

**RAPORT OKRESOWY
ZA OKRES TRZECH I DZIEWIĘCIU MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2020 R.**

SPIS TREŚCI

| | | |
|-----------------|-------------------------------|---------------|
| | | Strona |
| CZĘŚĆ I | INFORMACJA DODATKOWA | 4 |
| CZĘŚĆ II | SPRAWOZDANIE FINANSOWE | 29 |

SPRAWOZDANIE DYREKTORÓW Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI I GRUPY

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

PREZENTACJA DANYCH FINANSOWYCH I POZOSTAŁYCH DANYCH

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

Dane finansowe i operacyjne

Niniejszy raport kwartalny zawiera sprawozdanie finansowe Grupy i inne dane finansowe w odniesieniu do Grupy. W szczególności niniejszy raport kwartalny zawiera śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2020 r. Załączone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości ("MSR") 34 i zaprezentowane w dolarach amerykańskich.

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

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

Prezentacja walut

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

STWIERDZENIA ODNOSZĄCE SIĘ DO PRZYSZŁOŚCI

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

Część I Informacja dodatkowa

1. Wprowadzenie

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

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

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

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

2. Podsumowanie wyników działalności w okresach trzech i dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2020

W okresie trzech miesięcy zakończonym 30 września 2020 r. osiągnęliśmy najlepsze wyniki kwartalne w historii naszej Grupy.

Spółka osiągnęła wysokie marże zysku brutto a koszty pozostały pod kontrolą. W rezultacie zysk netto po opodatkowaniu w III kwartale 2020 roku był znacznie wyższy w porównaniu z analogicznym okresem 2019 roku. W ujęciu rok do roku znacząco poprawiliśmy przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Wzrost sprzedaży netto kwartał do kwartału był odzwierciedleniem wzrostu we wszystkich segmentach geograficznych Spółki oraz we wszystkich głównych liniach produktowych. Największy wzrost wśród linii produktowych zanotowały smartfony oraz akcesoria i multimedia, które wzrosły odpowiednio o 93% i 38% w porównaniu do III kwartału 2019 roku.

Jeśli chodzi o marki własne, produkty Prestigio i Canyon sprzedawały się dobrze. W kolejnych kwartałach spodziewamy się wzrostu przychodów Perenio. Tym samym udział przychodów z marek własnych wzrósł do 7-8% z około 5% notowanych ostatnio.

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

- Kazachstan - wzrost o 54,1%
- Zjednoczone Emiraty Arabskie - wzrost o 48,6%
- Białoruś - wzrost o 47,7%

Podsumowując, jesteśmy niezmiernie zadowoleni z wyników Grupy III kwartału 2019 roku. Nasze wyniki po raz kolejny przebiły oczekiwania rynku i pozwoliły podnieść naszą prognozę finansową na 2020 rok, która zakłada osiągnięcie zysku netto po opodatkowaniu pomiędzy 23,0-25,0 mln USD, około 25% więcej niż pierwotnie opublikowano. Przychody ze sprzedaży pozostają na poziomie pierwotnej prognozy, czyli między 2,0 mld USD a 2,2 mld USD.

Warto wspomnieć, że Spółka koncentruje się nie tylko na osiąganiu dobrych wyników, ale także na odpowiedzialności społecznej. ASBIS angażuje się w akcje społeczne mające na celu poprawę życia potrzebujących. W III kwartale 2020 r., oprócz innych inicjatyw, przekazaliśmy Stowarzyszeniu Nauczycieli Szkół Podstawowych na Cyprze (POED) i Zarządowi Szkół Publicznych w Limassol 1000 laptopów, które będą używane w edukacji przez uczniów z ubogich rodzin. Chcemy dać większe szanse na dobrą edukację także dzieciom, których ze względów ekonomicznych nie stać na zakup własnego komputera.

Główne wydarzenia w okresie trzech miesięcy zakończonym 30 września 2020 (w tys. USD):

- Przychody w III kw. 2020 wzrosły o 33,9% do 619.682 USD z 462.674 USD w III kw. 2019.
- Zysk brutto w III kw. 2020 wzrósł o 32,9% do 36.138 USD z 27.197 USD w III kw. 2019.
- Marża zysku brutto w III kw. 2020 wyniosła 5,83% w porównaniu do 5,88% w III kw. 2019 r.
- Koszty sprzedaży w III kw. 2020 wzrosły o 8,7% do 11.432 USD z 10.516 USD w III kw. 2019.
- Koszty ogólnego zarządu w III kw. 2020 wzrosły o 11,7% do 8.237 USD z 7.374 USD w III kw. 2019.
- EBITDA w III kw. 2020 była znacznie wyższa rok do roku i wyniosła 17.677 USD w porównaniu do 10.451 USD w III kw. 2019 USD, mocny wzrost o 69,1%.

- Grupa zakończyła III kw. 2020 r. imponującym zyskiem netto po opodatkowaniu w wysokości 10.403 USD, mocny 126% wzrost w porównaniu do 4.602 USD w III kw. 2019.

Poniższa tabela przedstawia strukturę przychodów w podziale na regiony za okresy trzech miesięcy zakończone 30 września 2020 i 2019 roku (w tys. USD):

| Region | III kw. 2020 | III kw. 2019 | Zmiana % |
|---------------------------|----------------|----------------|--------------|
| Kraje byłego ZSRR | 340.984 | 241.581 | 41,1% |
| Europa Środkowo-Wschodnia | 146.654 | 125.812 | 16,6% |
| Bliski Wschód i Afryka | 82.094 | 60.049 | 36,7% |
| Europa Zachodnia | 34.818 | 22.577 | 54,2% |
| Pozostałe | 15.132 | 12.655 | 19,6% |
| Ogółem | 619.682 | 462.674 | 33,9% |

Główne wydarzenia w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2020 (w tys. USD):

- Przychody w I-III kw. 2020 wzrosły o 20,0% do 1.500.627 USD z 1.250.915 USD w analogicznym okresie 2019.
- Zysk brutto w I-III kw. 2020 wzrósł o 20,4% do 83.475 USD z 69.358 USD w analogicznym okresie 2019.
- Koszty sprzedaży w I-III kw. 2020 wzrosły o 4,4% do 31.950 USD z 30.609 USD w analogicznym okresie 2019.
- Koszty ogólnego zarządu w I-III kw. 2020 wzrosły o 18,8% do 23.243 USD z 19.568 USD w analogicznym okresie 2019.
- EBITDA w I-III kw. 2020 wyniosła 31.532 USD w porównaniu do 22.244 USD w analogicznym okresie 2019, silny wzrost o 41,8%.
- W rezultacie mocnego wzrostu przychodów, zysku brutto ze sprzedaży i kosztów pod kontrolą, w I-III kw. 2020 zysk netto Grupy wzrósł znacząco o 109,6% do 15.112 USD, w porównaniu do 7.210 USD w analogicznym okresie 2019. Wynik ten uważamy za znakomity dla Grupy, jest on zgodny ze zaktualizowaną prognozą finansową na 2020 r.

Poniższa tabela przedstawia strukturę przychodów w podziale na regiony za okresy dziewięciu miesięcy zakończone 30 września 2020 i 2019 roku (w tys. USD):

| Region | I-III kw. 2020 | I-III kw. 2019 | Zmiana % |
|---------------------------|------------------|------------------|--------------|
| Kraje byłego ZSRR | 798.434 | 641.561 | 24,5% |
| Europa Środkowo-Wschodnia | 384.798 | 333.640 | 15,3% |
| Bliski Wschód i Afryka | 182.711 | 162.400 | 12,5% |
| Europa Zachodnia | 96.977 | 86.206 | 12,5% |
| Pozostałe | 37.707 | 27.108 | 39,1% |
| Ogółem | 1.500.627 | 1.250.915 | 20,0% |

Definicje i stosowanie alternatywnych miar:

Zysk brutto

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

Marża zysku brutto

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

EBITDA

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

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

3. Wybrane dane finansowe (w tys. USD)

Poniższe tabele przedstawiają wybrane skonsolidowane dane finansowe za prezentowane okresy. Dane te powinny być analizowane w połączeniu ze śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz wynikami działalności zawartymi w pozostałych częściach niniejszego raportu okresowego.

Wartości wyrażone w dolarach amerykańskich na dzień oraz dla okresów trzech i dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2020 i 2019 roku, zostały przeliczone na Euro i PLN zgodnie z następującymi zasadami:

- Poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej – przeliczone po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego na dzień bilansowy 31 grudnia 2019: 1 USD = 3,7977 PLN oraz 1 EUR = 4,2585 PLN i na dzień 30 września 2020: 1 USD = 3,8658 PLN oraz 1 EUR = 4,5268 PLN.
- Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – przeliczone po kursie reprezentującym średnią arytmetyczną średnich kursów Narodowego Banku Polskiego na ostatni dzień każdego z miesięcy w danym okresie, tzn. dla okresu pomiędzy 1 lipca do 30 września 2020: 1 USD = 3,7583 PLN oraz 1 EUR = 4,4436 PLN a dla okresu pomiędzy 1 lipca a 30 września 2019: 1 USD = 3,9407 PLN oraz 1 EUR = 4,3497 PLN.

- Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych odrębnie dla III kw. 2020 i III kw. 2019 – przeliczone po kursie reprezentującym średnią arytmetyczną średnich kursów Narodowego Banku Polskiego na ostatni dzień każdego z miesięcy w danym okresie, tzn. dla okresu pomiędzy 1 stycznia a 30 września 2020: 1 USD = 3,9337 PLN oraz 1 EUR = 4,4420 PLN, a dla okresu pomiędzy 1 stycznia a 30 września 2019: 1 USD = 3,8426 PLN oraz 1 EUR = 4,3086 PLN.

| | Okres od | | | Okres od | | |
|---|-----------------------------|------------------|----------------|-----------------------------|------------------|----------------|
| | 1 lipca do 30 września 2020 | | | 1 lipca do 30 września 2019 | | |
| | USD | PLN | EUR | USD | PLN | EUR |
| Przychody | 619.682 | 2.328.930 | 524.105 | 462.674 | 1.823.259 | 419.169 |
| Koszt własny sprzedaży | (583.544) | (2.193.114) | (493.541) | (435.477) | (1.716.084) | (394.529) |
| Zysk brutto | 36.138 | 135.816 | 30.564 | 27.197 | 107.175 | 24.640 |
| <i>Marża zysku brutto</i> | 5,83% | | | 5,88% | | |
| Koszty sprzedaży | (11.432) | (42.965) | (9.669) | (10.516) | (41.440) | (9.527) |
| Koszty ogólnego zarządu | (8.237) | (30.957) | (6.967) | (7.374) | (29.059) | (6.681) |
| Zysk z działalności operacyjnej | 16.469 | 61.895 | 13.929 | 9.307 | 36.676 | 8.432 |
| Koszty finansowe | (4.515) | (16.969) | (3.819) | (3.947) | (15.554) | (3.576) |
| Przychody finansowe | 932 | 3.503 | 788 | 1.033 | 4.071 | 936 |
| Pozostałe zyski i straty | 35 | 132 | 30 | (325) | (1.281) | (294) |
| Ujemna wartość firmy | 0 | 0 | 0 | 111 | 437 | 101 |
| Udział w (stratach)/zyskach od jednostek stowarzyszonych | 0 | 0 | 0 | (15) | (59) | (14) |
| Zysk przed opodatkowaniem | 12.921 | 48.561 | 10.928 | 6.164 | 24.290 | 5.584 |
| Podatek dochodowy | (2.518) | (9.463) | (2.130) | (1.562) | (6.155) | (1.415) |
| Zysk za okres | 10.403 | 39.097 | 8.798 | 4.602 | 18.135 | 4.169 |
| Przypisany: | | | | | | |
| Udziałowcom mniejszościowym | (14) | (53) | (12) | (12) | (47) | (11) |
| Akcjonariuszom spółki dominującej | 10.417 | 39.150 | 8.810 | 4.614 | 18.182 | 4.180 |
| Sposób obliczenia EBITDA | | | | | | |
| | USD | PLN | EUR | USD | PLN | EUR |
| Zysk przed opodatkowaniem | 12.921 | 48.561 | 10.928 | 6.164 | 24.290 | 5.584 |
| Korekty: | | | | | | |
| Koszty finansowe/netto | 3.583 | 13.466 | 3.030 | 2.914 | 11.483 | 2.640 |
| Pozostałe zyski i straty | (35) | (132) | (30) | 325 | 1.281 | 294 |
| Udział w zyskach i stratach w jednostkach wycenianych metodą praw własności | 0 | 0 | 0 | 15 | 59 | 14 |
| Amortyzacja | 961 | 3.612 | 813 | 792 | 3.121 | 718 |
| Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych | 247 | 928 | 209 | 352 | 1.387 | 319 |
| (Utrata wartości firmy) / Ujemna wartość firmy | 0 | 0 | 0 | (111) | (437) | (101) |
| EBITDA za okres | 17.677 | 66.435 | 14.951 | 10.451 | 41.184 | 9.468 |

| | USD (centy) | PLN (grosze) | EUR (centy) | USD (centy) | PLN (grosze) | EUR (centy) |
|---|----------------|-----------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|
| Podstawowy i rozwodniony zysk na akcję z działalności kontynuowanej | 18,77 | 70,54 | 15,87 | 8,31 | 32,75 | 7,53 |

| | USD | PLN | EUR | USD | PLN | EUR |
|--|---------------|----------------|---------------|---------------|----------------|---------------|
| (Wydatki)/ wpływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej | (732) | (2.751) | (619) | 1.016 | 4.004 | 931 |
| Wydatki środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej | (923) | (3.469) | (781) | (2.132) | (8.402) | (1.932) |
| Wpływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej | 5.507 | 20.697 | 4.658 | 5.401 | 21.284 | 4.948 |
| Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 3.852 | 14.477 | 3.258 | 4.285 | 16.886 | 3.925 |
| Środki pieniężne na początek okresu | 78.572 | 295.295 | 66.453 | 29.919 | 117.902 | 27.408 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 82.424 | 309.771 | 69.711 | 34.204 | 134.788 | 31.333 |

| | Stan na 30 września 2020 | | | Stan na 31 grudnia 2019 | | |
|-----------------|--------------------------|------------------|----------------|-------------------------|------------------|----------------|
| | USD | PLN | EUR | USD | PLN | EUR |
| Aktywa obrotowe | 584.064 | 2.257.875 | 498.779 | 599.469 | 2.276.603 | 534.602 |
| Aktywa trwałe | 35.491 | 137.201 | 30.309 | 33.318 | 126.532 | 29.713 |
| Aktywa ogółem | 619.555 | 2.395.076 | 529.088 | 632.787 | 2.403.135 | 564.315 |
| Zobowiązania | 501.790 | 1.939.820 | 428.519 | 524.593 | 1.992.247 | 467.828 |
| Kapitały własne | 117.766 | 455.260 | 100.570 | 108.194 | 410.888 | 96.487 |

| | Okres od 1 stycznia do 30 września 2020 | | | Okres od 1 stycznia do 30 września 2019 | | |
|--|--|------------------|------------------|--|------------------|------------------|
| | USD | PLN | EUR | USD | PLN | EUR |
| Przychody | 1.500.627 | 5.903.033 | 1.328.900 | 1.250.915 | 4.806.780 | 1.115.627 |
| Koszt własny sprzedaży | (1.417.152) | (5.574.667) | (1.254.978) | (1.181.557) | (4.540.264) | (1.053.771) |
| Zysk brutto | 83.475 | 328.367 | 73.922 | 69.358 | 266.516 | 61.857 |
| <i>Marża zysku brutto</i> | 5,56% | | | 5,54% | | |
| Koszty sprzedaży | (31.950) | (125.682) | (28.294) | (30.609) | (117.618) | (27.299) |
| Koszty ogólnego zarządu | (23.243) | (91.431) | (20.583) | (19.568) | (75.192) | (17.452) |
| Zysk z działalności operacyjnej | 28.282 | 111.253 | 25.045 | 19.181 | 73.705 | 17.107 |
| Koszty finansowe | (11.452) | (45.049) | (10.141) | (12.554) | (48.240) | (11.196) |
| Przychody finansowe | 2.019 | 7.942 | 1.788 | 2.571 | 9.879 | 2.293 |
| Pozostałe zyski i straty | 274 | 1.078 | 243 | (5) | (19) | (4) |
| Ujemna wartość firmy | 0 | 0 | 0 | 111 | 427 | 99 |
| Udział w (stratach)/w zyskach od jednostek stowarzyszonych | 0 | 0 | 0 | (17) | (65) | (15) |
| Zysk przed opodatkowaniem | 19.123 | 75.224 | 16.935 | 9.287 | 35.686 | 8.283 |
| Podatek dochodowy | (4.011) | (15.778) | (3.552) | (2.077) | (7.981) | (1.852) |
| Zysk za okres | 15.112 | 59.446 | 13.383 | 7.210 | 27.705 | 6.430 |

Przypisany:

| | | | | | | |
|--|---------------|---------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
| Udziałowcom mniejszościowym | (34) | (134) | (30) | (22) | (85) | (20) |
| Akcjonariuszom spółki dominującej | 15.146 | 59.580 | 13.413 | 7.232 | 27.790 | 6.450 |

Sposób obliczenia EBITDA

| | USD | PLN | EUR | USD | PLN | EUR |
|---|---------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Zysk przed opodatkowaniem | 19.123 | 75.224 | 16.935 | 9.287 | 35.686 | 8.283 |
| Korekty: | | | | | | |
| Koszty finansowe/netto | 9.433 | 37.107 | 8.354 | 9.983 | 38.361 | 8.903 |
| Pozostałe zyski i straty | (274) | (1.078) | (243) | 5 | 19 | 4 |
| Udział w zyskach i stratach w jednostkach wycenianych metodą praw własności | 0 | 0 | 0 | 17 | 65 | 15 |
| Amortyzacja | 2.533 | 9.964 | 2.243 | 2.169 | 8.335 | 1.934 |
| Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych | 717 | 2.820 | 635 | 894 | 3.435 | 797 |
| (Utrata wartości firmy) / Ujemna wartość firmy | 0 | 0 | 0 | (111) | (427) | (99) |
| EBITDA za okres | 31.532 | 124.038 | 27.924 | 22.244 | 85.475 | 19.838 |

| | USD (centy) | PLN (grosze) | EUR (centy) | USD (centy) | PLN (grosze) | EUR (centy) |
|---|----------------|-----------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|
| Podstawowy i rozwodniony zysk na akcję z działalności kontynuowanej | 27,29 | 107,35 | 24,17 | 13,03 | 50,07 | 11,62 |

| | USD | PLN | EUR | USD | PLN | EUR |
|---|---------------|----------------|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Wpływy/ (wydatki) środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej | 713 | 2.805 | 631 | (26.000) | (99.908) | (23.188) |
| Wydatki środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej | (3.244) | (12.761) | (2.873) | (2.866) | (11.013) | (2.556) |
| Wpływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej | 6.649 | 26.155 | 5.888 | 4.961 | 19.063 | 4.424 |
| Zwiększenie/ (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 4.118 | 16.199 | 3.647 | (23.905) | (91.858) | (21.320) |
| Środki pieniężne na początek okresu | 78.306 | 308.033 | 69.345 | 58.109 | 223.290 | 51.824 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 82.424 | 324.232 | 72.992 | 34.204 | 131.433 | 30.505 |

4. Struktura organizacyjna Grupy ASBIS

Poniższa tabela przedstawia strukturę korporacyjną według stanu na 30 września 2020:

| Spółka | Metoda konsolidacji |
|---|-----------------------------|
| ASBISC Enterprises PLC | Spółka matka |
| Asbis Ukraine Limited (Kijów, Ukraina) | Pełna (100% spółka zależna) |
| Asbis PL Sp. z o.o (Warszawa, Polska) | Pełna (100% spółka zależna) |
| Asbis Poland Sp. z o.o. (Warszawa, Polska) | Pełna (100% spółka zależna) |
| Asbis Romania S.R.L (Bukareszt, Rumunia) | Pełna (100% spółka zależna) |
| Asbis Cr d.o.o (Zagrzeb, Chorwacja) | Pełna (100% spółka zależna) |
| Asbis d.o.o Beograd (Belgrad, Serbia) | Pełna (100% spółka zależna) |
| Asbis Hungary Commercial Limited (Budapeszt, Węgry) | Pełna (100% spółka zależna) |

| | |
|---|-------------------------------|
| Asbis Bulgaria Limited (Sofia, Bułgaria) | Pełna (100% spółka zależna) |
| Asbis CZ, spol.s.r.o (Praga, Czechy) | Pełna (100% spółka zależna) |
| UAB Asbis Vilnius (Wilno, Litwa) | Pełna (100% spółka zależna) |
| Asbis Slovenia d.o.o (Trzin, Słowenia) | Pełna (100% spółka zależna) |
| Asbis Middle East FZE (Dubaj, Z.E.A.) | Pełna (100% spółka zależna) |
| Asbis SK sp.l sr.o (Bratysława, Słowacja) | Pełna (100% spółka zależna) |
| FPUE Automatic Systems of Business Control (Mińsk, Białoruś) | Pełna (100% spółka zależna) |
| E.M. Euro-Mall Ltd (dawniej ISA Hardware Limited–Group) (Limassol, Cypr) | Pełna (100% spółka zależna) |
| OOO ‘ Asbis’-Moscow (Moskwa, Rosja) | Pełna (100% spółka zależna) |
| Asbis Morocco Limited (Casablanca, Maroko) | Pełna (100% spółka zależna) |
| Prestigio Plaza Sp. z o.o w likwidacji (Warszawa, Polska) | Pełna (100% spółka zależna) |
| Prestigio Plaza Ltd (dawniej Prestigio Technologies) (Limassol, Cypr) | Pełna (100% spółka zależna) |
| Perenio IoT spol. s.r.o. (Praga, Czechy) (poprzednio Prestigio Europe s.r.o) | Pełna (100% spółka zależna) |
| Asbis Kypros Ltd (Limassol, Cypr) | Pełna (100% spółka zależna) |
| Asbis TR Bilgisayar Limited Sirketi (Istanbul, Turcja) | Pełna (100% spółka zależna) |
| “ASBIS BALTICS” SIA (Ryga, Łotwa) | Pełna (100% spółka zależna) |
| Asbis d.o.o. (dawniej Megatrend d.o.o.) (Sarajewo, Bośnia i Hercegowina) | Pełna (90% własność) |
| ASBIS Close Joint-Stock Company (dawniej CZAO ASBIS) (Mińsk, Białoruś) | Pełna (100% spółka zależna) |
| ASBIS Kazakhstan LLP (Ałmaty, Kazachstan) | Pełna (100% spółka zależna) |
| Euro-Mall SRO (Bratysława, Słowacja) | Pełna (100% spółka zależna) |
| Prestigio China Corp. (dawniej ASBIS TECHNOLOGY (SHENZHEN) CORP.) | Pełna (100% spółka zależna) |
| ASBIS DE GMBH, (Monachium, Niemcy) | Pełna (100% spółka zależna) |
| EUROMALL BULGARIA EOOD (Sofia, Bułgaria) | Pełna (100% spółka zależna) |
| Advanced Systems Company LLC (Riyadh, Królestwo Arabii Saudyjskiej) | Pełna (100% spółka zależna) |
| SHARK Computers a.s. (połączona z SHARK ONLINE a.s.)(Bratysława, Słowacja) | Pełna (100% spółka zależna) |
| E-vision Production Unitary Enterprise (Mińsk, Białoruś) | Pełna (100% spółka zależna) |
| ASBIS SERVIC Ltd (Kijów, Ukraina) | Pełna (100% spółka zależna) |
| I ON Ltd (Kijów, Ukraina) | Pełna (100% spółka zależna) |
| ASBC MMC LLC (Baku, Azerbejdżan) | Pełna (65.85% spółka zależna) |
| ASBC KAZAKHSTAN LLP (Ałmaty, Kazachstan) | Pełna (100% spółka zależna) |

| | |
|--|-----------------------------|
| Atlantech Ltd (Ras al-Chajma, Z.E.A) | Pełna (100% spółka zależna) |
| LLC Vizuatika (Mińsk, Białoruś) | Pełna (75% spółka zależna) |
| LLC Vizuators (Mińsk, Białoruś) | Pełna (75% spółka zależna) |
| ASBC LLC (Tbilisi, Gruzja) | Pełna (100% spółka zależna) |
| ALC Avectis (Mińsk, Białoruś) | Pełna (100% spółka zależna) |
| OOO Avectis (poprzednio Aksiomtech) (Moskwa, Rosja) | Pełna (100% spółka zależna) |
| Prywatny Instytut Edukacyjny „Centrum doskonalenia dla kadry kierowniczej i specjalistów w dziedzinie technologii informatycznych” (Mińsk, Białoruś) | Pełna (100% spółka zależna) |
| OOO Must (Moskwa, Rosja) | Pełna (100% spółka zależna) |
| Real Scientists Limited (Londyn, Wielka Brytania) | Pełna (55%) |
| i-Care LLC (Almaty, Kazachstan) | Pełna (100% spółka zależna) |
| ASBIS IT Solutions Hungary Kft. (Budapeszt, Węgry) | Pełna (100% spółka zależna) |
| Café-Connect LLC (Mińsk, Białoruś) | Pełna (100% spółka zależna) |
| MakSolutions LLC (Mińsk, Białoruś) | Pełna (100% spółka zależna) |

5. Zmiany w strukturze Spółki i Grupy

W okresie trzech miesięcy zakończonym 30 września 2020 nastąpiły następujące zmiany w strukturze Grupy:

- W dniu 2 września 2020 r. Emitent powołał do życia spółkę ASBIS IT Solutions Hungary Kft. (Budapeszt, Węgry). W spółce tej Emitent posiada 100% kapitału zakładowego w wysokości 3.000.000 HUF (9.634 USD). Celem działalności tego podmiotu jest dystrybucja produktów IT.
- W dniu 10 września 2020 roku Emitent nabył 100% udziałów spółki Café-Connect LLC (Mińsk, Białoruś). Emitent posiada 100% udziałów w tej spółce zależnej, co odpowiada kapitałowi zakładowemu w wysokości 100 BYN (38 USD). Przejęliśmy ten podmiot w celu świadczenia usług naprawczych i gwarancyjnych.
- W dniu 10 września 2020 roku Emitent nabył 100% udziałów spółki MakSolutions LLC (Mińsk, Białoruś). Emitent posiada 100% udziałów w tej spółce zależnej, co odpowiada kapitałowi zakładowemu w wysokości 100 BYN (38 USD). Przejęliśmy ten podmiot w celu dystrybucji produktów IT i rozszerzenia działalności detalicznej.

6. Stanowisko wobec różnic pomiędzy wynikami Spółki i publikowanymi prognozami

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

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

Zapoznawszy się z wynikami III kwartału 2020 r. jesteśmy przekonani, że zrealizujemy zaktualizowaną prognozę finansową na 2020 r.

7. Informacje o wypłacie dywidendy

W okresie trzech miesięcy zakończonym 30 września 2020 Spółka nie wypłaciła dywidendy.

W dniu 4 listopada 2020 r. Rada Dyrektorów podjęła decyzję o wypłacie zaliczki na poczet dywidendy z zysku za 2020 rok w wysokości 0,10 USD na akcję. Dzień ustalenia prawa akcjonariuszy do zaliczki wyznaczony został na 07 grudnia 2020 r. a dzień wypłaty zaliczki na 17 grudnia 2020 r.

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

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

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

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

W okresie od przekazania raportu za I półrocze 2020 r. tj. od dnia 12 sierpnia 2020 roku do dnia publikacji niniejszego raportu nie nastąpiły żadne inne zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki.

Informacja o realizacji programu skupu akcji własnych:

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

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

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

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

9. Zmiany w ilości akcji posiadanych przez członków Rady Dyrektorów

W okresie trzech miesięcy zakończonym 30 września 2020 oraz w okresie pomiędzy 12 sierpnia 2020 (data publikacji raportu okresowego za I półrocze 2020 roku) a 5 listopada 2020 roku (data niniejszego raportu) nie miały miejsce żadne zmiany w ilości akcji posiadanych przez członków Rady Dyrektorów.

Poniższa tabela przedstawia liczbę akcji posiadanych przez członków Rady Dyrektorów na dzień niniejszego raportu. Informacje zawarte w poniższej tabeli oparte są na informacjach otrzymanych od członków naszej Rady Dyrektorów:

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

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

Członkowie Rady Dyrektorów nie posiadają uprawnień do akcji Spółki.

10. Zmiany w składzie organów zarządzających

W okresie trzech miesięcy zakończonym 30 września 2020 nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Rady Dyrektorów Spółki.

11. Informacje o istotnych postępowaniach administracyjnych lub sądowych dotyczących Spółki

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

12. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W okresie trzech i dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2020 r. zarówno Spółka jak i podmioty zależne nie zawarły z podmiotami powiązanymi żadnej transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

13. Informacje o gwarancjach udzielonych podmiotom trzecim

Na dzień 30 września 2020 r. wartość udzielonych spółkom zależnym gwarancji korporacyjnych w celu wsparcia lokalnego finansowania wyniosła 168.006 USD. Łączna wartość uzyskanych przez Grupę gwarancji bankowych i akredytyw (głównie dla dostawców Grupy) według stanu na dzień 30 września 2020 roku wyniosła 51.942 USD – jak wskazano w nocie 16 do sprawozdania finansowego.

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

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

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

W okresie trzech i dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku, na wyniki Spółki wpływało szereg czynników, których wpływ możliwy jest również w kolejnych okresach. Czynniki te zostały opisane poniżej:

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

Pandemiczne wyzwanie dla światowej gospodarki wciąż trwa. Jesteśmy przed drugą falą zachorowań, a kraje jeden po drugim wprowadzają restrykcje, tak aby sprostać tej sytuacji. Obecna sytuacja może być trudniejsza od pierwszej fali.

Ewentualne zamknięcie gospodarek na całym świecie może doprowadzić do bezprecedensowego spowolnienia gospodarek, co stwarza znaczną niepewność co do tego, jak rozwinie się światowy krajobraz, gdy rynki ponownie się otworzą. Nie można wykluczyć, że sytuacja ta znacząco wpłynie na działalność Grupy. Mogą wystąpić znaczące zmiany w zachowaniach konsumentów, które mogą prowadzić do zmniejszenia popytu. Niezwykle ważne jest, aby Spółka mogła przetrwać w tej sytuacji i podjąć wszelkie niezbędne kroki, aby uniknąć poważnego wpływu na ogólną sytuację.

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

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

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

Wahania kursów walut

Naszą walutą sprawozdawczą jest dolar amerykański. W 2020 roku w tej walucie denominowanych było około 50% naszych przychodów, podczas gdy pozostała część denominowana była w Euro, rosyjskim rublu (RUB), ukraińskiej hrywnie (UAH), kazachskim tenge (KZT) i innych walutach, w tym również powiązanych z Euro. Większość naszych zobowiązań z tytułu dostaw i usług (około 80%) denominowanych jest w USD.

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

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

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

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

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

Konkurencja i presja cenowa

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

Konkurujemy w skali międzynarodowej z wieloma różnej wielkości podmiotami prowadzącymi działalność na różnych rynkach geograficznych i oferującymi różne kategorie produktów. W szczególności, na każdym z rynków działalności Spółki spotyka się ona z konkurencją:

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

Konkurencja i presja cenowa ze strony konkurujących podmiotów i nowych uczestników rynku może spowodować znaczny spadek oferowanych przez nas cen sprzedaży.

Wspomniana presja może również doprowadzić do zmniejszenia naszego udziału rynkowego na niektórych z naszych rynków. Presja cenowa może wywrzeć istotny, niekorzystny wpływ na osiągnięte przez nas marże zysku i naszą ogólną rentowność, w szczególności ze względu na fakt, że notowane przez nas marże brutto na sprzedaży są – podobnie, jak w wypadku większości naszych konkurentów – niskie i wrażliwe na zmiany cen sprzedaży.

Niskie marże zysku brutto

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

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

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

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

Starzenie się zapasów i spadek cen

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

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

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

Taka sytuacja zwiększa ryzyko, że zgromadzone zapasy utracą wartość lub staną się przestarzałe, co może mieć negatywny wpływ na nasz zysk ze względu na to, iż ceny przestarzałych produktów mają tendencję do szybkiego spadku albo – w rezultacie - konieczność utworzenia rezerw lub nawet odpisów. W sytuacji nadmiernej podaży inni dystrybutorzy mogą obniżać ceny, aby pozbyć się zapasów, zmuszając nas w ten sposób do redukcji cen, w celu zachowania konkurencyjności. Zdolność Spółki do właściwego zarządzania zapasami i zabezpieczenia się przed spadkiem cen jest niezwykle ważnym czynnikiem wpływającym na powodzenie jej działalności. Szereg najistotniejszych umów Spółki zawartych z jej najważniejszymi dostawcami zawiera korzystne postanowienia zapewniające Spółce ochronę przed ryzykiem wahań cen, wadliwych produktów oraz starzenia zapasów. W części biznesu związanej z markami własnymi, Spółka musi balansować pomiędzy zaspokojeniem popytu wśród klientów z jednej strony oraz ryzykiem starzenia się zapasów i erozji cen z drugiej strony, przez utrzymywanie właściwego poziomu zapasów.

Ryzyko kredytowe

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

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

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

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

Światowe otoczenie finansowe

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

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

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

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

Sezonowość

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

Rozwój biznesu marek własnych

Strategią Spółki jest koncentracja bardziej na rentowności niż na przychodach, w związku z czym kontynuujemy rozwój biznesu marek własnych, który pozwala osiągać wyższe marże zysku brutto na sprzedaży. Obejmuje to rozwój linii produktowych tabletów i innych linii produktowych, które są sprzedawane pod markami Prestigio, Canyon we wszystkich regionach działalności Spółki.

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

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

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

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

Roszczenia gwarancyjne dotyczące produktów pod markami własnymi

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

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

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

Wysoki koszt długu

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

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

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

W okresie 9 miesięcy 2020 r. nasz koszt zadłużenia w krajach byłego Związku Radzieckiego pozostał stabilny i znajduje odzwierciedlenie w naszych kosztach finansowych.

Zmiany środowiskowe i klimatyczne

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

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

Wyniki działalności (w tys. USD):

Okresy trzech i dziewięciu miesięcy zakończone 30 września 2020 w porównaniu do okresów trzech i dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2019:

Przychody: Przychody w III kw. oraz za dziewięć miesięcy 2020 roku znacząco wzrosły w porównaniu do analogicznych okresów 2019 roku. Spodziewamy się kontynuacji tego trendu w IV kw. 2020 r.

- Przychody w III kw. 2020 wzrosły o 33,9% do 619.682 USD z 462.674 USD w III kw. 2019.
- Przychody w I-III kw. 2020 wzrosły o 20,0% do 1.500.627 USD z 1.250.915 USD w analogicznym okresie 2019.

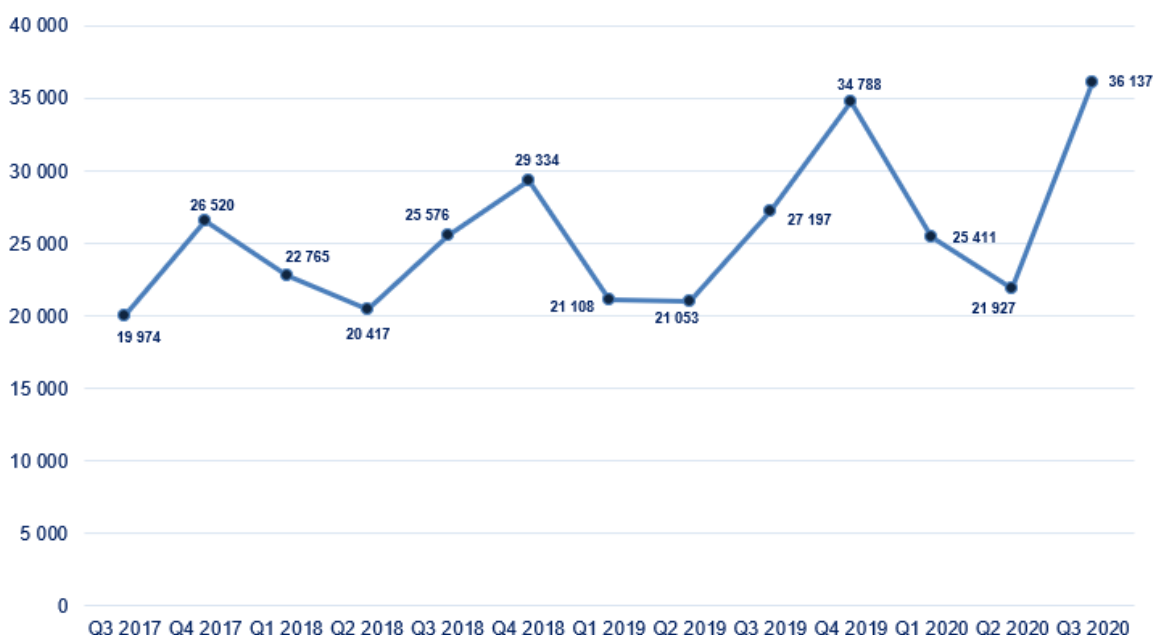
**Sezonowość i cykl wzrostu przychodów ASBIS
pomiędzy III kw. 2017 r. a III kw. 2020 r.
(w tys. USD)**



Zysk brutto: Zysk brutto wzrósł zarówno w III kw. 2020 jak i za dziewięć miesięcy 2020 w porównaniu do analogicznych okresów 2019.

- Zysk brutto w III kw. 2020 wzrósł o 32,9% do 36.138 USD z 27.197 USD w III kw. 2019.
- Zysk brutto w I-III kw. 2020 wzrósł do 83.475 USD z 69.358 USD w analogicznym okresie 2019.

Zysk brutto
między III kw. 2017 r. a III kw. 2020 r.
(w tys. USD)



Marża zysku brutto: spadła w III kw. 2020 ale wzrosła za dziewięć miesięcy 2020 w porównaniu do analogicznych okresów 2019.

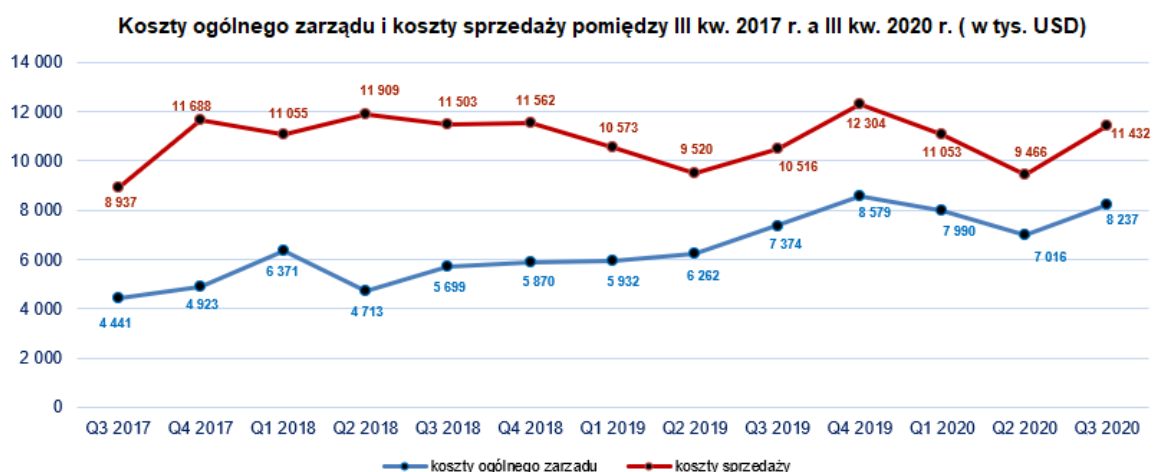
- Marża zysku brutto w III kw. 2020 nieznacznie spadła do 5,83% z 5,88% w III kw. 2019.
- Marża zysku brutto w I-III kw. 2020 wzrosła do 5,56% z 5,54% w analogicznym okresie 2019.

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

- Koszty sprzedaży w III kw. 2020 wzrosły o 8,7% do 11.432 USD z 10.516 USD w III kw. 2019.
- Koszty sprzedaży w I-III kw. 2020 wzrosły o 4,4% do 31.950 USD z 30.609 USD w analogicznym okresie 2019.

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

- Koszty ogólnego zarządu w III kw. 2020 wzrosły o 11,7% do 8.237 USD z 7.374 USD w III kw. 2019.
- Koszty ogólnego zarządu w I-III kw. 2020 wzrosły o 18,8% do 23.243 USD z 19.568 USD w analogicznym okresie 2019.



EBITDA:

- W III kw. 2020 EBITDA była znacznie wyższa w porównaniu do III kw. 2019 i wyniosła 17.677 USD w porównaniu do 10.451 USD w III kw. 2019 (mocna poprawa o 69,1%).
- EBITDA w I-III kw. 2020 wyniosła 31.532 USD w porównaniu do 22.244 USD w analogicznym okresie 2019 (znacząca poprawa o 41,9%).

Zysk netto:

Dzięki silnemu wzrostowi przychodów, zysku brutto ze sprzedaży i kosztów, które pozostały pod kontrolą, Grupa kontynuowała poprawę wyniku netto zarówno w III kwartale 2020 roku, jak i I-III kw. 2020 roku.

- W III kw. 2020, zysk netto po opodatkowaniu Grupy wzrósł znacząco o 126,0% do 10.403 USD w porównaniu do 4,602 USD w III kw. 2019.
- W I-III kw. 2020 zysk netto po opodatkowaniu Grupy wzrósł znacząco o 109,6% do 15.112 USD w porównaniu do 7.210 USD w analogicznym okresie 2019.

Sprzedaż według regionów i krajów

Regiony krajów byłego ZSRR oraz Europy Środkowo-Wschodniej tradycyjnie generują większość naszych przychodów. Nie zmieniło się to ani w III kwartale 2020, ani w okresie 9 miesięcy 2020. W III kwartale 2020 sprzedaż regionów krajów byłego ZSRR oraz Europy Środkowo-Wschodniej wzrosła odpowiednio o 41,1% i 16,6%, podczas gdy za 9 miesięcy 2020 r. sprzedaż w obu regionach wzrosła odpowiednio o 24,5% i 15,3%.

Uwzględniając wszystkie wyżej wymienione zmiany, udział regionu krajów byłego ZSRR w naszych przychodach ogółem wzrósł do 55,03% w III kwartale 2020 roku z 52,21% w III kwartale 2019 roku i do 53,21% w okresie 9 miesięcy 2020 roku z 51,29% w analogicznym okresie 2019.

Analiza według krajów potwierdza doskonale wskaźniki wzrostu, jakie Grupa była w stanie osiągnąć we wszystkich głównych krajach działalności. Wzrost w regionie krajów byłego ZSRR wynikał z poprawy w Rosji (+34,6% w III kwartale 2020 i +16,6% w okresie 9 miesięcy 2020), Ukrainie (+35,1% w III kwartale 2020 i +16,8% w okresie 9 miesięcy 2020), Kazachstanie (+54,1% w III kwartale 2020 i +45,1% w okresie 9 miesięcy 2020) i Białorusi (+47,7% w III kwartale 2020 i +31,8% w okresie 9 miesięcy 2020).

Jednocześnie wzrost w regionie krajów Europy Środkowo-Wschodniej odzwierciedla trend na Słowacji (+7,0% w III kwartale 2020 i +5,0% w okresie 9 miesięcy 2020) w Czechach (-11,3% w III kwartale 2020 i +0,6% w okresie 9 miesięcy 2020) oraz w Rumunii (+7,4% w III kwartale 2020 i +6,0% w okresie 9 miesięcy 2020).

Polska odnotowała znaczący wzrost zarówno w III kwartale 2020 roku, jak i w okresie 9 miesięcy 2020 (odpowiednio +36,2% i +81,6%).

Region Bliskiego Wschodu i Afryki, którego wynik determinowany jest głównie przez przychody w Zjednoczonych Emiratach Arabskich, wzrósł w tempie 36,7% w III kwartale 2020 roku i 12,5% w okresie 9 miesięcy 2020 w porównaniu do analogicznych okresów 2019 roku.

Sprzedaż w Europie Zachodniej odnotowała wzrost zarówno w III kwartale 2020 roku, jak i za 9 miesięcy 2020 odpowiednio o 54,2% i 12,5% w porównaniu do analogicznych okresów 2019 roku.

Poniższe tabele przedstawiają geograficzną strukturę sprzedaży w okresach trzech i dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2020 i 2019 roku (w tys. USD).

| | III kw. 2020 | | III kw. 2019 | |
|----------------------------------|----------------|---------------------|----------------|---------------------|
| | tys. USD | % przychodów ogółem | tys. USD | % przychodów ogółem |
| Kraje byłego ZSRR | 340.984 | 55,03% | 241.581 | 52,21% |
| Europa Środkowo-Wschodnia | 146.654 | 23,67% | 125.812 | 27,19% |
| Bliski Wschód i Afryka | 82.094 | 13,25% | 60.049 | 12,98% |
| Europa Zachodnia | 34.818 | 5,62% | 22.577 | 4,88% |
| Pozostałe | 15.132 | 2,44% | 12.655 | 2,74% |
| Ogółem | 619.682 | 100% | 462.674 | 100% |

| | I-III kw. 2020 | | I-III kw. 2019 | |
|----------------------------------|------------------|---------------------|------------------|---------------------|
| | tys. USD | % przychodów ogółem | tys. USD | % przychodów ogółem |
| Kraje byłego ZSRR | 798.434 | 53,21% | 641.561 | 51,29% |
| Europa Środkowo-Wschodnia | 384.798 | 25,64% | 333.640 | 26,67% |
| Bliski Wschód i Afryka | 182.711 | 12,18% | 162.400 | 12,98% |
| Europa Zachodnia | 96.977 | 6,46% | 86.206 | 6,89% |
| Pozostałe | 37.707 | 2,51% | 27.108 | 2,17% |
| Ogółem | 1.500.627 | 100% | 1.250.915 | 100% |

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

| III kw. 2020 | | III kw. 2019 | | |
|--------------|------------------------------|----------------|------------------------------|----------------|
| Kraj | Sprzedaż | Kraj | Sprzedaż | |
| 1. | Rosja | 122.052 | Rosja | 90.691 |
| 2. | Ukraina | 92.019 | Ukraina | 68.116 |
| 3. | Zjednoczone Emiraty Arabskie | 55.819 | Słowacja | 38.617 |
| 4. | Kazachstan | 54.296 | Zjednoczone Emiraty Arabskie | 37.551 |
| 5. | Białoruś | 42.950 | Kazachstan | 35.228 |
| 6. | Słowacja | 41.339 | Białoruś | 29.071 |
| 7. | Czechy | 19.883 | Czechy | 22.404 |
| 8. | Holandia | 19.479 | Rumunia | 13.940 |
| 9. | Rumunia | 14.970 | Polska | 10.887 |
| 10. | Polska | 14.823 | Bułgaria | 8.239 |
| | OGÓŁEM | 619.682 | OGÓŁEM | 462.674 |

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

| I-III kw. 2020 | | I-III kw. 2019 | | |
|----------------|------------------------------|------------------|------------------------------|------------------|
| Kraj | Sprzedaż | Kraj | Sprzedaż | |
| 1. | Rosja | 288.228 | Rosja | 247.251 |
| 2. | Ukraina | 215.125 | Ukraina | 184.230 |
| 3. | Kazachstan | 131.223 | Zjednoczone Emiraty Arabskie | 112.921 |
| 4. | Zjednoczone Emiraty Arabskie | 121.193 | Słowacja | 111.266 |
| 5. | Słowacja | 116.805 | Kazachstan | 90.448 |
| 6. | Białoruś | 102.346 | Białoruś | 77.659 |
| 7. | Czechy | 53.512 | Czechy | 53.210 |
| 8. | Holandia | 48.632 | Rumunia | 38.043 |
| 9. | Polska | 46.137 | Holandia | 28.567 |
| 10. | Rumunia | 40.339 | Polska | 25.403 |
| | OGÓŁEM | 1.500.627 | OGÓŁEM | 1.250.915 |

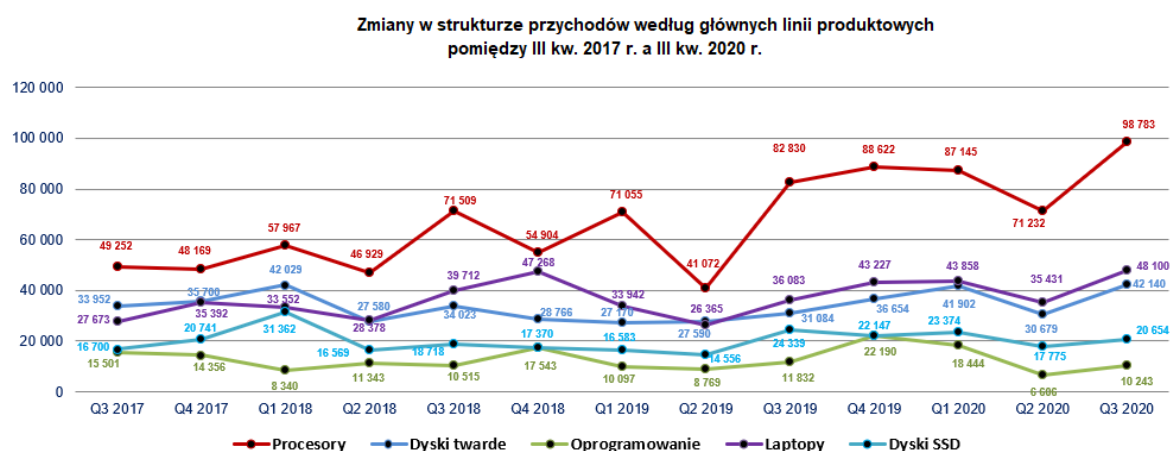
Sprzedaż według linii produktowych

ASBIS pozostaje dystrybutorem pierwszego wyboru dla wielu światowych dostawców.

W III kwartale 2020 roku kontynuowaliśmy naszą strategię zwiększania rentowności i rozwijania portfolio własnych produktów. W okresie trzech miesięcy zakończonym 30 września 2020 r. prawie wszystkie główne linie produktowe Grupy odnotowały znaczący wzrost w ujęciu rok do roku.

Okres dziewięciu miesięcy tego roku pokazał, że ASBIS nie miał problemu z istotnym zwiększeniem przychodów pomimo trwającej epidemii COVID-19. ASBIS udowodnił, że dzięki swojej skutecznej strategii potrafi szybko dopasować się do nowych warunków rynkowych i generować mocne wyniki.

Poniższy wykres wskazuje trendy w sprzedaży według linii produktowych (w tys. USD) :

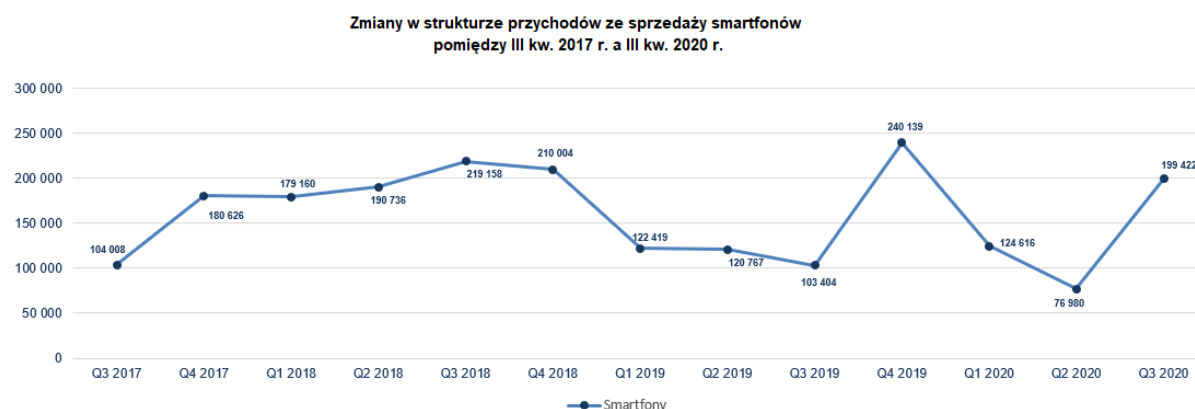


W III kwartale 2020 i w okresie 9 miesięcy 2020 sprzedaż napędzana była głównie przez smartfony, procesory, akcesoria i multimedia oraz laptopy.

Przychody z procesorów wzrosły o 19,3% w III kw. 2020 r. i o 31,9% w okresie 9 miesięcy 2020 r. Przychody z dysków twardech wzrosły o 35,6% w III kw. 2020 r. i o 33,6% w okresie 9 miesięcy 2020 r. W III kw. 2020 r. przychody z oprogramowania spadły o 13,4%, ale wzrosły o 15,0% w okresie 9 miesięcy 2020 r. Biznes laptopów wzrósł o 33,3% w trzecim kwartale 2020 r. i o 32,2% w okresie 9 miesięcy 2020 r. Przychody z dysków SSD spadły o 15,1% w trzecim kwartale 2020 r. ale wzrosły o 11,4% w okresie 9 miesięcy 2020 r.

Spośród linii produktowych „Pozostałe” Spółka zanotowała pozytywny trend w III kw. 2020 i w okresie 9 miesięcy 2020 w zakresie akcesoriów i multimedii (+38,3% i +27,1%), serwerów i bloków serwerowych (+25,6% i +24,1%) oraz kart pamięci (RAM) (+4,2% i +23,7%).

Poniższy wykres przedstawia trend w sprzedaży smartfonów:



Sprzedaż smartfonów, które stanowią większość naszych przychodów, wzrosła w III kw. 2020 o 92,9% oraz za 9 miesięcy 2020 o 15,7% w porównaniu do analogicznych okresów roku poprzedniego. Wynika to głównie ze sprzedaży Apple iPhone. W kolejnych miesiącach oczekujemy wysokiego popytu na nowe modele Apple iPhone.

Poniższa tabela przedstawia strukturę przychodów w podziale na linie produktowe w III kw. 2020 oraz w III kw. 2019 (w tys. USD):

| | III kw. 2020 | | III kw. 2019 | |
|-------------------------|----------------|---------------------|----------------|--------------|
| | tys. USD | % przychodów ogółem | tys. USD | % przychodów |
| Smartfony | 199.422 | 32,18% | 103.404 | 22,35% |
| Procesory | 98.783 | 15,94% | 82.830 | 17,90% |
| Akcesoria i multimedia | 79.657 | 12,85% | 57.601 | 12,45% |
| Laptopy | 48.100 | 7,76% | 36.083 | 7,80% |
| Dyski twarde (HDDs) | 42.140 | 6,80% | 31.084 | 6,72% |
| Serwery | 27.233 | 4,39% | 21.689 | 4,69% |
| Dyski SSDs | 20.654 | 3,33% | 24.339 | 5,26% |
| Tablety | 15.341 | 2,48% | 11.949 | 2,58% |
| Produkty sieciowe | 15.256 | 2,46% | 16.252 | 3,51% |
| Karty pamięci (RAM) | 13.511 | 2,18% | 12.972 | 2,80% |
| Pozostałe | 59.585 | 9,62% | 64.471 | 13,93% |
| Przychody ogółem | 619.682 | 100% | 462.674 | 100% |

| | I-III kw. 2020 | | I-III kw. 2019 | |
|-------------------------|------------------|---------------------|------------------|--------------|
| | tys. USD | % przychodów ogółem | tys. USD | % przychodów |
| Smartfony | 401.018 | 26,72% | 346.591 | 27,71% |
| Procesory | 257.161 | 17,14% | 194.957 | 15,59% |
| Akcesoria i multimedia | 178.068 | 11,87% | 140.085 | 11,20% |
| Laptopy | 127.389 | 8,49% | 96.390 | 7,71% |
| Dyski twarde (HDDs) | 114.721 | 7,64% | 85.844 | 6,86% |
| Serwery | 72.874 | 4,86% | 58.719 | 4,69% |
| Dyski SSDs | 61.802 | 4,12% | 55.478 | 4,43% |
| Produkty sieciowe | 42.639 | 2,84% | 39.104 | 3,13% |
| Karty pamięci (RAM) | 37.396 | 2,49% | 30.228 | 2,42% |
| Komputery stacjonarne | 35.471 | 2,36% | 34.324 | 2,74% |
| Pozostałe | 172.088 | 11,47% | 169.195 | 13,53% |
| Przychody ogółem | 1.500.627 | 100% | 1.250.915 | 100% |

Płynność i zasoby kapitałowe

W przeszłości Spółka zaspokajała swoje zapotrzebowanie na środki finansowe, wliczając w to bieżące wydatki operacyjne, nakłady kapitałowe i inwestycje, głównie z przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej, a także poprzez finansowanie dłużne i kapitały własne. Na przepływy pieniężne w III kw. 2020 r. i za 9 miesięcy 2020 r. wpływ miał wzrost przychodów, poprawa wykorzystania kapitału obrotowego oraz wypłata dywidendy. Pomimo tego przepływy z działalności operacyjnej udało się poprawić o ponad 26 mln USD rok do roku.

Poniższa tabela prezentuje podsumowanie przepływów pieniężnych za dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2020 i 2019 roku (w tys. USD):

| | Dziewięć miesięcy zakończonych 30 września | |
|--|---|----------|
| | 2020 | 2019 |
| Wpływy/(wydatki) środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej | 713 | (26,000) |
| .Wydatki środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej | (3.244) | (2.866) |
| Wpływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej | 6.649 | 4.961 |
| Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 4.118 | (23.905) |

Wpływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej

Wpływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej wyniosły 713 USD za dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2020 roku, w porównaniu do wydatków w wysokości 26.000 USD w analogicznym okresie 2019 roku.

Wydatki środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej

Wydatki środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej wyniosły 3.244 USD za dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2020 w porównaniu do wydatków w wysokości 2.866 USD w analogicznym okresie 2019 roku.

Wpływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej

Wpływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej wyniosły 6.649 USD za dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2020 w porównaniu do wpływów w wysokości 4.961 USD w analogicznym okresie 2019 roku.

Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów

W rezultacie wyższej rentowności oraz lepszego wykorzystania kapitału obrotowego, w I-III kw. 2020 stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów zwiększył się o 4.118 USD w porównaniu do zmniejszenia o 23.905 USD w analogicznym okresie 2019 roku.

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

Rozprzestrzenianie się wirusa Covid-19 oraz możliwe kolejne blokady

W ciągu ostatnich miesięcy rozprzestrzenianie się nowo odkrytego wirusa w Chinach negatywnie wpłynęło na gospodarkę na całym świecie, co spowodowało znaczne zakłócenia w ogólnym otoczeniu gospodarczym. Należy jednak mieć na uwadze, że skutki pandemii będą nadal występować na wszystkich poziomach popytu (konsumenci, korporacje, rządy itp.). Nieznany czynnik jest dla nas obecnie to, czy druga fala epidemii spowoduje kolejny okres blokady gospodarek na świecie. To z pewnością będzie miało negatywny wpływ na Spółkę.

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

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

Rynki, na których działa Grupa, tradycyjnie pokazały wrażliwość na otoczenie polityczne i ekonomiczne. Słabe gospodarki w regionie krajów byłego ZSRR oraz napędzane polityką wydarzenia na wszystkich rynkach są uważane przez kierownictwo za kluczowy czynnik zewnętrzny, który może negatywnie wpłynąć na nasze wyniki w bliskiej perspektywie. W ubiegłym roku doszło do znacznych napięć między największymi gospodarkami, co może negatywnie wpłynąć na nasze wyniki.

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

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

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

W 2020 r. cel nadrzędny dla Grupy pozostaje niezmienny, jest nim rentowność ale zawsze z mocnymi przepływami pieniężnymi.

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

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

Zdolność Grupy do zwiększenia marż zysku brutto

Zdolność Grupy do zwiększenia marży zysku brutto ma bardzo duże znaczenie. Wzrost zaobserwowany w okresie 9 miesięcy 2020 w porównaniu do analogicznego okresu 2019 r. wynikał z realizacji bieżącej strategii Spółki skupionej na wysoko marżowych produktach.

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

Zmienność kursów walut

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

Zdolność Grupy do kontroli kosztów

W III kw. 2020 i w okresie 9 miesięcy 2020 r. koszty sprzedaży i ogólnego zarządu wzrosły ogółem o 10,0% w porównaniu do analogicznych okresów roku poprzedniego. Było to wynikiem wzrostu przychodów, zysku brutto na sprzedaży oraz inwestycji w kapitał ludzki we wszystkich regionach naszej działalności.

Kontrolę kosztów uważamy za istotny czynnik w celu osiągnięcia coraz to lepszych wyników w przyszłości. Bardzo ważne jest, że Grupa podejmuje niezbędne kroki w celu dalszego ograniczania wydatków.

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

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

Dla Spółki bardzo istotne jest ciągłe ulepszanie jej miksów produktowych przez dodawanie nowych linii produktowych z wyższymi marżami brutto (i netto), by zwiększać jej rentowność. Takie komponenty jak produkty z wartością dodaną VAD dają nam nowe strumienie dochodów z wyższą marżą brutto dla Grupy.

Zdolność pokrycia roszczeń gwarancyjnych klientów

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

W rezultacie w okresie III kw. 2020 oraz 9 miesięcy 2020 r. nie zanotowaliśmy żadnych szczególnych problemów w tym obszarze. Pomimo tego musimy stale przewidywać i analizować rynek aby uniknąć możliwych strat.

17. Informacja o istotnych wydarzeniach, które nastąpiły po okresie zakończonym 30 września 2020 roku, a przed datą publikacji niniejszego raportu

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą, w okresie pomiędzy 30 września 2020 roku a 5 listopada 2020 roku nie wystąpiły żadne wydarzenia, które mogłyby negatywnie wpłynąć na działalność Spółki bądź jej stabilność finansową.

Część II Sprawozdanie finansowe

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

Raport i Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres zakończony 30 września 2020

| Spis treści | Strona |
|--|---------------|
| Skrócony skonsolidowany śródroczny rachunek zysków i strat | 1 |
| Skrócone skonsolidowane śródroczne zestawienie całkowitych dochodów | 2 |
| Skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej | 3 |
| Skrócone skonsolidowane śródroczne zestawienie zmian w kapitale własnym | 4 |
| Skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych | 5-6 |
| Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego | 7-23 |

ASBISC ENTERPRISES PLC

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2020

ASBISC ENTERPRISES PLC

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2020

SPIS TREŚCI

STRONA

| | |
|--|--------|
| Skrócony skonsolidowany śródroczny rachunek zysków i strat | 1 |
| Skrócone skonsolidowane śródroczne zestawienie całkowitych dochodów | 2 |
| Skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej | 3 |
| Skrócone skonsolidowane śródroczne zestawienie zmian w kapitale własnym | 4 |
| Skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych | 5 - 6 |
| Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego | 7 - 23 |

ASBISC ENTERPRISES PLC

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY ŚRÓDROCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2020

(w tys. USD)

| | Nota | Za trzy miesiące zakończone 30 września 2020 USD | Za trzy miesiące zakończone 30 września 2019 USD | Za dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2020 USD | Za dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2019 USD |
|---|------|---|---|---|---|
| Przychody | | | | | |
| Koszt własny sprzedaży | 4,23 | 619.682 (583.544) | 462.674 (435.477) | 1.500.627 (1.417.152) | 1.250.915 (1.181.557) |
| Zysk brutto | | 36.138 | 27.197 | 83.475 | 69.358 |
| Koszty sprzedaży | | (11.432) | (10.516) | (31.950) | (30.609) |
| Koszty ogólnego zarządu | | (8.237) | (7.374) | (23.243) | (19.568) |
| Zysk z działalności operacyjnej | | 16.469 | 9.307 | 28.282 | 19.181 |
| Przychody finansowe | 7 | 932 | 1.033 | 2.019 | 2.571 |
| Koszty finansowe | 7 | (4.515) | (3.947) | (11.452) | (12.554) |
| Koszty finansowe netto | | (3.583) | (2.914) | (9.433) | (9.983) |
| Pozostałe zyski i straty | 5 | 35 | (325) | 274 | (5) |
| Udział w stratach jednostki rozliczanej metodą praw własności | | - | (15) | - | (17) |
| Ujemna wartość firmy z przejęcia jednostki zależnej | | - | 111 | - | 111 |
| Zysk przed opodatkowaniem | 6 | 12.921 | 6.164 | 19.123 | 9.287 |
| Podatek dochodowy | 8 | (2.518) | (1.562) | (4.011) | (2.077) |
| Zysk netto za okres | | <u>10.403</u> | <u>4.602</u> | <u>15.112</u> | <u>7.210</u> |
| Przypisany: | | | | | |
| Akcjonariuszom spółki dominującej | | 10.417 | 4.614 | 15.146 | 7.232 |
| Udziałowcom mniejszościowym | | (14) | (12) | (34) | (22) |
| | | <u>10.403</u> | <u>4.602</u> | <u>15.112</u> | <u>7.210</u> |
| | | centy USD | centy USD | centy USD | centy USD |
| Zysk na akcję | | | | | |
| Podstawowy i rozwodniony z działalności kontynuowanej | | <u>18,77</u> | <u>8,31</u> | <u>27,29</u> | <u>13,03</u> |

ASBISC ENTERPRISES PLC

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE ZESTAWIENIE CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2020

(w tys. USD)

| | Za trzy miesiące zakończone 30 września 2020 USD | Za trzy miesiące zakończone 30 września 2019 USD | Za dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2020 USD | Za dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2019 USD |
|---|---|---|---|---|
| Zysk za okres | <u>10.403</u> | <u>4.602</u> | <u>15.112</u> | <u>7.210</u> |
| Inna całkowita strata | | | | |
| Różnica kursowa z przeliczenia operacji zagranicznych | (266) | (827) | (1.369) | (711) |
| Korekty reklasyfikacyjne odnoszące się do operacji zagranicznych zlikwidowanych w okresie | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>10</u> |
| Inna całkowita strata za okres | <u>(266)</u> | <u>(827)</u> | <u>(1.369)</u> | <u>(701)</u> |
| Całkowity zysk ogółem za okres | <u>10.137</u> | <u>3.775</u> | <u>13.743</u> | <u>6.509</u> |
| Całkowity zysk ogółem przypisany: | | | | |
| Akcjonariuszom spółki dominującej | 10.140 | 3.795 | 13.754 | 6.541 |
| Udziałowcom mniejszościowym | <u>(3)</u> | <u>(20)</u> | <u>(11)</u> | <u>(32)</u> |
| | <u>10.137</u> | <u>3.775</u> | <u>13.743</u> | <u>6.509</u> |

ASBISC ENTERPRISES PLC

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ WEDŁUG STANU NA 30 WRZEŚNIA 2020

(w tys. USD)

| | | Stan na 30 września 2020 USD | Stan na 31 grudnia 2019 USD |
|--|------|---------------------------------------|--------------------------------------|
| AKTYWA | Nota | | |
| Aktywa trwałe | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 9 | 31.473 | 29.680 |
| Wartości niematerialne i prawne | 10 | 2.429 | 2.593 |
| Inwestycje rozliczane w instrumentach kapitałowych | 11 | 821 | 227 |
| Wartość firmy | 27 | 609 | 591 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 20 | <u>159</u> | <u>227</u> |
| Aktywa trwałe ogółem | | <u>35.491</u> | <u>33.318</u> |
| Aktywa obrotowe | | | |
| Zapasy | 12 | 245.155 | 266.039 |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 13 | 200.519 | 212.168 |
| Pozostałe aktywa obrotowe | 14 | 17.521 | 16.035 |
| Aktywa finansowe z tytułu derywatyw | 25 | 395 | 945 |
| Bieżące opodatkowanie | 8 | 913 | 595 |
| Środki pieniężne w banku i gotówka | 26 | <u>119.561</u> | <u>103.687</u> |
| Aktywa obrotowe ogółem | | <u>584.064</u> | <u>599.469</u> |
| Aktywa ogółem | | <u>619.555</u> | <u>632.787</u> |
| PASYWA | | | |
| Kapitały własne | | | |
| Kapitał zakładowy | 15 | 11.100 | 11.100 |
| Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | | 23.518 | 23.518 |
| Zatrzymane zyski i inne składniki kapitałów własnych | | <u>82.904</u> | <u>73.323</u> |
| Kapitały własne przypadające na właścicieli podmiotu dominującego | | <u>117.522</u> | <u>107.941</u> |
| Udziały mniejszościowe | | <u>243</u> | <u>254</u> |
| Kapitały własne ogółem | | <u>117.765</u> | <u>108.195</u> |
| Zobowiązania długoterminowe | | | |
| Pożyczki długoterminowe | 17 | 5.369 | 3.338 |
| Pozostałe zobowiązania długoterminowe | 18 | 706 | 635 |
| Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego | 20 | <u>428</u> | <u>511</u> |
| Zobowiązania długoterminowe ogółem | | <u>6.503</u> | <u>4.484</u> |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | | 277.578 | 321.277 |
| Zobowiązania z tytułu faktoringu | 29 | 24.493 | 29.106 |
| Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe | 21 | 71.150 | 59.036 |
| Kredyty i pożyczki krótkoterminowe | 16 | 119.469 | 107.173 |
| Zobowiązania finansowe z tytułu derywatyw | 24 | 51 | 2.082 |
| Bieżące opodatkowanie | 8 | <u>2.546</u> | <u>1.434</u> |
| Zobowiązania krótkoterminowe ogółem | | <u>495.287</u> | <u>520.108</u> |
| Zobowiązania ogółem | | <u>501.790</u> | <u>524.592</u> |
| Pasywa ogółem | | <u>619.555</u> | <u>632.787</u> |

Sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane przez Radę Dyrektorów w dniu 4 listopada 2020.

.....
Siarhei Kostevitch
Dyrektor

.....
Marios Christou
Dyrektor

ASBISC ENTERPRISES PLC

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2020

(w tys. USD)

Przypisane akcjonariuszom spółki dominującej

| | Kapitał zakładowy USD | Kapitał zapasowy ze zbycia akcji powyżej ich wartości nominalnej USD | Akcje własne USD | Translacja operacji zagranicznych USD | Zyski zatrzymane USD | Ogółem USD | Udziały mniejszościowe USD | Ogółem USD |
|--|-----------------------------|--|---------------------|--|----------------------------|---------------|----------------------------------|---------------|
| Stan na 1 stycznia 2019 | 11.100 | 23.518 | (14) | (11.334) | 75.688 | 98.958 | 275 | 99.233 |
| Zysk/(strata) za okres od 1 stycznia 2019 do 30 września 2019 | - | - | - | - | 7.232 | 7.232 | (22) | 7.210 |
| Inna całkowita strata za okres od 1 stycznia 2019 do 30 września 2019 | - | - | - | (691) | - | (691) | (10) | (701) |
| Wypłata dywidendy | - | - | - | - | (2.775) | (2.775) | - | (2.775) |
| Nabywanie akcji własnych | - | - | (120) | - | - | (120) | - | (120) |
| Stan na 30 września 2019 | 11.100 | 23,518 | (134) | (12.025) | 80.145 | 102.604 | 243 | 102.847 |
| Zysk za okres od 1 października 2019 do 31 grudnia 2019 | - | - | - | - | 8.025 | 8.025 | 5 | 8.030 |
| Inny całkowity zysk za okres od 1 października 2019 do 31 grudnia 2019 | - | - | - | 668 | - | 668 | 6 | 674 |
| Wypłata dywidendy | - | - | - | - | (3.314) | (3.314) | - | (3.314) |
| Nabywanie akcji własnych | - | - | (42) | - | - | (42) | - | (42) |
| Stan na 31 grudnia 2019 | 11.100 | 23,518 | (176) | (11.357) | 84.856 | 107.941 | 254 | 108.195 |
| Zysk/(strata) za okres od 1 stycznia 2020 do 30 września 2020 | - | - | - | - | 15.146 | 15.146 | (34) | 15.112 |
| Inna całkowita (strata)/zysk za okres od 1 stycznia 2020 do 30 września 2020 | - | - | - | (1.392) | - | (1.392) | 23 | (1.369) |
| Wypłata dywidendy | - | - | - | - | (4.138) | (4.138) | - | (4.138) |
| Nabywanie akcji własnych | - | - | (35) | - | - | (35) | - | (35) |
| Stan na 30 września 2020 | 11.100 | 23,518 | (211) | (12.749) | 95.864 | 117.522 | 243 | 117.765 |

ASBISC ENTERPRISES PLC

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2020

(w tys. USD)

| | | Za trzy miesiące zakończone 30 września 2020 USD | Za trzy miesiące zakończone 30 września 2019 USD | Za dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2020 USD | Za dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2019 USD |
|--|------|---|---|---|---|
| | Nota | | | | |
| Zysk za okres przed opodatkowaniem i udziałami mniejszościowymi | | 12.921 | 6.164 | 19.123 | 9.287 |
| Korekty: | | | | | |
| Różnica kursowa z konsolidacji | | 123 | (988) | (1.068) | (1.052) |
| Amortyzacja | 9 | 961 | 792 | 2.533 | 2.169 |
| Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych | 10 | 247 | 352 | 717 | 894 |
| Straty z tytułu utraty wartości przez wartości niematerialne i prawne | 5 | 39 | 127 | 39 | 141 |
| Rezerwa na wolnorotujące i przestarzałe zapasy | | (267) | 437 | (913) | 329 |
| Udział w stratach jednostki wycenianej metodą praw własności | | - | 15 | - | 17 |
| Strata/(zysk) ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych | 5 | 27 | (20) | (38) | (18) |
| Rezerwa na należności nieściągalne i odpisane należności | | 391 | (104) | 607 | 40 |
| Odzyskane należności nieściągalne | 5 | (5) | (1) | (9) | (3) |
| Utrata wartości w jednostkach stowarzyszonych | | - | 152 | - | 152 |
| Odsetki otrzymane | 7 | (23) | (58) | (210) | (169) |
| Odsetki zapłacone | 7 | 1.106 | 1.134 | 3.114 | 3.487 |
| Zysk z działalności operacyjnej przed zmianami stanu kapitału obrotowego | | 15.520 | 8.002 | 23.895 | 15.274 |
| (Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów | | (47.616) | (55.951) | 21.797 | (30.602) |
| (Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności z tytułu dostaw i usług | | (37.572) | (36.757) | 11.051 | (21.733) |
| (Zwiększenie)/zmniejszenie stanu pozostałych aktywów obrotowych | | (324) | 930 | (936) | (47) |
| Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług | | 55.916 | 52.004 | (43.699) | 9.812 |
| Zmniejszenie stanu zobowiązań faktoringowych | | (2.761) | (1.264) | (4.613) | (4.081) |
| Zwiększenie stanu pozostałych zobowiązań krótkoterminowych | | 5.622 | 15.225 | 9.450 | 7.839 |
| Zwiększenie stanu pozostałych zobowiązań długoterminowych | | 4 | 26 | 71 | 71 |
| Zwiększenie/(zmniejszenie) w zakresie faktoringu | | 13.818 | 21.479 | (10.187) | 3.108 |
| Wpływy/(wydatki) środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | 2.607 | 3.694 | 6.829 | (20.359) |
| Odsetki zapłacone | 7 | (1.001) | (1.134) | (2.845) | (3.487) |
| Podatki zapłacone, netto | 8 | (2.338) | (1.544) | (3.271) | (2.154) |
| (Wydatki)/ wpływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej | | (732) | 1.016 | 713 | (26.000) |

ASBISC ENTERPRISES PLC

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2020

(w tys. USD)

| | Nota | Za trzy miesiące zakończone 30 września 2020 USD | Za trzy miesiące zakończone 30 września 2019 USD | Za dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2020 USD | Za dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2019 USD |
|--|------|---|---|---|---|
| Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej | | | | | |
| Nabycie wartości niematerialnych i prawnych | 10 | (371) | (38) | (565) | (297) |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych | | (548) | (1.119) | (2.926) | (1.712) |
| Płatność za nabycie udziałów w jednostce zależnej | | - | (1.045) | - | (1.045) |
| (Odpisy)/ wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych | | (27) | 12 | 37 | 19 |
| Odsetki otrzymane | 7 | 23 | 58 | 210 | 169 |
| Wydatki środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej | | <u>(923)</u> | <u>(2.132)</u> | <u>(3.244)</u> | <u>(2.866)</u> |
| Przepływy pieniężne z działalności finansowej | | | | | |
| Nabycie akcji własnych | | - | (120) | (35) | (120) |
| Wyplacona dywidenda | | - | - | (4.138) | (2.775) |
| (Spłaty)/ wpływy kredytów długoterminowych oraz zobowiązań długoterminowych z tytułu leasingu finansowego | | (1.010) | 612 | 513 | (48) |
| Wpływy kredytów i pożyczek krótkoterminowych oraz zobowiązań krótkoterminowych z tytułu leasingu finansowego | | <u>6.517</u> | <u>4.909</u> | <u>10.309</u> | <u>7.904</u> |
| Wpływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej | | <u>5.507</u> | <u>5.401</u> | <u>6.649</u> | <u>4.961</u> |
| Zwiększenie/ (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | | 3.852 | 4.285 | 4.118 | (23.905) |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu | | <u>78.572</u> | <u>29.919</u> | <u>78.306</u> | <u>58.109</u> |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu | 26 | <u>82.424</u> | <u>34.204</u> | <u>82.424</u> | <u>34.204</u> |

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2020

(w tys. USD)

1. Utworzenie Spółki i przedmiot jej działalności

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

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

2. Podstawa sporządzenia

(a) Oświadczenie o zgodności

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

Niniejsze śródroczne sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane do publikacji przez Radę Dyrektorów Spółki w dniu 4 listopada 2020.

(b) Oceny i szacunki

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

3. Zmiany w istotnych zasadach rachunkowości

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

4. Przychody

| | Za dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2020 USD | Za dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2019 USD |
|--------------------------------|---|---|
| Sprzedaż towarów | 1.473.314 | 1.237.793 |
| Sprzedaż opcjonalnej gwarancji | 8.193 | 3.691 |
| Sprzedaż licencji | 15.352 | 4.399 |
| Świadczenie usług | 3.768 | 5.032 |
| | <u>1.500.627</u> | <u>1.250.915</u> |

Efekt sezonowości

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

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2020

(w tys. USD)

5. Pozostałe zyski i straty

| | Za trzy miesiące zakończone 30 września 2020 USD | Za trzy miesiące zakończone 30 września 2019 USD | Za dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2020 USD | Za dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2019 USD |
|--|---|---|---|---|
| (Strata)/ zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych | (27) | 20 | 38 | 18 |
| Pozostały zysk/(strata) | 77 | (222) | 212 | 100 |
| Odzyskane należności nieściągalne | 5 | 1 | 9 | 3 |
| Przychody z najmu | 19 | 3 | 55 | 15 |
| Odpis aktualizujący wartość firmy | (39) | (127) | (39) | (141) |
| | <u>35</u> | <u>(325)</u> | <u>275</u> | <u>(5)</u> |

6. Zysk przed opodatkowaniem

| | Za trzy miesiące zakończone 30 września 2020 USD | Za trzy miesiące zakończone 30 września 2019 USD | Za dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2020 USD | Za dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2019 USD |
|---|---|---|---|---|
| Zysk przed opodatkowaniem jest wykazywany po ujęciu: | | | | |
| (a) Amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych (Nota 10) | 247 | 352 | 717 | 894 |
| (b) Amortyzacji (Nota 9) | 961 | 792 | 2.533 | 2.169 |
| (c) Wynagrodzenia biegłego rewidenta | 109 | 85 | 307 | 273 |
| (d) Wynagrodzenie dyrektorów - wykonawczych (Nota 28) | 183 | 155 | 549 | 475 |
| (e) Wynagrodzenie dyrektorów - niewykonawczych (Nota 28) | | | | |
| | <u>7</u> | <u>7</u> | <u>20</u> | <u>16</u> |

7. Koszty finansowe, netto

| | Za trzy miesiące zakończone 30 września 2020 USD | Za trzy miesiące zakończone 30 września 2019 USD | Za dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2020 USD | Za dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2019 USD |
|--|---|---|---|---|
| Przychody finansowe | | | | |
| Przychody z tytułu odsetek | 23 | 58 | 210 | 169 |
| Pozostałe przychody finansowe | 909 | 744 | 1.809 | 1.884 |
| Zysk z wymiany walut | - | 231 | - | 518 |
| | <u>932</u> | <u>1.033</u> | <u>2.019</u> | <u>2.571</u> |
| Koszty finansowe | | | | |
| Odsetki na rzecz banków | 1.001 | 1.134 | 2.845 | 3.487 |
| Opłaty na rzecz banków | 864 | 305 | 2.196 | 1.842 |
| Opłaty z tytułu derywatyw | 224 | 426 | 784 | 1.396 |
| Odsetki z tytułu zobowiązań leasingowych | 105 | 75 | 269 | 209 |
| Odsetki z tytułu faktoringu | 1.338 | 1.436 | 3.487 | 3.589 |
| Opłaty z tytułu faktoringu | 95 | 78 | 259 | 214 |
| Pozostałe koszty finansowe | 71 | 5 | 93 | 20 |
| Pozostałe odsetki | 323 | 488 | 1.222 | 1.797 |
| Strata netto z tytułu wymiany | 494 | - | 297 | - |
| | <u>4.515</u> | <u>3.947</u> | <u>11.452</u> | <u>12.554</u> |
| Netto | <u>(3.583)</u> | <u>(2.914)</u> | <u>(9.433)</u> | <u>(9.983)</u> |

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2020

(w tys. USD)

8. Opodatkowanie

| | Stan na 30 września 2020 USD | Stan na 31 grudnia 2019 USD |
|---|---|--|
| Stan zobowiązań na 1 stycznia | 839 | 1.411 |
| Rezerwa za okres/rok | 4.025 | 3.708 |
| Niedopłata/ (nadpłata) rezerwy z poprzednich okresów/roku | 16 | (400) |
| Różnica kursowa z przeliczenia | 24 | (17) |
| Kwoty zapłacone, netto | <u>(3.271)</u> | <u>(3.863)</u> |
| Saldo zobowiązań netto na 30 września/31 grudnia | <u>1.633</u> | <u>839</u> |

| | Stan na 30 września 2020 USD | Stan na 31 grudnia 2019 USD |
|--------------------------------|---|--|
| Należności z tytułu podatków | (913) | (595) |
| Zobowiązania z tytułu podatków | <u>2.546</u> | <u>1.434</u> |
| Netto | <u>1.633</u> | <u>839</u> |

Na skonsolidowane opłaty podatkowe za okres składają się:

| | Za trzy miesiące zakończone 30 września 2020 USD | Za trzy miesiące zakończone 30 września 2019 USD | Za dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2020 USD | Za dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2019 USD |
|---|---|---|---|---|
| Rezerwa za okres | 2.460 | 1.435 | 4.025 | 1.949 |
| Niedopłata rezerwy z lat ubiegłych | 16 | - | 16 | - |
| Opłata z tytułu podatku odroczonego (Nota 20) | <u>42</u> | <u>127</u> | <u>(30)</u> | <u>128</u> |
| Płatność za okres | <u>2.518</u> | <u>1.562</u> | <u>4.011</u> | <u>2.077</u> |

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

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2020

(w tys. USD)

9. Rzeczowe aktywa trwałe

| | Grunty i budynki USD | Sprzęt komputerowy USD | Maszyny magazynowe USD | Środki transportu USD | Meble i wypośażenie USD | Sprzęt biurowy USD | Ogółem USD |
|---|-------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|--|-----------------------------------|-----------------------|
| Koszt | | | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2019 | 24.820 | 6.746 | 416 | 2.124 | 2.892 | 3.589 | 40.587 |
| 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 | 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 |
| Zwiększenia | 1.898 | 674 | 73 | 1.119 | 379 | 448 | 4.591 |
| Zmniejszenia | (368) | (40) | (24) | (270) | (153) | (14) | (869) |
| Różnica kursowa z przeliczenia | (126) | (88) | 25 | (131) | (47) | (195) | (562) |
| Stan na 30 września 2020 | 31.092 | 7.796 | 598 | 3.827 | 2.985 | 4.078 | 50.376 |
| Skumulowana amortyzacja | | | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2019 | 4.275 | 5.283 | 244 | 1.254 | 2.015 | 2.266 | 15.337 |
| Odpis za rok | 1.532 | 503 | 167 | 484 | 37 | 275 | 2.998 |
| Zmniejszenia | (235) | (397) | (31) | (98) | (9) | (119) | (889) |
| Różnica kursowa z przeliczenia | 69 | 58 | - | (5) | (22) | (10) | 90 |
| Stan na 31 grudnia 2019 | 5.641 | 5.447 | 380 | 1.635 | 2.021 | 2.412 | 17.536 |
| Odpis za okres | 1.049 | 483 | 25 | 471 | 288 | 217 | 2.533 |
| Zmniejszenia | (368) | (40) | (24) | (270) | (153) | (14) | (869) |
| Różnica kursowa z przeliczenia | (333) | 23 | 25 | (61) | 11 | 38 | (297) |
| Stan na 30 września 2020 | 5.989 | 5.913 | 406 | 1.775 | 2.167 | 2.653 | 18.903 |
| Wartość księgowa netto | | | | | | | |
| Stan na 30 września 2020 | 25.103 | 1.883 | 192 | 2.052 | 818 | 1.425 | 31.473 |
| Stan na 31 grudnia 2019 | 24.047 | 1.803 | 144 | 1.474 | 785 | 1.427 | 29.680 |

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2020

(w tys. USD)

9. Rzeczowe aktywa trwałe (ciąg dalszy)

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

| | Stan na 30 września 2020 USD | Stan na 31 grudnia 2019 USD |
|-----------------------------|---|--|
| Grunty i budynki | 4.838 | 3.913 |
| Środki transportu | <u>794</u> | <u>550</u> |
| Ogółem prawo do użytkowania | <u><u>5.632</u></u> | <u><u>4.463</u></u> |

10. Wartości niematerialne i prawne

| | Oprogramowanie komputerowe USD | Patenty i licencje USD | Ogółem USD |
|---------------------------------|---|---------------------------------------|-----------------------|
| Koszt | | | |
| Stan na 1 stycznia 2019 | 9.746 | 2.383 | 12.129 |
| Zwiększenia | 514 | 1 | 515 |
| Zmniejszenia/odpisy | (112) | (1.100) | (1.212) |
| Różnica kursowa z przeliczenia | <u>(11)</u> | <u>(3)</u> | <u>(14)</u> |
| Stan na 31 grudnia 2019 | 10.137 | 1.281 | 11.418 |
| Zwiększenia | 220 | 345 | 565 |
| Zmniejszenia/odpisy | (30) | (80) | (57) |
| Różnica kursowa z przeliczenia | <u>71</u> | <u>(11)</u> | <u>7</u> |
| Stan na 30 września 2020 | <u><u>10.398</u></u> | <u><u>1.535</u></u> | <u><u>11.933</u></u> |
| Skumulowana amortyzacja | | | |
| Stan na 1 stycznia 2019 | 7.124 | 1.937 | 9.061 |
| Odpis za rok | 802 | 231 | 1.033 |
| Zmniejszenia/odpisy | (112) | (1.043) | (1.155) |
| Różnica kursowa z przeliczenia | <u>(114)</u> | <u>-</u> | <u>(114)</u> |
| Stan na 31 grudnia 2019 | 7.700 | 1.125 | 8.825 |
| Odpis za okres | 663 | 54 | 717 |
| Zmniejszenia/odpisy | (30) | (80) | (82) |
| Różnica kursowa z przeliczenia | <u>76</u> | <u>(4)</u> | <u>44</u> |
| Stan na 30 września 2020 | <u><u>8.409</u></u> | <u><u>1.095</u></u> | <u><u>9.504</u></u> |
| Wartość księgową netto | | | |
| Stan na 30 września 2020 | <u>1.989</u> | <u>440</u> | <u>2.429</u> |
| Stan na 31 grudnia 2019 | <u>2.437</u> | <u>156</u> | <u>2.593</u> |

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2020

(w tys. USD)

11. Jednostka - wyceniana metodą praw własności

| | Stan na 30 września 2020 USD | Stan na 31 grudnia 2019 USD |
|---|---------------------------------------|--------------------------------------|
| Koszt | | |
| Stan na 1 stycznia | 274 | 366 |
| Zwiększenia (i), (ii) | 594 | 227 |
| Pełne przejęcie inwestycji w jednostce stowarzyszonej (iii), (iv) | - | (319) |
| Stan na 30 września /31 grudnia | 868 | 274 |
| Zakumulowany udział w stracie jednostki wycenianej metodą praw własności | | |
| Stan na 1 stycznia | (47) | (30) |
| Udział w stratach jednostki wycenianej metodą prwa własności w okresie/ roku | - | (25) |
| Różnice kursowe | - | 8 |
| Stan na 30 września/31 grudnia | (47) | (47) |
| Wartość bilansowa jednostek wycenianych metodą praw własności | 821 | 227 |

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

W okresie zakończonym 30 września 2020 Grupa zawarła umowę pożyczki ze swoją spółką stowarzyszoną LLC Cleventura na kwotę 30 USD. Pożyczka jest oprocentowana w wysokości 4% w skali roku i ma być spłacona w styczniu 2021 r. Ponadto Grupa nabyła usługi na łączną kwotę 374 USD od jednostki stowarzyszonej.

12. Zapasy

| | Stan na 30 września 2019 USD | Stan na 31 grudnia 2019 USD |
|--|---------------------------------------|--------------------------------------|
| Towary w tranzycie | 38.857 | 50.309 |
| Towary przeznaczone do odsprzedaży | 209.087 | 219.459 |
| Rezerwa na wolnorotujące i przestarzałe zapasy | (2.789) | (3.729) |
| | 245.155 | 266.039 |

Na dzień 30 września 2020 zapasy stanowiące zabezpieczenie na potrzeby finansowania wyniosły 71.162 USD (2019: 72.470 USD). Zapasy spisane w okresie ujętym w rachunku zysków i strat wyniosły zero USD (2019: zero USD).

Zmiany w zakresie zapasów wolno rotujących i przestarzałych

| | Stan na 30 września 2020 USD | Stan na 31 grudnia 2019 USD |
|---------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|
| Stan na 1 stycznia | 3.729 | 3.182 |
| Rezerwa za okres/rok | 174 | 1.361 |
| Odpisane zapasy | (1.087) | (807) |
| Różnica kursowa | (27) | (7) |
| Stan na 30 września/31 grudnia | 2.789 | 3.729 |

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2020

(w tys. USD)

13. Należności z tytułu dostaw i usług

| | Stan na 30 września 2020 USD | Stan na 31 grudnia 2019 USD |
|------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług | 202.689 | 213.825 |
| Rezerwa na należności wątpliwe | <u>(2.170)</u> | <u>(1.657)</u> |
| | <u>200.519</u> | <u>212.168</u> |

Zmiana w rezerwie na wątpliwe długi:

| | Stan na 30 września 2020 USD | Stan na 31 grudnia 2019 USD |
|----------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|
| Stan na 1 stycznia | 1.657 | 3.545 |
| Rezerwy na okres / rok | 1.055 | 904 |
| Kwota odpisana jako nieściągalna | (447) | (2.739) |
| Odzyskane nieściągalne długi | (9) | (80) |
| Różnice kursowe | <u>(86)</u> | <u>27</u> |
| Stan na 30 września/31 grudnia | <u>2.170</u> | <u>1.657</u> |

Na dzień 30 września 2020 należności Grupy, które zostały przypisane jako zabezpieczenie do celów finansowania, wyniosły 54.348 USD (2019: 78.672 USD).

14. Pozostałe aktywa obrotowe

| | Stan na 30 września 2020 USD | Stan na 31 grudnia 2019 USD |
|---|---------------------------------------|--------------------------------------|
| Depozyty i zaliczki dla dostawców usług | 689 | 733 |
| Rozliczenia z pracownikami | 114 | 584 |
| VAT i inne podatki podlegające zwrotowi | 8.644 | 7.900 |
| Inni dłużnicy i przedpłaty | <u>8.074</u> | <u>6.818</u> |
| | <u>17.521</u> | <u>16.035</u> |

15. Kapitał zakładowy

| | Stan na 30 września 2020 USD | Stan na 31 grudnia 2019 USD |
|--|---------------------------------------|--------------------------------------|
| Kapitał statutowy 63.000.000 (2019: 63.000.000) akcji o wartości nominalnej 0,20 USD każda | <u>12.600</u> | <u>12.600</u> |
| Kapitał wyemitowany, objęty i w pełni opłacony 55.500.000 (2019: 55.500.000) akcji zwykłych wartości nominalnej 0,20 USD każda | <u>11.100</u> | <u>11.100</u> |

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2020

(w tys. USD)

16. Kredyty i pożyczki krótkoterminowe

| | Stan na 30 września 2020 USD | Stan na 31 grudnia 2019 USD |
|--|---------------------------------------|--------------------------------------|
| Kredyty w bieżących rachunkach bankowych (Nota 26) | 37.137 | 25.380 |
| Bieżąca część długoterminowych kredytów | 109 | 176 |
| Krótkoterminowe pożyczki bankowe | 37.016 | 26.089 |
| Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego (Nota 19) | 1.195 | 1.329 |
| Zadłużenie krótkoterminowe ogółem | <u>75.457</u> | <u>52.974</u> |
| Faktoring | <u>44.012</u> | <u>54.199</u> |
| | <u>119.469</u> | <u>107.173</u> |

Podsumowanie pożyczek i bankowych kredytów w rachunkach bieżących

Na dzień 30 września 2020 Grupa korzystała z linii faktoringowych w wysokości 96.030 USD (31 grudnia 2019: 118.035 USD).

Ponadto, na dzień 30 września 2020 Grupa korzystała z następujących instrumentów finansowania działalności oferowanych przez banki, w których Spółka i jej podmioty zależne prowadzą działalność:

- kredyty w rachunkach bieżących w wysokości 121.956 USD (31 grudnia 2019: 97.398 USD)
- kredyty krótkoterminowe/ kredyty odnawialne w wysokości 48.378 USD (31 grudnia 2019: 42.700 USD)
- gwarancje bankowe i akredytywy w kwocie 51.942 USD (31 grudnia 2019: USD 41.266)

Grupa korzystała w okresie zakończonym 30 września 2020 z linii kredytowych (kredyty w rachunku bieżącym, pożyczki i kredyty odnawialne) oraz z linii faktoringowych.

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

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

- Zastaw rejestrowy na wszystkich aktywach Spółki
- Hipoteka na znajdujących się na Cyprze, w Czechach, Białorusi, na Bliskim Wschodzie, w Bułgarii, na Słowacji i na Ukrainie gruntach i budynkach będących własnością Grupy
- Zastaw na należnościach i zapasach
- Gwarancje korporacyjne w zakresie linii udostępnionych spółkom zależnym
- Cesja praw z polis ubezpieczeniowych
- Środki pieniężne objęte zastawem w wysokości 37.419 USD (31 grudnia 2019: 27.485 USD)

17. Zadłużenie długoterminowe

| | Stan na 30 września 2020 USD | Stan na 31 grudnia 2019 USD |
|---|---------------------------------------|--------------------------------------|
| Kredyty bankowe | 499 | 35 |
| Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego (Nota 19) | <u>4.870</u> | <u>3.303</u> |
| | <u>5.369</u> | <u>3.338</u> |

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2020

(w tys. USD)

18. Pozostałe zobowiązania długoterminowe

| | Stan na 30 września 2020 USD | Stan na 31 grudnia 2019 USD |
|---------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|
| Pozostałe zobowiązania długoterminowe | <u>706</u> | <u>635</u> |

19. Leasing finansowy

| | Stan na 30 września 2020 USD | Stan na 31 grudnia 2019 USD |
|--|---------------------------------------|--------------------------------------|
| Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (nota 16) | 1.195 | 1.329 |
| Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (nota 17) | <u>4.870</u> | <u>3.303</u> |
| | <u>6.065</u> | <u>4.632</u> |

20. Podatek odroczony

| | Stan na 30 września 2020 USD | Stan na 31 grudnia 2019 USD |
|---|---------------------------------------|--------------------------------------|
| Saldo debetowe na 1 stycznia | 284 | (99) |
| Opłata z tytułu podatku odroczonego za okres/rok (nota 8) | (30) | 417 |
| Różnice kursowe z przeliczenia | 15 | (34) |
| Stan na 30 września/31 grudnia | <u>269</u> | <u>284</u> |

| | Stan na 30 września 2020 USD | Stan na 31 grudnia 2019 USD |
|---|---------------------------------------|--------------------------------------|
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | (159) | (227) |
| Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego | <u>428</u> | <u>511</u> |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego netto | <u>269</u> | <u>284</u> |

21. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

| | Stan na 30 września 2020 USD | Stan na 31 grudnia 2019 USD |
|---|---------------------------------------|--------------------------------------|
| Wynagrodzenia pracowników i powiązane koszty | 2.514 | 2.406 |
| VAT należny | 4.807 | 6.332 |
| Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów | 42.318 | 31.408 |
| Zobowiązania inne niż z tytułu dostaw i usług | 5.164 | 5.344 |
| Rezerwa z tytułu marketingu | 11.315 | 8.973 |
| Rezerwa na gwarancje | <u>5.032</u> | <u>4.573</u> |
| | <u>71.150</u> | <u>59.036</u> |

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2020

(w tys. USD)

22. Zobowiązania i zobowiązania warunkowe

Na dzień 30 września 2020 Grupa posiadała zobowiązania z tytułu kupna zapasów wg kosztu nabycia wynoszącego 21.578 USD (31 grudnia 2019: 12.684 USD) które to zapasy znajdowały się w drodze na dzień 30 września 2020 i zostały dostarczone w październiku 2020. Takie zapasy i zobowiązania wobec dostawców nie zostały wykazane w niniejszym sprawozdaniu finansowym, ponieważ zgodnie z warunkami zakupu tytuł prawny do tych towarów nie przeszedł na Grupę według stanu na koniec okresu.

Na dzień 30 września 2020 Grupa wystawiła gwarancje bankowe i akredytywy stand-by od szeregu instytucji finansowych, głównie w celu zabezpieczenia salda zobowiązań handlowych Grupy w kwocie 51.942 USD (31 grudnia 2019: 41.266 USD).

Na dzień 30 września 2020 Grupa nie miała żadnych innych kapitałowych lub prawnych zobowiązań ani zobowiązań warunkowych.

23. Segmenty działalności

1.1 Segmenty sprawozdawcze

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

1.2 Przychody w segmentach

| | Za trzy miesiące zakończone 30 września 2020 USD | Za trzy miesiące zakończone 30 września 2019 USD | Za dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2020 USD | Za dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2019 USD |
|---------------------------|---|---|---|---|
| Kraje byłego ZSRR | 340.984 | 241.581 | 798.434 | 641.561 |
| Europa Środkowo-Wschodnia | 146.654 | 125.812 | 384.798 | 333.640 |
| Bliski Wschód i Afryka | 82.094 | 60.049 | 182.711 | 162.400 |
| Europa Zachodnia | 34.818 | 22.577 | 96.977 | 86.206 |
| Pozostałe | 15.132 | 12.655 | 37.707 | 27.108 |
| | <u>619.682</u> | <u>462.674</u> | <u>1.500.627</u> | <u>1.250.915</u> |

1.3 Wyniki w segmentach

| | Za trzy miesiące zakończone 30 września 2020 USD | Za trzy miesiące zakończone 30 września 2019 USD | Za dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2020 USD | Za dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2019 USD |
|--|---|---|---|---|
| Kraje byłego ZSRR | 7.555 | 4.830 | 13.278 | 11.057 |
| Europa Środkowo-Wschodnia | 3.545 | 2.276 | 7.066 | 4.998 |
| Europa Zachodnia | 1.132 | 894 | 1.977 | 981 |
| Bliski Wschód i Afryka | 2.367 | 1.244 | 3.637 | 2.005 |
| Pozostałe | 1.870 | 63 | 2.324 | 140 |
| Zysk z działalności operacyjnej | <u>16.469</u> | <u>9.307</u> | <u>28.282</u> | <u>19.181</u> |
| Koszty finansowe netto | (3.583) | (2.914) | (9.433) | (9.983) |
| Udział w stracie jednostki wycenianej metodą praw własności | - | (15) | - | (17) |
| Ujemna wartość firmy i odpisy netto | - | 111 | - | 111 |
| Pozostałe zyski i straty | 35 | (325) | 274 | (5) |
| Zysk przed opodatkowaniem | <u>12.921</u> | <u>6.164</u> | <u>19.123</u> | <u>9.287</u> |

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2020

(w tys. USD)

23. Segmenty sprawozdawcze (ciąg dalszy)

1.4 Wydatki inwestycyjne według segmentów (CAPEX)

| | Stan na 30 września 2020 USD | Stan na 31 grudnia 2019 USD |
|---------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|
| Kraje byłego ZSRR | 8.131 | 7.794 |
| Europa Środkowo-Wschodnia | 13.826 | 12.946 |
| Bliski Wschód i Afryka | 3.790 | 3.318 |
| Nieprzypisane | 8.764 | 8.806 |
| | <u>34.511</u> | <u>32.864</u> |

1.5 Amortyzacja i amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych według segmentów

| | Za trzy miesiące zakończone 30 września 2020 USD | Za trzy miesiące zakończone 30 września 2019 USD | Za dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2020 USD | Za dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2019 USD |
|---------------------------|---|---|---|---|
| Kraje byłego ZSRR | 474 | 303 | 1.148 | 845 |
| Europa Środkowo-Wschodnia | 309 | 374 | 846 | 766 |
| Bliski Wschód i Afryka | 46 | 51 | 150 | 153 |
| Nieprzypisane | 380 | 142 | 1.106 | 1.025 |
| | <u>1.209</u> | <u>870</u> | <u>3.250</u> | <u>2.789</u> |

1.6 Aktywa według segmentów

| | Stan na 30 września 2020 USD | Stan na 31 grudnia 2019 USD |
|--|---------------------------------------|--------------------------------------|
| Kraje byłego ZSRR | 352.185 | 366.466 |
| Europa Środkowo-Wschodnia | 60.130 | 91.037 |
| Europa Zachodnia | 90.912 | 74.246 |
| Bliski Wschód i Afryka | 46.454 | 45.356 |
| Ogółem | <u>549.681</u> | <u>577.105</u> |
| Aktywa przypisane w wydatkach kapitałowych (1.4) | 34.511 | 32.864 |
| Pozostałe nieprzypisane aktywa | <u>35.363</u> | <u>22.818</u> |
| Skonsolidowane aktywa | <u>619.555</u> | <u>632.787</u> |

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

1.7 Informacje geograficzne

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

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2020

(w tys. USD)

24. Zobowiązania finansowe z tytułu instrumentów pochodnych

| | Stan na 30 września 2020 USD | Stan na 31 grudnia 2019 USD |
|--|---------------------------------------|--------------------------------------|
| <u>Pochodne zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</u> | | |
| Kontrakty pochodne w walutach obcych | <u>51</u> | <u>2.082</u> |

25. Aktywa finansowe z tytułu instrumentów pochodnych

| | Stan na 30 września 2020 USD | Stan na 31 grudnia 2018 USD |
|--|---------------------------------------|--------------------------------------|
| <u>Pochodne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</u> | | |
| Kontrakty pochodne w walutach obcych | <u>395</u> | <u>945</u> |

26. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

| | Stan na 30 września 2020 USD | Stan na 31 grudnia 2019 USD |
|--|---------------------------------------|--------------------------------------|
| Środki pieniężne na rachunkach bankowych i w kasie | 119.561 | 103.687 |
| Kredyty w bankowych rachunkach bieżących (Nota16) | <u>(37.137)</u> | <u>(25.380)</u> |
| | <u>82.424</u> | <u>78.307</u> |

Salda środków pieniężnych na rachunkach bankowych i w kasie obejmują kwotę 37.419 USD (31 grudnia 2019: 27.485 USD) która reprezentuje depozyty zabezpieczające, otrzymane linie kredytowe oraz depozyty zabezpieczające (margin accounts) w ramach hedgingu walut obcych.

27. Wartość firmy

| | Stan na 30 września 2020 USD | Stan na 31 grudnia 2019 USD |
|---|---------------------------------------|--------------------------------------|
| Stan na 1 stycznia | 591 | 400 |
| Uzupełnienia | 39 | 515 |
| Odpisana wartość firmy (nota ii) | (39) | (315) |
| Różnica kursowa z przeliczenia | <u>18</u> | <u>(9)</u> |
| Stan na 30 września/31 grudnia (nota i) | <u>609</u> | <u>591</u> |

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2020

(w tys. USD)

27. Wartość firmy (ciąg dalszy)

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

| | Stan na 30 września 2020 USD | Stan na 31 grudnia 2019 USD |
|--|---------------------------------------|--------------------------------------|
| OOO Must | 201 | 201 |
| ASBIS d.o.o. (BA) (poprzednio Megatrend D.O.O. Sarajevo) | 408 | 390 |
| | <u>609</u> | <u>591</u> |

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

| | Stan na 30 września 2020 USD | Stan na 31 grudnia 2019 USD |
|------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|
| Vizuatika LLC | - | (13) |
| Vizuators LLC | - | (1) |
| OOO IT Training | - | (4) |
| OOO Aksiomtech | - | (123) |
| ASBC LLC | - | (174) |
| MakSolutions LLC | (27) | - |
| Café-Connect LLC | (12) | - |
| | <u>(39)</u> | |

28. Transakcje z podmiotami powiązanymi

| | Za trzy miesiące zakończone 30 września 2020 USD | Za trzy miesiące zakończone 30 września 2019 USD | Za dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2020 USD | Za dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2019 USD |
|---|---|---|---|---|
| Wynagrodzenie dyrektorów – wykonawczych (Nota 6) | 183 | 155 | 549 | 475 |
| Wynagrodzenie dyrektorów – 19 niewykonawczych (Nota 6) | 7 | 7 | 20 | 16 |
| | <u>190</u> | <u>162</u> | <u>569</u> | <u>491</u> |

29. Zobowiązania z tytułu faktoringu

| | Stan na 30 września 2020 USD | Stan na 31 grudnia 2019 USD |
|----------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|
| Zobowiązania z tytułu faktoringu | <u>24.493</u> | <u>29.106</u> |

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2020

(w tys. USD)

30. Połączenia jednostek gospodarczych

1. Nabycia

Akwizycje spółek zależnych do 30 września 2020

W okresie, Grupa nabyła 55% udziałów w Spółce Real Scientists Ltd. oraz 100% udziałów w Spółkach ASBIS IT Solutions Hungary Kft, MakSolutions LLC i Café-Connect LLC w drodze inkorporacji.

| <u>Nazwa jednostki</u> | <u>Rodzaj działalności</u> | <u>Data nabycia</u> | <u>Nabyty%</u> | <u>Posiadany%</u> |
|--------------------------------|----------------------------|---------------------|----------------|-------------------|
| Real Scientists Ltd | IT | 16 marca 2020 | 55% | 55% |
| ASBIS IT Solutions Hungary Kft | IT | 02 września 2020 | 100% | 100% |
| Mak Solution LLC | IT | 10 września 2020 | 100% | 100% |
| Café-Connect LLC | IT | 10 września 2020 | 100% | 100% |

Akwizycje spółek zależnych do 31 grudnia 2019

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

| <u>Nazwa jednostki</u> | <u>Rodzaj działalności</u> | <u>Data nabycia</u> | <u>Nabyty%</u> | <u>Posiadany%</u> |
|---|-------------------------------|---------------------|----------------|-------------------|
| Vizuatika LLC | IT | 28 marca 2019 | 75% | 75% |
| Vizuator LLC | IT | 28 marca 2019 | 75% | 75% |
| ALC Avectis | IT | 12 lipca 2019 | 100% | 100% |
| ASBC LLC | IT | 31 lipca 2019 | 60% | 100% |
| OOO Avectis (poprzednio OOO Aksiomtech) | IT | 12 lipca 2019 | 100% | 100% |
| OOO IT Training | Edukacja i usługi 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% |
| i-Care LLC | IT | 1 listopada 2019 | 100% | 100% |

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2020

(w tys. USD)

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 30 września 2020 USD | Stan na 31 grudnia 2019 USD |
|--|---------------------------------------|--------------------------------------|
| Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne | 233 | 504 |
| Zapasy | 200 | 12.670 |
| Należności | 71 | 13.289 |
| Inne aktywa trwałe | 15 | 31 |
| Pozostałe należności | 1 | 3.333 |
| Pożyczki krótkoterminowe | (15) | (3.080) |
| Zobowiązania | (321) | (2.721) |
| Inne zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe | (135) | (24.146) |
| Inne zobowiązania długoterminowe | - | (1) |
| Gotówka i ekwiwalenty | 101 | 558 |
| Możliwe do zidentyfikowania aktywa i zobowiązania netto | 150 | 437 |
| Udział w stracie uprzednio ujętej jako inwestycja w jednostce stowarzyszonej | - | 48 |
| Udział Grupy w nabytych aktywach netto | 150 | 489 |
| Utrata wartości inwestycji w jednostce stowarzyszonej przy nabyciu | - | 152 |
| Całkowity koszt zakupu | (190) | (1.045) |
| Strata netto | (39) | (404) |
| Ujemna wartość firmy zapisana w rachunku zysków i strat | - | (111) |
| Odpis aktualizujący wartość firmy | 39 | 141 |
| Wartość firmy aktywowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej | - | (374) |

2. Zbycia

Zbycia spółek zależnych do 30 września 2020

W okresie Grupa nie dokonała zbycia jednostek zależnych.

Zbycia spółek zależnych do 31 grudnia 2019

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

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

31. Wartości godziwe

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