.o		
CJSC ASBIS (Nota i) (Nota 6)	<u>42</u>	<u>42</u>
	<u>61</u>	<u>42</u>

(i) ALC Avectis zawarła umowę pożyczki ze Spółką w dniu 7 marca 2019 r., z obowiązkiem spłaty pożyczki do 15 stycznia 2020 r. Pożyczka jest niezabezpieczona.

(ii) ASBC LLC (Gruzja) zawarła umowę pożyczki ze Spółką w dniu 1 lipca 2019 r. z obowiązkiem uregulowania pożyczki do 1 stycznia 2020 r. Pożyczka jest niezabezpieczona.

(iii) ASBIS SK Sp. S.r.o zawarła umowę pożyczki ze Spółką w dniu 16 grudnia 2019 r. z obowiązkiem uregulowania pożyczki do 2 stycznia 2020 r. Pożyczka jest niezabezpieczona.

(iv) CJSC ASBIS zawarła ze Spółką umowę pożyczki w dniu 24 listopada 2014 r. z corocznym odnowieniem. Pożyczka jest niezabezpieczona.

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019 (w tys. USD)

28. Transakcje i salda z podmiotami powiązаныmi (ciąg dalszy)

Pożyczki od spółek zależnych

	2019 USD	2018 USD
Pożyczki od spółek zależnych (Nota 22)	-	5.730

Łączne wysokości kredytów od spółek zależnych przed utworzeniem rezerw na wątpliwe pożyczki wynosi 597 USD. Analiza poniżej:

Spółka zależna	Oprocentowanie %	Waluta	2019 USD	2018 USD
ASBIS SK spol. S.r.o	1M Euribor + 1% p.a. + 3% powiększone o odsetki	EURO	-	5.730

Łączna wysokości odsetek zapłaonych spółkom zależnym przedstawia poniższa analiza:

	2019 USD	2018 USD
ASBIS SK spol. S.r.o (Nota i)	-	5

- i) Spółka zawarła umowę pożyczki ze spółką zależną ASBIS SK spol. S.r.o w dniu 4 grudnia 2018 r. Pożyczka została rozliczona w 2019 r. Pożyczka była niezabezpieczona.

Transakcje i salda kluczowego personelu

	Grupa		Spółka	
	2019 USD	2018 USD	2019 USD	2018 USD
Wynagrodzenie i korzyści Dyrektorów – wykonawczych	654	766	654	766
Wynagrodzenie Dyrektorów – niewykonawczych	23	2	23	2
<u>Wynagrodzenie kluczowego personelu</u>				
Dla innych kluczowych członków personelu	829	898	65	122
Składki pracodawcy – fundusz powierniczy	22	15	22	15
Składki pracodawcy – ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia	158	196	56	62
	<u>1.686</u>	<u>1.877</u>	<u>820</u>	<u>967</u>

Uzgodnienia dotyczące płatności w formie akcji

Zgodnie z decyzją Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 15 lipca 2019, uchwalony został program nabycia akcji własnych.

Na dzień 31 grudnia 2019, Grupa miała następujące uzgodnienia co do płatności w formie akcji.

Program opcji na akcje (rozliczany przez kapitały)

- maksymalna kwota możliwa do wykorzystania do realizacji program 300.000 USD
- maksymalna ilość akcji, które mogą zostać nabyte w ramach program 500.000 akcji
- ramy czasowe programu wynoszą 12 miesięcy od podjęcia uchwały
- akcje nabyte w ramach programu mogą być zatrzymane przez Spółkę przez maksimum dwa lata od nabycia
- minimalna cena nabycia akcji w ramach programu wynosi 1,5 PLN za akcję, a maksymalna cena wynosi 3,0 PLN za akcję.

Na koniec 2019 Spółka posiadała łącznie 274.389 (2018: 16.389) akcji nabytych za cenę 176 USD (2018: 14 USD).

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019

(w tys. USD)

29. Koszty osobowe i średnia liczba pracowników

	Grupa		Spółka	
	2019 USD	2018 USD	2019 USD	2018 USD
Wynagrodzenia i inne korzyści	<u>43.396</u>	<u>36.147</u>	<u>5.743</u>	<u>5.123</u>
Średnia liczba pracowników w ciągu roku wyniosła	<u>1.594</u>	<u>1.401</u>	<u>136</u>	<u>123</u>

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019 (w tys. USD)

30. Zysk na akcję

	2019 USD	2018 USD
Zysk za rok przypisany akcjonariuszom podmiotu dominującego	15.257	12.037
Średnia ważona ilość akcji dla celów podstawowego i rozwodnionego zysku na akcję	55.396.528	55.500.000
	centy USD	centy USD
Podstawowy i rozwodniony zysk na akcję	27,54	21,69

31. Połączenia jednostek gospodarczych

Grupa

1. Akwizycje

1. 1. Akwizycje spółek zależnych do 31 grudnia 2019

W ciągu roku, Grupa nabyła 75% udziałów w spółce LLC i Vizutors LLC, pozostałe 75% i 60% udziałów w ALC Avectis i ASBC LLC odpowiednio i 100% udziałów w OOO Aksiomtech, OOO IT Training, OOO Must i Centrum doskonalenia kadry kierowniczej i specjalistów z zakresu IT.

Nazwa jednostki	Rodzaj działalności	Data nabycia	Nabyty%	Posiadany%
Vizuatika LLC	IT	28 marca 2019	75%	75%
Vizutors LLC	IT	28 marca 2019	75%	75%
ALC Avectis	IT	12 lipca 2019	75%	100%
ASBC LLC	IT	31 lipca 2019	60%	100%
OOO Avectis (poprzednio OOO Aksiomtech)	IT	12 lipca 2019	100%	100%
OOO IT Training	Usługi edukacyjne i szkoleniowe	7 sierpnia 2019	100%	100%
Centrum doskonalenia kadry kierowniczej i specjalistów z zakresu IT	Edukacja	7 sierpnia 2019	100%	100%
OOO Must	IT	30 sierpnia 2019	100%	100%

1.1.b. Nabyte aktywa i zobowiązania

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

	Stan na 31 grudnia 2019 USD
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	504
Zapasy	12.670
Należności	13.289
Inne aktywa trwałe	31
Pozostałe należności	3.333
Pożyczki krótkoterminowe	(3.080)
Zobowiązania	(2.721)
Inne zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	(24.146)
Inne zobowiązania długoterminowe	(1)
Gotówka i ekwiwalenty	558
Możliwe do zidentyfikowania aktywa i zobowiązania netto	437
Udział w stracie uprzednio ujętej jako inwestycja w jednostce stowarzyszonej	48
Udział Grupy w nabytych aktywach netto	489
Utrata wartości inwestycji w jednostce stowarzyszonej przy nabyciu	152

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019

(w tys. USD)

Całkowity koszt zakupu (1.045)
Strata netto (404)

Ujemna wartość firmy zapisana w rachunku zysków i strat (111)
Odpis aktualizujący wartość firmy 141
Wartość firmy aktywowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej (374)

Nabycia jednostek zależnych do 31 grudnia 2018

W ciągu roku, Grupa nabyła pozostałe 15% udziałów w spółce ASBIS Cloud Ltd, 100% udziałów w spółce ASBC Kazakhstan LLP i 100% udziałów w spółce Atlantech Ltd.

Nazwa jednostki	Rodzaj działalności	Data nabycia	Nabyty %	Posiadany%
ASBIS Cloud Ltd	IT	09 lutego 2018	15%	100%
ASBC Kazakhstan LLP	IT	13 sierpnia 2018	100%	100%
Atlantech Ltd	IT	26 grudnia 2018	100%	100%

1.2. Wartość firmy powstająca przy przejęciach

	2019 USD	2018 USD
Stan na 1 stycznia	400	419
Zwiększenia	515	360
Straty z tytułu utraty wartości (nota ii)	(315)	(360)
Różnice kursowe	(9)	(19)
Stan na 31 grudnia (nota i)	591	400

(i) Skapitalizowana wartość firmy powstała z połączenia jednostek następujących spółek zależnych:

	2019 USD	2018 USD
OOO Must	201	-
ASBIS d.o.o. (BA) (poprzednio Megatrend D.O.O. Sarajewo)	390	400
	591	400

(ii) Odpis aktualizujący wartość firmy dotyczy następujących jednostek zależnych :

	2019 USD	2018 USD
Vizuatika LLC	(13)	-
Vizuators LLC	(1)	-
OOO IT Training	(4)	-
OOO Aksiomtech	(123)	-
ASBC LLC	(174)	-
iPoint Kazakhstan LLP	-	(360)
	(315)	(360)

1.3. Testy na utratę wartości

Dla ASBIS d.o.o. (BA) (dawniej Megatrend D.O.O. Sarajewo) i OOO Must przeprowadzono szczegółową analizę utraty wartości i na podstawie wyników stwierdzono, że nie jest wymagana utrata wartości.

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019 (w tys. USD)

2. Zbycia

Zbycia jednostek zależnych do 31 grudnia 2019

W okresie, zlikwidowane zostały następujące spółki zależne należące do Grupy. Likwidacje te nie spowodowały 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%

Zbycia spółek zależnych do 31 grudnia 2018

W okresie, zlikwidowane zostały następujące spółki zależne należące do Grupy. Likwidacje te nie spowodowały zysku ani strat.

<u>Nazwa jednostki</u>	<u>Rodzaj działalności</u>	<u>Data likwidacji</u>	<u>Zlikwidowany%</u>
OU ASBIS Estonia	IT	29 listopada 2018	100%
Prestigio Plaza NL BV	IT	03 stycznia 2018	100%
ASBIS UK	IT	30 kwietnia 2018	100%
S.C. EUROMALL 2008 S.R.L	IT	26 września 2018	100%
EUROMALL CZ s.r.o.	IT	21 listopada 2018	100%

32. Zarządzanie ryzykiem finansowym

1. Czynniki ryzyka finansowego

W tej nocie odniesienia do Grupy odnoszą się również do Spółki.

W swojej działalności Grupa jest narażona na ryzyko kredytowe, ryzyko stóp procentowych, ryzyko płynności oraz ryzyko walutowe, związane z posiadanymi przez grupę instrumentami finansowym. Poniżej omówiono stosowane przez Grupę zasady zarządzania tymi ryzykami:

1.1. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest definiowane jako ryzyko niewypełnienia przez dłużników ich zobowiązań wobec Grupy. Grupa podejmuje i utrzymuje pewne środki w celu redukcji swego ryzyka kredytowego, ponieważ zdaje sobie sprawę z ich wagi dla żywotności Grupy.

Grupa ustanowiła i systematycznie przestrzega dokładnej procedury przed rejestracją nowych klientów w swoim systemie. Każdy nowy klient jest sprawdzany zarówno wewnętrznie, jak i za pośrednictwem różnych renomowanych źródeł kredytowych przed rejestracją i, co ważniejsze, przed udzieleniem jakiegokolwiek kredytu. Grupa prowadzi wewnętrzny dział kredytowy składający się z lokalnych, regionalnych i korporacyjnych menedżerów kredytowych. Menedżerowie korporacyjni decydują o wszystkich znaczących wnioskach o linię kredytową i przeglądają pracę regionalnych i lokalnych menedżerów. Grupa wykorzystuje wszystkie dostępne narzędzia kredytowe - tj. ubezpieczenie kredytu, biura informacji kredytowej, list gwarancyjny - w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem kredytowym. Ubezpieczyliśmy większość naszych wierzytelności w 2019 r.

W 2019 żaden z klientów Grupy nie miał indywidualnie ponad 3% (2018: 6%) udziału w całkowitej sprzedaży; dla Grupy brak uzależnienia od jakiegokolwiek pojedynczego klienta ma strategiczne znaczenie.

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019 (w tys. USD)

32. Zarządzanie ryzykiem finansowym (ciąg dalszy)

1.1. Ryzyko kredytowe (ciąg dalszy)

Bieżąca ocena kredytowa jest przeprowadzana na podstawie kondycji finansowej należności i, w stosownych przypadkach, nabywane jest ubezpieczenie kredytu. Ryzyko kredytowe związane z płynnymi funduszami i pochodnymi instrumentami finansowymi zależy od ratingów kredytowych przypisanych instytucjom finansowym, w których fundusze te są przechowywane.

Profil wiekowy należności handlowych został ujawniony w nocie 14.

Poniższe tabele przedstawiają analizę depozytów bankowych Grupy i Spółki według na koniec roku według ratingu kredytowego banku, w który depozyty są utrzymywane:

Grupa

Według ratingu kredytowego wydanego przez Moody; środki pieniężne na rachunkach bankowych Grupy na koniec roku:	2019 USD	2018 USD
Aa1	500	867
Aa2	568	262
Aa3	51	623
A1	29.963	23.379
A2	23.579	16.055
A3	7.454	22.766
Baa1	7.124	8.390
Baa2	1	3.457
Baa3	2.449	2.434
Ba1	23	27
Ba2	3.943	1.249
Ba3	2.825	1.989
B1	35	44
B2	1.583	-
B3	15.508	13.588
Caa1	1.062	-
Caa2	-	1.002
Bez ratingu kredytowego	7.019	5.293
	<u>103.687</u>	<u>101.425</u>

Spółka

Według ratingu kredytowego wydanego przez Moody; środki pieniężne na rachunkach bankowych Spółki na koniec roku:	2019 USD	2018 USD
Aa1	500	500
Aa2	205	-
Aa3	-	573
A1	27.416	19.840
A2	21.281	-
A3	5.032	10.036
Ba2	209	-
B3	15.466	13.483
Caa1	1.006	-
Caa2	-	1.002
Bez ratingu kredytowego	2.232	1.166
	<u>73.346</u>	<u>46.600</u>

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019 (w tys. USD)

32. Zarządzanie ryzykiem finansowym (ciąg dalszy)

1.1. Ryzyko kredytowe (ciąg dalszy)

Utrata wartości środków pieniężnych i ich ekwiwalentów została oszacowana na podstawie dwunastomiesięcznej oczekiwanej straty i odzwierciedla krótkie terminy wymagalności ekspozycji. Grupa i Spółka uważają, że jej środki pieniężne i ich ekwiwalenty mają niskie ryzyko kredytowe oparte na zewnętrznych ratingach kredytowych kontrahentów i nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy i Spółki.

Należności handlowe i aktywa kontraktowe

Oczekiwana ocena strat kredytowych dla klientów indywidualnych na dzień 31 grudnia 2019

Grupa

	Stawka %	Kwota brutto USD	Strata USD
Niezapłacone ale jeszcze nie należne	0,06	179.368	106
Należne pomiędzy 1-30 dniami	0,09	18.173	16
Należne pomiędzy 30-60 dniami	0,28	4.683	13
Należne powyżej 60 dni	1,15	7.240	83
		<u>209.464</u>	<u>219</u>

Spółka

	Stawka %	Kwota brutto USD	Strata USD
Niezapłacone ale jeszcze nie należne	0,15	115.097	167
Należne pomiędzy 1-30 dniami	0,34	17.581	59
Należne pomiędzy 30-60 dniami	0,21	3.843	8
Należne powyżej 60 dni	1,04	7.525	78
		<u>144.046</u>	<u>312</u>

Współczynniki strat oparte są na rzeczywistych doświadczeniach z tytułu strat kredytowych w ciągu ostatnich czterech lat

1.2. Ryzyko stóp procentowych

Ryzyko stóp procentowych to ryzyko zmiany wartości instrumentów finansowych ze względu na zmiany wartości rynkowych stóp procentowych. Dochody oraz przepływy pieniężne z działalności operacyjnej Grupy są zależne od zmian rynkowych stóp procentowych. Grupa deponuje nadwyżki gotówki i pożyczka środki oprocentowane według zmiennych stóp procentowych. Kierownictwo Grupy stale monitoruje zmiany stóp procentowych i podejmuje stosowne działania.

	Grupa		Spółka	
	2019 USD	2018 USD	2019 USD	2018 USD
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej				
Kredyty w bankowych rachunkach bieżących	25.380	43.316	1.178	953
Pożyczki krótkoterminowe	26.266	25.940	-	59
Pożyczki długoterminowe	35	45	-	-
Zaliczki z tytułu faktoringu	54.199	47.145	8.403	7.764
	<u>105.880</u>	<u>116.446</u>	<u>9.581</u>	<u>8.776</u>

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019 (w tys. USD)

32. Zarządzanie ryzykiem finansowym (ciąg dalszy)

1.2. Ryzyko stóp procentowych (ciąg dalszy)

Analiza wrażliwości

Wzrost stóp procentowych o 100 punktów bazowych w dniu 31 grudnia 2019 spowodowałby zmniejszenie o poniższe kwoty. Niniejsza analiza zakłada, że wszystkie inne zmienne, a zwłaszcza kursy wymiany walut, pozostają stałe, jak również zakłada, że kredyty istniejące na koniec okresu sprawozdawczego istniały w ciągu całego roku. Dla obniżki o 100 punktów bazowych nastąpiłby identyczny i odwrotny wpływ na rachunek zysków i strat.

	Zysk i strata			
	Grupa 2019 USD	2018 USD	Spółka 2019 USD	2018 USD
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej				
Kredyty w bankowych rachunkach bieżących	254	433	12	10
Pożyczki krótkoterminowe	263	259	-	-
Pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
Zaliczki z tytułu faktoringu	542	471	84	78
	<u>1.059</u>	<u>1.164</u>	<u>96</u>	<u>88</u>

1.3. Ryzyko płynności

Ryzyko płynności pojawia się gdy terminy zapadalności aktywów i zobowiązań są niedopasowane. Pozycja, której termin zapadalności nie jest dopasowany do terminu zapadalności pozycji przeciwnej, może potencjalnie powiększać zyski, lecz może również zwiększyć ryzyko poniesienia strat. Grupa posiada procedury mające na celu minimalizację takich potencjalnych strat takie jak: utrzymywanie wystarczającej ilości środków pieniężnych oraz innych wysokopłynnych aktywów krótkoterminowych, a także zapewnienie sobie dostępności kredytów w odpowiedniej wysokości. Poniższe tabele przedstawiają pozostałe, wynikające z umów terminy zapadalności zobowiązań finansowych. Tabele te zostały sporządzone na podstawie najwcześniejszej daty, w jakiej Grupa/Spółka może być zobowiązana do zapłaty i zawierają jedynie podstawowe przepływy środków pieniężnych.

Grupa

31 grudnia 2019	Wartość bilansowa USD	Umowne przepływy 3 miesiące lub pieniężne		3-12 miesiące USD	1-2 lata USD	2-5 lat USD
		USD	mniej USD			
Pożyczki bankowe	26.300	26.300	19.933	6.332	35	-
Kredyty w bankowych rachunkach bieżących	25.380	25.380	4.768	20.613	-	-
Zaliczki z tytułu faktoringu	54.199	54.199	52.424	1.775	-	-
Zobowiązania handlowe i inne	410.853	410.853	407.952	2.901	-	-
Pozostałe zobowiązania krótko i długoterminowe	7.349	7.349	2.342	1.069	1.400	2.538
	<u>524.082</u>	<u>524.082</u>	<u>487.419</u>	<u>32.690</u>	<u>1.435</u>	<u>2.538</u>

31 grudnia 2018

31 grudnia 2018	Wartość bilansowa USD	Umowne przepływy 3 miesiące lub pieniężne		3-12 miesiące USD	1-2 lata USD	2-5 lat USD
		USD	mniej USD			
Pożyczki bankowe	25.985	25.985	16.829	9.112	42	3
Kredyty w bankowych rachunkach bieżących	43.316	43.316	3.800	39.516	-	-
Zaliczki z tytułu faktoringu	47.145	47.145	38.844	8.301	-	-
Zobowiązania handlowe i inne	287.047	287.047	284.851	2.196	-	-
Pozostałe zobowiązania krótko i długoterminowe	1.038	1.038	364	54	595	25
	<u>404.532</u>	<u>404.532</u>	<u>344.688</u>	<u>59.179</u>	<u>637</u>	<u>28</u>

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019

(w tys. USD)

32. Zarządzanie ryzykiem finansowym (ciąg dalszy)

1.3. Ryzyko płynności (ciąg dalszy)

Spółka

	Wartość bilansowa USD	Umowne przepływy pieniężne USD	3 miesiące lub mniej USD	3-12 miesięcy USD	1-2 lata USD	2-5 lat USD
31 grudnia 2019						
Pożyczki bankowe	1.178	1.178	1.178	-	-	-
Kredyty w bankowych rachunkach bieżących	8.403	8.403	8.403	-	-	-
Zaliczki z tytułu faktoringu	336.269	336.269	336.269	-	-	-
Zobowiązania handlowe i inne	3.388	3.388	2.060	248	508	571
Pozostałe zobowiązania krótko i długoterminowe	349.238	349.238	347.910	248	508	571
	1.178	1.178	1.178	-	-	-
31 grudnia 2018						
Pożyczki bankowe	59	59	59	-	-	-
Kredyty w bankowych rachunkach bieżących	34.974	34.974	34.974	-	-	-
Zaliczki z tytułu faktoringu	7.764	7.764	7.764	-	-	-
Zobowiązania handlowe i inne	169.688	169.688	169.688	-	-	-
Pozostałe zobowiązania krótko i długoterminowe	307	307	307	-	-	-
	212.792	212.792	212.792	-	-	-

1.4. Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe to ryzyko zmian wartości instrumentów finansowych ze względu na zmiany kursów walut. Ryzyko walutowe powstaje wówczas, gdy przyszłe transakcje handlowe, a także wykazywane aktywa i zobowiązania są denominowane w walucie niebędącej walutą funkcjonalną Grupy/Spółki.

Grupa korzysta z krótkoterminowych finansowych instrumentów pochodnych w celu minimalizacji ryzyka sald i istotnych transakcji denominowanych w walutach innych niż dolar amerykański, będący walutą sprawozdawczą Grupy. Ponieważ znaczna część przepływów pieniężnych Grupy jest denominowana w Rublu rosyjskim, Euro i innych walutach lokalnych (np. Korona czeska, Złoty polski, Forint węgierski, itd.), Grupa korzysta z długu w takich walutach w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem walutowym.

Wartość bilansowa aktywów pieniężnych i pasywów pieniężnych na dzień sprawozdania jest denominowana w następujących walutach:

Grupa 2019	Środki pieniężne w banku i gotówka USD	Należności USD	Zobowiązania handlowe i inne USD	Pożyczki USD
Dolar amerykański	78.188	73.308	(312.985)	(9.889)
Euro	4.906	36.629	(41.126)	(21.144)
Rubel rosyjski	426	11.918	(11.114)	(5.895)
Złoty polski	551	1.323	(76)	(582)
Czeska korona	2.630	7.718	(1.866)	(6.616)
Rubel białoruski	1.347	8.836	(2.824)	(6.583)
Kuna chorwacka	2.064	2.016	(599)	(2.773)
Nowy Lej rumuński	1.164	3.819	(977)	(2.112)
Lewa bułgarska	275	3.678	(972)	(2.943)
Forint węgierski	592	1.223	(361)	(1.323)
Tenge kazachskie	2.418	32.239	(6.283)	(27.362)
Hrywna ukraińska	3.863	25.802	(3.908)	(15.308)
Marka bośniacka	124	3.163	(578)	(1.652)
Dirham Zjednoczone Emiraty Arabskie	4.762	-	-	(4.807)
pozostałe	378	2.264	(670)	(1.521)
	103.687	213.936	(384.340)	(110.513)

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019 (w tys. USD)

32. Zarządzanie ryzykiem finansowym (ciąg dalszy)

1.4. Ryzyko walutowe (ciąg dalszy)

Grupa

2018	Środki pieniężne w banku i gotówka	Należności	Zobowiązania handlowe i inne	Pożyczki
	USD	USD	USD	USD
Dolar amerykański	77.160	35.589	(218.240)	(9.428)
Euro	5.343	45.226	(41.711)	(37.110)
Rubel rosyjski	748	16.769	(7.043)	(8.443)
Złoty polski	10	1.558	(460)	(622)
Czeska korona	3.823	8.128	(2.943)	(7.098)
Rubel białoruski	440	5.363	(3.418)	(5.479)
Kuna chorwacka	1.452	2.057	(471)	(2.840)
Nowy Lej rumuński	1.373	12.348	(1.648)	(2.570)
Lewa bułgarska	1.648	3.964	(1.185)	(2.921)
Forint węgierski	652	2.996	(922)	(1.709)
Tenge kazachskie	2.695	28.745	(4.480)	(19.085)
Hrywna ukraińska	1.563	23.674	(3.506)	(12.893)
Marka bośniacka	222	3.528	(655)	(1.477)
Dirham Zjednoczone Emiraty Arabskie	3.706	-	-	(4.210)
Pozostałe	590	3.168	(637)	(664)
	<u>101.425</u>	<u>193.113</u>	<u>(287.319)</u>	<u>(116.549)</u>

Spółka

2019	Środki pieniężne w banku i gotówka	Należności	Zobowiązania handlowe i inne	Pożyczki
	USD	USD	USD	USD
Dolar amerykański	71.913	142.959	(301.077)	(9.100)
Euro	962	10.123	(6.038)	(1.841)
Korona czeska	205	-	(217)	-
Funt brytyjski	109	71	(7)	(47)
Złoty polski	157	-	-	(2)
Pozostałe	-	-	(1.929)	-
	<u>73.346</u>	<u>153.153</u>	<u>(309.254)</u>	<u>(10.991)</u>

Spółka

2018	Środki pieniężne w banku i gotówka	Należności	Zobowiązania handlowe i inne	Pożyczki
	USD	USD	USD	USD
Dolar amerykański	43.078	124.783	(199.338)	(8.130)
Euro	2.860	6.501	(3.645)	(645)
Korona czeska	574	(99)	(1.157)	-
Funt brytyjski	88	141	(48)	-
Złoty polski	-	3.894	(1)	(1)
Pozostałe	-	(3.498)	(2)	-
	<u>46.600</u>	<u>131.722</u>	<u>(204.291)</u>	<u>(8.776)</u>

Spółka nie jest narażona na żadne znaczne ryzyko walutowe, ponieważ większość jej działań jest prowadzona w dolarach amerykańskich, walucie funkcjonalnej Spółki. Jakakolwiek ekspozycja na ryzyko walutowe jest ograniczona do aktywów pieniężnych denominowanych w walutach obcych, głównie w euro, złotym polskim i w rublu rosyjskim, które to ryzyko jest ograniczone odpowiednim wykorzystaniem walutowych kontraktów pochodnych.

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019 (w tys. USD)

32. Zarządzanie ryzykiem finansowym (ciąg dalszy)

2. Wartości godziwe

Grupa i Spółka

Instrumenty finansowe obejmują aktywa i pasywa finansowe. Aktywa finansowe składają się głównie z sald bankowych, należności i inwestycji. Pasywa finansowe składają się głównie ze zobowiązań handlowych, sald faktoringowych, kredytów w bankowych rachunkach bieżących i pożyczek. Dyrektorzy uważają, że wartość bilansowa instrumentów finansowych Spółki/Grupy odpowiada ich wartości godziwej na datę sprawozdania. Aktywa finansowe i pasywa finansowe wykazywane według wartości godziwej przez zysk lub stratę reprezentują kontrakty pochodne na waluty obce skategoryzowane jako Poziom 2 (ceny notowane (niezmienione) na aktywnych rynkach dla identycznych aktywów lub pasywów) hierarchii wartości godziwej.

3. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

maksymalizacji zysków dla udziałowców poprzez optymalizację zadłużenia i kapitału własnego. Ogólna strategia Grupy pozostała niezmieniona od 2019.

Struktura kapitału Grupy obejmuje zadłużenie, w skład którego wchodzi pożyczki, gotówka i jej ekwiwalenty oraz kapitały własne przypisane akcjonariuszom podmiotu dominującego, składające się z kapitału wyemitowanego, rezerwy i z zatrzymanych zysków.

Współczynnik dźwigni finansowej

Komitet ds. zarządzania ryzykiem Grupy dokonuje przeglądu struktury kapitału co pół roku. Jako część tego przeglądu, komitet rozważa koszt kapitału i ryzyko z nim związane.

Grupa

Współczynnik dźwigni finansowej na koniec roku był następujący:

	2019 USD	2018 USD
Zadłużenie (i)	105.879	116.401
Środki pieniężne w banku i gotówka	(103.687)	(101.425)
Zadłużenie netto	<u>2.192</u>	<u>14.976</u>
Kapitał własny (ii)	<u>108.195</u>	<u>99.233</u>
Współczynnik zadłużenia netto do kapitału własnego	2%	15%

- (i) Zadłużenie obejmuje zadłużenie krótko- (zaliczki z tytułu faktoringu, kredyty w bankowym rachunku bieżącym, pożyczki krótkoterminowe) i długoterminowe.
(ii) Kapitał własny obejmuje cały kapitał i rezerwy.

Spółka

Współczynnik dźwigni finansowej na koniec roku był następujący:

	2019 USD	2018 USD
Zadłużenie (i)	9.581	8.776
Środki pieniężne w banku i gotówka	(73.346)	(46.600)
Zadłużenie netto	<u>(63.765)</u>	<u>(37.824)</u>
Kapitał własny (ii)	<u>61.577</u>	<u>62.993</u>
Współczynnik zadłużenia netto do kapitału własnego	-	-

- (i) Zadłużenie obejmuje zadłużenie krótko- (zaliczki z tytułu faktoringu, kredyty w bankowym rachunku bieżącym, pożyczki krótkoterminowe) i długoterminowe.
(ii) Kapitał własny obejmuje cały kapitał i rezerwy.

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019 (w tys. USD)

32. Zarządzanie ryzykiem finansowym (ciąg dalszy)

4. Szacowanie wartości godziwej

Poniższa tabela przedstawia analizę instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej według metod wyceny. Różne poziomy zostały zdefiniowane następująco:

- Ceny notowane (niezmienione) na aktywnych rynkach dla identycznych aktywów lub pasywów (poziom 1).
- Zapisy inne niż notowane ceny zawarte w ramach poziomu 1, które są obserwowalne dla aktywa lub pasywa, bezpośrednio (tj. jako ceny) lub pośrednio (tj. uzyskane z cen) (poziom 2).
- Zapisy dla aktywa lub pasywa, które nie bazują na obserwowalnych danych rynkowych (tj. nieobserwowalne zapisy) (poziom 3).

Poniższa tabela przedstawia hierarchię wartości godziwej aktywów Grupy i Spółki:

	Grupa poziom 2 USD	Spółka poziom 2 USD
Aktywa		
Aktywa finansowe z tytułu derywatów	<u>945</u>	<u>915</u>
Pasywa		
Pasywa finansowe z tytułu derywatów	<u>2.082</u>	<u>1.977</u>

Wartość godziwa instrumentów finansowych, które nie są przedmiotem handlu na aktywnym rynku (np. Kapitałowe papiery wartościowe nienotowane na giełdzie) jest determinowana przy użyciu technik wyceny. Techniki te maksymalizują wykorzystanie obserwowalnych danych rynkowych jeśli są one dostępne, a także polegają w tak małym stopniu jak to tylko możliwe na szacunkach specyficznych dla jednostki. Jeśli wszystkie istotne zapisy wymagane dla wartości godziwej instrumentu są obserwowalne, instrument jest zawarty w poziomie 2.

33. Pozostałe ryzyka

Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne jest ryzykiem, które jest spowodowane przez braki dotyczące technologii informacyjnej i systemów kontroli Grupy/Spółki, jak również ryzyko błędu ludzkiego oraz katastrofy naturalnej. Systemy Grupy/Spółki są w sposób ciągły oceniane, utrzymywane i unowocześniane.

Ryzyko braku zgodności

Ryzyko braku zgodności jest ryzykiem straty finansowej, w tym grzywn i innych kar wynikających z braku zgodności z prawem i przepisami państwa. Ryzyko to jest w znacznej mierze ograniczone dzięki nadzorowi sprawowanemu przez Oficera ds. Zgodności, jak również poprzez środki monitoringu stosowane przez Grupę/Spółkę.

Ryzyko sporu sądowego

Ryzyko sporu sądowego jest ryzykiem straty finansowej, przerwy w działalności Grupy lub wszelkiej innej niepożądanego sytuacji wynikającej z możliwości niewykonania lub naruszenia umów prawnych i w konsekwencji postępowania sądowego. Niniejsze ryzyko jest ograniczone poprzez umowy stosowane przez Grupę/Spółkę dla realizacji jej działań.

Ryzyko utraty reputacji

Ryzyko utraty reputacji wynikające z negatywnej prasy dotyczącej działań Grupy/Spółki (prawdziwej lub fałszywej) może skutkować redukcją jej klientów, spadkiem przychodów oraz sprawami sądowymi wnoszonymi przeciwko Grupie. Grupa/Spółka stosuje procedury w celu minimalizacji tego ryzyka.

Rozprzestrzenianie się wirusa Covid-19 na rynkach, na których działamy:

W ostatnich tygodniach rozprzestrzenianie się nowo odkrytego wirusa w Chinach negatywnie wpłynęło na gospodarkę na całym świecie. Ostatnio coraz więcej krajów w Europie ogłasza stan wyjątkowy, co spowodowało znaczne zakłócenia w ogólnym otoczeniu gospodarczym. Kontynuacja obecnej sytuacji może doprowadzić do zmniejszenia popytu ze względu na blokady narzucone przez kilka rządów.

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019

(w tys. USD)

Mimo to Chiny są w stanie radzić sobie z kryzysem, chociaż dostawy niektórych produktów od niektórych dostawców mogą być również opóźnione.

Grupa bardzo uważnie monitoruje ewolucję tego wirusa i podjęła już pewne działania w celu przetrwania sytuacji i jest gotowa podjąć jeszcze więcej działań, zgodnie z rozwojem sytuacji

Inne ryzyka

Ogólna sytuacja gospodarcza może znacznie wpłynąć na działania Grupy/Spółki. Zjawiska takie jak inflacja, bezrobocie oraz wzrost produktu krajowego brutto są bezpośrednio powiązane z kursem gospodarczym każdego kraju, a każda zmiana w tym zakresie oraz w zakresie otoczenia gospodarczego w ogóle może wywołać reakcję łańcuchową we wszystkich obszarach, a przez to wpłynąć na Grupę/Spółkę.

35. Dywidendy

Naszą polityką dywidendy jest wypłata dywidendy na poziomie spójnym z naszym wzrostem i planami rozwoju, przy jednoczesnym utrzymaniu rozsądnego poziomu płynności. W ciągu roku, Spółka zadeklarowała i wypłaciła następujące dywidendy:

- Finalną dywidendę w łącznej wysokości 3.330.000 USD tj. 0,06 USD za akcję za 2018 r.
- Zaliczkę na poczet dywidendy w łącznej wysokości 2.775.000 USD tj. 0,05 USD za akcję za 2019 r.

Rada Dyrektorów w związku z poprawą zyskowności w 2019 r. zaproponowała również wypłatę dywidendy w kwocie 4.162.500 USD, co stanowi 0,075 USD na akcję za rok 2019.
