

ASBISc Enterprises Plc



**RAPORT OKRESOWY
ZA OKRES TRZECH MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2024 ROKU**

Limassol, 9 maja 2024

Spis treści

		Strona
CZĘŚĆ I	SPRAWOZDANIE DYREKTORÓW Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI I GRUPY	4
CZĘŚĆ II	SPRAWOZDANIE FINANSOWE	29

SPRAWOZDANIE DYREKTORÓW Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI I GRUPY

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

Prezentacja danych finansowych i pozostałych danych

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

Dane finansowe i operacyjne

Niniejszy raport kwartalny zawiera sprawozdanie finansowe Grupy i inne dane finansowe w odniesieniu do Grupy. W szczególności niniejszy raport kwartalny zawiera śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2024 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 „dolar 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 SPRAWOZDANIE DYREKTORÓW Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI I GRUPY

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: Kazachstan, Ukraina, kraje Bliskiego Wschodu (tj. Zjednoczone Emiraty Arabskie, Katar i inne państwa Zatoki Perskiej), Słowacja, Polska, Czechy, Kaukaz (Armenia, Azerbejdżan, Gruzja), Rumunia, Chorwacja, Słowenia, Bułgaria, Serbia, Węgry, 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, Perenio, AENO, Lorgar i CRON ROBOTICS.

ASBISc rozpoczął działalność w 1990 r. W 1995 r. założona została spółka matka 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 34 krajach. Za pośrednictwem naszej sieci dystrybucyjnej dostarczamy produkty do krajów, w których prowadzimy bezpośrednio działalność operacyjną, a także bezpośrednio do klientów, łącznie w ok. 60 krajach.

Siedziba i główne centrum administracyjne Spółki mieści się 1, Iapetou Street, 4101, Agios Athanasios, Limassol, Cypr.

2. Podsumowanie wyników działalności w okresie trzech miesięcy zakończonych 31 marca 2024

Bez wątpienia pierwszy kwartał 2024 roku był dla ASBIS okresem pełnym wyzwań pod względem ograniczeń podaźowych i popytowych na wielu rynkach naszej działalności. Mieliśmy do czynienia z nadmiarem nieoficjalnego importu wielu grup produktowych, pochodzącego od nieoficjalnych dystrybutorów i kanałów. Produkty pochodzące z tych kanałów charakteryzowały się przewagą cenową nad naszymi produktami. Nie jest to dla nas nowa sytuacja, mieliśmy już z nią do czynienia w przeszłości, więc na pewno sobie z nią poradzimy.

Kolejnymi czynnikami, które negatywnie wpłynęły na nasze wyniki w I kwartale 2024 roku była niższa od oczekiwanej sprzedaż na Ukrainie, gdzie widoczny był niższy popyt w związku z kontynuacją działań wojennych w tym kraju, co spowodowało gorsze niż oczekiwaliśmy nastroje ukraińskich konsumentów związane z niepewnością geopolityczną.

Warto podkreślić, że w krajach Europy Środkowo-Wschodniej, takich jak Słowacja, w 2023 r. zakończyły się europejskie programy wsparcia transformacji IT. Mamy nadzieję, że nowe programy zostaną wdrożone, ale na razie zostały one z różnych powodów przełożone. Trudno nam w tym momencie określić, kiedy rozpoczną się nowe, duże projekty informatyczne, ale jeśli tak się stanie, to z pewnością weźmiemy w nich udział.

Analizując wyniki I kwartału 2024 roku przychody wyniosły 713,2 mln USD (spadek o 1,2% w porównaniu do I kwartału 2023 roku). Marża zysku brutto spadła do 8,28% z 8,60% w I kwartale 2023 roku.

Zysk operacyjny (EBIT) spadł o 14,8% i wyniósł 24,4 mln USD w porównaniu do 28,7 mln USD w I kwartale 2023 roku. Zysk netto wyniósł 14,0 mln USD w porównaniu do 17,4 mln dolarów w I kwartale 2023 r.

Sprzedaż netto w ujęciu kwartalnym spadła, głównie ze względu na spadek w regionie Wspólnoty Niepodległych Państw (WNP). Regiony WNP oraz Europy Środkowo-Wschodniej (CEE) pozostały największymi pod względem przychodów Grupy.

W I kwartale 2024 r. wiele linii produktowych odnotowało spadek rok do roku. Liderem sprzedaży Spółki pozostały smartfony, procesory i laptopy.

Analiza poszczególnych krajów pokazuje spadek na wielu głównych rynkach naszej działalności. Jednakże w niektórych krajach, takich jak Zjednoczone Emiraty Arabskie, Czechy i Holandia, odnotowaliśmy znaczny wzrost rok do roku.

Jeśli chodzi o nasze marki własne, stale je rozwijamy i dążymy do tego, aby generowały wyższe przychody i zysk brutto.

AENO kontynuowało ekspansję na dotychczasowych rynkach, a także wkroczyło na nowe rynki. Region MENA jest w trakcie certyfikacji i gotowy do rozpoczęcia sprzedaży. Portfolio marki zostało uzupełnione o nowe produkty, takie jak suszarki do włosów. AENO zwiększyło sprzedaż w regionie Europy Zachodniej, Ukrainie, krajach bałtyckich, Bułgarii i Czechach. W Czechach marka rozpoczęła współpracę z nowym partnerem, podobnie w Bułgarii i regionie bałtyckim.

Canyon kontynuował rozwój sprzedaży w regionie Europy Środkowo-Wschodniej i osiągnął dwucyfrowy wzrost przychodów rok do roku. Nasza koncentracja na rynku afrykańskim zaowocowała podwojeniem sprzedaży począwszy od IV kwartału 2023 roku. Rozpoczynając współpracę ze sklepami gamingowymi w Republice Południowej Afryki w zakresie naszych urządzeń peryferyjnych do gier i PC, mamy dobrą bazę do dalszego rozwoju. Canyon wzmocniła także swoją obecność w Europie Zachodniej, wprowadzając na rynek szereg akcesoriów komputerowych i audio, głównie w Niemczech, zwiększając dostępność i widoczność na rynku. W Polsce Canyon rozszerzył swój zasięg sprzedaży, tworząc kanały online i offline.

Prestigio solution osiągnęło solidny wzrost przychodów i bardzo dynamiczny wzrost zysku brutto w porównaniu do I kwartału 2023 roku. Prestigio uruchomiło nową kategorię produktów – tablety dla biznesu i edukacji. Sprzedaż pierwszego modelu Virtuoso (PSTA101) rozpoczęła się w styczniu i wykazała dobre wyniki w pierwszym kwartale 2024 roku.

W I kwartale 2024 roku oraz w okresie od 31 marca 2024 roku do daty niniejszego raportu w Spółce miały miejsce inne istotne zdarzenia:

- ASBIS i Lenovo – światowy lider technologii, rozszerzyły swoje partnerstwo w zakresie rozwiązań infrastrukturalnych w Azji Środkowej. Celem partnerstwa jest penetracja szybko rozwijających się rynków Kazachstanu, Kirgistanu i Uzbekistanu.
- ASBIS przedłużył umowę dystrybucyjną z firmą ABBYY na Czechy. Od końca 2018 roku ASBIS dystrybuuje rozwiązania firmy ABBYY na Słowacji, w Rumunii, Bośni, Serbii, Ukrainie, Grecji, Cyprze i Malcie.
- ASBIS otworzył kolejny sklep iSpace ze statusem Apple Authorized Reseller w Taszkencie, stolicy Uzbekistanu. Nowo otwarty sklep jest pierwszym w Uzbekistanie, a Grupa prowadzi obecnie łącznie 31 sklepów, w których można kupić produkty Apple.
- ASBIS podpisał umowę dystrybucyjną z firmą Pantheone Audio, uznanym innowatorem w dziedzinie luksusowych rozwiązań audio. W ramach tego partnerstwa ASBIS będzie pełnił funkcję VAD dla produktów Pantheone Audio w regionie Bliskiego Wschodu i Afryki.

- ASBIS Poland (spółka zależna od ASBIS) podwoił swoją powierzchnię w centrum logistycznym Ideal-Idea City Park w Raszynie pod Warszawą i obecnie zarządza 5 000 m² powierzchni magazynowo biurowej.

W dniu 8 maja 2024 r. ASBIS opublikował prognozę finansową na rok 2024. ASBIS spodziewa się, że przychody ze sprzedaży w 2024 r. wyniosą w przedziale od 3,1 mld USD do 3,4 mld USD, a zysk netto po opodatkowaniu od 60 mln USD do 64 mln USD.

W I kwartale 2024 roku, biorąc pod uwagę bardzo dobrą sytuacją finansową Spółki, Zarząd podjął decyzję o zarekomendowaniu Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy wypłaty ostatecznej dywidendy w wysokości 0,30 USD na akcję. Łącznie z dywidendą zaliczkową wypłaconą w grudniu 2023 roku, łączna dywidenda z zysku za 2023 rok wyniesie 0,50 USD na akcję, co stanowi najwyższą dywidendę wypłaconą akcjonariuszom w historii ASBIS.

Podsumowując, biorąc pod uwagę bardzo wymagające otoczenie rynkowe, wyniki Grupy za I kwartał 2024 roku oceniamy jako bardzo zadowolające.

Celem na rok 2024 jest utrzymanie, a nawet wzmocnienie naszego udziału na naszych głównych rynkach. Zamierzamy inwestować w rozwój własnych produktów, ale także w nowe jednostki biznesowe, takie jak Breezy i AROS, które już od jakiegoś czasu intensywnie się rozwijają. Pozwoli nam to zbudować mocne fundamenty i kompetentne zespoły do rozwoju biznesu na najbliższe 3-5 lat.

Główne wydarzenia w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2024 (w tys. USD):

- Przychody w I kw. 2024 zmniejszyły się o 1,2% do 713.213 USD z 721.992 USD w I kw. 2023.
- Zysk brutto na sprzedaży w I kw. 2024 zmniejszył się o 4,8% do 59.082 USD z 62.066 USD w I kw. 2023.
- Marża brutto na sprzedaży w I kw. 2024 na poziomie 8,28% w porównaniu z 8,60% w I kw. 2023.
- Koszty sprzedaży w I kw. 2024 zwiększyły się o 6,1% do 19.761 USD z 18.631 USD w I kw. 2023.
- Koszty ogólnego zarządu w I kw. 2024 były na zbliżonym poziomie tj. 14.885 USD wobec 14.739 USD w I kw. 2023.
- EBITDA w I kw. 2024 obniżyła się i osiągnęła poziom 26.566 USD w porównaniu do 30.623 USD w I kw. 2023.
- W efekcie spadku przychodów, zysku brutto oraz stale wysokich stóp procentowych, w I kw. 2024 r., zysk netto po opodatkowaniu wyniósł 14.003 USD w porównaniu do 17.382 USD w I kw. 2023.

Poniższa tabela przedstawia strukturę przychodów w podziale na regiony za I kw. 2024 oraz I kw. 2023 (w tys. USD):

Region	I kw. 2024	I kw. 2023	Zmiana r/r
Wspólnota Niepodległych Państw	329.867	405.473	-18,6%
Europa Środkowo-Wschodnia	187.176	159.975	17,0%
Bliski Wschód i Afryka	121.358	91.849	32,1%
Europa Zachodnia	68.211	60.747	12,3%
Pozostałe	6.600	3.949	67,1%
Ogółem	713.213	721.992	-1,2%

Definicje i stosowanie alternatywnych miar:

Zysk brutto

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

Marża zysku brutto

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

EBIT (zysk przed odsetkami i opodatkowaniem) jest obliczany jako zysk przed opodatkowaniem, koszty finansowe netto, inne przychody/straty oraz udział w zyskach/stratach jednostek wycenianych metodą praw własności, z których wszystkie można bezpośrednio zidentyfikować w sprawozdaniu finansowym

EBITDA

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

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

3. Wybrane dane finansowe

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

Wartości wyrażone w dolarach amerykańskich na dzień oraz dla okresów trzech miesięcy zakończonych 31 marca 2024 i 2023 roku, zostały przeliczone na Euro i PLN zgodnie z kursami walut publikowanymi przez Narodowy Bank Polski:

	Na 31 marca 2024 roku	Średni kurs z trzech miesięcy do 31 marca 2024 roku	Na 31 marca 2023 roku	Średni kurs z trzech miesięcy do 31 marca 2023 roku
USD/PLN	3,9886	3,9941	4,2934	4,3630
EUR/PLN	4,3009	4,3211	4,6755	4,7005

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 2024			Trzy miesiące do 31 marca 2023		
	USD	PLN	EUR	USD	PLN	EUR
Przychody	713.213	2.848.668	659.246	721.992	3.150.027	670.152
Koszt własny sprzedaży	(654.131)	(2.612.686)	(604.635)	(659.926)	(2.879.235)	(612.542)
Zysk brutto na sprzedaży	59.082	235.981	54.611	62.066	270.792	57.610
<i>Marża zysku brutto</i>	8,28%			8,60%		
Koszty sprzedaży	(19.761)	(78.928)	(18.266)	(18.631)	(81.286)	(17.293)
Koszty ogólnego zarządu	(14.885)	(59.453)	(13.759)	(14.739)	(64.306)	(13.681)
Zysk z działalności operacyjnej	24.436	97.601	22.587	28.696	125.200	26.636
Przychody finansowe	883	3.527	816	922	4.023	856
Koszty finansowe	(8.389)	(33.507)	(7.754)	(9.038)	(39.432)	(8.389)
Zrealizowana strata kursowa dotycząca zlikwidowanych jednostek zagranicznych	(10)	(40)	(9)	-	-	-
Udział w stracie jednostek	(115)	(459)	(106)	(69)	(301)	(64)
Pozostałe zyski i straty	186	743	172	386	1.684	358
Zysk przed opodatkowaniem	16.991	67.864	15.705	20.897	91.173	19.397
Podatek dochodowy	(2.988)	(11.934)	(2.762)	(3.515)	(15.336)	(3.263)
Zysk po opodatkowaniu	14.003	55.930	12.943	17.382	75.837	16.134
Przypisany:						
Udziałowcom mniejszościowym	(70)	(280)	(65)	(69)	(301)	(64)
Właścicielom Spółki	14.073	56.209	13.008	17.451	76.138	16.198
	14.003	55.930	12.943	17.382	75.837	16.134

Sposób obliczenia EBITDA

	USD	PLN	EUR	USD	PLN	EUR
Zysk przed opodatkowaniem	16.991	67.864	15.705	20.897	91.173	19.397
Korekty:						
Koszty finansowe/netto	(7.516)	(30.020)	(6.947)	8.116	35.410	7.533
Pozostałe zyski i straty	186	743	172	386	1.684	358
Udział w zyskach i stratach w jednostkach wycenianych metodą praw własności	(115)	(459)	(106)	(69)	(301)	(64)
EBIT za okres	24.436	97.601	22.587	28.695	125.195	26.635
Amortyzacja	2.024	8.084	1.871	1.593	6.950	1.479
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	106	423	98	334	1.457	310
EBITDA za okres	26.566	29.620	6.855	30.622	133.603	28.423

	USD centy	PLN grosze	EUR centy	USD centy	PLN grosze	EUR centy
Podstawowy i rozwodniony zysk na akcję z działalności kontynuowanej	25,36	101,29	23,44	31,63	138,00	29,36

Trzy miesiące do 31 marca 2024

Trzy miesiące do 31 marca 2023

<i>(w tys.)</i>	USD	PLN	EUR	USD	PLN	EUR
Zmiana środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(41.514)	(165.812)	(38.373)	(100.012)	(436.349)	(92.831)
Zmiana środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(3.503)	(13.991)	(3.238)	(3.838)	(16.745)	(3.562)
Zmiana środków pieniężnych netto z działalności finansowej	12.676	50.630	11.717	5.274	23.010	4.895
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(32.342)	(129.178)	(29.895)	(98.576)	(430.084)	(91.498)
Środki pieniężne na początek okresu	108.306	432.589	100.111	92.352	402.929	85.721
Środki pieniężne na koniec okresu	75.964	303.410	70.216	(6.224)	(27.155)	(5.777)

Stan na 31 marca 2024

Stan na 31 grudnia 2023

<i>(w tys.)</i>	USD	PLN	EUR	USD	PLN	EUR
Aktywa obrotowe	957.238	3.818.039	887.730	931.214	3.664.327	842.762
Aktywa trwałe	82.440	328.820	76.454	81.264	319.774	73.545
Aktywa ogółem	1.039.678	4.146.860	964.184	1.012.478	3.984.101	916.307
Zobowiązania krótkoterminowe	716.674	2.858.526	664.634	715.549	2.815.685	647.582
Zobowiązania długoterminowe	28.954	115.486	26.852	15.717	61.846	14.224
Zobowiązania razem	745.628	2.974.012	691.486	731.266	2.877.532	661.806
Kapitały własne	294.050	1.172.848	272.698	281.212	1.106.569	254.501

4. Struktura organizacyjna Grupy ASBIS

Poniższa tabela przedstawia strukturę korporacyjną według stanu na 31 marca 2024 r.:

Spółka	Metoda konsolidacji
ASBISC Enterprises PLC	Spółka matka
Asbis Ukraine Limited (Kijów. Ukraina)	Pełna (100%)
Asbis Poland Sp. z o.o. (Warszawa. Polska)	Pełna (100%)
Asbis Romania S.R.L (Bukareszt. Rumunia)	Pełna (100%)
Asbis Cr d.o.o (Zagrzeb. Chorwacja)	Pełna (100%)
Asbis d.o.o Beograd (Belgrad. Serbia)	Pełna (100%)
Asbis Hungary Commercial Limited (Budapeszt. Węgry)	Pełna (100%)
Asbis Bulgaria Limited (Sofia. Bułgaria)	Pełna (100%)
Asbis CZ.spol.s.r.o (Praga. Czechy)	Pełna (100%)
UAB Asbis Vilnius (Wilno. Litwa)	Pełna (100%)
Asbis Slovenia d.o.o (Trcin. Słowenia)	Pełna (100%)
Asbis Middle East FZE (Dubaj. Z.E.A)	Pełna (100%)
Asbis SK sp.l sr.o (Bratysława. Słowacja)	Pełna (100%)
ASBC F.P.U.E (Mińsk. Białoruś)	Pełna (100%)
E.M. Euro-Mall Ltd (Limassol. Cypr)	Pełna (100%)
Asbis Morocco Sarl (Casablanca. Maroko)	Pełna (100%)
Prestigio Plaza Ltd (Limassol. Cypr)	Pełna (100%)
Perenio IoT spol. s.r.o. (Praga. Czechy)	Pełna (100%)
Asbis Kypros Ltd (Limassol. Cypr)	Pełna (100%)
“ASBIS BALTICS” SIA (Ryga. Łotwa)	Pełna (100%)
Asbis d.o.o. (Sarajevo. Bośnia i Hercegowina)	Pełna (90%)
ASBIS Close Joint-Stock Company (Mińsk. Białoruś)	Pełna (100%)
ASBIS Kazakhstan LLP (Almaty. Kazachstan)	Pełna (100%)
Euro-Mall SRO (Bratysława. Słowacja)	Pełna (100%)
Asbis China Corp. (poprzednio Prestigio China Corp.) (Shenzhen. Chiny)	Pełna (100%)
EUROMALL BULGARIA EOOD (Sofia. Bułgaria)	Pełna (100%)
E-Vision Production Unitary Enterprise (Mińsk. Białoruś)	Pełna (100%)
iSupport Ltd (Kijów. Ukraina) (poprzednio ASBIS SERVIC Ltd)	Pełna (100%)
I ON LLC (Kijów. Ukraina)	Pełna (100%)
ASBC MMC LLC (Baku. Azerbejdżan)	Pełna (65.85%)
ASBC KAZAKHSTAN LLP (Almaty. Kazachstan)	Pełna (100%)
Atlantech Ltd (Ras Al Khaimah. Z.E.A)	Pełna (100%)
ASBC LLC (Tbilisi. Gruzja)	Pełna (100%)
Real Scientists Limited (Londyn. Wielka Brytania)	Pełna (55%)
i-Care LLC (Almaty. Kazachstan)	Pełna (100%)
ASBIS IT Solutions Hungary Kft. (Budapeszt. Węgry)	Pełna (100%)
Breezy LLC (Mińsk. Białoruś) (poprzednio Café-Connect LLC)	Pełna (100%)
MakSolutions LLC (Mińsk. Białoruś)	Pełna (100%)
Breezy Kazakhstan TOO (Almaty. Kazachstan) (poprzednio TOO “ASNEW”)	Pełna (100%)
Breezy LLC (Kijów. Ukraina)	Pełna (100%)
I.O.N. Clinical Trading Ltd (Limassol. Cypr)	Pełna (100%)
R.SC. Real Scientists Cyprus Ltd (Limassol. Cypr)	Pełna (85%)
ASBIS CA LLC (Taszkient. Uzbekistan)	Pełna (100%)

Breezy Service LLC (Kijów. Ukraina)	Pełna (100%)
Breezy Trade-In Ltd (Limassol. Cypr) (poprzednio Redmond Europe Ltd)	Pełna (80%)
SIA Joule Production (Ryga. Łotwa)	Pełna (100%)
ASBC LLC (Jerewan. Armenia)	Pełna (100%)
Breezy Georgia LLC (Tbilisi. Gruzja)	Pełna (100%)
ASBC Entity OOO (Taszkient. Uzbekistan)	Pełna (100%)
ACEAN.PL Sp. z o.o (Warszawa. Polska)	Pełna (100%)
Entoliva Ltd (Limassol. Cypr)	Pełna (100%)
ASBIS HELLAS SINGLE MEMBER S.A. (Ateny. Grecja)	Pełna (100%)
Prestigio Plaza Kft (Budapeszt. Węgry)	Pełna (100%)
ASBC SRL (Chisinau. Mołdawia)	Pełna (100%)
Breezy-M SRL (Chisinau. Mołdawia)	Pełna (100%)
Breezy Poland Sp. z o.o. (Warszawa. Polska)	Pełna (100%)
ASBIS AM LLC (Jerewan. Armenia)	Pełna (100%)
ASBIS Georgia LLC (Tbilisi. Georgia)	Pełna (100%)
ASBIS AZ LLC (Baku. Azerbejdżan)	Pełna (100%)
ASBIS s.r.l. (Chisinau. Mołdawia)	Pełna (100%)
Asbis Africa (Pty) Ltd (Johannesburg. RPA)	Pełna (100%)
ASBC Morocco s.a.r.l. (Maroko. Casablanca)	Pełna (100%)
Sarovita Ltd (Limassol. Cypr)	Pełna (100%)
ASBC South Africa (Pty) Ltd (Johannesburg. RPA)	Pełna (100%)

5. Zmiany w strukturze organizacyjnej Grupy

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2024 roku miała miejsca jedna zmiana w strukturze organizacyjnej Grupy:

- W dniu 17 stycznia 2024 roku spółka ASBISc Enterprises Plc dokonała likwidacji swojej spółki zależnej ASBIS DE GMBH (München, Niemcy).

6. Stanowisko wobec różnic pomiędzy wynikami Spółki i publikowanymi prognozami

W okresie trzech miesięcy zakończonych 31 marca 2024 r. Spółka nie publikowała prognozy wyników finansowych na 2024 r.

W dniu 8 maja 2024 r. Spółka opublikowała prognozę finansową na 2024 r., która zakłada przychody na poziomie pomiędzy 3,1 – 3,4 mld USD oraz zysk netto po opodatkowaniu między 60,0 a 64,0 mln USD.

Widząc wyniki za I kwartał 2024 r. jesteśmy przekonani, że będziemy w stanie zrealizować prognozę finansową na 2024 r.

7. Informacje o wypłacie dywidendy

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2024 Spółka nie wypłacała dywidendy.

Jednakże, w dniu 8 maja 2024 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, zgodnie z rekomendacją Rady Dyrektorów Spółki zdecydowało o wypłaceniu dywidendy za rok 2023 r. w wysokości 0,30 USD na akcję. Dzień dywidendy ustalony został na 17 czerwca 2024 r. a dzień wypłaty dywidendy na 27 czerwca 2024 r.

Tym samym całościowa dywidenda z zysku za 2023 r. wraz z wypłaconą w grudniu 2023 roku zaliczką na poczet dywidendy wyniesie 0,50 USD na akcję, co oznacza najwyższą dywidendę w historii.

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*	20.448.127	36,84%	20.448.127	36,84%
Zbigniew Juroszek **	2.797.625	5,04%	2.797.625	5,04%
Free float (akcje wolne w obrocie)	32.254.248	58,12%	32.254.248	58,12%
Razem	55.500.000	100%	55.500.000	100%

* Pan Siarhei Kostevitch jest udziałowcem spółki KS Holdings Ltd.

** Zbigniew Juroszek wraz z podmiotami powiązanymi

Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki

W dniu 2 kwietnia 2024 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie od Fundacji Rodziny Zbigniewa Juroszka informujące, że Fundacja Rodziny Zbigniewa Juroszka wraz z jednostką dominującą i podmiotami powiązanymi przekroczyła 5% ogólnej liczby głosów w ASBISc Enterprises PLC, w wyniku nabycia 25.050 akcji ASBISc Enterprises PLC

W okresie od 28 marca 2024 roku (data publikacji raportu rocznego za 2023 rok) do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie wystąpiły żadne inne zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki.

9. Zmiany w liczbie akcji posiadanych przez członków Rady Dyrektorów

W okresie pomiędzy 28 marca 2024 roku (data publikacji raportu rocznego za 2023 rok) a 09 maja 2024 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) *	20.448.127	36,84%
Constantinos Tziamalis	406.600	0,73%
Marios Christou	330.761	0,60%
Hanna Kaplan	21.000	0,04%
Julia Prihodko	2.000	0,00%
Tasos A. Panteli	0	0,00%
Constantinos Petrides	0	0,00%
Maria Petridou	0	0,00%

* 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 2024 r. nie miały miejsca żadne zmiany w składzie Rady Dyrektorów Spółki.

Po zakończeniu I kw. 2024, obradujące w dniu 8 maja 2024 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki wybrało ponownie Pana Tasos Panteli, Panią Marię Petridou, Pana Constantinos Petrides (Dyrektorów Niewykonawczych) oraz Panią Hannę Kaplan – Dyrektora Wykonawczego 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 wiarytelności Spółki lub jednostki od niej zależnej.

12. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2024 r. zarówno Spółka jak i podmioty zależne nie zawarły z podmiotami powiązаныmi żadnej transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

13. Informacje o gwarancjach udzielonych podmiotom trzecim

Na dzień 31 marca 2024 r. wartość udzielonych spółkom zależnym gwarancji korporacyjnych (głównie w celu wsparcia lokalnego finansowania), wyniosła 191.080 USD. Łączna wartość uzyskanych przez Grupę gwarancji bankowych i akredytyw według stanu na dzień 31 marca 2024 roku wyniosła 47.823 USD – jak wskazano w notcie 17 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 2024 r. na wyniki Spółki wpływał szereg czynników, co do których oczekuje się kontynuacji tego wpływu. Poniżej prezentujemy zwięzły opis tych czynników:

Wojna na Ukrainie

Wojna między Rosją a Ukrainą (które były przed wojną dwoma głównymi rynkami zbytu dla ASBIS) wywołała poważne zakłócenie popytu w obu krajach, w całym regionie i na świecie. Wojna stworzyła najbardziej niesprzyjające środowisko biznesowe w obu krajach. Pomimo dużej obecności geograficznej Grupy, nie jest możliwe całkowite przetrwanie skutków wojny na pełną skalę między tymi dwoma krajami. Spółka ocenia sytuację jako krytyczną i niezwykle trudno jest ocenić jej dalszy rozwój. Spółka zaprzestała działalności w Rosji, w następstwie wszelkich sankcji nałożonych przez dostawców i inne międzynarodowe organy. Grupa podjęła decyzję o całkowitym wycofaniu się z Rosji i sfinalizowała sprzedaż swojej spółki zależnej w tym kraju w październiku 2023 r.

Grupa, stosując się w pełni do zaleceń UE i jej dostawców, podjęła wszelkie niezbędne działania, aby uniemożliwić sprzedaż produktów objętych sankcjami podmiotom i/lub osobom objętym sankcjami.

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 okresie trzech miesięcy 2024 roku w tej walucie denominowanych była znaczna część naszych przychodów, podczas gdy pozostała część denominowana była w Euro, ukraińskiej hrywnie (UAH), kazachskim tenge (KZT) i innych walutach, w tym również powiązanych z Euro.

Większość naszych zobowiązań z tytułu dostaw i usług (około 90%) 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: hrywnę ukraińską, koronę czeską, polskiego złotego, chorwacką kunę, kazachskie tenge, rand południowoafrykański 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 rezerwy 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. Podejmując decyzję o całkowitym wycofaniu się z Rosji, Grupa stanęła w obliczu krystalizacji rezerwy z tytułu przeliczenia walut.

Konkurencja i presja cenowa

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

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

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

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

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

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

Część naszych kosztów operacyjnych jest stosunkowo stała, a wydatki planuje się częściowo na podstawie wartości spodziewanych zamówień, prognozowanych w warunkach ograniczonej znajomości przyszłego popytu. W rezultacie Spółka może nie być w stanie zmniejszyć procentowego udziału swoich kosztów operacyjnych w przychodach, aby ograniczyć spadki marż brutto na sprzedaży w przyszłości. Oprócz powyższego niedawny wzrost marży zysku brutto może nie być już trwały ze względu na nadpodaż na rynkach i zmniejszony popyt.

W celu zwiększenia marż brutto Spółka dynamicznie rozwijała biznes marek własnych, co pozwala na osiąganie wyższych marż brutto. Pod koniec 2022 roku Spółka dodała do swojego portfolio nową markę własną działającą w ramach nowej dywizji biznesowej – AROS – ASBIS Robotic Solutions. Spółka stale inwestuje również w biznes VAD, który zapewnia wyższą marżę zysku brutto.

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 obniżyć 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 7 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

Ogólne otoczenie finansowe i krajobraz gospodarczy każdego kraju, w którym prowadzimy działalność, zawsze odgrywają znaczącą rolę w naszych wynikach. Zrewidowana strategia i dostosowanie do nowego otoczenia, m.in. poprzez przebudowę portfolio produktowego, opłaciła się pod względem rentowności i sprzedaży w ostatnich trzech latach. Uważamy, że Spółka jest znacznie bardziej elastyczna i lepiej przygotowana do pokonywania wszelkich przeszkód, jakie mogą pojawić się w światowym otoczeniu finansowym, jednak widzimy, że wojna na pełną skalę na naszych terytoriach może przynieść bezprecedensowe konsekwencje.

Oprócz powyższego ostatnio zauważono, że ceny wielu surowców i gotowych produktów dramatycznie wzrosły, co może znacząco wpłynąć na generowanie popytu. Należy to ściśle monitorować, a Spółka jest powiadamiana o konieczności zarządzania wszelkimi anomaliami rynkowymi.

Sezonowość

Tradycyjnie branża dystrybucji IT, w której działa Spółka, cieszy się dużym zainteresowaniem w miesiącach poprzedzających okres świąteczny i noworoczny. W szczególności popyt ze strony dystrybutorów IT ma tendencję wzrostową w okresie od września do końca roku.

Rozwój biznesu marek własnych

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

Obejmuje to rozwój linii produktowych tabletów i innych linii produktowych, które są sprzedawane pod markami Prestigio, Canyon we wszystkich regionach działalności Spółki. Spółka również zainwestowała w rozwój kolejnej marki własnej – Perenio obejmującej sprzedaż rozwiązań z zakresu bezpieczeństwa (inteligentny dom, czujniki bezp.) jak i innych produktów.

W IV kwartale 2021 r. Spółka wprowadziła na rynek kolejne dwie marki własne Lorgar - marka akcesoriów dla graczy i AENO - marka inteligentnych urządzeń domowych.

Pod koniec listopada 2022 roku Spółka ogłosiła wejście w nowy perspektywiczny sektor biznesowy, uruchamiając dywizję biznesową ASBIS Robotic Solutions – AROS. Podstawowa działalność tej dywizji opiera się na dwóch głównych segmentach – dystrybucji robotów współpracujących (cobotów) wiodących światowych marek w branży oraz własnych platform robotycznych pod własną marką.

W lipcu 2023 roku ASBIS zaprezentował w Limassol pierwszy automatyczny kiosk serwujący piwo beczkowe pod marką własną CRON ROBOTICS.

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.

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 podmiotami finansującymi i obecnie podejmuje pewne dodatkowe kroki w celu dalszego obniżenia kosztów finansowania.

Stawki bazowe (US Libor i jego następców, Euribor, inne lokalne stopy bazowe) wykazały ostatnio znaczną tendencję wzrostową, co zwiększyło Średnio Ważony Koszt Długu Spółki.

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.

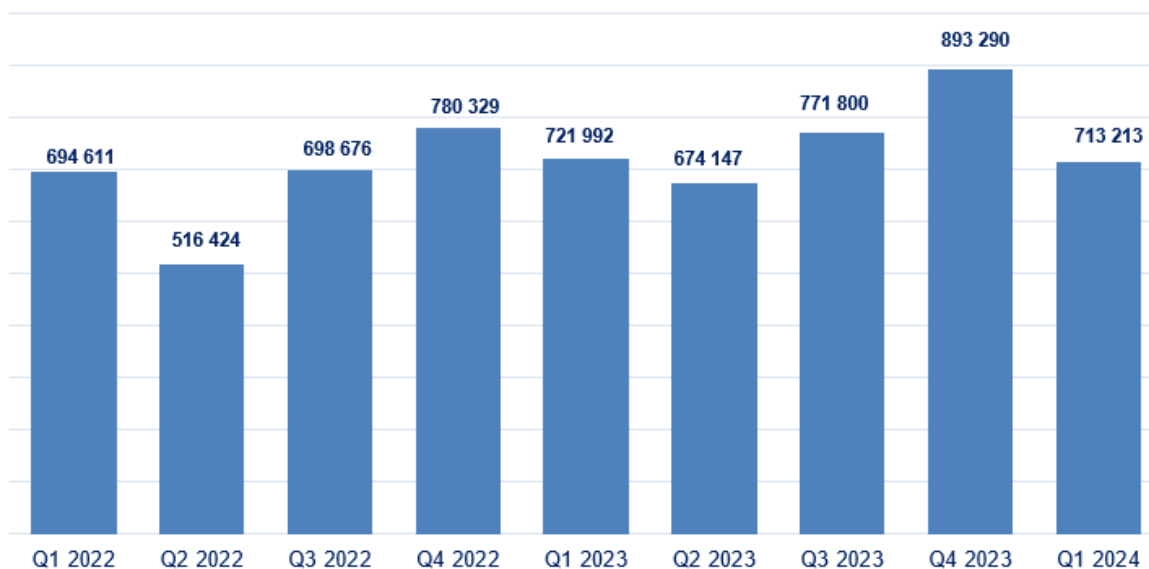
Możemy również być narażeni na ryzyko utraty reputacji związanej z trudnościami w przyciąganiu klientów, partnerów biznesowych i pracowników, jeśli nie podejmiemy wystarczających działań przeciwko zmianom klimatu.

Wyniki działalności

Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2024 w porównaniu do okresu trzech miesięcy zakończonych 31 marca 2023 (w tys. USD)

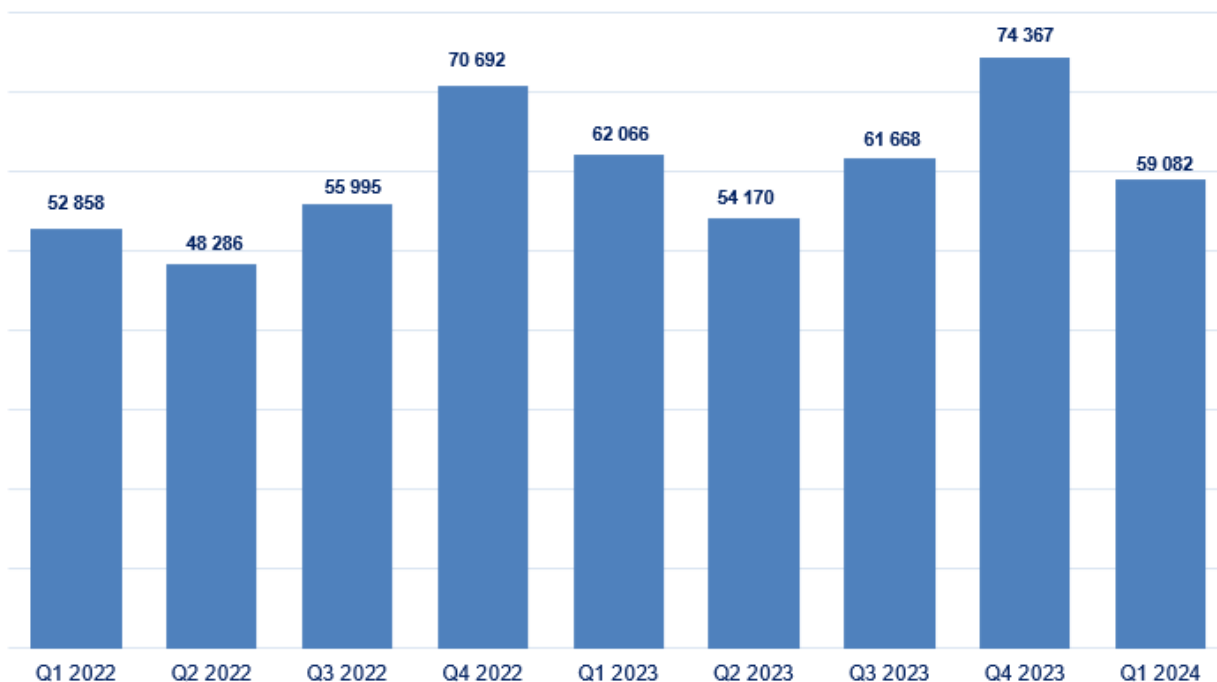
- **Przychody:** W I kw. 2024 przychody zmniejszyły się o 1,2% osiągając 713.213 USD w porównaniu do 721.992 USD w I kw. 2023.

Sezonowość i cykl wzrostu przychodów ASBIS pomiędzy I kw. 2022 r. a I kw. 2024 r. (w tys. USD)



- **Zysk brutto na sprzedaży:** W I kw. 2024 zysk brutto na sprzedaży zmniejszył się o 4,8% do 59.082 USD z 62.066 USD w I kw. 2023.

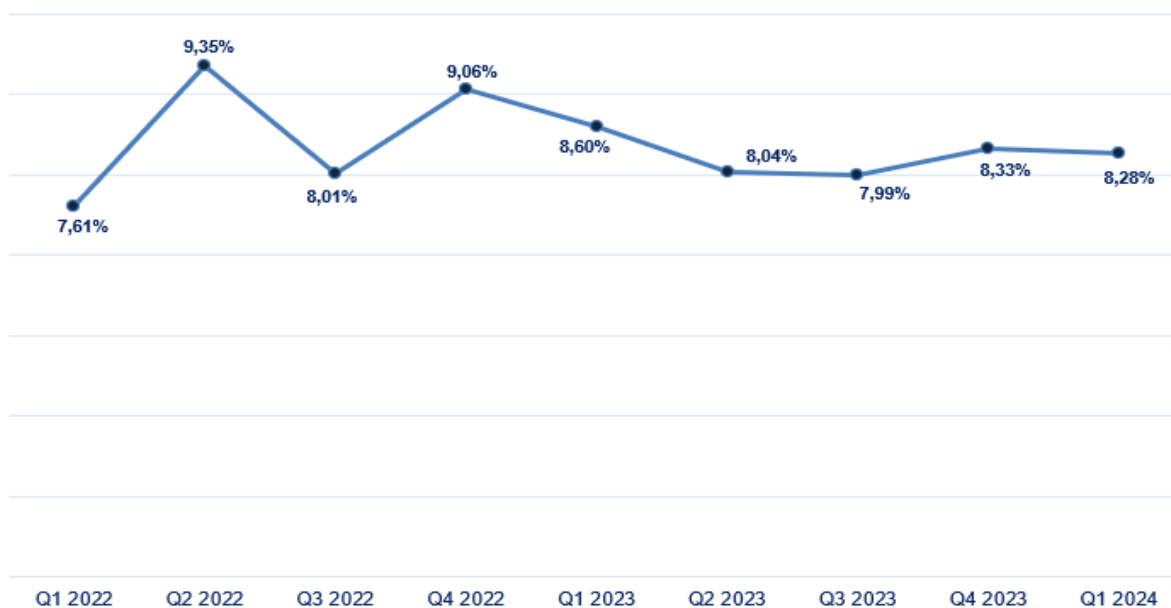
Zysk brutto
pomiędzy I kw. 2022 r. a I kw. 2024 r.
(w tys. USD)



- **Marża zysku brutto na sprzedaży:**

Marża zysku brutto na sprzedaży w I kw. 2024 ustabilizowana na poziomie 8,28% z 8,60% w I kw. 2023.

Marża zysku brutto
pomiędzy I kw. 2022 r. a I kw. 2024 r.
(w tys. USD)

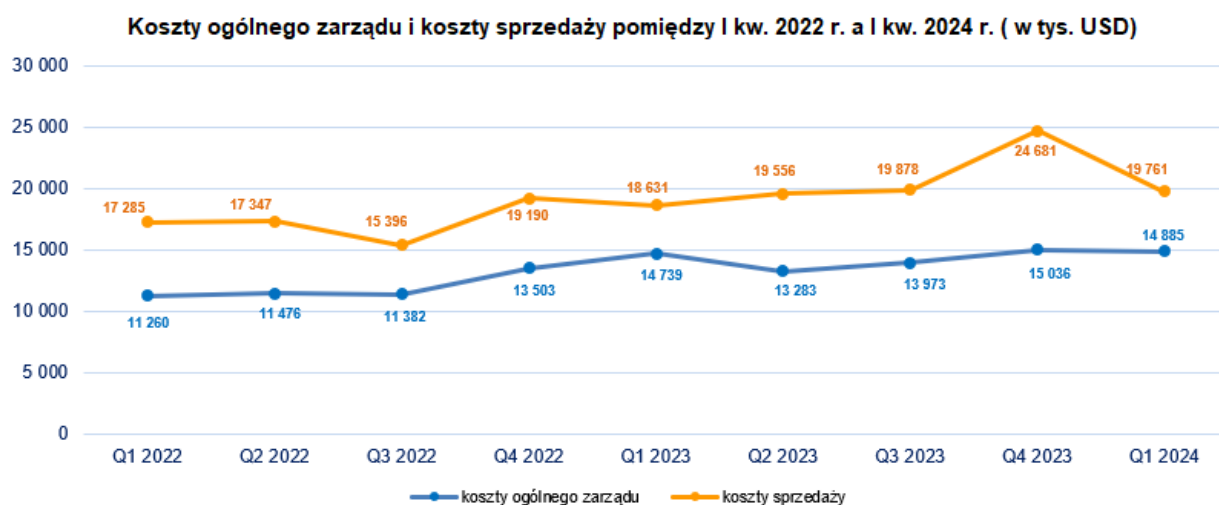


- **Koszty sprzedaży** składają się głównie z wynagrodzeń i świadczeń na rzecz pracowników sprzedaży (departamenty sprzedaży, marketingu i logistyki), kosztów marketingowych i reklamowych, prowizji i kosztów podróży służbowych, rezerw na wątpliwe długi oraz pozostałych rezerw. Koszty sprzedaży zwykle rosną wraz (ale nie liniowo) z rosnącą sprzedażą i – przede wszystkim - zyskiem brutto na sprzedaży. W okresie trzech miesięcy 2024 roku wzrost kosztów sprzedaży objął wszystkie nowe inwestycje w kapitał ludzki w nowych dywizjach biznesowych.

Koszty sprzedaży w I kw. 2024 zwiększyły się o 6,1% do 19.761 USD z 18.631 USD w I kw. 2023.

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

Koszty ogólnego zarządu w I kw. 2024 pozostały na zbliżonym poziomie tj. 14.885 USD wobec 14.739 USD w I kw. 2023.



- **EBITDA:** W I kw. 2024 EBITDA była dodatnia i wyniosła 26.566 USD wobec 30.623 USD w I kw. 2023.
- **Zysk netto:** w wyniku spadku przychodów, zysku brutto oraz wysokich stóp procentowych, w I kw. 2024 r. zysk netto po opodatkowaniu osiągnął 14.003 USD w porównaniu do 17.382 USD w I kw. 2023 r.

Sprzedaż według regionów i krajów

Regiony krajów Wspólnoty Niepodległych Państw („WNP”) oraz Europy Środkowo-Wschodniej tradycyjnie mają największy udział w naszych przychodach. Nie zmieniło się to w I kw. 2024.

W I kwartale 2024 roku przychody osiągnięte w regionie WNP spadły o 18,6% w porównaniu do I kwartału 2023 roku, natomiast sprzedaż w Europie Środkowo-Wschodniej i pozostałych głównych regionach znacząco wzrosła. Główną przyczyną niższej sprzedaży w regionie WNP są niekorzystne czynniki rynkowe na naszych największych rynkach, czyli w Kazachstanie i Ukrainie.

W wyniku powyższych faktów udział niektórych regionów w przychodach ogółem za I kwartał 2024 r. uległ zmianie w stosunku do I kwartału 2023 r.

Udział regionu WNP spadł do 46,25% w porównaniu z 56,16% w I kwartale 2023 r. Udział Europy Środkowo-Wschodniej wzrósł do 26,24% z 22,16%, regionu Bliskiego Wschodu i Afryki wzrósł do 17,02% z 12,72%, a Europy Zachodniej wzrósł do 9,56% z 8,41% w I kwartale 2023 r.

Analiza poszczególnych krajów wskazuje na spadek przychodów w Kazachstanie – naszym największym rynku, gdzie sprzedaż w I kwartale 2024 r. osiągnęła 164,4 mln USD w porównaniu do 175,4 mln USD w analogicznym okresie 2023 r. Było to efektem wzrostu szarej strefy, któremu wspólnie z Apple już staramy się przeciwdziałać.

Drugim co do wielkości rynkiem naszej działalności stały się Zjednoczone Emiraty Arabskie, które w I kwartale 2024 roku osiągnęły przychody na poziomie 86,4 mln USD (wzrost o 28,0% rok do roku).

Na naszą działalność na Ukrainie, bezpośrednio dotkniętą wojną, negatywny wpływ miały opóźnienia w dostawach spowodowane trwającymi działaniami wojennymi, ale także blokadą granicy polsko-ukraińskiej.

Czechy i Holandia odnotowały wyjątkowy wzrost w I kwartale 2024 r. w porównaniu do analogicznego okresu 2023 r.

Polska z silnym wzrostem w I kwartale 2024 r. (+10,1%) w porównaniu do I kwartału 2023 r. Najlepiej sprzedającymi się kategoriami produktów w Polsce były procesory, dyski SSD i monitory.

Poniższa tabela przedstawia geograficzną strukturę sprzedaży w okresach trzech miesięcy zakończonych 31 marca 2024 oraz 2023 roku.

	I kw. 2024		I kw. 2023	
	w tys. USD	% przychodów ogółem	w tys. USD	% przychodów ogółem
Wspólnota Niepodległych Państw	329.867	46,25%	405.473	56,16%
Europa Środkowo-Wschodnia	187.176	26,24%	159.975	22,16%
Bliski Wschód i Afryka	121.358	17,02%	91.849	12,72%
Europa Zachodnia	68.211	9,56%	60.747	8,41%
Pozostałe	6.600	0,93%	3.948	0,55%
Ogółem	713.213	100%	721.992	100%

Struktura przychodów - Top 10 krajów w I kw. 2024 oraz w I kw. 2023 (w tys. USD)

	I kw. 2024		I kw. 2023	
	Kraj	Sprzedaż	Kraj	Sprzedaż
1.	Kazachstan	164.423	Kazachstan	175.359
2.	Zjednoczone Emiraty Arabskie	86.388	Ukraina	102.084
3.	Ukraina	80.638	Zjednoczone Emiraty Arabskie	67.476
4.	Słowacja	48.408	Słowacja	52.520
5.	Azerbejdżan	32.321	Azerbejdżan	35.539
6.	Polska	28.525	Niemcy	35.039
7.	Czechy	27.851	Gruzja	30.568
8.	Niemcy	27.717	Polska	25.897
9.	Gruzja	23.674	Czechy	19.969
10.	Holandia	22.320	Armenia	18.569
	OGÓŁEM	713.213	OGÓŁEM	721.992

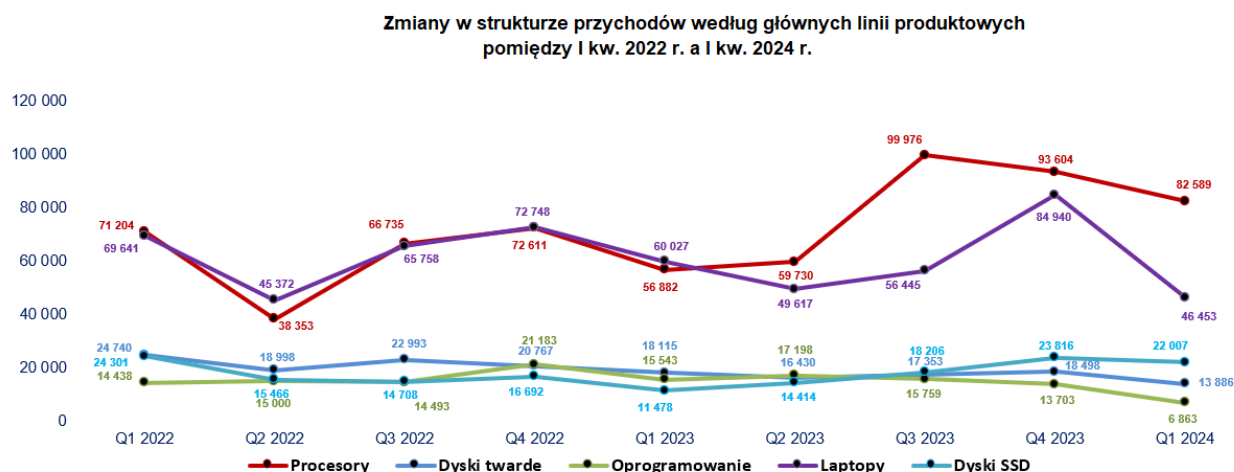
Sprzedaż według linii produktowych

W I kwartale 2024 roku Grupa kontynuowała realizację strategii nastawionej na poprawę rentowności, która obejmuje wprowadzanie do portfolio produktów i usług bardziej marżowych rozwiązań informatycznych. Jest to możliwe, ponieważ ASBIS pozostaje dystrybutorem pierwszego wyboru dla wielu dostawców na całym świecie.

W tym samym okresie ASBIS rozwijał również biznes urządzeń drugiego życia, „Breezy”, w który Spółka znacząco zainwestowała i odnotowuje bardzo pozytywny jej rozwój. Breezy rozwijała swoją sieć handlową i otworzyła dwa nowe sklepy w Kazachstanie. Ponadto Breezy kontynuowała swój rozwój, osiągając 7% wzrost w całym Kazachstanie, swoim największym rynku. Na Ukrainie, Breezy we współpracy z Delonghi rozpoczął działalność handlową w nowym segmencie wysokiej klasy sprzętu gospodarstwa domowego. W ramach swojej strategii rozwoju cyfrowego Breezy uruchomił aplikację mobilną (iOS i Android) dla sprzedawców w swojej sieci partnerskiej.

W I kwartale 2024 r. przychody z niemal wszystkich głównych linii produktowych (z wyjątkiem smartfonów, procesorów i dysków SSD) spadły w porównaniu do I kwartału 2023 r.

Poniższy wykres wskazuje trendy w sprzedaży według linii produktowych:

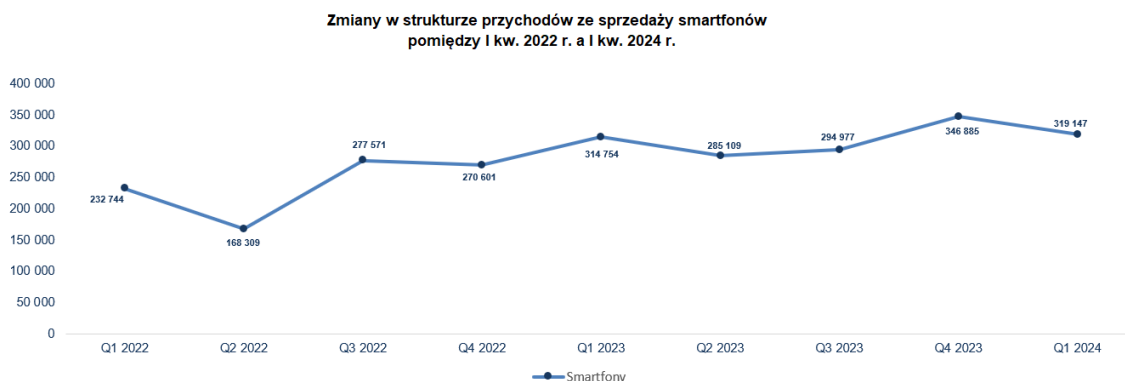


W I kwartale 2024 r. sprzedaż była napędzana głównie przez smartfony, laptopy i procesory.

Sprzedaż procesorów wzrosła w I kwartale 2024 r. o 45,2% w porównaniu do I kwartału 2023 r. Sprzedaż oprogramowania spadła w I kwartale 2024 r. w porównaniu do I kwartału 2023 r. Przychody z dysków SSD wzrosły w I kwartale 2024 r. o 91,7% w porównaniu do I kwartału 2023 r. Sprzedaż dysków twardej spadła w I kwartale 2024 r. w porównaniu do I kwartału 2023 r. Sprzedaż laptopów spadła w I kwartale 2024 r. w porównaniu do I kwartału 2023 r.

Wśród pozostałych linii produktowych Spółka odnotowała pozytywne wyniki w I kwartale 2024 roku w segmencie komputerów stacjonarnych (+6,8%), multimediiów (+8,1%) oraz kart graficznych i procesorów graficznych (+10,9%).

Poniższy wykres przedstawia trend w sprzedaży smartfonów:



W I kw. 2024 r. sprzedaż smartfonów, lidera naszych przychodów była na zbliżonym poziomie w porównaniu do I kw. 2023 r. Było to wynikiem utrzymującego się popytu na różne modele Apple iPhone i tendencji konsumentów do kupowania droższych urządzeń, wiedząc, że będą im dłużej służyć.

Poniższa tabela przedstawia strukturę przychodów w podziale na linie produktowe w I kw. 2024 oraz w I kw. 2023.

	I kw. 2024		I kw. 2023	
	tys. USD	% przychodów ogółem	tys. USD	% przychodów ogółem
Smartfony	319.147	44,75%	314.754	43,60%
Procesory (CPUs)	82.589	11,58%	56.882	7,88%
Laptopy	46.453	6,51%	60.027	8,31%
Urządzenia peryferyjne	31.172	4,37%	32.804	4,54%
Serwery	24.703	3,46%	31.538	4,37%
Urządzenia audio	22.878	3,21%	22.943	3,18%
Dyski twarde (SSDs)	22.007	3,09%	11.478	1,59%
Multimedia	17.510	2,46%	16.196	2,24%
Monitory	16.203	2,27%	18.863	2,61%
Urządzenia smart	14.811	2,08%	17.556	2,43%
Komputery stacjonarne	14.390	2,02%	13.471	1,87%
Produkty sieciowe	14.184	1,99%	17.576	2,43%
Akcesoria	13.940	1,95%	17.528	2,43%

Dyski twarde (HDDs)	13.886	1,95%	18.115	2,51%
Tablety	10.962	1,54%	14.767	2,05%
Oprogramowanie	6.863	0,96%	15.543	2,15%
Karty wideo	6.546	0,92%	5.903	0,82%
Materiały eksploatacyjne	5.254	0,74%	7.082	0,98%
Pozostałe	29.716	4,17%	28.966	4,01%
OGÓŁEM	713.213	100%	721.992	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. 2024 r. przepływy pieniężne z działalności operacyjnej były ujemne – co z uwagi na sezonowość jest sytuacją typową dla tego okresu. W I kw. 2024 poprawione zostały przepływy z działalności operacyjnej o ponad 58 mln USD rok do roku. Celem kierownictwa Spółki jest wypracowanie dodatnich przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej za 2024 rok.

Poniższa tabela prezentuje podsumowanie przepływów pieniężnych za trzy miesiące zakończone 31 marca 2024 i 2023 roku:

<i>(w tys.)</i>	Trzy miesiące do 31 marca 2024 USD	Trzy miesiące do 31 marca 2023 USD
Zmiana środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(41,514)	(100,012)
Zmiana środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(3,503)	(3,838)
Zmiana środków pieniężnych netto z działalności finansowej	12,676	5,274
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(32,342)	(98,576)

Wydatki środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej

Wydatki środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej wyniosły 41.514 USD za trzy miesiące zakończone 31 marca 2024 r., w porównaniu do wydatków w wysokości 100.012 USD w analogicznym okresie 2023 r. Ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej są typowe dla tego okresu z uwagi na sezonowość. Celem Spółki jest wypracowanie dodatnich przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej za 2024 rok.

Wydatki środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej

Wydatki środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej wyniosły 3.503 USD za trzy miesiące zakończone 31 marca 2024 r. w porównaniu do wydatków w wysokości 3.838 USD w analogicznym okresie 2023 r.

Wpływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej

Wpływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej wyniosły 12.676 USD za trzy miesiące zakończone 31 marca 2024 r. w porównaniu do wpływów w wysokości 5.274 USD w analogicznym okresie 2023 r.

Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów

W wyniku poprawy przepływów z działalności operacyjnej (głównie lepszego wykorzystania kapitału obrotowego), stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów zmniejszył się o 32.342 USD w I kw. 2024 r., w porównaniu do zmniejszenia 98.576 USD w analogicznym okresie 2023 r.

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

Wojna na Ukrainie

Kluczowym czynnikiem mającym wpływ na nasze wyniki jest wojna pomiędzy Rosją a Ukrainą (dwa główne rynki ASBIS przed wojną). Pomimo dużej obecności geograficznej Grupy, nie byłoby możliwe całkowite przetrwanie skutków tej wojny. Spółka jest dobrze przygotowana do obrony swojej pozycji w związku z wyjściem z Rosji. W październiku 2023 roku Spółka zbyła spółkę zależną w Rosji. Spółka uważa jednak, że obecna sytuacja jest krytyczna i trudno ocenić, jak będzie się rozwijać. Ściśle przestrzegamy wszystkich sankcji nałożonych przez UE i dokładamy wszelkich starań, aby wspierać naszych ukraińskich kolegów i operacje.

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. Widać to było ostatnio w przypadku przemieszczania się wojsk między Rosją a Ukrainą na ich granicach.

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

Rosnąca inflacja i stopy procentowe oraz spadająca siła nabywcza konsumentów mają ogromne znaczenie i Spółka intensywnie pracuje nad znalezieniem mechanizmów pozwalających pokonać obecnie napotykaną przeszkodę.

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

Bardzo dobrze zdywersyfikowany zasięg geograficzny przychodów Grupy sprawia, że faktycznie minimalizujemy ryzyko niższej sprzedaży w jednym kraju przy możliwości wyższej sprzedaży w kilku innych krajach.

Ponieważ kraje regionu byłego ZSRR i regiony Europy Środkowo-Wschodniej mają największy udział w przychodach Spółki, bardzo ważne jest dostosowanie się do wszelkich zmian rynkowych, które mogą wystąpić w tych regionach.

Jest to szczególnie ważne w obliczu wojny na Ukrainie, która dotyka także sąsiednich krajów, a napięcia obserwowane w regionie Bliskiego Wschodu negatywnie wpływają na ogólne nastroje konsumentów. Dlatego nasza decyzja o większych inwestycjach w krajach Afryki, Kaukazu i Europy Zachodniej okazała się słuszna. Poszerzamy również nasze portfolio produktów, uruchamiając dział ASBIS Robotic Solutions (AROS) i nawiązując współpracę z różnymi innymi dostawcami w celu zwiększenia naszych przychodów.

W 2024 r. cel nadrzędny dla Grupy pozostaje niezmienny, jest nim rentowność, ale zawsze z mocnymi przepływami pieniężnymi.

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

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

Zdolność Grupy do zwiększenia marż zysku brutto

Zdolność Grupy do zwiększenia marży zysku brutto ma bardzo duże znaczenie. 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.

Ostatnie tendencje na marżach brutto wykazały stały ich spadek, jednakże Grupa uważa obecne poziomy za zadowalające i dokłada wszelkich starań, aby utrzymać je na wyższym poziomie.

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 okresie I kw. 2024. Dlatego też zamierzamy ją kontynuować i dalej ulepszać bez żadnych odstępstw w 2024 roku oraz w kolejnych okresach.

Zdolność Grupy do kontroli kosztów

Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu wzrosły w okresie I kwartału 2024 roku o 3,8% w porównaniu do analogicznego okresów 2024 roku. Było to spowodowane głównie inwestycjami Spółki w rozwój nowych linii biznesowych takich jak Breezy czy AROS oraz ekspansją geograficzną.

Uważamy, że kontrola kosztów jest istotnym czynnikiem zapewniającym poprawę wyników w przyszłości i bardzo ważne jest, aby Grupa podjęła wszelkie niezbędne działania mające na celu ograniczenie wydatków w przypadku spadku przychodów i zysku brutto.

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

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

Dla Spółki kluczowe znaczenie ma dalsze udoskonalanie asortymentu produktów poprzez dodawanie nowych linii produktów o wyższych marżach zysku brutto (i netto) w celu zwiększenia rentowności.

Dodatki takie jak produkty VAD i Dystrybucja Elektroniczna (ESD) dają nam nowe strumienie dochodów z wyższą marżą brutto dla Grupy.

17. Informacja o istotnych wydarzeniach, które nastąpiły po okresie zakończonym 31 marca 2024 roku, a przed datą publikacji niniejszego raportu

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą, w okresie pomiędzy 31 marca 2024 roku a 9 maja 2024 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 2024

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 2024

ASBISC ENTERPRISES PLC

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2024

SPIS TREŚCI

STRONA

Skrócony skonsolidowany śródroczny rachunek zysków i strat i zestawienie całkowitych dochodów	1
Skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej	2
Skrócone skonsolidowane śródroczne zestawienie zmian w kapitale własnym	3
Skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych	4
Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego	5 - 22

ASBISC ENTERPRISES PLC

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY ŚRÓDRÓCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT I ZESTAWIENIE CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2024

(w tys. USD)

	Nota	Za trzy miesiące zakończone 31 marca 2024 USD	Za trzy miesiące zakończone 31 marca 2023 USD
Przychody	4.23	713.213	721.992
Koszt własny sprzedaży		<u>(654.131)</u>	<u>(659.926)</u>
Zysk brutto		59.082	62.066
Koszty sprzedaży		(19.761)	(18.631)
Koszty ogólnego zarządu		<u>(14.885)</u>	<u>(14.739)</u>
Zysk z działalności operacyjnej		24.436	28.696
Przychody finansowe	7	883	922
Koszty ogólnego zarządu	7	(8.389)	(9.038)
Zrealizowana strata kursowa związana z likwidacją i sprzedażą jednostek zagranicznych	7	<u>(10)</u>	<u>-</u>
Koszty finansowe netto		(7.516)	(8.116)
Pozostałe zyski i straty	5	186	386
Udział w stratach jednostki rozliczanej metodą praw własności		<u>(115)</u>	<u>(69)</u>
Zysk przed opodatkowaniem	6	16.991	20.897
Opodatkowanie	8	<u>(2.988)</u>	<u>(3.515)</u>
Zysk za okres		<u>14.003</u>	<u>17.382</u>
Przypisany:			
Akcjonariuszom spółki dominującej		14.073	17.451
Udziałowcom mniejszościowym		<u>(70)</u>	<u>(69)</u>
		<u>14.003</u>	<u>17.382</u>
Zysk na akcję			
Podstawowy i rozwodniony z działalności kontynuowanej (wyrażony w USD)		<u>0.25</u>	<u>0.31</u>
Pozostała całkowita strata			
Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych		(1.196)	(362)
Korekty z reklasyfikacji dotyczące jednostek zagranicznych zlikwidowanych i zbytych w danym okresie		<u>10</u>	<u>-</u>
Pozostała całkowita strata za okres		<u>(1.186)</u>	<u>(362)</u>
Łączny całkowity zysk za okres		<u>12.817</u>	<u>17.020</u>
Całkowite dochody przypisane:			
Akcjonariuszom spółki dominującej		12.929	17.082
Udziałowcom mniejszościowym		<u>(112)</u>	<u>(62)</u>
		<u>12.817</u>	<u>17.020</u>

ASBISC ENTERPRISES PLC

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY ŚRÓDROCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT NA DZIEŃ 31 MARCA 2024

(w tys. USD)

	Noty	Na dzień 31 marca 2024 USD	Na dzień 31 grudnia 2023 USD
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	9	67.882	66.933
Wartości niematerialne i prawne	10	2.000	1.700
Nieruchomości inwestycyjne	11	3.562	3.571
Podmioty wyceniane metodą praw własności	12	4.982	5.075
Wartość firmy	27	594	608
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	29	2.376	2.376
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	30	528	528
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20	516	473
Aktywa trwałe ogółem		82.440	81.264
Aktywa obrotowe			
Zapasy	13	470.402	413.775
Należności z tytułu dostaw i usług	14	341.019	346.123
Pozostałe aktywa obrotowe	15	30.949	27.116
Aktywa finansowe z tytułu derywatyw	25	275	125
Bieżące opodatkowanie	8	565	515
Środki pieniężne w banku i gotówka	26	114.028	143.560
Aktywa obrotowe ogółem		957.238	931.214
Aktywa ogółem		1.039.678	1.012.478
PASYWA			
Kapitały własne			
Kapitał zakładowy	16	11.100	11.100
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		23.893	23.872
Zatrzymane zyski i inne składniki kapitałów własnych		258.725	245.796
Kapitały własne przypadające na właścicieli podmiotu dominującego		293.718	280.768
Udziały mniejszościowe		332	444
Kapitały własne ogółem		294.050	281.212
Zobowiązania długoterminowe			
Pożyczki długoterminowe	18	27.860	14.663
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		975	935
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	20	119	119
Zobowiązania długoterminowe ogółem		28.954	15.717
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i przedpłaty	22	358.857	349.683
Zobowiązania z tytułu faktoringu		26.878	41.822
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	21	117.573	122.203
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	17	210.431	196.993
Zobowiązania finansowe z tytułu derywatyw	24	119	702
Bieżące opodatkowanie	8	2.816	4.146
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem		716.674	715.549
Zobowiązania ogółem		745.628	731.266
Pasywa ogółem		1.039.678	1.012.478

Sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane przez Radę Dyrektorów w dniu 8 maja 2024.

.....
Siarhei Kostevitch
Dyrektor

.....
Marios Christou
Dyrektor

ASBISC ENTERPRISES PLC

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2024

(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 2023	11.100	23.721	(996)	(16.170)	225.816	243.471	709	244.180
Zysk/(strata) za okres od 1 stycznia 2023 do 31 marca 2023	-	-	-	-	17.451	17.451	(69)	17.382
Inna całkowita (strata)/zysk za okres od 1 stycznia 2023 do 31 marca 2023	-	-	-	(369)	-	(369)	7	(362)
Stan na 31 marca 2023	11.100	23.721	(996)	(16.539)	243.267	260.553	647	261.200
Zysk/(strata) za okres od 1 kwietnia 2023 do 31 grudnia 2023	-	-	-	-	35.597	35.597	(23)	35.574
Inny całkowity zysk/(strata) za okres od 1 kwietnia 2023 do 31 grudnia 2023	-	-	-	8.545	-	8.545	(21)	8.524
Wypłata finalnej dywidendy	-	-	-	-	(24.975)	(24.975)	(29)	(25.004)
Sprzedaż akcji własnych	-	151	996	-	-	1.147	-	1.147
Nabycie udziałów niekontrolujących bez zmiany kontroli	-	-	-	-	(99)	(99)	(130)	(229)
Stan na 31 grudnia 2023	11.100	23.872	-	(7.994)	253.790	280.768	444	281.212
Zysk/(strata) za okres od 1 stycznia 2024 do 31 marca 2024	-	-	-	-	14.073	14.073	(70)	14.003
Inna całkowita strata za okres od 1 stycznia 2024 do 31 marca 2024	-	-	-	(1.144)	-	(1.144)	(42)	(1.186)
Sprzedaż akcji własnych	-	21	-	-	-	21	-	21
Stan na 31 marca 2024	11.100	23.893	-	(9.138)	267.863	293.718	332	294.050

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2024

(w tys. USD)

	Nota	Za trzy miesiące zakończone 31 marca 2024 USD	Za trzy miesiące zakończone 31 marca 2023 USD
Zysk za okres przed opodatkowaniem i udziałami mniejszościowymi		16.991	20.897
Korekty:		(852)	(607)
Różnica kursowa z konsolidacji	9	2.024	1.593
Amortyzacja	10	97	319
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	11	9	15
Amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych		39	(55)
Udział w stracie inwestycji rozliczanych metodą praw własności	12	115	69
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	5	(5)	(13)
Rezerwa na nieściągalne długi i spisane należności		238	311
Odsetki otrzymane	7	(155)	(259)
Odsetki zapłacone		3.794	4.440
Zysk z działalności operacyjnej przed zmianami stanu kapitału obrotowego		22.295	26.710
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów		(56.666)	12.195
Zmniejszenie stanu należności z tytułu dostaw i usług		4.866	1.088
Zwiększenie stanu pozostałych aktywów obrotowych		(3.992)	(5.711)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług		9.174	(115.265)
(Zmniejszenie)/zwiększenie stanu zobowiązań faktoringowych		(14.944)	2.054
Zmniejszenie stanu pozostałych zobowiązań krótkoterminowych		(5.213)	(17.671)
Zwiększenie stanu pozostałych zobowiązań długoterminowych		41	32
Zwiększenie w zakresie faktoringu		10.785	5.829
Wydatki z działalności operacyjnej		(33.654)	(90.739)
Odsetki zapłacone	7	(3.496)	(4.217)
Podatki zapłacone, netto	8	(4.365)	(5.056)
Wydatki netto środków pieniężnych z działalności operacyjnej		(41.515)	(100.012)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	10	(499)	(234)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(3.321)	(3.347)
Płatność za nabycie udziałów w jednostkach stowarzyszonych		(22)	(862)
Wpływy netto ze zbycia jednostek zależnych		184	346
Odsetki otrzymane	7	155	259
Wydatki środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej		(3.503)	(3.838)
Wydatki środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej			
Wpływy/(spłaty) z kredytów długoterminowych i długoterminowych zobowiązań z tytułu leasingu		12.827	(219)
(Spłaty)/wpływy z krótkoterminowych pożyczek i zobowiązań z tytułu leasingu		(172)	5.493
Zbycie akcji własnych		21	-
Wpływy netto środków pieniężnych z działalności finansowej		12.676	5.274
Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(32.342)	(98.576)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku		108.306	92.352
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku	26	75.964	(6.224)

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2024

(w tys. USD)

1. Utworzenie Spółki i przedmiot jej działalności

Asbisc Spółka Asbisc Enterprises Plc ("Spółka lub "Spółka matka") została utworzona 9 listopada 1995 r. na Cyprze jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Przedmiotem działalności Grupy i Spółki jest obrót i dystrybucja sprzętu i oprogramowania komputerowego w wielu regionach jak to zostało ujawnione w nocie 24. Głównym akcjonariuszem Spółki jest K.S. Holdings Limited. Spółka zawiązana na Cyprze.

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

2. Podstawa sporządzenia

(a) Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34. Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa. Nie zawiera ono wszystkich informacji wymaganych dla pełnego sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF i powinno być czytane w połączeniu ze zbadanym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2023. 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 2023.

Niniejsze śródroczne sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane do publikacji przez Radę Dyrektorów Spółki w dniu 8 maja 2024.

(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 2023.

3. Istotne zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za trzy miesiące zakończone 31 marca 2024 są zgodne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2020 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 2024 r. Grupa nie zastosowała wcześniej żadnego z przyszłych lub zmienionych standardów przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2024

(w tys. USD)

4. Przychody

	Za trzy miesiące zakończone 31 marca 2024 USD	Za trzy miesiące zakończone 31 marca 2023 USD
Sprzedaż towarów	709.069	714.604
Sprzedaż licencji	2.937	5.534
Świadczenie usług	964	1.612
Sprzedaż opcjonalnej gwarancji	243	242
	<u>713.213</u>	<u>721.992</u>

Efekt sezonowości

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

5. Pozostałe zyski i straty

	Za trzy miesiące zakończone 31 marca 2024 USD	Za trzy miesiące zakończone 31 marca 2023 USD
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	5	13
Pozostałe zyski	120	271
Przychody z najmu	61	102
	<u>186</u>	<u>386</u>

6. Zysk przed opodatkowaniem

	Za trzy miesiące zakończone 31 marca 2024 USD	Za trzy miesiące zakończone 31 marca 2023 USD
Zysk przed opodatkowaniem jest wykazywany po ujęciu:		
(a) Amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych (nota 10)	97	319
(b) Amortyzacji (nota 9)	2.024	1.593
(c) Amortyzacji nieruchomości inwestycyjnej	9	15
(c) Wynagrodzenia biegłego rewidenta (nota 11)	156	115
(d) Wynagrodzenie dyrektorów – wykonawczych (Nota 28)	547	558
(e) Wynagrodzenie dyrektorów - niewykonawczych (nota 28)	15	19
	<u>15</u>	<u>19</u>

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2024

(w tys. USD)

7. Koszty finansowe, netto

	Za trzy miesiące zakończone 31 marca 2024 USD	Za trzy miesiące zakończone 31 marca 2023 USD
Przychody finansowe		
Przychody z tytułu odsetek	155	259
Pozostałe przychody finansowe	<u>728</u>	<u>663</u>
	<u>883</u>	<u>922</u>
Koszty finansowe		
Odsetki na rzecz banków	3.496	4.217
Opłaty na rzecz banków	1.621	1.223
Opłaty z tytułu derywatyw	68	202
Odsetki z tytułu leasingu	298	223
Odsetki z tytułu faktoringu	1.997	2.635
Opłaty z tytułu faktoringu	68	97
Pozostałe koszty finansowe	27	40
Pozostałe odsetki	690	378
Strata kursowa netto	<u>124</u>	<u>23</u>
	<u>8.389</u>	<u>9.038</u>
Zrealizowana strata kursowa związana z likwidacją i sprzedażą jednostek zagranicznych	<u>10</u>	<u>-</u>
	<u>8.399</u>	<u>9.038</u>
Netto	<u>(7.516)</u>	<u>(8.116)</u>

8. Opodatkowanie

	Na dzień 31 marca 2024 USD	Na dzień 31 grudnia 2023 USD
Stan zobowiązań na 1 stycznia	3.631	2.014
Rezerwa za okres/rok	3.039	12.632
Niedopłata/(nadpłata) rezerwy z poprzednich okresów/lat	5	(449)
Różnica kursowa z przeliczenia	(59)	229
Kwoty zapłacone, netto	<u>(4.365)</u>	<u>(10.795)</u>
Zobowiązanie netto na 31 marca/31 grudnia	<u>2.251</u>	<u>3.631</u>

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2024

(w tys. USD)

8. Opodatkowanie (ciąg dalszy)

	Na dzień 31 marca 2024 USD	Na dzień 31 grudnia 2023 USD
Należności z tytułu podatków	(565)	(515)
Zobowiązania z tytułu podatków	<u>2.816</u>	<u>4.146</u>
Netto	<u><u>2.251</u></u>	<u><u>3.631</u></u>

Skonsolidowane opodatkowanie za okres składa się z następujących elementów:

	Za trzy miesiące zakończone 31 marca 2024 USD	Za trzy miesiące zakończone 31 marca 2023 USD
Rezerwa na okres	3.039	3.550
Niedopłata/(nadpłata) rezerwy z lat ubiegłych	5	(1)
Obciążenie z tytułu podatku odroczonego (nota 20)	<u>(56)</u>	<u>(34)</u>
Opodatkowanie za okres	<u><u>2.988</u></u>	<u><u>3.515</u></u>

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

Ponadto Grupa została objęta globalnym minimalnym podatkiem uzupełniającym zgodnie z przepisami podatkowymi Filaru II od 1 stycznia 2024 r. i jest zobowiązana do uiszczenia dodatkowych podatków bieżących w związku z prowadzoną działalnością w określonych jurysdykcjach. Wpływ ten uwzględniono przy ustalaniu średnioważonej rocznej stawki podatku dochodowego za pełny rok obrotowy.

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2024

(w tys. USD)

9. Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty i budynki USD	Środki trwałe w budowie USD	Sprzęt komputerowy USD	Maszyny magazynowe USD	Środki transportu USD	Meble i wyposażenie USD	Sprzęt biurowy USD	Ogółem USD
Koszt								
Stan na 1 stycznia 2023	48.086	315	7.238	843	4.439	4.250	5.325	70.496
Zwiększenia	15.181	790	2.341	280	1.118	2.103	3.269	25.082
Zmniejszenia/odpisy	(2.887)	-	(1.697)	(39)	(431)	(956)	(611)	(6.621)
Transfery	121	(121)	-	-	-	-	-	-
Różnica kursowa z przeliczenia	365	-	9	5	-	(3)	296	672
Stan na 31 grudnia 2023	60.866	984	7.891	1.089	5.126	5.394	8.279	89.629
Zwiększenia	1.875	-	418	11	364	423	317	3.408
Zmniejszenia/odpisy	(294)	-	(218)	(4)	(88)	(82)	(62)	(748)
Różnica kursowa z przeliczenia	(222)	-	(54)	(1)	(17)	(63)	(25)	(382)
Stan na 31 marca 2024	62.225	984	8.037	1.095	5.385	5.672	8.509	91.907
Skumulowana amortyzacja								
Stan na 1 stycznia 2023	8.070	-	4.488	570	2.396	2.199	2.460	20.183
Opłata za okres	3.557	-	1.167	109	725	534	903	6.995
Zmniejszenia/odpisy	(1.787)	-	(1.601)	(27)	(386)	(553)	(290)	(4.644)
Różnica kursowa z przeliczenia	61	-	21	10	22	34	14	162
Stan na 31 grudnia 2023	9.901	-	4.075	662	2.757	2.214	3.087	22.696
Opłata za okres	987	-	354	30	184	178	291	2.024
Zmniejszenia/odpisy	(241)	-	(123)	(4)	(80)	(73)	(52)	(573)
Różnica kursowa z przeliczenia	(73)	-	(37)	4	(9)	(16)	9	(122)
Stan na 31 marca 2024	10.574	-	4.269	692	2.852	2.303	3.335	24.025
Wartość księgową netto								
Stan na 31 marca 2024	51.651	984	3.768	403	2.533	3.369	5.174	67.882
Stan na 31 grudnia 2023	50.965	984	3.816	427	2.369	3.180	5.192	66.933

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2024

(w tys. USD)

9. Rzeczowe aktywa trwałe (ciąg dalszy)

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

	Grunty i budynki USD	Maszyny magazynowe USD	Środki transportu USD	Ogółem USD
Stan na 1 stycznia 2023	12.682	18	815	13.515
Amortyzacja za rok	(2.892)	(5)	(381)	(3.278)
Zwiększenia	8.524	-	413	8.937
Różnica kursowa z przeliczenia	<u>71</u>	<u>(13)</u>	<u>(38)</u>	<u>20</u>
Stan na 31 grudnia 2023	18.385	-	809	19.194
Amortyzacja za rok	(787)	-	(90)	(877)
Zwiększenia	14	-	73	87
Różnica kursowa z przeliczenia	<u>(80)</u>	<u>-</u>	<u>29</u>	<u>(51)</u>
Stan na 31 marca 2024	<u>17.532</u>	<u>-</u>	<u>821</u>	<u>18.353</u>

Grupa wynajmuje biura, magazyny i sklepy w różnych lokalizacjach w krajach swojej działalności. Ponadto Grupa wynajmuje pojazdy do użytku służbowego i dojazdów do pracy dla pracowników, a także niektóre maszyny magazynowe do obsługi magazynów.

Całkowite wydatki pieniężne z tytułu leasingu związanego z powyższymi aktywami z tytułu prawa do użytkowania 977 USD (2023: 3.321USD).

10. Wartości niematerialne i prawne

	Oprogramowanie komputerowe USD	Patenty i licencje USD	Ogółem USD
Koszt			
Stan na 1 stycznia 2023	9.108	1.463	10.571
Zwiększenia	166	1.133	1.299
Zmniejszenia/odpisy	(16)	(16)	(32)
Różnica kursowa z przeliczenia	<u>63</u>	<u>1</u>	<u>64</u>
Stan na 31 grudnia 2023	9.321	2.581	11.902
Zwiększenia	127	372	499
Zmniejszenia/odpisy	(2)	(24)	(26)
Różnica kursowa z przeliczenia	<u>(28)</u>	<u>(5)</u>	<u>(33)</u>
Stan na 31 marca 2024	<u>9.418</u>	<u>2.924</u>	<u>12.342</u>
Zakumulowana amortyzacja			
Stan na 1 stycznia 2023	8.395	1.099	9.494
Opłata za okres	569	109	678
Zmniejszenia/odpisy	(16)	(16)	(32)
Różnica kursowa z przeliczenia	<u>58</u>	<u>4</u>	<u>62</u>
Stan na 31 grudnia 2023	9.006	1.196	10.202
Opłata za okres	54	43	97
Zmniejszenia/odpisy	(1)	(21)	(22)
Różnica kursowa z przeliczenia	<u>69</u>	<u>(4)</u>	<u>65</u>
Stan na 31 marca 2024	<u>9.128</u>	<u>1.214</u>	<u>10.342</u>
Wartość księgowa netto			
Stan na 31 marca 2024	<u>290</u>	<u>1.710</u>	<u>2.000</u>
Stan na 31 grudnia 2023	<u>315</u>	<u>1.385</u>	<u>1.700</u>

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2024

(w tys. USD)

11. Nieruchomości inwestycyjne

	Grunty i budynki USD
Koszt	
Stan na 1 stycznia 2023	5.801
Zwiększenia	7
Zmniejszenia	<u>(1.617)</u>
Stan na 31 grudnia 2023	4.191
Stan na 31 marca 2024	<u>4.191</u>
Skumulowana amortyzacja	
Stan na 1 stycznia 2023	1.397
Opłata za rok	54
Zmniejszenia	<u>(831)</u>
Stan na 31 grudnia 2023	620
Charge for the period	<u>9</u>
Stan na 31 marca 2024	<u>629</u>
Wartość księgowa netto	
Stan na 31 marca 2024	<u>3.562</u>
Stan na 31 grudnia 2023	<u>3.571</u>

Nieruchomości są wynajmowane podmiotom trzecim na podstawie umów leasingu operacyjnego z opłatami miesięcznymi.

12. Inwestycje wyceniane metodą praw własności

	Stan na 31 marca 2024 USD	Stan na 31 grudnia 2023 USD
Koszt		
Stan na 1 stycznia	5.515	1.843
Zwiększenia (i), (ii), (iii), (iv)	<u>22</u>	<u>3.672</u>
Stan na 31 marca/31 grudnia	<u>5.537</u>	<u>5.515</u>
Skumulowany udział w stracie jednostki wycenianej metodą praw własności		
Stan na 1 stycznia	(440)	(203)
Udział w stracie jednostki wycenianej metodą praw własności w okresie/roku	<u>(115)</u>	<u>(237)</u>
Stan na 31 marca/31 grudnia	<u>(555)</u>	<u>(440)</u>
Wartość bilansowa jednostek wycenianych metodą praw własności	<u>4.982</u>	<u>5.075</u>

- (i) W marcu 2024 Spółka nabyła 40% udziałów w Clevetura Ltd (Cypr) za kwotę 22 USD.
- (ii) W grudniu 2023 Spółka nabyła dodatkowe 6% udziałów w Displayforce Global Ltd (Cypr) za kwotę 1.921 USD.
- (iii) W grudniu 2023 Spółka nabyła 20% udziałów w spółce Blend Energy Ltd (Cypr) za kwotę 1.313 USD.
- (iv) W listopadzie 2023 roku Spółka nabyła 20% udziałów w spółce Autonomics Tech Ltd (Cypr) za kwotę 438 USD.

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2024

(w tys. USD)

13. Zapasy	Stan na 31 marca 2024 USD	Stan na 31 grudnia 2023 USD
Towary przeznaczone do odsprzedaży (i)	468.415	411.788
Zagospodarowanie terenu (ii)	1.987	1.987
	<u>470.402</u>	<u>413.775</u>

(i) Towary przeznaczone do odsprzedaży

	Stan na 31 marca 2024 USD	Stan na 31 grudnia 2023 USD
Towary przeznaczone do odsprzedaży	417.400	367.557
Towary w tranzycie	60.599	53.836
Rezerwa na wolnorotujące i przestarzałe zapasy	(9.584)	(9.605)
	<u>468.415</u>	<u>411.788</u>

Na dzień 31 marca 2024, zapasy stanowiące zabezpieczenie na potrzeby finansowania wyniosły 101.812 USD (2023: 59.287 USD).

Zmiany w rezerwie dla wolnozbywalnych i przestarzałych zapasów:

	Za trzy miesiące zakończone 31 marca 2024 USD	Za rok zakończony 31 grudnia 2023 USD
Stan na 1 stycznia	9.605	7.384
Rezerwa za rok	168	2.845
Odpisane zapasy	(129)	(620)
Różnica kursowa	(60)	(4)
Stan na 31 marca/31 grudnia	<u>9.584</u>	<u>9.605</u>

(ii) Zagospodarowanie terenu

	Stan na 31 marca 2024 USD	Stan na 31 grudnia 2023 USD
Teren - jeszcze nie w fazie rozwoju	1.564	1.604
Budynki - prace w toku	423	383
	<u>1.987</u>	<u>1.987</u>

Grupa posiada trzy działki na Cyprze pod inwestycję kompleksu mieszkaniowego. Na dzień 31 marca 2024, projekt był w trakcie realizacji.

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2024

(w tys. USD)

14. Należności z tytułu dostaw i usług

	Stan na 31 marca 2024 USD	Stan na 31 grudnia 2023 USD
Należności z tytułu dostaw i usług	340.795	344.815
Zaliczki dla dostawców	6.508	7.372
Odpis aktualizujący wartość należności	<u>(6.284)</u>	<u>(6.064)</u>
	<u>341.019</u>	<u>346.123</u>

Zmiana w rezerwie na wątpliwe długi:

	Za trzy miesiące zakończone 31 marca 2024 USD	Za rok zakończony 31 grudnia 2023 USD
Stan na 1 stycznia	6.064	3.331
Rezerwa za okres/rok	268	3.859
Kwota odpisana jako nieściągalna	(30)	(688)
Odzyskane nieściągalne długi	-	(2)
Różnice kursowe	<u>(18)</u>	<u>(436)</u>
Stan na 31 marca/31 grudnia	<u>6.284</u>	<u>6.064</u>

Na dzień 31 marca 2024, należności Grupy, które zostały ustanowione na zabezpieczenie finansowania wyniosły 87.534 USD (2023: 67.507 USD).

15. Pozostałe aktywa obrotowe

	Stan na 31 marca 2024 USD	Stan na 31 grudnia 2023 USD
VAT i inne podatki podlegające zwrotowi	13.366	10.831
Inni dłużnicy i przedpłaty	17.073	15.826
Depozyty i zaliczki dla dostawców usług	226	230
Rozliczenia z pracownikami	<u>284</u>	<u>229</u>
	<u>30.949</u>	<u>27.116</u>

16. Kapitał zakładowy

	Stan na 31 marca 2024 USD	Stan na 31 grudnia 2023 USD
Kapitał statutowy		
63.000.000 (2023: 63.000.000) akcji o wartości nominalnej 0,20 USD każda	<u>12.600</u>	<u>12.600</u>
Kapitał wyemitowany. objęty i w pełni opłacony		
55.500.000 (2023: 55.500.000) akcji zwykłych wartości nominalnej 0,20 USD każda	<u>11.100</u>	<u>11.100</u>

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2024

(w tys. USD)

17. Kredyty i pożyczki krótkoterminowe

	Stan na 31 marca 2024 USD	Stan na 31 grudnia 2023 USD
Kredyty w bieżących rachunkach bankowych (nota 26)	38.064	35.254
Bieżąca część długoterminowych kredytów	617	633
Krótkoterminowe pożyczki bankowe	105.242	105.133
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego (nota 20)	<u>2.929</u>	<u>3.179</u>
Zadłużenie krótkoterminowe ogółem	<u>146.852</u>	<u>144.199</u>
Faktoring	<u>63.579</u>	<u>52.794</u>
	<u>210.431</u>	<u>196.993</u>

Podsumowanie umów dotyczących pożyczek i kredytów w rachunku bieżącym

Na dzień 31 marca 2024 Grupa korzystała z linii faktoringowych w wysokości 112.684 USD (2023: 104.828 USD).

Ponadto na dzień 31 marca 2024 Grupa korzystała z następujących instrumentów finansowania działalności oferowanych przez banki, w których Spółka i jej podmioty zależne prowadzą działalność:

- kredyty w rachunkach bieżących w wysokości 98.320 USD (2023: 99.846 USD)
- kredyty krótkoterminowe/ kredyty odnawialne w wysokości 134.857 USD (2023: 135.181 USD)
- gwarancje bankowe i akredytywy w kwocie 47.823 USD (2023: 48.008 USD)

Grupa korzystała w okresie zakończonym 31 marca 2024 z linii kredytowych (kredyty w rachunku bieżącym, pożyczki i kredyty odnawialne) oraz z linii faktoringowych.

Średni ważony koszt zadłużenia (uwzględniając instrumenty kredytowe i umowy faktoringu) w okresie wyniósł 11,5% (2023: 11.9%).

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 25.677 USD (2023: 27.138 USD)

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2024

(w tys. USD)

18. Zadłużenie długoterminowe

	Stan na 31 marca 2024 USD	Stan na 31 grudnia 2023 USD
Kredyty bankowe	14.231	436
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego (nota19)	<u>13.629</u>	<u>14.227</u>
	<u>27.860</u>	<u>14.663</u>

19. Leasing finansowy

	Stan na 31 marca 2024 USD	Stan na 31 grudnia 2023 USD
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (nota 17)	2.929	3.179
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (nota18)	<u>13.629</u>	<u>14.227</u>
	<u>16.558</u>	<u>17.406</u>

20. Podatek odroczony

	Stan na 31 marca 2024 USD	Stan na 31 grudnia 2023 USD
Saldo debetowe na 1 stycznia	(354)	(165)
Podatek odroczony (obciążenie)/uznanie za okres/rok (nota 8)	(56)	(170)
Różnice kursowe z przeliczenia	<u>13</u>	<u>(19)</u>
Stan na 31 marca/31 grudnia	<u>(397)</u>	<u>(354)</u>

	Stan na 31 marca 2024 USD	Stan na 31 grudnia 2023 USD
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	(516)	(473)
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	<u>119</u>	<u>119</u>
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	<u>(397)</u>	<u>(354)</u>

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2024

(w tys. USD)

21. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	Stan na 31 marca 2024 USD	Stan na 31 grudnia 2023 USD
Wynagrodzenia pracowników i powiązane koszty	6.125	5.355
VAT należny	5.054	11.793
Rezerwa na gwarancje	5.228	5.203
Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów	68.523	68.601
Rezerwa z tytułu marketingu	26.147	23.273
Zobowiązania inne niż z tytułu dostaw i usług	6.496	7.978
	<u>117.573</u>	<u>122.203</u>

22. Zobowiązania handlowe i przedpłaty

	Stan na 31 marca 2024 USD	Stan na 31 grudnia 2023 USD
Zobowiązania handlowe	340.526	335.869
Przedpłaty od klientów	18.331	13.814
	<u>358.857</u>	<u>349.683</u>

23. Segmenty działalności

1.1 Segmenty sprawozdawcze

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

1.2 Przychody w segmentach

	Za trzy miesiące zakończone 31 marca 2024 USD	Za trzy miesiące zakończone 31 marca 2023 USD
Kraje byłego ZSRR	329.868	405.473
Europa Środkowo-Wschodnia	187.176	159.975
Bliski Wschód i Afryka	121.358	91.849
Europa Zachodnia	68.211	60.747
Pozostałe	6.600	3.948
	<u>713.213</u>	<u>721.992</u>

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2024

(w tys. USD)

1.3 Wyniki w segmentach

	Za trzy miesiące zakończone 31 marca 2024 USD	Za trzy miesiące zakończone 31 marca 2023 USD
Kraje byłego ZSRR	10.058	14.874
Europa Środkowo-Wschodnia	6.386	6.585
Bliski Wschód i Afryka	4.876	4.733
Europa Zachodnia	2.957	2.349
Pozostałe	159	155
Zysk z działalności operacyjnej	24.436	28.696
Koszty finansowe netto	(7.516)	(8.116)
Pozostałe zyski i straty	186	386
Udział w stracie jednostki wycenianej metodą praw własności	(115)	(69)
Zysk z działalności operacyjnej	16.991	20.897

1.4 Wydatki inwestycyjne według segmentów (CAPEX)

	Stan na 31 marca 2024 USD	Stan na 31 grudnia 2023 USD
Cypr	29.105	29.124
Kraje byłego ZSRR	14.617	13.037
Europa Środkowo-Wschodnia	17.246	17.570
Bliski Wschód i Afryka	12.569	11.503
Europa Zachodnia	437	-
Nieprzypisane	64	1.578
	74.038	72.812

1.5 Amortyzacja według segmentów

	Za trzy miesiące zakończone 31 marca 2024 USD	Za trzy miesiące zakończone 31 marca 2023 USD
Cypr	738	835
Kraje byłego ZSRR	671	550
Europa Środkowo-Wschodnia	527	485
Bliski Wschód i Afryka	166	51
Europa Zachodnia	25	6
Pozostałe	3	1
	2.130	1.928

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2024

(w tys. USD)

23. Segmenty działalności (ciąg dalszy)

1.6 Aktywa według segmentów

	Stan na 31 marca 2024 USD	Stan na 31 grudnia 2023 USD
Kraje byłego ZSRR	423.273	436.664
Europa Środkowo-Wschodnia	148.198	173.688
Europa Zachodnia	298.124	173.974
Bliski Wschód i Afryka	68.351	139.514
Ogółem	<u>937.946</u>	<u>923.820</u>
Aktywa przypisane w wydatkach kapitałowych (1.4)	74.038	72.812
Pozostałe nieprzypisane aktywa	27.694	15.846
Skonsolidowane aktywa	<u>1.039.678</u>	<u>1.012.478</u>

W celu monitorowania wyników segmentów i alokacji zasobów pomiędzy segmentami, do segmentów sprawozdawczych alokowano jedynie aktywa. Ponieważ zobowiązania Grupy są wykorzystywane głównie wspólnie przez segmenty sprawozdawcze, nie zostały one przypisane do każdego segmentu.

1.7 Informacje geograficzne

Ponieważ segmenty operacyjne Grupy opierają się na lokalizacji geograficznej, a informacje te zostały przedstawione powyżej (1.2-1.6), nie uwzględniono dalszej analizy.

24. Aktywa finansowe z tytułu instrumentów pochodnych

	Stan na 31 marca 2024 USD	Stan na 31 grudnia 2023 USD
<u>Pochodne zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</u>		
Kontrakty pochodne w walutach obcych	<u>119</u>	<u>702</u>

25. Aktywa finansowe z tytułu instrumentów pochodnych

	Stan na 31 marca 2024 USD	Stan na 31 grudnia 2023 USD
<u>Pochodne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</u>		
Kontrakty pochodne w walutach obcych	<u>275</u>	<u>125</u>

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2024

(w tys. USD)

26. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na 31 marca 2024 USD	Stan na 31 grudnia 2023 USD
Środki pieniężne na rachunkach bankowych i w kasie	114.028	143.560
Kredyty w bankowych rachunkach bieżących (nota 17)	(38.064)	(35.254)
	<u>75.964</u>	<u>108.306</u>

Stan środków pieniężnych na koncie bankowym i kasowym obejmuje kwotę 25 677 USD (2023: 27 138 USD), co stanowi depozyty zastawione pod udzielone linie finansowe oraz rachunki zabezpieczające w celu zabezpieczenia walutowego.

27. Wartość firmy

1.1. Nabyte aktywa i pasywa

Wartość bilansowa netto aktywów i zobowiązań dających się zidentyfikować oddzielnie przekazanych Grupie na dzień przejęcia przedstawiała się następująco:

	Stan na 31 marca 2024 USD	Stan na 31 grudnia 2023 USD
Aktywa materialne i niematerialne	-	1
Zapasy	-	733
Należności	-	1.839
Inne należności	-	150
Pożyczki krótkoterminowe	-	(10)
Zobowiązania	-	(340)
Inne zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	-	(3.369)
Gotówka i ekwiwalenty	-	1.213
Możliwe do zidentyfikowania aktywa netto	<u>-</u>	<u>217</u>
Udział Grupy w nabytych aktywach netto	<u>-</u>	<u>176</u>
Całkowite koszty zakupu	-	(380)
Wartość firmy skapitalizowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	<u>-</u>	<u>204</u>

1.2. Wartość firmy powstała w wyniku przejęć

	Stan na 31 marca 2024 USD	Stan na 31 grudnia 2023 USD
Na dzień 1 stycznia	608	372
Zwiększenia (i)	-	204
Różnice kursowe z przeliczenia	(14)	32
Na dzień 31 marca/31 grudnia	<u>594</u>	<u>608</u>

(i) W ciągu roku zakończonego 31 grudnia 2023 rozpoznano wartość firmy w wysokości 204 USD z tytułu nabycia ASBIS Africa Proprietary Limited.

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2024

(w tys. USD)

27. Wartość firmy (ciąg dalszy)

Skapitalizowana wartość firmy powstała w wyniku połączenia jednostek gospodarczych następujących spółek zależnych:

	Stan na 31 marca 2024 USD	Stan na 31 grudnia 2023 USD
ASBIS d.o.o. (BA)	377	386
ASBIS Africa Proprietary Limited	<u>217</u>	<u>222</u>
	<u>594</u>	<u>608</u>

28. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

	Za trzy miesiące zakończone 31 marca 2024 USD	Za trzy miesiące zakończone 31 marca 2023 USD
Wynagrodzenie dyrektorów – wykonawczych (nota 6)	547	558
Wynagrodzenie dyrektorów – niewykonawczych (nota 6)	<u>15</u>	<u>19</u>
	<u>562</u>	<u>577</u>

29. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Nazwa	Kraj pochodzenia	Udział %	Koszt USD	Odpis USD	Stan na 31 marca 2024 USD	Stan na 31 grudnia 2023 USD
Promed Bioscience Ltd RSL	Cypr	16%	808	-	808	808
Revolutionary Labs Ltd	Cypr	15,5%	707	-	707	707
Theramir Ltd	Cypr	4,5%	<u>861</u>	-	<u>861</u>	<u>861</u>
			<u>2.376</u>	-	<u>2.376</u>	<u>2.376</u>

30. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Nazwa	Kraj pochodzenia	Udział %	Koszt USD	Odpis USD	Stan na 31 marca 2024 USD	Stan na 31 grudnia 2023 USD
KV Kinisis Ventures fund Raif V.V.I.V PLC	Cypr	-	<u>528</u>	-	<u>528</u>	<u>528</u>

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2024

(w tys. USD)

31. Połączenia jednostek gospodarczych

1. Inkorporacje i nabycia acquisitions

Inkorporacje i nabycia spółek zależnych do 31 marca 2024

W okresie Grupa ani nie inkorporowała ani nie nabyła żadnej Spółki zależnej.

Inkorporacje i nabycia spółek zależnych do 31 grudnia 2023

W okresie Grupa inkorporowała i nabyła następujące Spółki zależne.

<u>Nazwa jednostki</u>	<u>Rodzaj działalności</u>	<u>Data nabycia</u>	<u>Nabyty %</u>	<u>Posiadany %</u>
Breezy Trade-In Ltd (Cypr)	IT	30 maja 2023	11,15%	91,15%
ASBIS Africa Proprietary Limited (RPA)	IT	01 czerwca 2023	81%	100%

<u>Nazwa jednostki</u>	<u>Rodzaj działalności</u>	<u>Data inkorporacji</u>	<u>Inkorporowany %</u>	<u>Posiadany %</u>
ASBIS Georgia LLC (Gruzja)	IT	02 czerwca 2023	100%	100%
ASBIS AM LLC (Armenia)	IT	06 czerwca 2023	100%	100%
ASBIS s.r.l. (Mołdawia)	IT	16 czerwca 2023	100%	100%
ASBIS AZ LLC (Azerbejdżan)	IT	20 czerwca 2023	100%	100%
ASBC Morocco (Maroko)	IT	20 czerwca 2023	100%	100%
Sarovita Ltd (Cypr)	IT	25 grudnia 2023	100%	100%
ASBC SA (RPA)	IT	25 grudnia 2023	100%	100%

2. Likwidacje i zbycia

Zbycia i likwidacje spółek zależnych do 31 marca 2024

W ciągu roku następująca spółka zależna została zlikwidowana i z tego zdarzenia nie powstała żadna strata ani zysk.

<u>Nazwa jednostki</u>	<u>Rodzaj działalności</u>	<u>Data likwidacji</u>	<u>Likwidowany %</u>
ASBIS DE GmbH (Niemcy)	IT	17 stycznia 2024	100%

Zbycia i likwidacje spółek zależnych do 31 grudnia 2023

W ciągu roku, Spółka ASBIS PL SP. z o.o. i I.O. Clinic Latvia SIA została sprzedana i zysk z transakcji wyniósł odpowiednio 1 USD i 9 USD. Ponadto została sprzedana spółka ASBIS OOO a strata na tej transakcji wyniosła 1.159 USD.

<u>Nazwa zbytej jednostki</u>	<u>Rodzaj działalności</u>	<u>Data likwidacji</u>	<u>Sprzedany %</u>
ASBIS PL SP. z o.o. (Polska)	IT	25 października 2023	100%
ASBIS OOO (Rosja)	IT	31 października 2023	100%
I.O. Clinic Latvia SIA (Łotwa)	IT	21 grudnia 2023	100%

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2024

(w tys. USD)

32. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 marca 2024 r. Grupa zaangażowała się w zakup zapasów o łącznej wartości 22 277 USD (2023: 36 552 USD), które były w transporcie na dzień 31 marca 2024 r, i zostały dostarczone w kwietniu 2024 r. Zapasy te i odpowiadające im zobowiązanie wobec dostawcy nie zostały uwzględnione w niniejszym sprawozdaniu finansowym, ponieważ zgodnie z warunkami zakupu tytuł własności towarów nie został przekazany Grupie na koniec okresu.

Na dzień 31 marca 2024 Grupa posiadała zobowiązania warunkowe wobec banków z tytułu gwarancji bankowych i akredytyw w wysokości 47 823 USD (2023: 48 008 USD) (nota 17), które Grupa udzieliła swoim dostawcom i innym kontrahentom.

Na dzień 31 marca 2024 Grupa nie posiadała innych zobowiązań kapitałowych, prawnych ani zobowiązań warunkowych.

33. 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).