

**RAPORT OKRESOWY
ZA OKRES TRZECH MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2020 ROKU**

Spis treści

| | Strona |
|---|---------------|
| Sprawozdanie Dyrektorów z działalności Spółki i Grupy | 3 |
| CZĘŚĆ I INFORMACJA DODATKOWA | 4 |
| CZĘŚĆ II SPRAWOZDANIE FINANSOWE | 24 |

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 31 marca 2020 r. Załączone sprawozdanie finansowe zostało zaprezentowane w dolarach amerykańskich i sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości ("MSR") 34.

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 (KE) nr 1103/97 i 974/98; wszystkie odniesienia do „PLN” i „Złotego” są odniesieniami do prawnego środka płatniczego w Polsce.

Wszystkie kwoty w dolarach amerykańskich, złotych polskich, euro i innych walutach wyrażone są w tysiącach, z wyjątkiem danych dotyczących liczby akcji i wartości przypadających na akcję, o ile nie zaznaczono inaczej.

Stwierdzenia odnoszące się do przyszłości

Niniejszy raport kwartalny zawiera stwierdzenia dotyczące oczekiwań związanych z przyszłością naszej działalności, sytuacji finansowej i wyników operacyjnych. Wiele stwierdzeń tego typu zawiera się w określeniach takich jak „może”, „będzie”, „oczekiwać”, „przewidywać”, „uważać”, „szacować” oraz podobnych, użytych w niniejszym raporcie kwartalnym. Z natury stwierdzenia te podlegają wielu założeniom, ryzyku i niepewności. W związku z tym rzeczywiste wyniki mogą zasadniczo różnić się od tych, które wyrażono, lub których można oczekiwać na podstawie stwierdzeń odnoszących się do oczekiwań co do przyszłości. Zwracamy uwagę czytelników, aby zbytnio nie polegali na takich stwierdzeniach, gdyż są one aktualne jedynie w momencie publikacji niniejszego raportu kwartalnego.

Powyższe zastrzeżenia należy uwzględnić w związku z wszelkimi dalszymi pisemnymi lub ustnymi stwierdzeniami odnoszącymi się do oczekiwań wobec przyszłości, wydanymi przez nas lub przez osoby działające w naszym imieniu. Nie bierzemy na siebie żadnego zobowiązania do weryfikacji ani do potwierdzenia oczekiwań analityków lub danych szacunkowych, ani też do publicznego wydania jakichkolwiek korekt do tego typu stwierdzeń w celu odzwierciedlenia zdarzeń lub okoliczności zachodzących po dacie publikacji niniejszego raportu kwartalnego.

Część I Informacja dodatkowa

1. Wprowadzenie

ASBISc Enterprises Plc jest jednym z czołowych dystrybutorów produktów branży informatycznej („IT”) na rynkach wschodzących Europy, Bliskiego Wschodu i Afryki (EMEA): Europie Środkowo-Wschodniej, republikach nadbałtyckich, krajach byłego Związku Radzieckiego, na Bliskim Wschodzie i w Afryce Północnej, łączącym szeroki zasięg geograficzny działalności z szerokim portfolio produktów dystrybuowanych w modelu "one-stop-shop". Nasza działalność koncentruje się w następujących krajach: Słowacja, Czechy, Rumunia, Chorwacja, Słowenia, Bułgaria, Serbia, Węgry, Polska, kraje Bliskiego Wschodu (między innymi Zjednoczone Emiraty Arabskie, Irak, 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 okresie trzech miesięcy zakończonych 31 marca 2020

W ciągu trzech miesięcy zakończonych 31 marca 2020 roku pomimo trwającej na całym świecie pandemii udało nam się zwiększyć rok do roku nie tylko nasze przychody, ale także zysk netto.

Było to wynikiem szerokiego zasięgu geograficznego, szerokiego portfolio produktów i elastyczności w podejmowaniu szybkich działań, co często pokazywaliśmy w trudnych sytuacjach.

Takie przewagi w erze pandemii pozwoliły nam kontynuować sprzedaż w regionach, w których COVID-19 później docierał i oferować produkty i rozwiązania informatyczne niezbędne zarówno konsumentom, jak i klientom korporacyjnym. W I kwartale 2020 r. odnotowaliśmy znaczny popyt na produkty z określonych segmentów, takie jak laptopy, monitory i produkty sieciowe, które są niezbędne do pracy zdalnej, ale także rozrywki domowej. Zapotrzebowanie konsumentów na systemy związane z tworzeniem, wysyłaniem i udostępnianiem informacji pozostało bardzo wysokie w I kwartale 2020 r.

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2020 r., dzięki mocnej sytuacji finansowej Spółki, Rada Dyrektorów postanowiła zarekomendować Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy wypłatę finalnej dywidendy w wysokości 0,075 USD na akcję. Oznacza to wypłatę kolejnych 4.162.500 USD z zysku netto 2019 po opodatkowaniu, oprócz zaliczki na poczet dywidendy wypłaconej w grudniu ubiegłego roku.

Zakończyliśmy pierwszy kwartał 2020 roku i uważamy, że był bardzo udany i zgodny z naszymi oczekiwaniami.

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

- Przychody w I kw. 2020 zwiększyły się o 19,9% do 500.506 USD z 417.332 USD w I kw. 2019.
- Zysk brutto na sprzedaży w I kw. 2020 zwiększył się o 20,4% do 25.411 USD z 21.108 USD w I kw. 2019.
- Marża brutto na sprzedaży w I kw. 2020 wzrosła do 5,08% z 5,06% w I kw. 2019.
- Koszty sprzedaży w I kw. 2020 zwiększyły się o 4,5% do 11.053 USD z 10.573 USD w I kw. 2019.
- Koszty ogólnego zarządu w I kw. 2020 zwiększyły się o 34,7% do 7.990 USD z 5.932 USD w I kw. 2019.
- EBITDA w I kw. 2020 była zdecydowanie większa rok do roku i osiągnęła poziom 7.377 USD w porównaniu do 5.409 USD w I kw. 2019, co oznacza silny wzrost o 36,4%.
- Dzięki silnemu wzrostowi przychodów, zysku brutto na sprzedaży oraz kosztów pod kontrolą, w I kw. 2020 r., Spółka mocno poprawiła zysk netto po opodatkowaniu o 32,4% do wysokości 2.242 USD w porównaniu do 1.693 USD w I kw. 2019. Ten bardzo dobry wynik potwierdza po raz kolejny siłę Grupy i jej zdolność do wypracowywania mocnych wyników.

Poniższa tabela przedstawia strukturę przychodów w podziale na regiony za I kw. 2020 oraz I kw. 2019 (w tys. USD):

| Region | I kw. 2020 | I kw. 2019 | Zmiana r/r |
|---------------------------|----------------|----------------|--------------|
| Kraje byłego ZSRR | 265.547 | 205.152 | 29,4% |
| Europa Środkowo-Wschodnia | 143.801 | 110.538 | 30,1% |
| Bliski Wschód i Afryka | 50.166 | 56.822 | -11,7% |
| Europa Zachodnia | 31.351 | 34.869 | -10,1% |
| Pozostałe | 9.641 | 9.951 | -3,1% |
| Ogółem | 500.506 | 417.332 | 19,9% |

3. Wybrane dane finansowe

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

Wartości wyrażone w dolarach amerykańskich na dzień oraz dla okresów trzech miesięcy zakończonych 31 marca 2020 i 2019 roku, zostały przeliczone na Euro i PLN zgodnie z kursami walut publikowanymi przez Narodowy Bank Polski:

| | Na 31 marca 2020 roku | Średni kurs z trzech miesięcy do 31 marca 2020 roku | Na 31 marca 2019 roku | Średni kurs z trzech miesięcy do 31 marca 2019 roku |
|----------------|--------------------------|---|--------------------------|---|
| USD/PLN | 4,1466 | 3,9907 | 3,8365 | 3,7830 |
| EUR/PLN | 4,5523 | 4,3963 | 4,3013 | 4,2978 |

Elementy sprawozdania z sytuacji finansowej zostały przeliczone używając kursów walut na datę bilansową, a elementy rachunku zysków i strat i sprawozdania z przepływów pieniężnych zostały przeliczone używając średniej arytmetycznej za okres.

| (w tys.) | Trzy miesiące do 31 marca 2020 | | | Trzy miesiące do 31 marca 2019 | | |
|--|--------------------------------|------------------|----------------|--------------------------------|------------------|----------------|
| | <u>USD</u> | <u>PLN</u> | <u>EUR</u> | <u>USD</u> | <u>PLN</u> | <u>EUR</u> |
| Przychody | 505.506 | 1.997.353 | 454.329 | 417.332 | 1.578.753 | 367.337 |
| Koszt własny sprzedaży | (475.095) | (1.895.946) | (431.263) | (396.224) | (1.498.902) | (348.758) |
| Zysk brutto na sprzedaży | 25.411 | 101.407 | 23.067 | 21.108 | 79.851 | 18.579 |
| Koszty sprzedaży | (11.053) | (44.109) | (10.033) | (10.573) | (39.997) | (9.306) |
| Koszty ogólnego zarządu | (7.990) | (31.885) | (7.253) | (5.932) | (22.441) | (5.221) |
| Zysk z działalności operacyjnej | 6.368 | 25.413 | 5.780 | 4.603 | 17.413 | 4.052 |
| Przychody finansowe | 733 | 2.925 | 665 | 1.388 | 5.251 | 1.222 |
| Koszty finansowe | (4.380) | (17.479) | (3.976) | (4.013) | (15.181) | (3.532) |
| Udział w stracie jednostek | 0 | 0 | 0 | (6) | (23) | (5) |
| Pozostałe zyski i straty | 243 | 970 | 221 | 215 | 813 | 189 |
| Zysk przed opodatkowaniem | 2.964 | 11.828 | 2.691 | 2.187 | 8.273 | 1.925 |
| Podatek dochodowy | (723) | (2.885) | (656) | (494) | (1.869) | (435) |
| Zysk po opodatkowaniu | 2.241 | 8.943 | 2.034 | 1.693 | 6.405 | 1.490 |
| Przypisany: | | | | | | |
| Udziałowcom mniejszościowym | (32) | (128) | (29) | 7 | 26 | 6 |
| Właścicielom Spółki | 2.273 | 9.071 | 2.063 | 1.686 | 6.378 | 1.484 |
| | 2.241 | 8.943 | 2.034 | 1.693 | 6.405 | 1.490 |

| | <u>USD</u> <u>centy</u> | <u>PLN</u> <u>grosze</u> | <u>EUR</u> <u>centy</u> | <u>USD</u> <u>centy</u> | <u>PLN</u> <u>grosze</u> | <u>EUR</u> <u>centy</u> |
|---|----------------------------|-----------------------------|----------------------------|----------------------------|-----------------------------|----------------------------|
| Podstawowy i rozwodniony zysk na akcję z działalności kontynuowanej | 4,10 | 16,36 | 3,72 | 3,04 | 11,50 | 2,68 |

| (w tys.) | Trzy miesiące do 31 marca 2020 | | | Trzy miesiące do 31 marca 2019 | | |
|--|--------------------------------|------------------|-----------------|--------------------------------|------------------|-----------------|
| | <u>USD</u> | <u>PLN</u> | <u>EUR</u> | <u>USD</u> | <u>PLN</u> | <u>EUR</u> |
| Zmiana środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej | (72.598) | (289.714) | (65.900) | (63.638) | (240.740) | (56.014) |
| Zmiana środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej | (944) | (3.767) | (857) | (561) | (2.122) | (494) |
| Zmiana środków pieniężnych netto z działalności finansowej | (1.392) | (5.555) | (1.264) | (733) | (2.773) | (645) |
| Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | (74.934) | (299.037) | (68.021) | (64.931) | (245.632) | (57.152) |
| Środki pieniężne na początek okresu | 78.306 | 312.493 | 71.081 | 58.109 | 219.824 | 51.148 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 3.372 | 13,457 | 3,061 | (6.822) | (25.807) | (6.005) |

| (w tys.) | Stan na 31 marca 2020 | | | Stan na 31 marca 2019 | | |
|------------------------------|-----------------------|------------------|----------------|-----------------------|------------------|----------------|
| | USD | PLN | EUR | USD | PLN | EUR |
| Aktywa obrotowe | 488.957 | 2.027.509 | 445.381 | 409.587 | 1.571.381 | 365.327 |
| Aktywa trwałe | 33.317 | 138.152 | 30.348 | 33.340 | 128.254 | 29.818 |
| Aktywa ogółem | 522.274 | 2.165.661 | 475.729 | 443.017 | 1.699.635 | 395.144 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 410.112 | 1.700.570 | 373.563 | 338.244 | 1.297.673 | 301.693 |
| Zobowiązania długoterminowe | 4.420 | 18.328 | 4.026 | 4.128 | 15.837 | 3.682 |
| Zobowiązania razem | 414.532 | 1.718.898 | 377.589 | 342.372 | 1.313.510 | 305.375 |
| Kapitały własne | 107.742 | 446.763 | 98.140 | 100.645 | 386.125 | 89.769 |

4. Struktura organizacyjna Grupy ASBIS

Poniższa tabela przedstawia strukturę korporacyjną według stanu na 31 marca 2020 r.:

| 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 AOSBIS 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 (Tibilisi, Gruzja) | Pełna (100% spółka zależna) |
| ALC Avectis (Mińsk, Białoruś) | Pełna (100% spółka zależna) |
| OOO Avectis (poprzednio Aksiomtech) (Moskwa, Rosja) | Pełna (100% spółka zależna) |
| Prywatny Instytut Edukacyjny „Centrum doskonalenia dla kadry kierowniczej i specjalistów w dziedzinie technologii informatycznych” (Mińsk, Białoruś) | Pełna (100% spółka zależna) |
| OOO Must (Moskwa, Rosja) | Pełna (100% spółka zależna) |

5. Zmiany w strukturze organizacyjnej Grupy

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku nie miały miejsca żadne zmiany w strukturze organizacyjnej Grupy.

6. Stanowisko wobec różnic pomiędzy wynikami Spółki i publikowanymi prognozami

Spółka nie publikowała prognozy wyników finansowych na 2020 rok.

7. Informacje o wypłacie dywidendy

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2020 Spółka nie wypłacała dywidendy.

Jednakże, w dniu 6 maja 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, zgodnie z rekomendacją Rady Dyrektorów Spółki z dnia 27 marca 2020 r., zdecydowało o wypłaceniu dywidendy za rok 2019 r. w wysokości 0,075 USD na akcję tj. łącznie 4.162.500 USD. Dzień dywidendy ustalony został na 21 maja 2020 r. a dzień wypłaty dywidendy na 4 czerwca 2020 r.

Tym samym całościowa dywidenda z zysku za 2019 r. wraz z wypłaconą w dniu 19 grudnia 2019 roku zaliczką na poczet dywidendy wyniesie 0,135 USD na akcję, co oznacza całkowitą wypłatę w wysokości 7.492.500 USD z zysku za 2019 rok co jest najwyższą dywidendą w historii Spółki.

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 zakładowego | 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 (akcje wolne w obrocie) | 34.731.484 | 62,58% | 34.731.484 | 62,58% |
| Razem | 55.500.000 | 100% | 55.500.000 | 100% |

* Pan Siarhei Kostevitch jest udziałowcem spółki KS Holdings Ltd.

W okresie od przekazania raportu rocznego za 2019 r. tj. od dnia 30 marca 2020 roku do dnia publikacji niniejszego raportu nie nastąpiły żadne zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki.

Informacja o realizacji programu skupu akcji własnych:

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

Do dnia publikacji niniejszego raportu w ramach realizacji powyższego programu Spółka nabyła łącznie 309.000 akcji własnych. Tym samym na dzień publikacji niniejszego raportu wraz z posiadanymi wcześniej akcjami własnymi w ilości 16.389 szt. posiada łącznie 325.389 akcji własnych.

9. Zmiany w liczbie akcji posiadanych przez członków Rady Dyrektorów

W okresie pomiędzy 30 marca 2020 roku (data publikacji raportu rocznego za 2019 rok) a 7 maja 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 publikacji niniejszego raportu:

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

* Pan Siarhei Kostevitch jest udziałowcem spółki KS Holdings Ltd.

Członkowie Rady Dyrektorów nie posiadają żadnych opcji na akcje Spółki.

10. Zmiany w składzie organów zarządzających

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2020 r. nie miały miejsca żadne zmiany w składzie Rady Dyrektorów Spółki.

Po zakończeniu I kw. 2020, obradujące w dniu 6 maja 2020 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki wybrało ponownie Pana Siarhei Kostevitch i Pana Marios Christou w skład Rady Dyrektorów.

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 wiarygodności Spółki lub jednostki od niej zależnej.

12. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 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 31 marca 2020 r. wartość udzielonych spółkom zależnym gwarancji korporacyjnych (głównie w celu wsparcia lokalnego finansowania), wyniosła 170.546 USD. Łączna wartość uzyskanych przez Grupę gwarancji bankowych i akredytyw (głównie dla dostawców Grupy) według stanu na dzień 31 marca 2020 roku wyniosła 41.264 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 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 r. na wyniki Spółki wpływał szereg czynników, co do których oczekuje się kontynuacji tego wpływu. Poniżej prezentujemy zwięzły opis tych czynników:

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

Obecna sytuacja może być najtrudniejszą sytuacją, przed jaką kiedykolwiek stanęły globalne gospodarki. Zamknięcie gospodarek na całym świecie doprowadziło do bezprecedensowej sytuacji, która powoduje znaczną niepewność co do tego, jak będzie kształtował się globalny krajobraz, kiedy rynki zostaną ponownie otwarte. Sytuacja to wpłynie znacząco 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 I kw. 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. Silnych 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 osiąganą przez nas marżę zysku i naszą ogólną rentowność, w szczególności ze względu na fakt, że notowane przez nas marże brutto na sprzedaży są – podobnie, jak w wypadku większości naszych konkurentów – niskie i wrażliwe na zmiany cen sprzedaży.

Niskie marże zysku brutto

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

W biznesie tradycyjnej dystrybucji, osiąganą przez Spółkę marżę zysku brutto na sprzedaży są – podobnie, jak w przypadku innych dystrybutorów produktów IT – niskie i Spółka oczekuje, że w odniesieniu do dystrybucyjnego ramienia swojej działalności pozostaną one niskie w najbliższej przyszłości. Zwiększona konkurencja związana z konsolidacją branży i niskim popytem na niektóre produkty informatyczne może utrudnić nam utrzymanie lub podwyższenie marż brutto. Część naszych kosztów operacyjnych jest stosunkowo stała, a wydatki planuje się częściowo na podstawie wartości spodziewanych zamówień, prognozowanych w warunkach ograniczonej znajomości przyszłego popytu. W rezultacie Spółka może nie być w stanie zmniejszyć procentowego udziału swoich kosztów operacyjnych w przychodach, aby ograniczyć spadki marż brutto na sprzedaży w przyszłości.

Chcąc podnieść marże brutto, Spółka rozwinęła biznes marek własnych, który pozwala generować wyższe marże zysku brutto na sprzedaży. Spółka zainwestowała również w linię biznesową 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 smartfonów, 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 I kw. 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 I kw. 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.

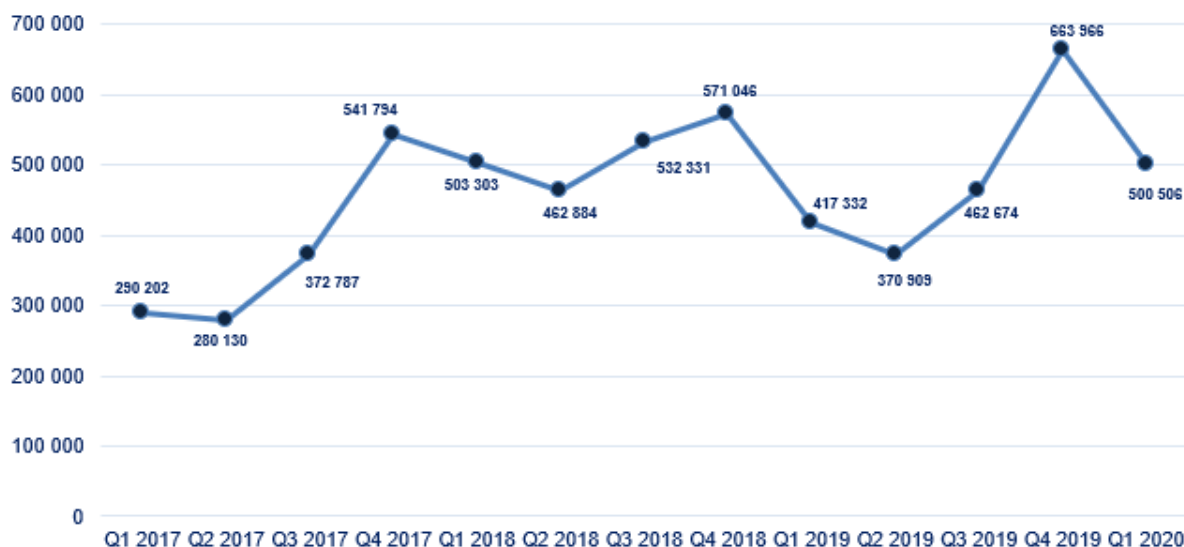
Możemy również doświadczyć ryzyka rynkowego, gdy konsumenci będą przechodzić na bardziej energooszczędne urządzenia lub dokonają bardziej świadomych zakupów, aby ograniczyć swój wpływ na środowisko. Możemy również być narażeni na ryzyko utraty reputacji związanej z trudnościami w przyciąganiu klientów, 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

Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2020 w porównaniu do okresu trzech miesięcy zakończonych 31 marca 2019 (w tys. USD)

- **Przychody:** W I kw. 2020 przychody zwiększyły się o 19,9% do 500.506 USD z 417.332 USD w I kw. 2019.

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



- **Zysk brutto na sprzedaży:** W I kw. 2020 zysk brutto na sprzedaży zwiększył się o 20,4% do 25.411 USD z 21.108 USD w I kw. 2019.

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



- **Marża zysku brutto na sprzedaży:**

Marża zysku brutto na sprzedaży w I kw. 2020 wzrosła do poziomu 5,08% z 5,06% w I kw. 2019.

Poprawa marży zysku brutto na sprzedaży jest wynikiem realizacji obecnej strategii Spółki polegającej na większej koncentracji na rozwoju portfela produktów poprzez dodanie nowych linii produktów i rozwiązań IT o wyższych marżach zysku brutto.

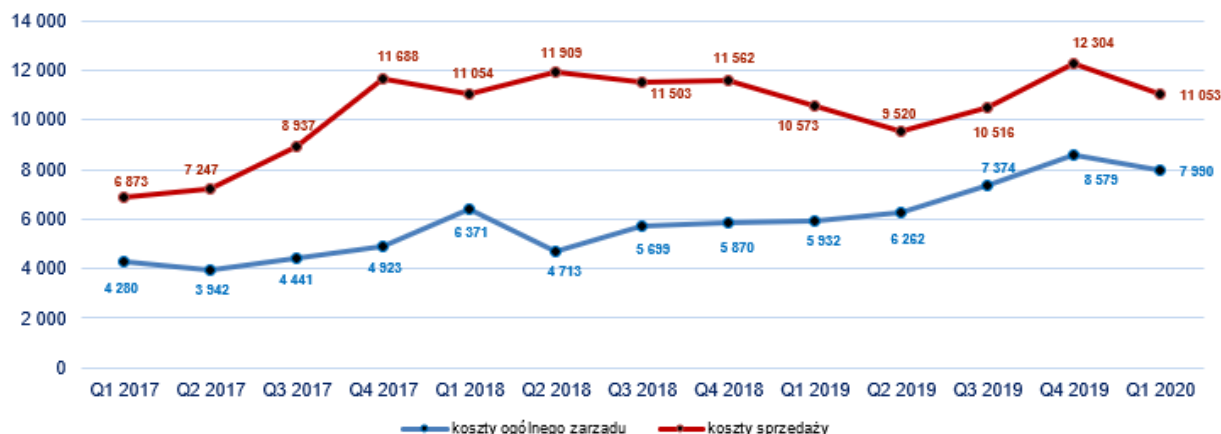
- **Koszty sprzedaży** składają się głównie z wynagrodzeń i świadczeń na rzecz pracowników sprzedaży (departamenty sprzedaży, marketingu i logistyki), kosztów marketingowych i reklamowych, prowizji i kosztów podróży służbowych, rezerw na wątpliwe długi oraz pozostałych rezerw. Koszty sprzedaży zwykle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

Koszty sprzedaży w I kw. 2020 zwiększyły się o 4,5% do 11.053 USD z 10.573 USD w I kw. 2019.

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

Koszty ogólnego zarządu w I kw. 2020 zwiększyły się o 34,7% do 7.990 USD z 5.932 USD w I kw. 2019.

Koszty ogólnego zarządu i koszty sprzedaży pomiędzy I kw. 2017 r. a I kw. 2020 r. (w tys. USD)



- **EBITDA:** W I kw. 2020 EBITDA była dodatnia i zwiększyła się o 36,4% do 7.377 USD z 5.409 USD w I kw. 2019.
- **Zysk netto:** Zysk netto po opodatkowaniu w I kw. 2020 r. wyniósł 2.242 USD w porównaniu do 1.693 USD w I kw. 2019 r. Uważamy ten wynik Grupy za bardzo dobry, który spełnia nasze oczekiwania.

Sprzedaż według regionów i krajów

Regiony krajów byłego ZSRR oraz Europy Środkowo-Wschodniej tradycyjnie mają największy udział w naszych przychodach. Nie zmieniło się to w I kw. 2020. W I kw. 2020 roku sprzedaż w krajach zarówno byłego ZSRR jak i w Europie Środkowo-Wschodniej mocno wzrosła odpowiednio o 29,4% i 30,1%. Biorąc pod uwagę wszystkie wskazane powyżej zmiany, udział krajów byłego ZSRR w przychodach ogółem wzrósł do 53,06% w I kw. 2020 r. z 49,16% w I kw. 2019 r.

Analiza według krajów potwierdza doskonale wskaźniki wzrostu, które Grupa była w stanie osiągnąć we wszystkich głównych krajach działalności. Wzrost w krajach byłego ZSRR wynika z poprawy w Rosji (+ 15,3% w I kwartale 2020 r.), Ukrainie (+ 23,7% w I kwartale 2020 r.), Kazachstanie (+ 56,8% w I kwartale 2020 r.) i Białorusi (+ 44,8% w I kwartale 2020 r.) w porównaniu do I kwartału 2019 r.

Jednocześnie wzrost o 28,6% na Słowacji w połączeniu z 21,2% wzrostem w Czechach, 107,9% wzrostem w Polsce, 22% wzrostem w Rumunii doprowadził region Europy Środkowo-Wschodniej do 30,1% wzrostu w I kwartale 2020 roku w porównaniu do pierwszego kwartału 2019 r.

Sprzedaż w regionie krajów Bliskiego Wschodu i Afryki, którego wynik zależy głównie od przychodów w Zjednoczonych Emiratach Arabskich, spadła o 11,7% w porównaniu do pierwszego kwartału 2019 r.

Sprzedaż w Europie Zachodniej w I kwartale 2020 r. również spadła o 10,1% w porównaniu do I kwartału 2019 r.

Poniższa tabela przedstawia geograficzną strukturę sprzedaży w okresach trzech miesięcy zakończonych 31 marca 2020 oraz 2019 roku.

| | I kw. 2020 | | I kw. 2019 | |
|---------------------------|----------------|---------------------|----------------|---------------------|
| | tys. USD | % przychodów ogółem | tys. USD | % przychodów ogółem |
| Kraje byłego ZSRR | 265.547 | 53,06% | 205.152 | 49,16% |
| Europa Środkowo-Wschodnia | 143.801 | 28,73% | 110.538 | 26,49% |
| Bliski Wschód i Afryka | 50.166 | 10,02% | 56.822 | 13,62% |
| Europa Zachodnia | 31.351 | 6,26% | 34.869 | 8,36% |
| Pozostałe | 9.641 | 1,93% | 9.951 | 2,38% |
| Ogółem | 500.506 | 100% | 417.332 | 100% |

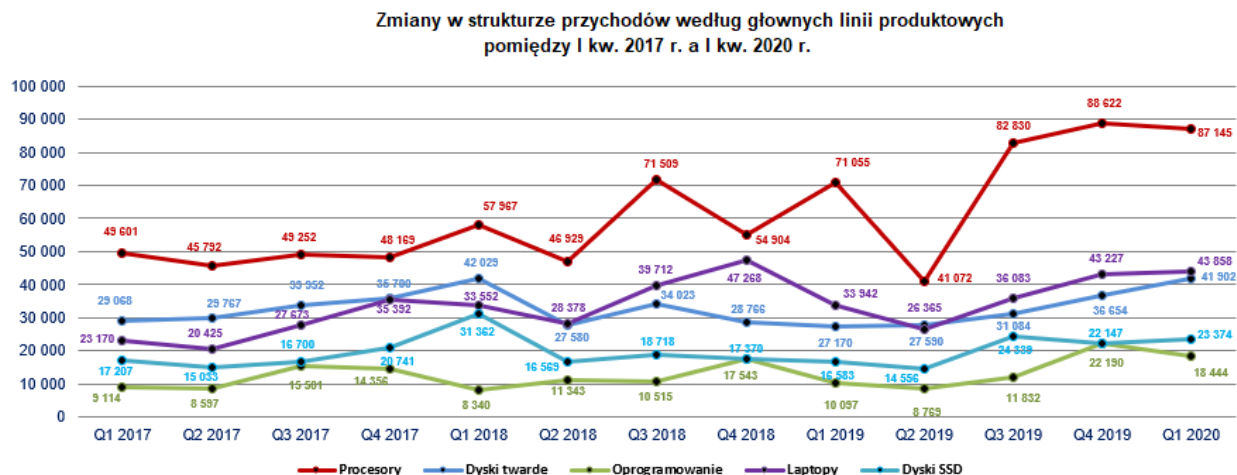
Struktura przychodów - Top 10 krajów w I kw. 2020 oraz w I kw. 2019 (w tys. USD)

| | I kw. 2020 | | I kw. 2019 | |
|-----|------------------------------|----------------|------------------------------|----------------|
| | Kraj | Sprzedaż | Kraj | Sprzedaż |
| 1. | Rosja | 96.595 | Rosja | 83.794 |
| 2. | Ukraina | 67.858 | Ukraina | 54.835 |
| 3. | Słowacja | 48.519 | Zjednoczone Emiraty Arabskie | 42.351 |
| 4. | Kazachstan | 48.163 | Słowacja | 37.736 |
| 5. | Białoruś | 35.340 | Kazachstan | 30.722 |
| 6. | Zjednoczone Emiraty Arabskie | 32.614 | Białoruś | 24.401 |
| 7. | Polska | 19.603 | Czechy | 15.886 |
| 8. | Czechy | 19.250 | Holandia | 13.260 |
| 9. | Rumunia | 15.283 | Rumunia | 12.523 |
| 10. | Holandia | 12.260 | Polska | 9.430 |
| 11. | Pozostałe | 105.021 | Pozostałe | 92.394 |
| | OGÓLEM | 500.506 | OGÓLEM | 417.332 |

Sprzedaż według linii produktowych

Pierwszy kwartał tego roku pokazał, że ASBIS nie miał problemu ze znacznym zwiększeniem przychodów pomimo trwającej pandemii wirusa COVID-19. W pierwszym kwartale 2020 r. wszystkie główne linie produktów Grupy znacznie wzrosły w ujęciu rocznym.

Poniższy wykres wskazuje trendy w sprzedaży według linii produktowych:



Sprzedaż w I kw. 2020 r. była napędzana głównie przez smartfony, procesory oraz akcesoria i multimedia.

W I kw. 2020 r. przychody ze sprzedaży procesorów i oprogramowania wzrosły odpowiednio o 22,6% i 82,7%, w porównaniu do I kw. 2019 r. Sprzedaż dysków twardej oraz SSDs wzrosła odpowiednio o 54,2% i 41,0%, w porównaniu do I kw. 2019 r. Segment laptopów wzrósł o 29,2%, w porównaniu do I kw. 2019 r.

Z innych linii produktowych, Spółka zanotowała pozytywny trend w I kwartale 2020 r. w serwerach (+46,6%), kartach pamięci RAM (+46,1%), produktach sieciowych (+22,3%) oraz akcesoriach i multimediami (+17,4%).

Poniższy wykres przedstawia trend w sprzedaży smartfonów:



W pierwszym kwartale 2020 r. sprzedaż smartfonów, lidera naszych przychodów, wzrosła o 1,8% w porównaniu do pierwszego kwartału 2019 r. Było to wynikiem utrzymującego się popytu na najnowszy model Apple iPhone'a wprowadzony na rynek pod koniec 2019 r.

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

| | I kw. 2020 | | I kw. 2019 | |
|------------------------|----------------|---------------------|----------------|---------------------|
| | tys. USD | % przychodów ogółem | tys. USD | % przychodów ogółem |
| Smartfony | 124.616 | 24,90% | 122.419 | 29,33% |
| Procesory (CPUs) | 87.145 | 17,41% | 71.055 | 17,03% |
| Akcesoria i multimedia | 49.147 | 9,82% | 41.880 | 10,04% |
| Laptopy | 43.858 | 8,76% | 33.942 | 8,13% |
| Dyski twarde (HDDs) | 41.902 | 8,37% | 27.170 | 6,51% |
| Serwery | 24.212 | 4,84% | 16.517 | 3,96% |
| Dyski twarde (SSDs) | 23.374 | 4,67% | 16.583 | 3,97% |
| Oprogramowanie | 18.444 | 3,69% | 10.097 | 2,42% |
| Produkty sieciowe | 14.108 | 2,82% | 11.540 | 2,77% |
| Karty pamięci RAM | 13.658 | 2,73% | 9.350 | 2,24% |
| Pozostałe | 60.042 | 12,00% | 56.779 | 13,61% |
| OGÓŁEM | 500.506 | 100% | 417.332 | 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. W I kw. 2020 r. przepływy pieniężne z działalności operacyjnej były ujemne – co jest sytuacją typową dla tego okresu. Celem kierownictwa Spółki jest wygenerowanie dodatnich przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej za 2020 rok.

Poniższa tabela prezentuje podsumowanie przepływów pieniężnych za trzy miesiące zakończone 31 marca 2020 i 2019 roku:

| (w tys.) | Trzy miesiące do 31 marca 2020 <u>USD</u> | Trzy miesiące do 31 marca 2019 <u>USD</u> |
|--|---|---|
| Zmiana środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej | (72.598) | (63.638) |
| Zmiana środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej | (944) | (561) |
| Zmiana środków pieniężnych netto z działalności finansowej | (1.392) | (733) |
| Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | (74.934) | (64.931) |

Wydatki środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej

Wydatki środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej wyniosły 72.598 USD za trzy miesiące zakończone 31 marca 2020 r., w porównaniu do wydatków w wysokości 63.638 USD w analogicznym okresie 2019 r. Celem Spółki jest wypracowanie dodatnich przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej za 2020 rok.

Wydatki środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej

Wydatki środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej wyniosły 944 USD za trzy miesiące zakończone 31 marca 2020 r. w porównaniu do wydatków w wysokości 561 USD w analogicznym okresie 2019 r.

Wydatki środków pieniężnych netto z działalności finansowej

Wydatki środków pieniężnych netto z działalności finansowej wyniosły 1.392 USD za trzy miesiące zakończone 31 marca 2020 r. w porównaniu do wydatków w wysokości 733 USD w analogicznym okresie 2019 r.

Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów

W rezultacie zwiększonego wykorzystania kapitału obrotowego, stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów zmniejszył się o 74.934 USD w I kw. 2020, w porównaniu do zmniejszenia o 64.931 USD w analogicznym okresie 2019 r.

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

Rozprzestrzenianie się wirusa Covid-19 i kontynuacja restrykcji.

W ciągu ostatnich tygodni rozprzestrzenianie się nowo odkrytego wirusa w Chinach negatywnie wpłynęło na gospodarki na całym świecie. Ostatnio coraz więcej krajów w Europie ogłasza stan wyjątkowy, co spowodowało znaczne zakłócenia w ogólnym otoczeniu gospodarczym. Oczekuje się, że kontynuacja obecnej sytuacji doprowadzi do zmniejszenia popytu, ponieważ blokady narzucone przez rządy mogą doprowadzić do zmniejszenia wydatków konsumenckich. Mimo to Chiny są w stanie poradzić sobie z kryzysem, chociaż dostawy niektórych produktów od niektórych dostawców mogą być opóźnione.

Spółka bardzo uważnie monitoruje ewolucję rozprzestrzeniania się tego wirusa. Podjęła już pewne działania w celu przetrwania sytuacji i jest gotowa podjąć kolejne działania 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.

Co ważniejsze, rozwijamy 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

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.

Jednak wpływ COVID-19 na naszą działalność zależeć będzie od okresu blokad w poszczególnych krajach i ewolucji zachowań konsumentów. W niektórych krajach naszej działalności rządy już ogłosiły złagodzenie środków ograniczających, a gospodarki zaczęły powoli ale systematycznie się otwierać.

Niezwykle ważne jest, aby Spółka jak najlepiej przygotowała swoją strukturę, aby zrównoważyć taką sytuację wyższą sprzedażą na innych rynkach. Oznacza to zarówno ciągle 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 I kw. 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 I kw. 2020. Dlatego też zamierzamy ją kontynuować i dalej ulepszać bez żadnych odstępstw w 2020 roku oraz w kolejnych okresach.

Zdolność Grupy do kontroli kosztów

W I kw. 2020 r. koszty sprzedaży i ogólnego zarządu wzrosły odpowiednio o 4,5% i o 34,7% w porównaniu do I kw. 2019. 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 osiągania 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 ciągle ulepszanie jej miksu produktowego przez dodawanie nowych linii produktowych z wyższymi marżami brutto (i netto), by zwiększać jej rentowność. Taka marka własna jak Perenio i inne usługi 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 I kw. 2020 r. nie zanotowaliśmy żadnych szczególnych problemów w tym obszarze. Pomimo tego musimy stale przewidywać i analizować rynek aby uniknąć możliwych strat.

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

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą, w okresie pomiędzy 31 marca 2020 roku a 7 maja 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 31 marca 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 |
| Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego | 6-22 |

ASBISC ENTERPRISES PLC

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2020

ASBISC ENTERPRISES PLC

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 MARCA 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 |
| Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego | 6 – 22 |

ASBISC ENTERPRISES PLC

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

(w tys. USD)

| | | Za trzy miesiące zakończone 31 marca 2020 USD | Za trzy miesiące zakończone 31 marca 2019 USD |
|---|------|--|--|
| | Nota | | |
| Przychody | 4,23 | 500.506 | 417.332 |
| Koszt własny sprzedaży | | <u>(475.095)</u> | <u>(396.224)</u> |
| Zysk brutto | | 25.411 | 21.108 |
| Koszty sprzedaży | | (11.053) | (10.573) |
| Koszty ogólnego zarządu | | <u>(7.990)</u> | <u>(5.932)</u> |
| Zysk z działalności operacyjnej | | 6.368 | 4.603 |
| Przychody finansowe | 7 | 733 | 1.388 |
| Koszty finansowe | 7 | <u>(4.380)</u> | <u>(4.013)</u> |
| Koszty finansowe netto | | (3.647) | (2.625) |
| Pozostałe zyski i straty | 5 | 243 | 215 |
| Udział w stratach jednostki rozliczanej metodą praw własności | | <u>-</u> | <u>(6)</u> |
| Zysk przed opodatkowaniem | 6 | 2.964 | 2.187 |
| Podatek dochodowy | 8 | <u>(723)</u> | <u>(494)</u> |
| Zysk netto za okres | | <u>2.241</u> | <u>1.693</u> |
| Przypisany: | | | |
| Akcjonariuszom spółki dominującej | | 2.273 | 1.686 |
| Udziałowcom mniejszościowym | | <u>(32)</u> | <u>7</u> |
| | | <u>2.241</u> | <u>1.693</u> |
| | | centy USD | centy USD |
| Zysk na akcję | | | |
| Podstawowy i rozwodniony z działalności kontynuowanej | | <u>4,10</u> | <u>3,04</u> |

ASBISC ENTERPRISES PLC

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

(w tys. USD)

| | Za trzy miesiące zakończone 31 marca 2020 USD | Za trzy miesiące zakończone 31 marca 2019 USD |
|---|--|--|
| Zysk za okres | <u>2.241</u> | <u>1.693</u> |
| Inny całkowity zysk | | |
| Różnica kursowa z przeliczenia operacji zagranicznych | (2.708) | (291) |
| Korekty reklasifikacyjne odnoszące się do operacji zagranicznych zlikwidowanych w okresie | <u>-</u> | <u>10</u> |
| Inna całkowita strata za okres | <u>(2.708)</u> | <u>(281)</u> |
| Całkowita (strata)/zysk za okres | <u>(467)</u> | <u>1.414</u> |
| Całkowita (strata)/zysk przypisany: | | |
| Akcjonariuszom spółki dominującej | (437) | 1.410 |
| Udziałowcom mniejszościowym | <u>(30)</u> | <u>4</u> |
| | <u>(467)</u> | <u>1.414</u> |

ASBISC ENTERPRISES PLC

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

(w tys. USD)

| | Nota | Na dzień 31 marca 2020 USD | Na dzień 31 grudnia 2019 USD |
|---|------|-------------------------------------|---------------------------------------|
| AKTYWA | | | |
| Aktywa trwałe | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 9 | 29.398 | 29.680 |
| Wartości niematerialne i prawne | 10 | 2.401 | 2.593 |
| Inwestycje rozliczane w instrumentach kapitałowych | 11 | 821 | 227 |
| Wartość firmy | 27 | 586 | 591 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 20 | <u>111</u> | <u>227</u> |
| Aktywa trwałe ogółem | | <u>33.317</u> | <u>33.318</u> |
| Aktywa obrotowe | | | |
| Zapasy | 12 | 245.324 | 266.039 |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 13 | 169.422 | 212.168 |
| Pozostałe aktywa obrotowe | 14 | 17.449 | 16.035 |
| Aktywa finansowe z tytułu derywatów | 25 | 1.652 | 945 |
| Bieżące opodatkowanie | 8 | 866 | 595 |
| Środki pieniężne w banku i gotówka | 26 | <u>54.244</u> | <u>103.687</u> |
| Aktywa obrotowe ogółem | | <u>488.957</u> | <u>599.469</u> |
| Aktywa ogółem | | <u>522.274</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>72.887</u> | <u>73.323</u> |
| Kapitały własne przypadające na właścicieli podmiotu dominującego | | 107.505 | 107.941 |
| Udziały mniejszościowe | | <u>237</u> | <u>254</u> |
| Kapitały własne ogółem | | <u>107.742</u> | <u>108.195</u> |
| Zobowiązania długoterminowe | | | |
| Pożyczki długoterminowe | 17 | 3.345 | 3.338 |
| Pozostałe zobowiązania długoterminowe | 18 | 659 | 635 |
| Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego | 20 | <u>416</u> | <u>511</u> |
| Zobowiązania długoterminowe ogółem | | <u>4.420</u> | <u>4.484</u> |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | | 204.879 | 321.277 |
| Zobowiązania z tytułu faktoringu | 29 | 22.215 | 29.106 |
| Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe | 21 | 68.952 | 59.036 |
| Kredyty i pożyczki krótkoterminowe | 16 | 112.673 | 107.173 |
| Zobowiązania finansowe z tytułu derywatów | 24 | 58 | 2.082 |
| Bieżące opodatkowanie | 8 | <u>1.335</u> | <u>1.434</u> |
| Zobowiązania krótkoterminowe ogółem | | <u>410.112</u> | <u>520.108</u> |
| Zobowiązania ogółem | | <u>414.532</u> | <u>524.592</u> |
| Pasywa ogółem | | <u>522.274</u> | <u>632.787</u> |

Sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane przez Radę Dyrektorów w dniu 6 maja 2020.

.....
Siarhei Kostevitch
Dyrektor

.....
Marios Christou
Dyrektor

ASBISC ENTERPRISES PLC

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

(w tys. USD)

Przypisane akcjonariuszom spółki dominującej

| | Kapitał zakładowy USD | Kapitał zapasowy ze zbycia akcji powyżej ich wartości nominalnej USD | Akcje własne USD | Translacja operacji zagranicznych USD | Zyski zatrzymane USD | Ogółem USD | Udziały mniejszościowe USD | Ogółem USD |
|---|-----------------------------|--|---------------------|--|----------------------------|----------------|----------------------------------|----------------|
| Stan na 1 stycznia 2019 | 11.100 | 23.518 | (14) | (11.334) | 75.688 | 98.958 | 276 | 99.234 |
| Zysk za okres od 1 stycznia 2019 do 31 marca 2019 | - | - | - | - | 1.686 | 1.686 | 7 | 1.693 |
| Inna całkowita strata za okres od 1 stycznia 2019 do 31 marca 2019 | - | - | - | (277) | - | (277) | (4) | (281) |
| Stan na 31 marca 2019 | <u>11.100</u> | <u>23.518</u> | <u>(14)</u> | <u>(11.611)</u> | <u>77.374</u> | <u>100.367</u> | <u>279</u> | <u>100.646</u> |
| Zysk/(strata) za okres od 1 kwietnia 2019 to 31 grudnia 2019 | - | - | - | - | 13.571 | 13.571 | (24) | 13.547 |
| Inny całkowity zysk/(strata) za okres od 1 kwietnia 2019 do 31 grudnia 2019 | - | - | - | 254 | - | 254 | (1) | 253 |
| Wyplata dywidendy | - | - | - | - | (6.089) | (6.089) | - | (6.089) |
| Płatności w formie akcji | - | - | (162) | - | - | (162) | - | (162) |
| Stan na 31 grudnia 2019 | <u>11.100</u> | <u>23.518</u> | <u>(176)</u> | <u>(11.357)</u> | <u>84.856</u> | <u>107.941</u> | <u>254</u> | <u>108.195</u> |
| Zysk/(strata) za okres od 1 stycznia 2020 do 31 marca 2020 | - | - | - | - | 2.274 | 2.274 | (32) | 2.242 |
| Inna pozostała (strata)/zysk za okres od 1 stycznia 2020 do 31 marca 2020 | - | - | - | (2.710) | - | (2.710) | 2 | (2.708) |
| Zakup udziałów od udziałowców niekontrolujących | - | - | - | - | - | - | 14 | 14 |
| Stan na 31 marca 2020 | <u>11.100</u> | <u>23.518</u> | <u>(176)</u> | <u>(14.067)</u> | <u>87.130</u> | <u>107.505</u> | <u>237</u> | <u>107.742</u> |

ASBISC ENTERPRISES PLC

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2020 (w tys. USD)

| | | Za trzy miesiące zakończone 31 marca 2020 USD | Za trzy miesiące zakończone 31 marca 2019 USD |
|--|------|--|--|
| | Nota | | |
| Zysk za okres przed opodatkowaniem i udziałami mniejszościowymi | | 2.964 | 2.187 |
| Korekty: | | | |
| Różnica kursowa z konsolidacji | | (1.762) | (155) |
| Amortyzacja | 9 | 778 | 527 |
| Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych | 10 | 230 | 279 |
| (Zysk)/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych | 5 | (67) | 5 |
| Odpisy aktualizujące wartości niematerialne i wartości firmy | | | 14 |
| Rezerwa na należności nieściągalne i odpisane należności | | 372 | 488 |
| Odzyskane należności nieściągalne | 5 | (1) | (1) |
| Rezerwa na wolnorotujące i przestarzałe zapasy | | (544) | 318 |
| Udział stratach jednostki wycenianej metodą praw własności | | - | 6 |
| Odsetki otrzymane | 7 | (61) | (24) |
| Odsetki zapłacone | | <u>1.024</u> | <u>1.116</u> |
| Zysk z działalności operacyjnej przed zmianami stanu kapitału obrotowego | | 2.933 | 4.760 |
| Zmniejszenie/(zwiększenie) stanu zapasów | | 21.259 | (7.997) |
| Zmniejszenie stanu należności z tytułu dostaw i usług | | 42.374 | 26.276 |
| Zwiększenie stanu pozostałych aktywów obrotowych | | (2.121) | (2.301) |
| Zmniejszenie stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług | | (116.397) | (56.821) |
| Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu pozostałych zobowiązań krótkoterminowych | | 7.298 | (4.533) |
| Zmniejszenie zobowiązań faktoringowych | | (6.891) | (4.704) |
| Zwiększenie stanu pozostałych zobowiązań długoterminowych | | 24 | 24 |
| Zmniejszenie zakresie faktoringu | | <u>(19.047)</u> | <u>(16.844)</u> |
| Wydatki środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | (70.568) | (62.141) |
| Odsetki zapłacone | 7 | (945) | (1.116) |
| Podatki zapłacone, netto | 8 | <u>(1.085)</u> | <u>(381)</u> |
| Wydatki środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej | | <u>(72.598)</u> | <u>(63.638)</u> |
| Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej | | | |
| Nabycie wartości niematerialnych i prawnych | 10 | (74) | (102) |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych | | (1.018) | (488) |
| Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych | | 87 | 5 |
| Odsetki otrzymane | 7 | <u>61</u> | <u>24</u> |
| Wydatki środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej | | <u>(944)</u> | <u>(561)</u> |
| Przepływy pieniężne z działalności finansowej | | | |
| (Spłaty)/wpływy kredytów długoterminowych oraz zobowiązań długoterminowych z tytułu leasingu finansowego | | (322) | 8 |
| Spłaty kredytów i pożyczek krótkoterminowych oraz zobowiązań krótkoterminowych z tytułu leasingu finansowego | | <u>(1.070)</u> | <u>(741)</u> |
| Wydatki środków pieniężnych netto z działalności finansowej | | <u>(1.392)</u> | <u>(733)</u> |
| Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | | (74.934) | (64.931) |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu | | <u>78.306</u> | <u>58.109</u> |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu | 26 | <u><u>3.372</u></u> | <u><u>(6.822)</u></u> |

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 MARCA 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 nocie 24. Głównym akcjonariuszem Spółki jest K.S. Holdings Limited, Spółka zawiązana na Cyprze.

Od 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 6 maja 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 trzy miesiące zakończone 31 marca 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. Przyjęcie nowego i zmienionego standardu i interpretacji nie miało istotnego wpływu na skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy.

ASBISC ENTERPRISES PLC

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

(w tys. USD)

4. Efekty 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.

5. Pozostałe zyski i straty

| | Za trzy miesiące zakończone 31 marca 2020 USD | Za trzy miesiące zakończone 31 marca 2019 USD |
|---|--|--|
| Zysk/(strata) ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych | 67 | (5) |
| Pozostały zysk | 156 | 231 |
| Odzyskane należności nieściągalne | 1 | 1 |
| Przychody z najmu | 19 | 2 |
| Odpis aktualizujący wartość firmy | - | (14) |
| | <u>243</u> | <u>215</u> |

6. Zysk przed opodatkowaniem

| | Za trzy miesiące zakończone 31 marca 2020 USD | Za trzy miesiące zakończone 31 marca 2019 USD |
|---|--|--|
| Zysk przed opodatkowaniem jest wykazywany po ujęciu: | | |
| (a) Amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych (Nota 10) | 230 | 279 |
| (b) Amortyzacji (Nota 9) | 778 | 527 |
| (c) Wynagrodzenia biegłego rewidenta | 100 | 92 |
| (d) Wynagrodzenie dyrektorów - wykonawczych (Nota 28) | 229 | 178 |
| (e) Wynagrodzenie dyrektorów - niewykonawczych (Nota 28) | 7 | 3 |
| | <u>7</u> | <u>3</u> |

ASBISC ENTERPRISES PLC

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

(w tys. USD)

7. Koszty finansowe, netto

| | Za trzy miesiące zakończone 31 marca 2020 USD | Za trzy miesiące zakończone 31 marca 2019 USD |
|--|--|--|
| Przychody finansowe | | |
| Przychody z tytułu odsetek | 61 | 24 |
| Pozostałe przychody finansowe | 672 | 1.154 |
| Zysk z wymiany walut | - | 210 |
| | <u>733</u> | <u>1.388</u> |
| Koszty finansowe | | |
| Odsetki na rzecz banków | 945 | 1.116 |
| Opłaty na rzecz banków | 704 | 676 |
| Opłaty z tytułu derywatów | 283 | 601 |
| Odsetki z tytułu faktoringu | 1.543 | 1.224 |
| Opłaty z tytułu faktoringu | 86 | 68 |
| Pozostałe koszty finansowe | 2 | 1 |
| Odsetki z tytułu zobowiązań leasingowych | 78 | 80 |
| Pozostałe odsetki | 441 | 247 |
| Strata z tytułu wymiany netto | 298 | - |
| | <u>4.380</u> | <u>4.013</u> |
| Netto | <u>(3.647)</u> | <u>(2.625)</u> |

8. Opodatkowanie

| | Na dzień 31 marca 2020 USD | Na dzień 31 grudnia 2019 USD |
|---|-------------------------------------|---------------------------------------|
| Zobowiązanie/ należność na 1 stycznia | 839 | 1.411 |
| Rezerwa za okres/rok | 704 | 3.708 |
| Nadpłata rezerwy z poprzednich lat | - | (400) |
| Różnica kursowa z przeliczenia | 11 | (16) |
| Kwoty zapłacone, netto | (1.085) | (3.863) |
| Saldo zobowiązań netto na 31 marca/31 grudnia | <u>469</u> | <u>839</u> |

ASBISC ENTERPRISES PLC

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

(w tys. USD)

8. Opodatkowanie (ciąg dalszy)

| | Na dzień 31 marca 2020 USD | Na dzień 31 grudnia 2019 USD |
|--------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|
| Należności z tytułu podatków | (866) | (595) |
| Zobowiązania z tytułu podatków | 1.335 | 1.434 |
| Netto | 469 | 839 |

Na skonsolidowane opłaty podatkowe za okres składają się:

| | Za trzy miesiące zakończone 31 marca 2020 USD | Za trzy miesiące zakończone 31 marca 2019 USD |
|---|--|--|
| Rezerwa za okres | 704 | 521 |
| Niedopłata rezerwy z lat ubiegłych | - | - |
| Opłata z tytułu podatku odroczonego (Nota 20) | 19 | (27) |
| Płatność za okres | 723 | 494 |

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

ASBISC ENTERPRISES PLC

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

(in thousands of US\$)

9. Rzeczowe aktywa trwałe

| | Grunty i budynki USD | Sprzęt komputerowy USD | Maszyny magazynowe USD | Środki transportu USD | Meble i wyposażenie USD | Sprzęt biurowy USD | Ogółem USD |
|---|-------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|--|-----------------------------------|-----------------------|
| Koszt | | | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2019 | 24.820 | 6.746 | 416 | 2.124 | 2.892 | 3.589 | 40.587 |
| 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 | 293 | 168 | 24 | 488 | 22 | 398 | 1.393 |
| Zmniejszenia | (135) | (29) | (24) | (258) | (3) | (6) | (455) |
| Różnica kursowa z przeliczenia | (570) | (251) | - | (139) | (59) | (665) | (1.684) |
| Stan na 31 marca 2020 | 29.276 | 7.138 | 524 | 3.200 | 2.766 | 3.566 | 46.470 |
| 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 | 419 | 133 | 31 | 129 | 6 | 60 | 778 |
| Zmniejszenia | (135) | (29) | (24) | (258) | (3) | (6) | (455) |
| Różnica kursowa z przeliczenia | (220) | (126) | - | (47) | (13) | (380) | (786) |
| Stan na 31 marca 2020 | 5.705 | 5.425 | 387 | 1.459 | 2.005 | 2.091 | 17.072 |
| Wartość księgowa netto | | | | | | | |
| Stan na 31 marca 2020 | 23.571 | 1.713 | 137 | 1.741 | 761 | 1.475 | 29.398 |
| Stan na 31 grudnia 2019 | 24.047 | 1.803 | 144 | 1.474 | 785 | 1.427 | 29.680 |

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 MARCA 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:

**Na dzień
31 marca
2020
USD**

| | |
|-----------------------------|--------------|
| Grunty i budynki | 3.803 |
| Środki transportu | 529 |
| Ogółem prawo do użytkowania | <u>4.332</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 | (11) | (3) | (14) |
| Stan na 31 grudnia 2019 | <u>10.137</u> | <u>1.281</u> | <u>11.418</u> |
| Zwiększenia | - | 74 | 74 |
| Zmniejszenia/odpisy | (7) | (77) | (84) |
| Różnica kursowa z przeliczenia | (17) | (23) | (40) |
| Stan na 31 marca 2020 | <u>10.113</u> | <u>1.255</u> | <u>11.368</u> |
| Skumulowana amortyzacja | | | |
| Stan na 1 stycznia 2019 | 7.124 | 1.937 | 9.061 |
| Opłata za rok | 802 | 231 | 1.033 |
| Zmniejszenia/odpisy | (112) | (1.043) | (1.155) |
| Różnica kursowa z przeliczenia | (114) | - | (114) |
| Stan na 31 grudnia 2019 | <u>7.700</u> | <u>1.125</u> | <u>8.825</u> |
| Opłata za okres | 216 | 14 | 230 |
| Zmniejszenia/odpisy | (7) | (77) | (84) |
| Różnica kursowa z przeliczenia | 11 | (15) | (4) |
| Stan na 31 marca 2020 | <u>7.920</u> | <u>1.047</u> | <u>8.967</u> |
| Wartość księgową netto | | | |
| Stan na 31 marca 2020 | <u>2.193</u> | <u>208</u> | <u>2.401</u> |
| Stan na 31 grudnia 2019 | <u>2.437</u> | <u>136</u> | <u>2.593</u> |

ASBISC ENTERPRISES PLC

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

(w tys. USD)

11. Jednostka - wyceniana metodą praw własności

| | Na dzień 31 marca 2020 USD | Na dzień 31 grudnia 2019 USD |
|--|-------------------------------------|---------------------------------------|
| Koszt | | |
| Stan na 1 stycznia | 274 | 366 |
| Zwieszenia (i), (ii) | 594 | 227 |
| Pełne przejęcie inwestycji w jednostce stowarzyszonej (iii), (iv) | - | (319) |
| Stan na 31 marca/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 ciągu okresu/roku | - | (25) |
| Różnice kursowe z przeliczenia | - | 8 |
| Stan na 31 marca/ 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.

(ii) W kwietniu 2019, Spółka nabyła 50% udziałów w Redmond Europe Ltd, za cenę 227 USD.

(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.

12. Zapasy

| | Na dzień 31 marca 2020 USD | Na dzień 31 grudnia 2019 USD |
|--|-------------------------------------|---------------------------------------|
| Towary w tranzycie | 14.993 | 50.309 |
| Towary przeznaczone do odsprzedaży | 233.486 | 219.459 |
| Rezerwa na wolnorotujące i przestarzałe zapasy | (3.155) | (3.729) |
| | 245.324 | 266.039 |

Zmiana w rezerwie na wolnorotujące i przestarzałe zapasy:

| | Za trzy miesiące zakończone 31 marca 2020 USD | Za rok zakończony 31 grudnia 2019 USD |
|------------------------------------|---|---|
| Stan na 1 stycznia | 3.729 | 3.182 |
| Rezerwa za okres/rok | 117 | 1.361 |
| Odpisane zapasy | (661) | (807) |
| Różnica kursowa z przeliczenia | (30) | (7) |
| Stan na 31 marca/31 grudnia | 3.155 | 3.729 |

ASBISC ENTERPRISES PLC

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

(w tys. USD)

13. Należności z tytułu dostaw i usług

| | Na dzień 31 marca 2020 USD | Na dzień 31 grudnia 2019 USD |
|------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług | 171.338 | 213.825 |
| Rezerwa na należności wątpliwe | (1.916) | (1.657) |
| | <u>169.422</u> | <u>212.168</u> |

Zmiana w rezerwie na wątpliwe długi:

| | Za trzy miesiące zakończone 31 marca 2020 USD | Za rok zakończony 31 grudnia 2019 USD |
|----------------------------------|---|---|
| Stan na 1 stycznia | 1.657 | 3.545 |
| Rezerwy za okres/rok | 387 | 904 |
| Kwota odpisana jako nieściągalna | (15) | (2.739) |
| Odzyskane nieściągalne długi | (1) | (80) |
| Różnice kursowe z przeliczenia | (112) | 27 |
| Stan na 31 marca/31 grudnia | <u>1.916</u> | <u>1.657</u> |

14. Pozostałe aktywa obrotowe

| | Na dzień 31 marca 2020 USD | Na dzień 31 grudnia 2019 USD |
|---|-------------------------------------|---------------------------------------|
| Rozliczenie kwot wypłaconych zaliczkowo pracownikom | 121 | 584 |
| Należności z tytułu VAT i innych podatków | 9.691 | 7.900 |
| Inni dłużnicy i przedpłaty | 6.972 | 6.818 |
| Depozyty i zaliczki dla dostawców usług | 665 | 733 |
| | <u>17.449</u> | <u>16.035</u> |

15. Kapitał zakładowy

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

ASBISC ENTERPRISES PLC

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

(w tys. USD)

16. Kredyty i pożyczki krótkoterminowe

| | Na dzień 31 marca 2020 USD | Na dzień 31 grudnia 2019 USD |
|--|-------------------------------------|---------------------------------------|
| Kredyty w bankowych rachunkach bieżących (Nota 26) | 50.872 | 25.380 |
| Bieżąca część długoterminowych kredytów | 167 | 176 |
| Krótkoterminowe pożyczki bankowe | 25.230 | 26.089 |
| Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego (Nota 19) | <u>1.252</u> | <u>1.329</u> |
| Zadłużenie krótkoterminowe ogółem | <u>77.521</u> | <u>52.974</u> |
| Faktoring | <u>35.152</u> | <u>54.199</u> |
| | <u>112.673</u> | <u>107.173</u> |

Podsumowanie pożyczek i bankowych kredytów w rachunkach bieżących

Na dzień 31 marca 2020 Grupa posiadała linie faktoringowe w wysokości 92.340 USD (31 grudnia 2019: 118.035 USD).

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

- kredyty w rachunkach bieżących 98.944 USD (31 grudnia 2019: 97.398 USD)
- kredyty krótkoterminowe/ kredyty odnawialne 37.197 USD (31 grudnia 2019: 42.700 USD)
- gwarancje bankowe i akredytywy 41.264 USD (31 grudnia 2019: 41.266 USD)

Grupa posiadała w okresie kończącym się 31 marca 2020 linie gotówkowe (kredyty w rachunku bieżącym, kredyty i pożyczki odnawialne) oraz linie faktoringowe.

Średni ważony koszt zadłużenia (linie gotówkowe i linie faktoringowe) za okres wyniósł 8,0% (za 2019: 7,6%)

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

- Zastaw rejestrowy na wszystkich aktywach Spółki
- Hipoteka na znajdujących się na Cyprze, w Czechach, Białorusi, na Bliskim Wschodzie, w Bułgarii, na Słowacji i na Ukrainie gruntach i budynkach będących własnością Grupy
- Zastaw na należnościach i zapasach
- Gwarancje korporacyjne w zakresie linii udostępnionych spółkom zależnym
- Cesja praw z polis ubezpieczeniowych
- Środki pieniężne objęte zastawem w wysokości 26.921 USD (31 grudnia 2019: 27.485 USD)

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2020 (w tys. USD)

17. Zadłużenie długoterminowe

| | Na dzień 31 marca 2020 USD | Na dzień 31 grudnia 2019 USD |
|---|-------------------------------------|---------------------------------------|
| Kredyty bankowe | 19 | 35 |
| Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego (Nota 19) | <u>3.326</u> | <u>3.303</u> |
| | <u>3.345</u> | <u>3.338</u> |

18. Pozostałe zobowiązania długoterminowe

| | Na dzień 31 marca 2020 USD | Na dzień 31 grudnia 2019 USD |
|---------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|
| Pozostałe zobowiązania długoterminowe | <u>659</u> | <u>635</u> |

19. Leasing finansowy

| | Na dzień 31 marca 2020 USD | Na dzień 31 grudnia 2019 USD |
|--|-------------------------------------|---------------------------------------|
| Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 1.252 | 1.329 |
| Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | <u>3.326</u> | <u>3.303</u> |
| | <u>4.578</u> | <u>4.632</u> |

20. Podatek odroczony

| | Za trzy miesiące zakończone 31 marca 2020 USD | Za rok zakończony 31 grudnia 2019 USD |
|--|--|---|
| Saldo debetowe na 1 stycznia | 284 | (99) |
| Opłata z tytułu podatku odroczonego za okres/rok | 19 | 417 |
| Różnice kursowe z przeliczenia | <u>2</u> | <u>(34)</u> |
| Stan na 31 marca/31 grudnia | <u>305</u> | <u>284</u> |

| | Na dzień 31 marca 2020 USD | Na dzień 31 grudnia 2019 USD |
|---|-------------------------------------|---------------------------------------|
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | (111) | (227) |
| Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego | <u>416</u> | <u>511</u> |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego netto | <u>305</u> | <u>284</u> |

ASBISC ENTERPRISES PLC

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

(w tys. USD)

21. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

| | Na dzień 31 marca 2020 USD | Na dzień 31 grudnia 2019 USD |
|---|-------------------------------------|---------------------------------------|
| Wynagrodzenia pracowników i powiązane koszty | 2.496 | 2.406 |
| VAT należny | 5.096 | 6.332 |
| Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów | 43.513 | 31.408 |
| Zobowiązania inne niż z tytułu dostaw i usług | 4.036 | 5.344 |
| Rezerwa z tytułu marketingu | 9.215 | 8.973 |
| Rezerwa z tytułu gwarancji | 4.596 | 4.573 |
| | <u>68.952</u> | <u>59.036</u> |

22. Zobowiązania i zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 marca 2020 Grupa posiadała zobowiązania z tytułu kupna zapasów wg kosztu nabycia wynoszącego 3.836 USD (31 grudnia 2019: 12.684 USD) które to zapasy znajdowały się w drodze na 31 marca 2020 i zostały dostarczone w kwietniu 2020. Takie zapasy i zobowiązania z ich tytułu wobec dostawców nie zostały wykazane w niniejszym sprawozdaniu finansowym, ponieważ zgodnie z warunkami zakupu tytuł prawny do tych towarów nie przeszedł na Grupę na koniec okresu.

Na dzień 31 marca 2020 Grupa posiadała zobowiązania warunkowe z tytułu gwarancji bankowych i akredytyw w wysokości 41.264 USD (31 grudnia 2019: 41.266 USD) które Grupa przedłużyła głównie na rzecz swoich dostawców.

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

23. Segmenty działalności

1.1 Segmenty sprawozdawcze

Grupa działa głównie w jednym segmencie branżowym jako dystrybutor produktów IT. Segmenty operacyjne Grupy oparte są na lokalizacji geograficznej, a miarą zysku segmentu jest zysk z działalności operacyjnej. Grupa działa w czterech głównych obszarach geograficznych - byłym Związku Radzieckim, Europie Środkowo-Wschodniej, Europie Zachodniej oraz na Bliskim Wschodzie i Afryce

1.2 Przychody w segmentach

| | Za trzy miesiące zakończone 31 marca 2020 USD | Za trzy miesiące zakończone 31 marca 2019 USD |
|---------------------------|--|--|
| Kraje byłego ZSRR | 265.547 | 205.152 |
| Europa Środkowo-Wschodnia | 143.801 | 110.538 |
| Bliski Wschód i Afryka | 50.166 | 56.822 |
| Europa Zachodnia | 31.351 | 34.869 |
| pozostałe | 9.641 | 9.951 |
| | <u>500.506</u> | <u>417.332</u> |

ASBISC ENTERPRISES PLC

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

(w tys. USD)

23. Segmenty działalności (ciąg dalszy)

1.3 Wyniki w segmentach

| | Za trzy miesiące zakończone 31 marca 2020 USD | Za trzy miesiące zakończone 31 marca 2019 USD |
|--|--|--|
| Kraje byłego ZSRR | 3.857 | 2.957 |
| Europa Środkowo-Wschodnia | 2.025 | 1.322 |
| Bliski Wschód i Afryka | 342 | 285 |
| Europa Zachodnia | 23 | 14 |
| Pozostałe | 123 | 25 |
| Zysk z działalności operacyjnej | 6.368 | 4.603 |
| Koszty finansowe netto | (3.647) | (2.625) |
| Pozostałe zyski i straty | 243 | 215 |
| Udział w stratach od jednostek stowarzyszonych | - | (6) |
| Zysk przed opodatkowaniem | 2.964 | 2.187 |

1.4 Wydatki inwestycyjne według segmentów (CAPEX)

| | Na dzień 31 marca 2020 USD | Na dzień 31 grudnia 2019 USD |
|---------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|
| Kraje byłego ZSRR | 7.487 | 7.794 |
| Europa Środkowo-Wschodnia | 12.713 | 12.946 |
| Bliski Wschód i Afryka | 3.347 | 3.318 |
| Nieprzypisane | 8.838 | 8.806 |
| | 32.385 | 32.864 |

1.5 Amortyzacja i amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych według segmentów

| | Za trzy miesiące zakończone 31 marca 2020 USD | Za trzy miesiące zakończone 31 marca 2019 USD |
|---------------------------|--|--|
| Kraje byłego ZSRR | 326 | 255 |
| Europa Środkowo-Wschodnia | 271 | 171 |
| Bliski Wschód i Afryka | 53 | 50 |
| Nieprzypisane | 358 | 330 |
| | 1.008 | 806 |

ASBISC ENTERPRISES PLC

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

(w tys. USD)

23. Segmenty działalności (ciąg dalszy)

1.6 Aktywa według segmentów

| | Na dzień 31 marca 2020 USD | Na dzień 31 grudnia 2019 USD |
|--|-------------------------------------|---------------------------------------|
| Kraje byłego ZSRR | 259.468 | 366.466 |
| Europa Środkowo-Wschodnia | 106.898 | 91.037 |
| Europa Zachodnia | 60.658 | 74.246 |
| Bliski Wschód i Afryka | 44.199 | 45.356 |
| Ogółem | <u>471.223</u> | <u>577.105</u> |
| Aktywa przypisane w wydatkach kapitałowych (1.4) | 32.385 | 32.864 |
| Pozostałe nieprzypisane aktywa | <u>18.666</u> | <u>22.818</u> |
| Skonsolidowane aktywa | <u>522.274</u> | <u>632.787</u> |

24. Zobowiązania finansowe z tytułu instrumentów pochodnych

| | Na dzień 31 marca 2020 USD | Na dzień 31 grudnia 2019 USD |
|--|-------------------------------------|---------------------------------------|
| <u>Pochodne zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</u> | | |
| Kontrakty pochodne w walutach obcych | <u>58</u> | <u>2.082</u> |

25. Aktywa finansowe z tytułu instrumentów pochodnych

| | Na dzień 31 marca 2020 USD | Na dzień 31 grudnia 2019 USD |
|--|-------------------------------------|---------------------------------------|
| <u>Pochodne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</u> | | |
| Kontrakty pochodne w walutach obcych | <u>1.652</u> | <u>945</u> |

26. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

| | Na dzień 31 marca 2020 USD | Na dzień 31 grudnia 2019 USD |
|--|-------------------------------------|---------------------------------------|
| Środki pieniężne na rachunkach bankowych i w kasie | 54.244 | 103.687 |
| Kredyty w bankowych rachunkach bieżących (Nota 16) | <u>(50.872)</u> | <u>(25.380)</u> |
| | <u>3.372</u> | <u>78.307</u> |

Salda środków pieniężnych na rachunkach bankowych i w kasie obejmują kwotę 26.921 USD (31 grudnia 2019: 27.485 USD), która reprezentuje depozyty zabezpieczające, otrzymane linie kredytowe oraz depozyty zabezpieczające (margin accounts) w ramach hedgingu walut obcych.

ASBISC ENTERPRISES PLC

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

(w tys. USD)

27. Wartość firmy

| | Na dzień 31 marca 2020 USD | Na dzień 31 grudnia 2019 USD |
|--|-------------------------------------|---------------------------------------|
| Stan na 1 stycznia | 591 | 400 |
| Uzupełnienia | - | 515 |
| Odpisana wartość firmy (Nota ii) | - | (315) |
| Różnica kursowa z przeliczenia | (5) | (9) |
| (i) Stan na 31 marca/31 grudnia (Nota i) | <u>586</u> | <u>591</u> |

(i) Skapitalizowana wartość firmy wynika z akwizycji następującej spółki zależnej:

| | Na dzień 31 marca 2020 USD | Na dzień 31 grudnia 2019 USD |
|--|-------------------------------------|---------------------------------------|
| OOO Must | 201 | 201 |
| ASBIS d.o.o. (BA) (poprzednio Megatrend D.O.O. Sarajevo) | 385 | 390 |
| | <u>586</u> | <u>591</u> |

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

| | Na dzień 31 marca 2020 USD | Na dzień 31 grudnia 2019 USD |
|-----------------|-------------------------------------|---------------------------------------|
| Vizuatika LLC | - | (13) |
| Vizuators LLC | - | (1) |
| OOO IT Training | - | (4) |
| OOO Aksiomtech | - | (123) |
| ASBC LLC | - | (174) |
| | <u>-</u> | <u>(315)</u> |

28. Transakcje i salda z kluczowymi członkami kierownictwa

| | Za trzy miesiące zakończone 31 marca 2020 USD | Za trzy miesiące zakończone 31 marca 2019 USD |
|---|--|--|
| Wynagrodzenie dyrektorów – wykonawczych (Nota 6) | 229 | 178 |
| Wynagrodzenie dyrektorów – niewykonawczych (Nota 6) | 7 | 3 |
| | <u>236</u> | <u>181</u> |

ASBISC ENTERPRISES PLC

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

(w tys. USD)

29. Zobowiązania z tytułu faktoringu

| | Na dzień 31 marca 2020 USD | Na dzień 31 grudnia 2019 USD |
|----------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|
| Zobowiązania z tytułu faktoringu | 22.215 | 29.106 |

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

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

Na dzień 31 marca 2020 r. Grupa korzystała z faktoringu zobowiązań handlowych w wysokości 44 000 USD (31 grudnia 2019 roku 44 000 USD).

30. Połączenia jednostek gospodarczych

1. Nabycia

1.1 Akwizycje spółek zależnych do 31 marca 2020

W ciągu okresu, Grupa nabyła 55% udziałów w Spółce Real Scientists Ltd.

| (ii) | Nazwa jednostki | Rodzaj działalności | Data nabycia | Nabyty% | Posiadany% |
|------|---------------------|------------------------|---------------|---------|------------|
| | Real Scientists Ltd | Information Technology | 16 Marca 2020 | 55% | 55% |

Akwizycje spółek zależnych do 31 grudnia 2019

W ciągu roku, 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.

| Nazwa jednostki | Rodzaj działalności | Data nabycia | Nabyty% | Posiadany% |
|---|---------------------------------|------------------|---------|------------|
| 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 (former OOO Aksiomtech) | IT | 12 lipca 2019 | 100% | 100% |
| OOO IT Training | Usługi edukacyjne i szkoleniowe | 7 sierpnia 2019 | 100% | 100% |
| Centrum doskonalenia kadry kierowniczej i specjalistów z zakresu IT | Edukacja | 7 sierpnia 2019 | 100% | 100% |
| OOO Must | IT | 30 sierpnia 2019 | 100% | 100% |

ASBISC ENTERPRISES PLC

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

(w tys. USD)

30. Połączenia jednostek gospodarczych (Ciąg dalszy)

1.1.b. Nabyte aktywa i zobowiązania

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

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

ASBISC ENTERPRISES PLC

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

(w tys. USD)

2. Zbycia

Zbycia spółek zależnych do 31 marca 2020

W okresie Grupa nie dokonała zbycia jednostek zależnych.

Zbycia spółek zależnych do 31 grudnia 2019

W okresie następujące spółki zależne zostały zlikwidowane. Likwidacje te nie spowodowały zysku ani strat.

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

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).