

**RAPORT OKRESOWY
ZA OKRES TRZECH I DZIEWIĘCIU MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2021 R.**

SPIS TREŚCI

		Strona
CZĘŚĆ I	SPRAWOZDANIE DYREKTORÓW Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI I GRUPY	4
CZĘŚĆ II	SPRAWOZDANIE FINANSOWE	31

SPRAWOZDANIE DYREKTORÓW Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI I GRUPY

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

PREZENTACJA DANYCH FINANSOWYCH I POZOSTAŁYCH DANYCH

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

Dane finansowe i operacyjne

Niniejszy raport kwartalny zawiera sprawozdanie finansowe Grupy i inne dane finansowe w odniesieniu do Grupy. W szczególności niniejszy raport kwartalny zawiera śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2021 r. Załączone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości ("MSR") 34 i zaprezentowane w dolarach amerykańskich.

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

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

Prezentacja walut

O ile nie wskazano inaczej, wszystkie odniesienia w niniejszym raporcie kwartalnym do „USD” i „dolara amerykańskiego” są odniesieniami do prawnego środka płatniczego w Stanach Zjednoczonych; wszystkie odniesienia do „EUR” i „Euro” są odniesieniami do prawnego środka płatniczego w państwach członkowskich Unii Europejskiej, które przyjęły jednolitą walutę zgodnie z Traktatem WE, czyli Traktatem ustanawiającym Wspólnotę Europejską, podpisanym 25 marca 1957 r. w Rzymie, zmienionym Traktatem o Unii Europejskiej, podpisanym 7 lutego 1992 r. w Maastricht i Traktatem z Amsterdamu podpisanym 2 października 1997 r. w Amsterdamie, z uwzględnieniem Rozporządzeń Rady (WE) nr 1103/97 i 974/98; wszystkie odniesienia do „PLN” i „Złotego” są odniesieniami do prawnego środka płatniczego w Polsce. Wszystkie kwoty w dolarach amerykańskich, złotych polskich, euro i innych walutach wyrażone są w tysiącach, z wyjątkiem danych dotyczących liczby akcji i wartości przypadających 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 półrocznym. Z natury stwierdzenia te podlegają wielu założeniom, ryzyku i niepewności. W związku z tym rzeczywiste wyniki mogą zasadniczo różnić się od tych, które wyrażono, lub których można oczekiwać na podstawie stwierdzeń odnoszących się do oczekiwań co do przyszłości. Zwracamy uwagę czytelników, aby zbytnio nie polegali na takich stwierdzeniach, gdyż są one aktualne jedynie w momencie publikacji niniejszego raportu kwartalnego. Powyższe zastrzeżenia należy uwzględnić w związku z wszelkimi dalszymi pisemnymi lub ustnymi stwierdzeniami odnoszącymi się do oczekiwań wobec przyszłości, wydanymi przez nas lub przez osoby działające w naszym imieniu. Nie bierzemy na siebie żadnego zobowiązania do weryfikacji ani do potwierdzenia oczekiwań analityków lub danych szacunkowych, ani też do publicznego wydania jakichkolwiek korekt do tego typu stwierdzeń w celu odzwierciedlenia zdarzeń lub okoliczności zachodzących po dacie publikacji niniejszego raportu kwartalnego.

Część I 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". Działalność Spółki koncentruje się w następujących krajach: Słowacja, Polska, Czechy, Rumunia, Chorwacja, Słowenia, Bułgaria, Serbia, Węgry, kraje Bliskiego Wschodu (między innymi Zjednoczone Emiraty Arabskie, Katar i inne państwa Zatoki), Rosja, Białoruś, Kazachstan, Ukraina i Łotwa.

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

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

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

2. Podsumowanie wyników działalności w okresach trzech i dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2021

Po rekordowej pierwszej połowie 2021 roku, ASBIS kontynuował swój dynamiczny rozwój, pokazując swoje mocne strony i zdolność do osiągnięcia znakomitych wyników, pomimo niestabilnej sytuacji z pandemią, niedoborami i wzrostem cen wielu surowców i wyrobów gotowych.

W okresie trzech miesięcy zakończonym 30 września 2021 r. ASBIS osiągnął najlepsze wyniki za ten kwartał w historii Grupy.

W III kwartale 2021 r. przychody wyniosły 716,5 mln USD (wzrost o 16% w porównaniu do III kwartału 2020 r.). Zysk operacyjny (EBIT) wzrósł o 66% i wyniósł 27,4 mln USD w porównaniu do 16,5 mln USD w III kwartale 2020 r. Zysk netto odnotował 75% wzrost i wyniósł 18,2 mln USD wobec 10,4 mln USD rok wcześniej. W III kwartale 2021 roku Grupa znacząco poprawiła również marżę zysku brutto, która osiągnęła rekordowy poziom 7,37% z 5,83% w III kwartale 2020 roku.

W okresie 9 miesięcy 2021 r. ASBIS osiągnął przychody w wysokości 2.130 mln USD (o 42% wyższe niż w okresie 9 miesięcy 2020 r.) i zysk netto w wysokości 48,4 mln USD, co stanowi oszałamiający wzrost o 220% w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku.

W okresie 9 miesięcy 2021 r. wiele linii produktów radziło sobie bardzo dobrze. Największy wzrost wśród linii produktowych odnotowały smartfony, laptopy i procesory.

Bardzo dobrze radziły sobie również nasze marki własne: Prestigio, Canyon i Perenio.

Analiza według krajów potwierdza doskonale wskaźniki wzrostu, jakie Grupa była w stanie osiągnąć we wszystkich głównych krajach działalności. Krajami o największym wzroście sprzedaży w III kwartale 2021 r. były:

- Kazachstan – wzrost o 52%
- Rosja – wzrost o 30%
- Czechy – wzrost o 21%

Poza znacznie wyższymi niż rok wcześniej wynikami, trzeci kwartał 2021 roku obfitował w kilka ważnych wydarzeń biznesowych. W trzecim kwartale 2021 roku przedłużyliśmy umowę z Pure Storage, która poszerza nasz zasięg geograficzny o produkty Pure Storage w Bułgarii, Macedonii Północnej i Kosowie. Dzięki tej umowie możemy oferować systemy pamięci masowej All-Flash w 18 krajach EMEA. Podpisaliśmy nową umowę o partnerstwie dystrybucyjnym z firmą Vertiv – globalnym dostawcą krytycznej infrastruktury cyfrowej i rozwiązań zapewniających ciągłość. Dzięki temu kontraktowi rozszerzyliśmy autoryzowane terytorium na Bułgarię, oferując portfolio wysoko - wydajnych rozwiązań w zakresie infrastruktury IT dla centrów danych. Podpisaliśmy również umowę dystrybucyjną z jednym z liderów globalnego rynku usług IT i oprogramowania do zarządzania operacjami tj.: Micro Focus Enterprise B.V. Dzięki temu będziemy mogli oferować kompleksowe rozwiązania do zarządzania przedsiębiorstwem.

Warto wspomnieć, że Spółka koncentruje się nie tylko na osiągnięciu świetnych wyników, ale także na byciu odpowiedzialnym społecznie. W trzeciej edycji Badania Świadomości Klimatu Firm, przeprowadzonej w tym roku wśród 153 spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, ASBIS znalazł się wśród 7 najwyżej ocenianych firm, otrzymując tytuł „Firma Świadoma Klimatu”. Ponadto z dniem 20 września 2021 r. ASBIS wszedł do indeksu WIG-ESG, który obejmuje spółki odpowiedzialne społecznie, w szczególności w zakresie zagadnień środowiskowych, społecznych, ekonomicznych i ładu korporacyjnego.

Kontynuując naszą politykę dywidendową postanowiliśmy wypłacić naszym akcjonariuszom zaliczkową dywidendę z zysku Spółki za 2021 r. w łącznej wysokości 11 100 000,00 USD, co stanowi 0,20 USD na

akcję. Widząc nasze wyniki za III kwartał 2021 r., możemy założyć, że jeśli nie zajdą żadne nieprzewidziane okoliczności, dywidenda ogółem za 2021 r. będzie najwyższa w historii Spółki.

Podsumowując, jesteśmy niezwykle usatysfakcjonowani wynikami Grupy za III kwartał 2021 r. Nasze wyniki pozwoliły nam podnieść naszą prognozę finansową na 2021 r., która obecnie zakłada przychody w przedziale od 2,9 do 3,1 mld USD oraz zysk netto po opodatkowaniu w wysokości od 71,0 do 74,0 USD mln, tj. odpowiednio o 7% i 45% więcej niż pierwotnie zapowiadano.

Jesteśmy bardzo dobrze przygotowani do ostatniego kwartału tego roku i czekamy na osiągnięcie jeszcze lepszych wyników.

Główne wydarzenia w okresie trzech miesięcy zakończonym 30 września 2021 (w tys. USD):

- Przychody w III kw. 2021 wzrosły o 15,6% do 716.511 USD z 619.682 USD w III kw. 2020.
- Zysk brutto w III kw. 2021 wzrósł o 46,1% do 52.798 USD z 36.138 USD w III kw. 2020.
- Marża zysku brutto w III kw. 2021 osiągnęła rekordowy poziom 7,37% w porównaniu do 5,83% w III kw. 2020 r.
- Koszty sprzedaży w III kw. 2021 wzrosły o 32,0% do 15.089 USD z 11.432 USD w III kw. 2020.
- Koszty ogólnego zarządu w III kw. 2021 wzrosły o 25,0% do 10.299 USD z 8.237 USD w III kw. 2020.
- EBITDA w III kw. 2021 była znacznie wyższa rok do roku i wyniosła 28.717 USD w porównaniu do 17.677 USD w III kw. 2020, mocny wzrost o 63%.
- Grupa zakończyła III kw. 2021 r. imponującym zyskiem netto po opodatkowaniu w wysokości 18.234 USD, w porównaniu do 10.403 USD w III kw. 2020, co oznacza 75,3% wzrost.

Poniższa tabela przedstawia strukturę przychodów w podziale na regiony za okresy trzech miesięcy zakończone 30 września 2021 i 2020 roku (w tys. USD):

Region	III kw. 2021	III kw. 2020	Zmiana %
Kraje byłego ZSRR	422.699	340.984	24,0%
Europa Środkowo-Wschodnia	148.183	146.654	1,0%
Bliski Wschód i Afryka	75.478	82.094	-8,1%
Europa Zachodnia	61.880	34.818	77,7%
Pozostałe	8.270	15.132	-45,3%
Ogółem	716.511	619.682	15,6%

Główne wydarzenia w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2021 (w tys. USD):

- Przychody w I-III kw. 2021 wzrosły o 41,9% do 2.129.987 USD z 1.500.627 USD w analogicznym okresie 2020.
- Zysk brutto w I-III kw. 2021 wzrósł o 76,3% do 147.158 USD z 83.475 USD w analogicznym okresie 2020.

- Koszty sprzedaży w I-III kw. 2021 wzrosły o 40,2% do 44.788 USD z 31.950 USD w analogicznym okresie 2020.
- Koszty ogólnego zarządu w I-III kw. 2021 wzrosły o 26,7% do 29.441 USD z 23.243 USD w analogicznym okresie 2020.
- EBITDA w I-III kw. 2021 była znacznie wyższa rok do roku i wyniosła 76.606 USD w porównaniu do 31.532 USD w analogicznym okresie 2020, bardzo silny wzrost o 143%.
- W rezultacie mocnego wzrostu przychodów, zysku brutto ze sprzedaży i kosztów pod kontrolą, w I-III kw. 2021 zysk netto Grupy wzrósł ponad trzykrotnie do poziomu 48.396 USD, w porównaniu do 15.112 USD w analogicznym okresie 2020. Wynik ten uważamy za znakomity dla Grupy, jest on zgodny z podwyższoną prognozą finansową na 2021 r.

Poniższa tabela przedstawia strukturę przychodów w podziale na regiony za okresy dziewięciu miesięcy zakończone 30 września 2021 i 2020 roku (w tys. USD):

Region	I-III kw. 2021	I-III kw. 2020	Zmiana %
Kraje byłego ZSRR	1.167.990	798.434	46,3%
Europa Środkowo-Wschodnia	466.217	384.798	21,2%
Bliski Wschód i Afryka	243.244	182.711	33,1%
Europa Zachodnia	208.793	96.977	11,3%
Pozostałe	43.743	37.707	16,0%
Ogółem	2.129.987	1.500.627	41,9%

Definicje i stosowanie alternatywnych miar:

Zysk brutto

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

Marża zysku brutto

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

EBITDA

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

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

3. Wybrane dane finansowe (w tys. USD)

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

Wartości wyrażone w dolarach amerykańskich na dzień oraz dla okresów trzech i dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2021 i 2020 roku, zostały przeliczone na Euro i PLN zgodnie z następującymi zasadami:

- Poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej – przeliczone po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego na dzień bilansowy 31 grudnia 2020: 1 USD = 3,7584 PLN oraz 1 EUR = 4,6148 PLN i na dzień 30 września 2021: 1 USD = 3,9925 PLN oraz 1 EUR = 4,6329 PLN.
- Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – przeliczone po kursie reprezentującym średnią arytmetyczną średnich kursów Narodowego Banku Polskiego na ostatni dzień każdego z miesięcy w danym okresie, tzn. dla okresu pomiędzy 1 lipca do 30 września 2021: 1 USD = 3,8907 PLN oraz 1 EUR = 4,5811 PLN a dla okresu pomiędzy 1 lipca a 30 września 2020: 1 USD = 3,7583 PLN oraz 1 EUR = 4,4436 PLN.
- Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych odrębnie dla III kw. 2021 i III kw. 2020 – przeliczone po kursie reprezentującym średnią arytmetyczną średnich kursów Narodowego Banku Polskiego na ostatni dzień każdego z miesięcy w danym okresie, tzn. dla okresu pomiędzy 1 stycznia a 30 września 2021: 1 USD = 3,8179 PLN oraz 1 EUR = 4,5585 PLN, a dla okresu pomiędzy 1 stycznia a 30 września 2020: 1 USD = 3,9337 PLN oraz 1 EUR = 4,4420 PLN.

	Okres od			Okres od		
	1 lipca do 30 września 2021			1 lipca do 30 września 2020		
	USD	PLN	EUR	USD	PLN	EUR
Przychody	716.511	2.787.729	608.524	619.682	2.328.930	524.105
Koszt własny sprzedaży	(663.713)	(2.582.308)	(563.683)	(583.544)	(2.193.114)	(493.541)
Zysk brutto	52.798	205.421	44.841	36.138	135.816	30.564
<i>Marża zysku brutto</i>	7,37%			5,83%		
Koszty sprzedaży	(15.089)	(58.707)	(12.815)	(11.432)	(42.965)	(9.669)
Koszty ogólnego zarządu	(10.299)	(40.070)	(8.747)	(8.237)	(30.957)	(6.967)
Zysk z działalności operacyjnej	27.410	106.644	23.279	16.469	61.895	13.929
Koszty finansowe	(6.341)	(24.671)	(5.385)	(4.515)	(16.969)	(3.819)
Przychody finansowe	886	3.447	752	932	3.503	788
Pozostałe zyski i straty	91	354	77	35	132	30
Udział w (stratach)/zyskach od jednostek stowarzyszonych	(8)	(31)	(7)	0	0	0
Zysk przed opodatkowaniem	22.038	85.743	18.717	12.921	48.561	10.928
Podatek dochodowy	(3.804)	(14.800)	(3.231)	(2.518)	(9.463)	(2.130)
Zysk za okres	18.234	70.943	15.486	10.403	39.097	8.798
Przypisany:						
Udziałowcom mniejszościowym	(19)	(74)	(16)	(14)	(53)	(12)
Akcjonariuszom spółki dominującej	18.253	71.017	15.502	10.417	39.150	8.810
Sposób obliczenia EBITDA						
	USD	PLN	EUR	USD	PLN	EUR
Zysk przed opodatkowaniem	22.038	85.743	18.717	12.921	48.561	10.928
Korekty:						
Koszty finansowe/netto	5.455	21.224	4.633	3.583	13.466	3.030
Pozostałe zyski i straty	(91)	(354)	(77)	(35)	(132)	(30)

Udział w zyskach i stratach w jednostkach wycenianych metodą praw własności	8	31	7	0	0	0
Amortyzacja	1.012	3.937	859	961	3.612	813
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	295	1.148	251	247	928	209
(Utrata wartości firmy) / Ujemna wartość firmy	0	0	0	0	0	0
EBITDA za okres	28.717	111.729	24.389	17.677	66.435	14.951

	USD (centy)	PLN (grosze)	EUR (centy)	USD (centy)	PLN (grosze)	EUR (centy)
Podstawowy i rozwodniony zysk na akcję z działalności kontynuowanej	32,89	127,97	27,93	18,77	70,54	15,87

	USD	PLN	EUR	USD	PLN	EUR
Wpływy/(wydatki) środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	44.582	173.455	37.863	(732)	(2.751)	(619)
Wydatki środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(1.475)	(5.739)	(1.253)	(923)	(3.469)	(781)
Wpływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	13.769	53.571	11.694	5.507	20.697	4.658
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	56.876	221.287	48.304	3.852	14.477	3.258
Środki pieniężne na początek okresu	48.407	188.337	41.111	78.572	295.295	66.453
Środki pieniężne na koniec okresu	105.283	409.625	89.416	82.424	309.771	69.711

	Stan na 30 września 2021			Stan na 31 grudnia 2020		
	USD	PLN	EUR	USD	PLN	EUR
Aktywa obrotowe	734.740	2.933.449	633.178	751.844	2.825.730	612.319
Aktywa trwałe	44.538	177.818	38.382	37.068	139.316	30.189
Aktywa ogółem	779.278	3.111.267	671.559	788.912	2.965.047	642.508
Zobowiązania	606.650	2.422.050	522.794	653.274	2.455.265	532.041
Kapitały własne	172.628	689.217	148.766	135.638	509.782	110.467

	Okres od dnia			Okres od dnia		
	1 stycznia do 30 września 2021			1 stycznia do 30 września 2020		
	USD	PLN	EUR	USD	PLN	EUR
Przychody	2.129.987	8.132.030	1.783.931	1.500.627	5.903.033	1.328.900
Koszt własny sprzedaży	(1.982.828)	(7.570.195)	(1.660.681)	(1.417.152)	(5.574.667)	(1.254.978)
Zysk brutto	147.158	561.831	123.249	83.475	328.367	73.922
<i>Marża zysku brutto</i>	6,91%			5,56%		
Koszty sprzedaży	(44.788)	(170.995)	(37.511)	(31.950)	(125.682)	(28.294)
Koszty ogólnego zarządu	(29.441)	(112.402)	(24.658)	(23.243)	(91.431)	(20.583)
Zysk z działalności operacyjnej	72.929	278.434	61.080	28.282	111.253	25.045
Koszty finansowe	(16.863)	(64.381)	(14.123)	(11.452)	(45.049)	(10.141)
Przychody finansowe	2.967	11.328	2.485	2.019	7.942	1.788
Pozostałe zyski i straty	335	1.279	281	274	1.078	243
Udział w (stratach)/w zyskach od jednostek stowarzyszonych	(6)	(23)	(5)	0	0	0
Zysk przed opodatkowaniem	59.362	226.637	49.718	19.123	75.224	16.935
Podatek dochodowy	(10.966)	(41.867)	(9.184)	(4.011)	(15.778)	(3.552)
Zysk za okres	48.396	184.770	40.533	15.112	59.446	13.383

Przypisany:

Udziałowcom mniejszościowym	(15)	(57)	(13)	(34)	(134)	(30)
Akcjonariuszom spółki dominującej	48.411	184.827	40.546	15.146	59.580	13.413

Sposób obliczenia EBITDA

	USD	PLN	EUR	USD	PLN	EUR
Zysk przed opodatkowaniem	59.362	226.637	49.718	19.123	75.224	16.935
Korekty:						
Koszty finansowe/netto	13.896	53.053	11.638	9.433	37.107	8.354
Pozostałe zyski i straty	(335)	(1.279)	(281)	(274)	(1.078)	(243)
Udział w zyskach i stratach w jednostkach wycenianych metodą praw własności	6	23	5	0	0	0
Amortyzacja	2.815	10.747	2.358	2.533	9.964	2.243
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	862	3.291	722	717	2.820	635
(Utrata wartości firmy) / Ujemna wartość firmy	0	0	0	0	0	0
EBITDA za okres	76.606	181.086	39.823	31.532	124.038	27.924

	USD (centy)	PLN (grosze)	EUR (centy)	USD (centy)	PLN (grosze)	EUR (centy)
Podstawowy i rozwodniony zysk na akcję z działalności kontynuowanej	87,23	333,03	73,06	27,29	107,35	24,17

	USD	PLN	EUR	USD	PLN	EUR
(Wydutki)/wpływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(4.200)	(16.035)	(3.518)	713	2.805	631
Wydutki środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(11.062)	(42.233)	(9.265)	(3.244)	(12.761)	(2.873)
Wpływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	6.864	26.206	5.749	6.649	26.155	5.888
(Zmniejszenie)/zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(8.398)	(32.063)	(7.034)	4.118	16.199	3.647
Środki pieniężne na początek okresu	113.683	434.028	95.213	78.306	308.033	69.345
Środki pieniężne na koniec okresu	105.283	401.958	88.178	82.424	324.232	72.992

4. Struktura organizacyjna Grupy ASBIS

Poniższa tabela przedstawia strukturę korporacyjną według stanu na 30 września 2021:

Spółka	Metoda konsolidacji
ASBISC Enterprises PLC	Spółka matka
Asbis Ukraine Limited (Kijów, Ukraina)	Pełna (100% spółka zależna)
Asbis PL Sp. z.o.o (Warszawa, Polska)	Pełna (100% spółka zależna)

Asbis Poland Sp. z o.o. (Warszawa, Polska)	Pełna (100% spółka zależna)
Asbis Romania S.R.L (Bukareszt, Rumunia)	Pełna (100% spółka zależna)
Asbis Cr d.o.o (Zagrzeb, Chorwacja)	Pełna (100% spółka zależna)
Asbis d.o.o Beograd (Belgrad, Serbia)	Pełna (100% spółka zależna)
Asbis Hungary Commercial Limited (Budapeszt, Węgry)	Pełna (100% spółka zależna)
Asbis Bulgaria Limited (Sofia, Bułgaria)	Pełna (100% spółka zależna)
Asbis CZ, spol.s.r.o (Praga, Czechy)	Pełna (100% spółka zależna)
UAB Asbis Vilnius (Wilno, Litwa)	Pełna (100% spółka zależna)
Asbis Slovenia d.o.o (Trzin, Słowenia)	Pełna (100% spółka zależna)
Asbis Middle East FZE (Dubaj, Z.E.A.)	Pełna (100% spółka zależna)
Asbis SK sp.l sr.o (Bratysława, Słowacja)	Pełna (100% spółka zależna)
FPUE Automatic Systems of Business Control (Mińsk, Białoruś)	Pełna (100% spółka zależna)
E.M. Euro-Mall Ltd (Limassol, Cypr)	Pełna (100% spółka zależna)
OOO ' Asbis'-Moscow (Moskwa, Rosja)	Pełna (100% spółka zależna)
Asbis Morocco Limited (Casablanca, Maroko)	Pełna (100% spółka zależna)
Prestigio Plaza Sp. z o.o w likwidacji (Warszawa, Polska)	Pełna (100% spółka zależna)
Prestigio Plaza Ltd (dawniej Prestigio Technologies) (Limassol, Cypr)	Pełna (100% spółka zależna)
Perenio IoT spol. s.r.o. (Praga, Czechy)	Pełna (100% spółka zależna)
Asbis Kypros Ltd (Limassol, Cypr)	Pełna (100% spółka zależna)
Asbis TR Bilgisayar Limited Sirketi (Istanbul, Turcja)	Pełna (100% spółka zależna)
"ASBIS BALTICS" SIA (Ryga, Łotwa)	Pełna (100% spółka zależna)
Asbis d.o.o. (Sarajewo, Bośnia i Hercegowina)	Pełna (90% własność)
ASBIS Close Joint-Stock Company (Mińsk, Białoruś)	Pełna (100% spółka zależna)
ASBIS Kazakhstan LLP (Ałmaty, Kazachstan)	Pełna (100% spółka zależna)
Euro-Mall SRO (Bratysława, Słowacja)	Pełna (100% spółka zależna)
Asbis China Corp. (dawniej Prestigio China Corp.) (Shenzhen, Chiny)	Pełna (100% spółka zależna)
ASBIS DE GMBH, (Monachium, Niemcy)	Pełna (100% spółka zależna)
EUROMALL BULGARIA EOOD (Sofia, Bułgaria)	Pełna (100% spółka zależna)
Advanced Systems Company LLC (Riyadh, Królestwo Arabii Saudyjskiej)	Pełna (100% spółka zależna)
E-vision Production Unitary Enterprise (Mińsk, Białoruś)	Pełna (100% spółka zależna)
ASBIS SERVIC Ltd (Kijów, Ukraina)	Pełna (100% spółka zależna)
I ON Ltd (Kijów, Ukraina)	Pełna (100% spółka zależna)
ASBC MMC LLC (Baku, Azerbejdżan)	Pełna (65.85% spółka zależna)
ASBC KAZAKHSTAN LLP (Ałmaty, Kazachstan)	Pełna (100% spółka zależna)

Atlantech Ltd (Ras al-Chajma, Z.E.A)	Pełna (100% spółka zależna)
ASBC LLC (Tbilisi, Gruzja)	Pełna (100% spółka zależna)
ALC Avectis (Mińsk, Białoruś)	Pełna (100% spółka zależna)
OOO Avectis (Moskwa, Rosja)	Pełna (100% spółka zależna)
Prywatny Instytut Edukacyjny „Centrum doskonalenia dla kadry kierowniczej i specjalistów w dziedzinie technologii informatycznych” (Mińsk, Białoruś)	Pełna (100% spółka zależna)
OOO Must (Moskwa, Rosja)	Pełna (100% spółka zależna)
Real Scientists Limited (Londyn, Wielka Brytania)	Pełna (55% % spółka zależna)
i-Care LLC (Almaty, Kazachstan)	Pełna (100% spółka zależna)
ASBIS IT Solutions Hungary Kft. (Budapeszt, Węgry)	Pełna (100% spółka zależna)
Breezy LLC (Mińsk, Białoruś) (poprzednio Café-Connect LLC (Mińsk, Białoruś)	Pełna (100% spółka zależna)
MakSolutions LLC (Mińsk, Białoruś)	Pełna (100% spółka zależna)
Breezy TOO (Almaty, Kazachstan) (poprzednio TOO “ASNEW”)	Pełna (100%% spółka zależna)
Breezy Ltd (Kijów, Ukraina)	Pełna (100%% spółka zależna)
I.O.N. Clinical Trading Ltd (Limassol, Cypr)	Pełna (70%% spółka zależna)
R.SC. Real Scientists Cyprus Ltd (Limassol, Cypr)	Pełna (85% % spółka zależna)
ASBIS CA LLC (Taszkent, Uzbekistan)	Pełna (100% spółka zależna)
Breezy Service LLC (Kijów, Ukraina)	Pełna (100% spółka zależna)
Breezy Trade-In Ltd (Limassol, Cypr) (poprzednio Redmond Europe Ltd	Pełna (100% spółka zależna)
I.O. Clinic Latvia SIA (Ryga, Łotwa)	Pełna (100% spółka zależna)
SIA Joule Production (Ryga, Łotwa)	Pełna (100% spółka zależna)
ASBC LLC (Jerewań, Armenia)	Pełna (100% spółka zależna)
Breezy Georgia LLC (Tbilisi, Gruzja)	Pełna (100% spółka zależna)

5. Zmiany w strukturze Spółki i Grupy

W okresie trzech miesięcy zakończonym 30 września 2021 nastąpiły następujące zmiany w strukturze Grupy:

- W dniu 23 sierpnia, 2021, Emitent nabył 100% udziałów w spółce ASBC LLC (Jerewań, Armenia). ASBIS posiada 100% udziału w podmiocie, co odpowiada kapitałowi zakładowemu w wysokości 120.570.000 AMD (armeński dram) tj. 244.504 USD. Nabyliśmy ten podmiot w celu dystrybucji produktów IT.
- W dniu 7 września 2021 r. Emitent nabył 100% udziałów spółki Breezy Georgia LLC (Tbilisi, Gruzja). Emitent posiada 100% udziałów w tej spółce zależnej. Przejęliśmy ten podmiot w celu świadczenia usług gwarancyjnych.

6. Stanowisko wobec różnic pomiędzy wynikami Spółki i publikowanymi prognozami

W dniu 25 sierpnia 2021 roku Spółka podwyższyła swoją prognozę finansową na 2021 rok, zakładającą przychody pomiędzy 2,9 miliarda USD a 3,1 miliarda USD oraz zysk netto po opodatkowaniu pomiędzy 71,0 milionów USD a 74 milionów USD.

Zapoznawszy się z wynikami III kwartału 2021 r. jesteśmy przekonani, że zrealizujemy zaktualizowaną prognozę finansową na 2021 r.

7. Informacje o wypłacie dywidendy

W okresie trzech miesięcy zakończonym 30 września 2021 Spółka nie wypłaciła dywidendy.

W dniu 3 listopada 2021 r. Rada Dyrektorów podjęła decyzję o wypłacie zaliczki na poczet dywidendy z zysku za 2021 rok w wysokości 0,20 USD na akcję. Dzień ustalenia prawa akcjonariuszy do zaliczki wyznaczony został na 18 listopada 2021 r. a dzień wypłaty zaliczki na 02 grudnia 2021 r.

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

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
KS Holdings Ltd*	20.443.127	36,83%	20.443.127	36,83%
Free-float	35.056.873	63,17%	35.056.873	63,17%
RAZEM	55.500.000	100%	55.500.000	100%

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

W okresie od przekazania raportu za I półrocze 2021 r. tj. od dnia 12 sierpnia 2021 roku do dnia publikacji niniejszego raportu nie nastąpiły żadne zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki.

9. Zmiany w ilości akcji posiadanych przez członków Rady Dyrektorów

W okresie trzech miesięcy zakończonym 30 września 2021 oraz w okresie pomiędzy 12 sierpnia 2021 (data publikacji raportu okresowego za I półrocze 2021 roku) a 4 listopada 2021 roku (data niniejszego raportu) nie miały miejsce żadne zmiany w ilości akcji posiadanych przez członków Rady Dyrektorów.

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

Imię i nazwisko	Liczba akcji	% kapitału zakładowego
Siarhei Kostevitch (bezpośrednio i pośrednio)	20.443.127	36,83%
Constantinos Tziamalis	555.000	1,00%
Marios Christou	463.061	0,83%
Julia Prihodko	0	0%
Maria Petridou	0	0%
Tasos A. Panteli	0	0%

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

Członkowie Rady Dyrektorów nie posiadają uprawnień do akcji Spółki.

10. Zmiany w składzie organów zarządzających

W okresie trzech miesięcy zakończonym 30 września 2021 nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Rady Dyrektorów Spółki.

11. Informacje o istotnych postępowaniach administracyjnych lub sądowych dotyczących Spółki

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

12. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W okresie trzech i dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2021 r. zarówno Spółka jak i podmioty zależne nie zawarły z podmiotami powiązanymi żadnej transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

13. Informacje o gwarancjach udzielonych podmiotom trzecim

Na dzień 30 września 2021 r. wartość udzielonych spółkom zależnym gwarancji korporacyjnych w celu wsparcia lokalnego finansowania wyniosła 251.307 USD. Łączna wartość uzyskanych przez Grupę gwarancji bankowych i akredytyw (głównie dla dostawców Grupy) według stanu na dzień 30 września 2021 roku wyniosła 60.548 USD – jak wskazano w nocie 16 do sprawozdania finansowego.

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

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

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

W okresie trzech i dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku, na wyniki Spółki wpływało szereg czynników, których wpływ możliwy jest również w kolejnych okresach. Czynniki te zostały opisane poniżej:

Sytuacja pandemiczna z COVID-19

Pandemiczne wyzwanie dla światowej gospodarki wciąż trwa. Jesteśmy w trakcie czwartej fali zachorowań. Aby sprostać tej sytuacji kraje jeden po drugim po raz kolejny wprowadzają restrykcje.

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

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

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

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

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

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

Wahania kursów walut

Naszą walutą sprawozdawczą jest dolar amerykański. W okresie 9 miesięcy 2021 roku w tej walucie denominowanych było około 45% naszych przychodów, podczas gdy pozostała część denominowana była w Euro, rosyjskim rublu (RUB), ukraińskiej hrywnie (UAH), kazachskim tenge (KZT) i innych walutach, w tym również powiązanych z Euro.

Większość naszych zobowiązań z tytułu dostaw i usług (około 80%) denominowanych jest w USD. Ponadto, w USD denominowane jest około połowy naszych kosztów operacyjnych, podczas gdy druga połowa denominowana jest w Euro i innych walutach, w tym powiązanych z Euro. W rezultacie na raportowane wyniki wpływają zmiany kursów wymiany, w szczególności USD do Euro i innych walut krajów, w których działamy, wliczając: rubla rosyjskiego, hrywnę ukraińską, koronę czeską, polskiego złotego, chorwacką kunę, kazachskie tenge i forinta węgierskiego.

W szczególności wzmocnienie USD wobec Euro i innych walut krajów naszej działalności, może skutkować zmniejszeniem przychodów i zysku brutto raportowanych w USD oraz stratami z przeliczenia walut związanymi z zobowiązaniami i należnościami z tytułu dostaw towarów i usług. Może to negatywnie wpływać na nasz zysk operacyjny i zysk netto, pomimo pozytywnego wpływu na koszty operacyjne. Z drugiej strony osłabienie USD wobec Euro i innych walut krajów w których działamy, może mieć pozytywny wpływ na nasze przychody i zysk brutto raportowane w USD, pozytywny wpływ na zysk operacyjny i zysk netto, mimo negatywnego wpływu na koszty operacyjne.

Ponadto, wahania kursów wymiany pomiędzy USD a EUR i innymi walutami krajów w których działamy, mogą skutkować zyskami lub stratami wynikającymi z przeliczenia walut, wpływającymi na rezerwę kursów wymiany.

Co więcej, istotna dewaluacja lub deprecjacja którejkolwiek z walut może skutkować zakłóceniami na międzynarodowym rynku walutowym i może zmniejszać możliwość transferu lub wymiany takiej waluty na USD lub inne waluty.

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

Konkurencja i presja cenowa

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

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

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

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

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

Niskie marże zysku brutto

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

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

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

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

Starzenie się zapasów i spadek cen

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

Rynek gotowych produktów i komponentów IT charakteryzuje się szybkimi zmianami technologii i krótkimi cyklami życia produktów, co powoduje, że zapasy mogą szybko stać się przestarzałe.

Przy szybkim tempie zmian technologicznych w branży występuje czasem deficyt, a czasem nadmiar produktów IT. W miarę zwiększania przez nas zakresu działalności i - w szczególności - wzrostu znaczenia efektywnego zarządzania zapasami, rośnie potrzeba utrzymywania pewnego poziomu zapasów jako bufora dla przewidywanych potrzeb klientów.

Taka sytuacja zwiększa ryzyko, że zgromadzone zapasy utracą wartość lub staną się przestarzałe, co może mieć negatywny wpływ na nasz zysk ze względu na to, iż ceny przestarzałych produktów mają tendencję do szybkiego spadku albo – w rezultacie - konieczność utworzenia rezerw lub nawet odpisów. W sytuacji nadmiernej podaży inni dystrybutorzy mogą obniżać ceny, aby pozbyć się zapasów, zmuszając nas w ten sposób do redukcji cen, w celu zachowania konkurencyjności.

Zdolność Spółki do właściwego zarządzania zapasami i zabezpieczenia się przed spadkiem cen jest niezwykle ważnym czynnikiem wpływającym na powodzenie jej działalności. Szereg najistotniejszych umów Spółki zawartych z jej najważniejszymi dostawcami zawiera korzystne postanowienia zapewniające Spółce ochronę przed ryzykiem wahań cen, wadliwych produktów oraz starzenia zapasów.

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

Ryzyko kredytowe

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

Zobowiązania wobec dostawców z tytułu umów zakupu komponentów są zobowiązaniami odrębnymi, niezwiązanymi ze zobowiązaniami klientów do zapłaty za nabywany od nas towar, z wyjątkiem nielicznych przypadków, gdy umowy Spółki z jej dostawcami wymagają od Spółki sprzedaży towaru na rzecz określonych dalszych resellerów lub dystrybutorów. Tak więc mamy obowiązek regulować swoje zobowiązania wobec dostawców niezależnie od tego, czy uzyskamy płatność od swoich klientów za sprzedany im towar.

Ponieważ nasze marże są stosunkowo niskie w porównaniu z ceną sprzedawanych produktów, jeżeli nie będziemy w stanie uzyskać płatności od swoich klientów możemy być narażeni na ryzyko utraty płynności finansowej. Zawarliśmy umowy ubezpieczenia kredytu, które chronią nas przed takim ryzykiem, przy czym ubezpieczeniem tym objęta jest większość naszych przychodów.

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

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

Światowe otoczenie finansowe

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

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

Ponadto, od czasu do czasu na poszczególnych rynkach mogą mieć miejsce nieprzewidywalne sytuacje jak obecna pandemia wirusa COVID-19, powodzie, pożary czy problemy z prądem w Chinach.

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

Ponadto należy zauważyć, iż ostatnio ceny wielu surowców i wyrobów gotowych gwałtownie wzrosły, co może znacząco wpłynąć na generowanie popytu. Spółka musi stale monitorować poziom cen, tak aby na bieżąco reagować na wszelkie anomalie rynkowe.

Rozwój biznesu marek własnych

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

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

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

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

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

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

Roszczenia gwarancyjne dotyczące produktów pod markami własnymi

Biznes marek własnych wymaga od nas dodatkowych wysiłków aby uniknąć problemów z jakością urządzeń. Pomimo naszych wysiłków, nie jesteśmy w stanie przewidzieć czy konsumenci nie zdecydują się na zwroty dużych ilości produktów. Ta sytuacja uległa znacznej poprawie w w ubiegłych latach oraz w okresie 9 miesięcy 2021 roku.

Ryzyko to negatywnie wpłynęło na nasze wyniki w przeszłości, gdy niektórzy producenci ODM nie uznawali swoich zobowiązań dotyczących wysoko awaryjnych produktów.

Grupa podejmuje wszelkie możliwe kroki w celu zapewnienia odpowiednich rezerw na wszelką przeszłą i przyszłą sprzedaż. Na Grupę mogą mieć wpływ zmiany w certyfikatach i/lub inne kwestie dotyczące zgodności w krajach, w których oferujemy nasze marki własne.

Wysoki koszt długu

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

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

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

W okresie 9 miesięcy 2021 r. nasz koszt zadłużenia w krajach byłego Związku Radzieckiego pozostał stabilny i znajduje odzwierciedlenie w naszych kosztach finansowych.

Zmiany środowiskowe i klimatyczne

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

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

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

Jeśli chodzi o ryzyka fizyczne wynikające ze zmian klimatu możemy być narażeni zarówno na ostre, jak i przewlekłe ryzyka. Ostre ryzyka fizyczne mogą wynikać z wydarzeń pogodowych w postaci powodzi, pożarów lub susz, które mogą uszkodzić fabryki w niektórych regionach, spowodować ograniczenie lub tymczasowe zaprzestanie produkcji lub zakłócenie naszego łańcucha dostaw w inny sposób.

Może to spowodować tymczasowe ograniczenia w naszym portfolio produktowym lub wzrost cen sprzętu i komponentów. Przewlekłe ryzyka fizyczne, czyli ryzyka wynikające z długoterminowych zmian klimatu, również mogą wpływać na ASBIS.

Niedobory poszczególnych komponentów w branży IT

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

Z uwagi na trwającą pandemię nie można oczekiwać, że sytuacja ta szybko się zmieni. Grupa musi podjąć wszelkie niezbędne kroki, aby zapewnić ciągłe dostawy komponentów i gotowych produktów, aby zaspokoić popyt swoich klientów.

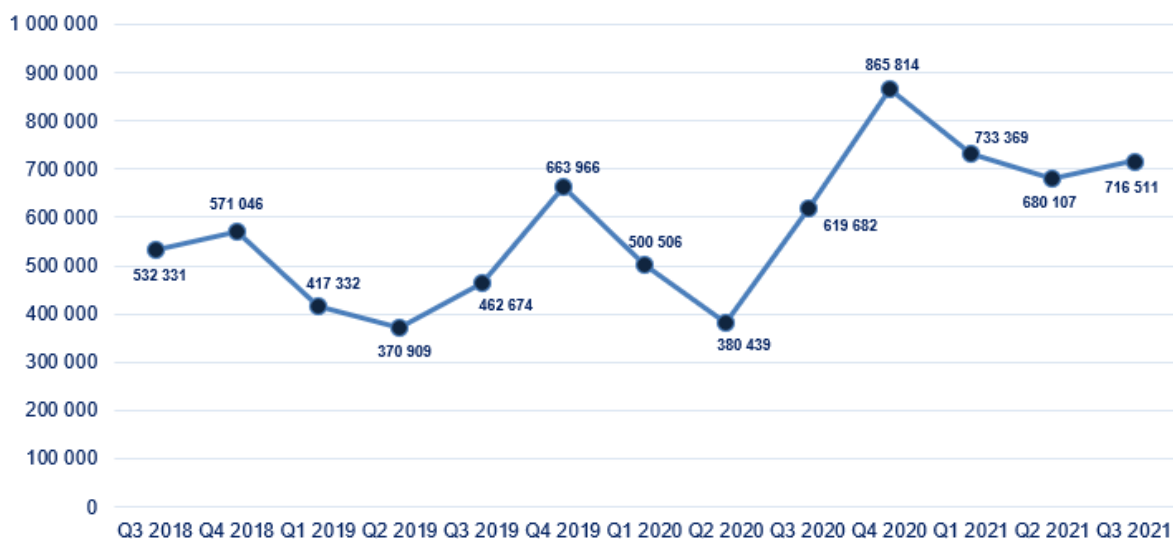
Wyniki działalności (w tys. USD):

Okresy trzech i dziewięciu miesięcy zakończone 30 września 2021 w porównaniu do okresów trzech i dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2020:

Przychody: Przychody w III kw. oraz za dziewięć miesięcy 2021 roku znacząco wzrosły w porównaniu do analogicznych okresów 2020 roku.

- Przychody w III kw. 2021 wzrosły o 15,6% do 716.511 USD z 619.682 USD w III kw. 2020.
- Przychody w I-III kw. 2021 wzrosły o 41,9% do 2.129.987 USD z 1.500.627 USD w analogicznym okresie 2020.

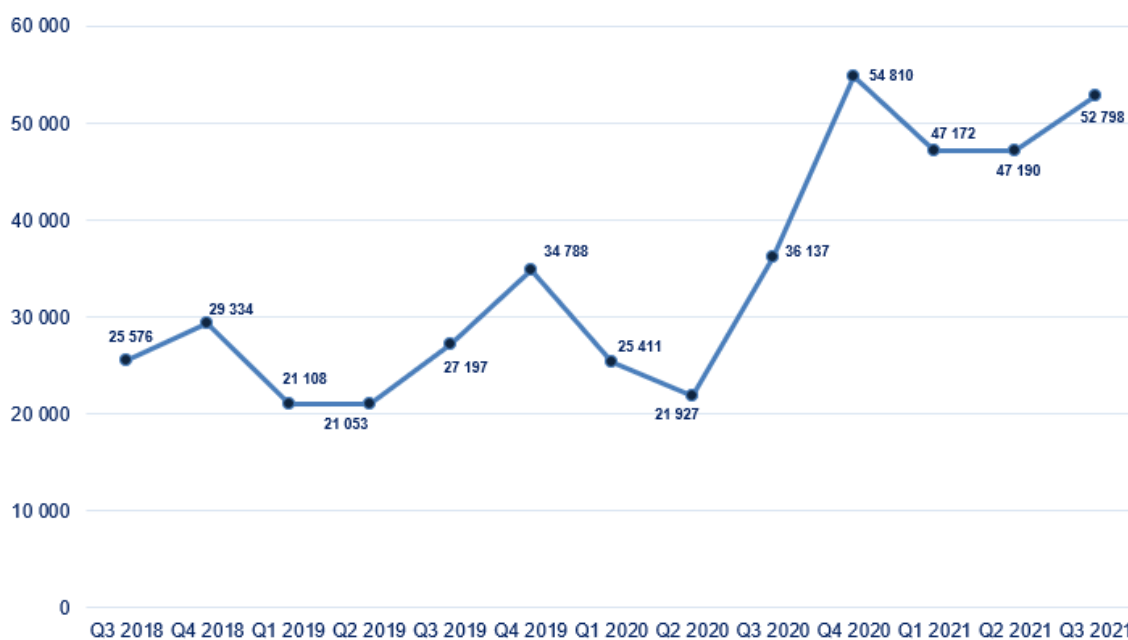
**Sezonowość i cykl wzrostu przychodów ASBIS
pomiędzy III kw. 2018 r. a III kw. 2021 r.
(w tys. USD)**



Zysk brutto: Zysk brutto wzrósł zarówno w III kw. 2021 jak i za dziewięć miesięcy 2021 w porównaniu do analogicznych okresów 2020.

- Zysk brutto w III kw. 2021 wzrósł o 46,1% do 52.798 USD z 36.138 USD w III kw. 2020.
- Zysk brutto w I-III kw. 2021 wzrósł o 76,3% do 147.158 USD z 83.475 USD w analogicznym okresie 2020.

**Zysk brutto
pomiędzy III kw. 2018 r. a III kw. 2021 r.
(w tys. USD)**



Marża zysku brutto: Marża zysku brutto znacznie wzrosła zarówno w III kw. 2021 jak i za dziewięć miesięcy 2021 w porównaniu do analogicznych okresów 2020.

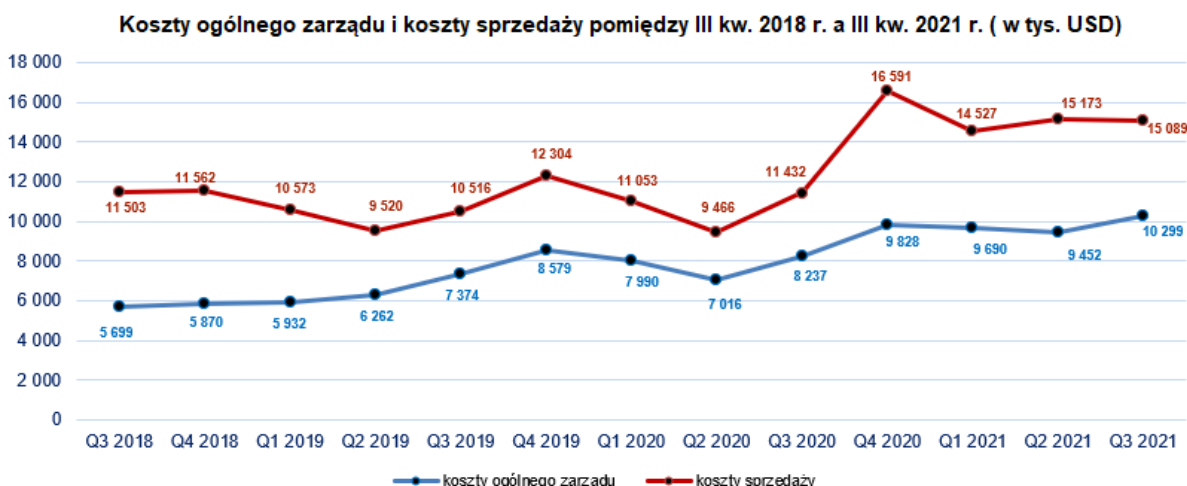
- Marża zysku brutto w III kw. 2021 znacznie wzrosła i osiągnęła rekordowy poziom 7,37% z 5,83% w III kw. 2020.
- Marża zysku brutto w I-III kw. 2021 znacznie wzrosła do 6,91% z 5,56% w analogicznym okresie 2020.

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

- Koszty sprzedaży w III kw. 2021 wzrosły o 32,0% do 15.089 USD z 11.432 USD w III kw. 2020.
- Koszty sprzedaży w I-III kw. 2021 wzrosły do 44.788 USD z 31.950 USD w analogicznym okresie 2020.

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

- Koszty ogólnego zarządu w III kw. 2021 wzrosły o 25,0% do 10.299 USD z 8.237 USD w III kw. 2020.
- Koszty ogólnego zarządu w I-III kw. 2021 wzrosły o 26,7% do 29.441 USD z 23.243 USD w analogicznym okresie 2020.



EBITDA:

- W III kw. 2021 EBITDA była znacznie wyższa w porównaniu do III kw. 2020 i wyniosła 28.717 USD w porównaniu do 17.677 USD w III kw. 2020 (mocny wzrost o 63%).
- EBITDA w I-III kw. 2021 wyniosła 76.606 USD w porównaniu do 31.532 USD w analogicznym okresie 2020 (ogromna poprawa o 143%).

Zysk netto:

Dzięki mocnemu wzrostowi przychodów, zysku brutto ze sprzedaży i kosztów, które pozostały pod kontrolą, Grupa kontynuowała poprawę wyniku netto zarówno w III kwartale 2021 roku, jak i I-III kw. 2021 roku.

- W III kw. 2021, zysk netto po opodatkowaniu Grupy wzrósł znacząco o 75,3% do 18.234 USD w porównaniu do 10.403 USD w III kw. 2020.

- W I-III kw. 2021 zysk netto po opodatkowaniu Grupy wzrósł niesamowicie o 220,3% do 48.396 USD w porównaniu do 15.112 USD w analogicznym okresie 2020.

Sprzedaż według regionów i krajów

Regiony krajów byłego ZSRR oraz Europy Środkowo-Wschodniej tradycyjnie generują większość naszych przychodów. Nie zmieniło się to zarówno w III kwartale 2021, jak i w okresie 9 miesięcy 2021. W trzecim kwartale 2021 r. sprzedaż regionów krajów byłego ZSRR oraz Europy Środkowo-Wschodniej wzrosła odpowiednio o 24,0% i 1,0%, podczas gdy za 9 miesięcy 2021 roku sprzedaż w obu regionach wzrosła odpowiednio o 46,3% i 21,2%.

Uwzględniając wszystkie wyżej wymienione zmiany udział regionu krajów byłego ZSRR w naszych przychodach ogółem, wzrósł do 58,99% w III kwartale 2021 r. z 55,03% w III kwartale 2020 r. i do 54,84% w okresie 9 miesięcy 2021 r. z 53,21% w okresie 9 miesięcy 2020 r.

Analiza według krajów potwierdza doskonale wskaźniki wzrostu, jakie Grupa była w stanie osiągnąć we wszystkich głównych krajach działalności. Wzrost w krajach byłego ZSRR wynikał z silnej poprawy w Rosji (+29,5% w III kw. 2021 i +37,7% za 9M 2021), Ukrainie (+14,7% w III kw. 2021 i +37,8% za 9M 2021), Kazachstanie (+51,8% w III kw. 2021 i +86,6% za 9M 2021) i Białorusi (+9,9% w III kw. 2021 i +23,4% za 9M 2021). Wzrost sprzedaży w krajach byłego ZSRR był głównie napędzany przez sprzedaż produktów Apple i projekty biznesowe VAD.

Jednocześnie wzrost w Europie Środkowo-Wschodniej odzwierciedla trend na Słowacji (+4,1% w III kw. 2021 i +11,5% za 9M 2021) w Czechach (+20,6% w III kw. 2021 i +39,6% za 9M 2021) oraz w Rumunii (-9,8% w III kw. 2021 i +9,3% za 9M 2021).

Polska wypracowała solidny wzrost zarówno w III kwartale 2021 jak i w okresie 9 miesięcy 2021 (odpowiednio +12,4% i 13,6%).

Znacząco poprawiliśmy również naszą sprzedaż w Europie Zachodniej (+77,7% w III kw. 2021 i +115,3% za 9M 2021), wykorzystując w pełni wszystkie możliwości. Zamierzamy kontynuować te działania, zwiększając naszą obecność w tym regionie.

Nasza sprzedaż w regionie Bliskiego Wschodu i Afryki, która pochodzi głównie z przychodów w Zjednoczonych Emiratach Arabskich, spadła o 8,1% w III kwartale 2021 r., ale wzrosła o 33,1% w okresie 9 miesięcy 2021 r. w porównaniu do analogicznych okresów 2020 r.

Poniższe tabele przedstawiają geograficzną strukturę sprzedaży w okresach trzech i dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2021 i 2020 roku (w tys. USD).

	III kw. 2021		III kw. 2020	
	tys. USD	% przychodów ogółem	tys. USD	% przychodów ogółem
Kraje byłego ZSRR	422.699	58,99%	340.984	55,03%
Europa Środkowo-Wschodnia	148.183	20,68%	146.654	23,67%
Bliski Wschód i Afryka	75.478	10,53%	82.094	13,25%
Europa Zachodnia	61.880	8,64%	34.818	5,62%
Pozostałe	8.270	1,15%	15.132	2,44%
Ogółem	716.511	100%	619.682	100%

	I-III kw. 2021		I-III kw. 2020	
	tys. USD	% przychodów ogółem	tys. USD	% przychodów ogółem
Kraje byłego ZSRR	1.167.990	54,84%	798.434	53,21%
Europa Środkowo-Wschodnia	466.217	21,89%	384.798	25,64%
Bliski Wschód i Afryka	243.244	11,42%	182.711	12,18%
Europa Zachodnia	208.793	9,80%	96.977	6,46%
Pozostałe	43.743	2,05%	37.707	2,51%
Ogółem	2.129.987	100%	1.500.627	100%

Struktura przychodów – Top 10 krajów w III kw. 2021 oraz III kw. 2020 (w tys. USD)

	III kw. 2021		III kw. 2020	
	Kraj	Sprzedaż	Kraj	Sprzedaż
1.	Rosja	158.112	Rosja	122.052
2.	Ukraina	105.535	Ukraina	92.019
3.	Kazachstan	82.402	Zjednoczone Emiraty Arabskie	55.819
4.	Zjednoczone Emiraty Arabskie	55.804	Kazachstan	54.296
5.	Białoruś	47.195	Białoruś	42.950
6.	Słowacja	43.022	Słowacja	41.339
7.	Czechy	23.981	Czechy	19.883
8.	Polska	16.658	Holandia	19.479
9.	Holandia	15.920	Rumunia	14.970
10.	Rumunia	13.508	Polska	14.823
	OGÓŁEM	716.511	OGÓŁEM	619.682

Struktura przychodów – Top 10 krajów w I-III kw. 2021 oraz w I-III kw. 2020 (w tys. USD)

	I-III kw. 2021		I-III kw. 2020	
	Kraj	Sprzedaż	Kraj	Sprzedaż
1.	Rosja	396.865	Rosja	288.228
2.	Ukraina	296.535	Ukraina	215.125
3.	Kazachstan	244.849	Kazachstan	131.223
4.	Zjednoczone Emiraty Arabskie	162.661	Zjednoczone Emiraty Arabskie	121.193
5.	Słowacja	130.231	Słowacja	116.805
6.	Białoruś	126.257	Białoruś	102.346
7.	Czechy	74.691	Czechy	53.512
8.	Holandia	64.194	Holandia	48.632
9.	Polska	52.408	Polska	46.137
10.	Rumunia	44.109	Rumunia	40.339
	OGÓŁEM	2.129.987	OGÓŁEM	1.500.627

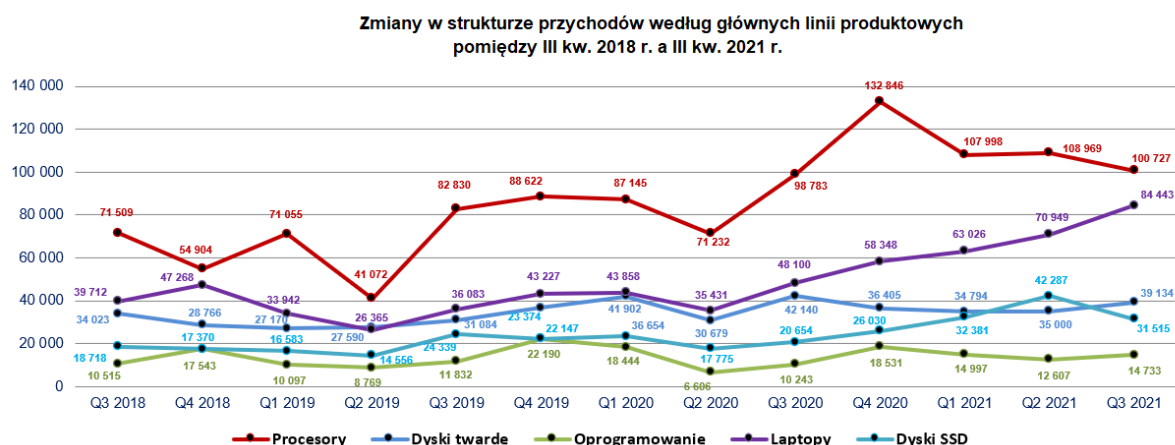
Sprzedaż według linii produktowych

Trzeci kwartał 2021 r. pokazał, że ASBIS nie miał problemu z istotnym zwiększeniem przychodów pomimo braków w kilku grupach produktów (tj. półprzewodniki, dyski SSD i wybrane procesory). Te niedobory nie wpłynęły na naszą działalność, ponieważ mieliśmy możliwość uzyskania dostępu do pożądaných produktów.

W trzecim kwartale 2021 r. większość grup produktów ASBIS odnotowała znaczny wzrost rok do roku. Odnotowaliśmy bardzo dobre tempo wzrostu kart graficznych, laptopów i dysków SSD. Kategorie te były liderami pod względem wzrostu.

ASBIS po raz kolejny udowodnił, że dzięki skutecznej strategii, kompletnemu portfolio produktów potrafi szybko dostosować się do nowych warunków rynkowych i sprostać bardzo wysokiemu popytowi.

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

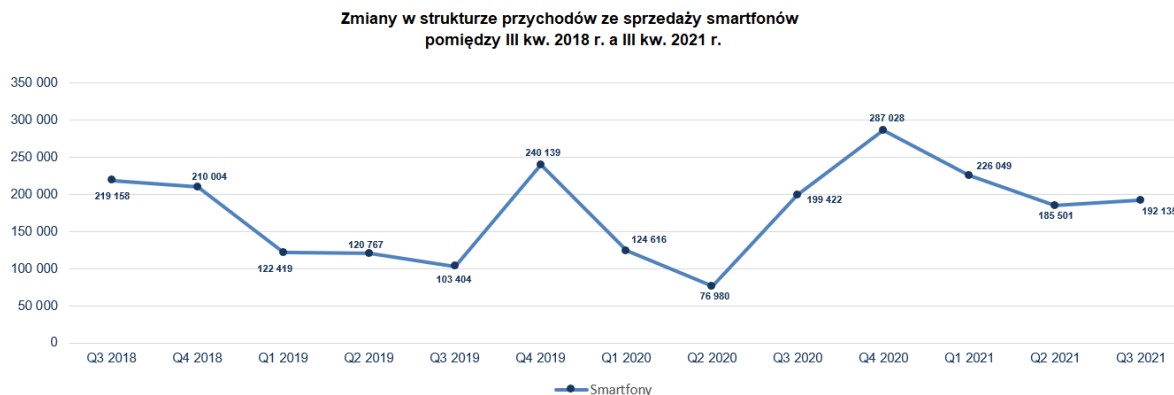


W III kwartale 2021 i w okresie 9 miesięcy 2021 sprzedaż napędzana była głównie przez smartfony, procesory oraz laptopy.

Przychody ze sprzedaży procesorów wzrosły o 0,4% w III kwartale 2021 i o 21,5% za 9 miesięcy 2021. Przychody ze sprzedaży dysków HDD spadły o 8,6% w III kwartale 2021 i o 6,6% za 9 miesięcy 2021. W III kwartale 2021 przychody z oprogramowania wzrosły o 30,9% i 12,5% za 9 miesięcy 2021. Sprzedaż laptopów wzrosła o 84,5% w III kw. 2021 i o 78,6% za 9 miesięcy 2021. Przychody z dysków SSD wzrosły o 50,2% w III kw. 2021 i o 68,9% za 9 miesięcy 2021.

Warto również wspomnieć, że wszystkie „Inne” linie produktów odnotowały bardzo pozytywny trend w okresie 9 miesięcy 2021 roku.

Poniższy wykres przedstawia trend w sprzedaży smartfonów:



Sprzedaż smartfonów, które stanowią większość naszych przychodów, wzrosła w okresie 9 miesięcy 2020 o 50,9% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Poniższa tabela przedstawia strukturę przychodów w podziale na linie produktowe w III kw. 2021 oraz w III kw. 2020 (w tys. USD):

	III kw. 2021		III kw. 2020	
	tys. USD	% przychodów ogółem	tys. USD	% przychodów
Smartfony	192.135	26,82%	199.805	32,24%
Procesory	100.727	14,06%	100.325	16,19%
Laptopy	84.443	11,79%	45.756	7,38%
Dyski twarde (HDDs)	39.134	5,46%	42.795	6,91%
Urządzenia peryferyjne	36.182	5,05%	29.277	4,72%
Urządzenia audio	33.286	4,65%	31.196	5,03%
Dyski SSDs	31.515	4,40%	20.975	3,38%
Serwery	27.582	3,85%	27.545	4,44%
Komputery stacjonarne	16.763	2,34%	11.452	1,85%
Produkty sieciowe	16.023	2,24%	14.298	2,31%
Monitory	15.772	2,20%	10.341	1,67%
Tablety	15.758	2,20%	13.823	2,23%
Karty pamięci (RAM)	15.341	2,14%	10.515	1,70%
Karty wideo	15.208	2,12%	4.642	0,75%
Oprogramowanie	14.733	2,06%	11.254	1,82%
Urządzenia smart	14.080	1,97%	11.072	1,79%
Multimedia	12.830	1,79%	8.867	1,43%
Pozostałe	35.000	4,88%	25.745	4,15%
Przychody ogółem	716.511	100%	619.682	100%

Poniższa tabela przedstawia strukturę przychodów w podziale na linie produktowe w I-III kw. 2021 oraz w I-III kw. 2020 (w tys. USD):

	I-III kw. 2021		I-III kw. 2020	
	tys. USD	% przychodów ogółem	tys. USD	% przychodów
Smartfony	603.686	28,34%	400.039	26,66%
Procesory	317.694	14,92%	261.474	17,42%
Laptopy	218.418	10,25%	122.312	8,15%
Dyski twarde (HDDs)	108.928	5,11%	116.637	7,77%
Dyski SSDs	106.182	4,99%	62.875	4,19%
Urządzenia peryferyjne	103.293	4,85%	62.423	4,16%
Urządzenia audio	95.055	4,46%	64.021	4,27%
Serwery	75.562	3,55%	73.560	4,90%
Komputery stacjonarne	52.218	2,45%	35.741	2,38%
Produkty sieciowe	51.765	2,43%	39.828	2,65%
Karty pamięci (RAM)	49.342	2,32%	33.034	2,20%
Tablety	45.807	2,15%	33.617	2,24%
Urządzenia smart	43.412	2,04%	28.917	1,93%
Oprogramowanie	42.337	1,99%	37.645	2,51%
Multimedia	41.978	1,97%	19.374	1,29%
Monitory	41.714	1,96%	26.755	1,78%
Karty wideo	29.828	1,40%	10.511	0,70%
Pozostałe	102.768	4,82%	71.863	4,79%
Przychody ogółem	2.129.987	100%	1.500.627	100%

Płynność i zasoby kapitałowe

W przeszłości Spółka zaspokajała swoje zapotrzebowanie na środki finansowe, wliczając w to bieżące wydatki operacyjne, nakłady kapitałowe i inwestycje, głównie z przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej, a także poprzez finansowanie dłużne i kapitały własne. Na przepływy pieniężne w III kw. 2021 r. i za 9 miesięcy 2021 r. wpływ miał wzrost przychodów, większe wykorzystanie kapitału obrotowego oraz wypłata dywidendy. Zamiarem zarządu Spółki jest wypracowanie dodatnich przepływów z działalności operacyjnej za 2021 r.

Poniższa tabela prezentuje podsumowanie przepływów pieniężnych za dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2021 i 2020 roku (w tys. USD):

	Dziewięć miesięcy zakończonych 30 września	
	2021	2020
(Wydatki)/wpływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(4.200)	713
Wydatki środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(11.062)	(3.244)
Wpływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	6.864	6.649
(Zmniejszenie)/zwiększenie stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(8.398)	4.118

Wydatki środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej

Wydatki środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej wyniosły 4.200 USD za dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2021 roku, w porównaniu do wpływów w wysokości 713 USD w analogicznym okresie 2020 roku. Spółka spodziewa się wypracowania dodatnich przepływów z działalności operacyjnej za 2021 r.

Wydatki środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej

Wydatki środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej wyniosły 11.062 USD za dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2021 w porównaniu do wydatków w wysokości 3.244 USD w analogicznym okresie 2020 roku.

Wpływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej

Wpływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej wyniosły 6.864 USD za dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2021 w porównaniu do wpływów w wysokości 6.649 USD w analogicznym okresie 2020 roku.

Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów

W rezultacie wyższej rentowności oraz większego wykorzystania kapitału obrotowego, w I-III kw. 2021 stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów zmniejszył się o 8.398 USD w porównaniu do zwiększenia o 4.118 USD w analogicznym okresie 2020 roku.

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

Rozprzestrzenianie się wirusa Covid-19 oraz możliwe kolejne blokady

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

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

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

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

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

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

Dywersyfikacja geograficzna przychodów Grupy sprawia, że zmniejszamy ryzyko niższej sprzedaży w danym kraju przez możliwość większej sprzedaży w wielu innych krajach. Rosja i Ukraina są obecnie liderami pod względem generowania przychodów.

Kraje byłego ZSRR oraz kraje Europy Środkowo-Wschodniej powinny utrzymać swoją wiodącą pozycję w strukturze sprzedaży. Wynika to z koncentracji Grupy na jej silnych kompetencjach oraz rozszerzenia portfolio produktów na tych rynkach.

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

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

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

Zdolność Grupy do zwiększenia marż zysku brutto

Zdolność Grupy do zwiększenia marży zysku brutto ma bardzo duże znaczenie. Silny wzrost zaobserwowany w III kw. 2021 oraz w okresie 9 miesięcy 2021 w porównaniu do analogicznych okresów 2020 r. wynikał z niedoborów produktów na rynku oraz realizacji bieżącej strategii Spółki skupionej na wysoko marżowych produktach i rozwiązaniach IT.

Trudno oszacować tempo wzrostu marży brutto, która może pozostać pod wpływem zwiększonej konkurencji i mniejszego popytu na rynkach, na których jesteśmy obecni.

Ważne znaczenie dla Grupy ma zarządzanie poziomami zapasów i optymalizacja portfela produktów w celu osiągnięcia optymalnych marż zysku brutto.

Zmienność kursów walut

Multi-walutowe otoczenie, w którym działa Grupa sprawia, że jej wyniki finansowe są narażone na gwałtowne wahania kursów walut. Nasza polityka hedgingowa skutecznie nas chroniła przed wahaniami kursów walut w okresie 9 miesięcy 2021. Dlatego też zamierzamy ją kontynuować i dalej ulepszać bez żadnych odstępstw w IV kw. 2021 roku oraz w kolejnych okresach.

Zdolność Grupy do kontroli kosztów

W III kw. 2021 r. i w okresie 9 miesięcy 2021 koszty sprzedaży i ogólnego zarządu wzrosły łącznie odpowiednio o 29,1% i 34,5% w porównaniu do analogicznych okresów roku 2020. Było to wynikiem wzrostu przychodów, zysku brutto na sprzedaży oraz inwestycji w kapitał ludzki we wszystkich regionach naszej działalności.

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

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

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

Dla Spółki bardzo istotne jest ciągle ulepszanie jej miksu produktowego przez dodawanie nowych linii produktowych z wyższymi marżami brutto (i netto), by zwiększać jej rentowność. Usługi VAD jako i segment usług ESD dają nam nowe strumienie dochodów z wyższą marżą brutto dla Grupy.

Zdolność pokrycia roszczeń gwarancyjnych klientów

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

W rezultacie w okresie 9 miesięcy 2021 r. nie zanotowaliśmy żadnych szczególnych problemów w tym obszarze. Niemniej jednak musimy stale przewidywać i analizować rynek aby uniknąć możliwych strat.

17. Informacja o istotnych wydarzeniach, które nastąpiły po okresie zakończonym 30 września 2021 roku, a przed datą publikacji niniejszego raportu

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą, w okresie pomiędzy 30 września 2021 roku a 4 listopada 2021 roku nie wystąpiły żadne wydarzenia, które mogłyby negatywnie wpłynąć na działalność Spółki bądź jej stabilność finansową.

Część II Sprawozdanie finansowe

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

Raport i Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres zakończony 30 września 2021

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

ASBISC ENTERPRISES PLC

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2021

ASBISC ENTERPRISES PLC

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2021

SPIS TREŚCI

STRONA

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

ASBISC ENTERPRISES PLC

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY ŚRÓDROCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2021

(w tys. USD)

	Nota	Za trzy miesiące zakończone 30 września 2021 USD	Za trzy miesiące zakończone 30 września 2020 USD	Za dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2021 USD	Za dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2020 USD
Przychody	4,23	716.511	619.682	2.129.987	1.500.627
Koszt własny sprzedaży		<u>(663.713)</u>	<u>(583.544)</u>	<u>(1.982.829)</u>	<u>(1.417.152)</u>
Zysk brutto		52.798	36.138	147.158	83.475
Koszty sprzedaży		<u>(15.089)</u>	<u>(11.432)</u>	<u>(44.788)</u>	<u>(31.950)</u>
Koszty ogólnego zarządu		<u>(10.299)</u>	<u>(8.237)</u>	<u>(29.441)</u>	<u>(23.243)</u>
Zysk z działalności operacyjnej		27.410	16.469	72.929	28.282
Przychody finansowe	7	886	932	2.967	2.019
Koszty finansowe	7	<u>(6.341)</u>	<u>(4.515)</u>	<u>(16.863)</u>	<u>(11.452)</u>
Koszty finansowe netto		<u>(5.455)</u>	<u>(3.583)</u>	<u>(13.896)</u>	<u>(9.433)</u>
Pozostałe zyski i straty	5	91	35	335	274
Udział w zyskach jednostki rozliczanej metodą praw własności		<u>(8)</u>	<u>-</u>	<u>(6)</u>	<u>-</u>
Zysk przed opodatkowaniem	6	22.038	12.921	59.362	19.123
Podatek dochodowy	8	<u>(3.804)</u>	<u>(2.518)</u>	<u>(10.966)</u>	<u>(4.011)</u>
Zysk netto za okres		<u>18.234</u>	<u>10.403</u>	<u>48.396</u>	<u>15.112</u>
Przypisany:					
Akcjonariuszom spółki dominującej		18.253	10.417	48.411	15.146
Udziałowcom mniejszościowym		<u>(19)</u>	<u>(14)</u>	<u>(15)</u>	<u>(34)</u>
		<u>18.234</u>	<u>10.403</u>	<u>48.396</u>	<u>15.112</u>
		USD cents	USD cents	USD cents	USD cents
Zysk na akcję					
Podstawowy i rozwodniony z działalności kontynuowanej		<u>32,89</u>	<u>18,77</u>	<u>87,23</u>	<u>27,29</u>

ASBISC ENTERPRISES PLC

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY ŚRÓDROCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2021

(w tys. USD)

	Za trzy miesiące zakończone 30 września 2021 USD	Za trzy miesiące zakończone 30 września 2020 USD	Za dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2021 USD	Za dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2020 USD
Zysk za okres	<u>18.234</u>	<u>10.403</u>	<u>48.396</u>	<u>15.112</u>
Inna całkowita strata Różnica kursowa z przeliczenia operacji zagranicznych	<u>(585)</u>	<u>(266)</u>	<u>(863)</u>	<u>(1.369)</u>
Inny całkowity zysk za okres	<u>(585)</u>	<u>(266)</u>	<u>(863)</u>	<u>(1.369)</u>
Całkowity zysk za okres	<u>17.649</u>	<u>10.137</u>	<u>47.533</u>	<u>13.743</u>
Całkowity zysk przypisany do: Akcjonariuszom spółki dominującej	17.673	10.140	47.566	13.754
Udziałowcom mniejszościowym	<u>(24)</u>	<u>(3)</u>	<u>(33)</u>	<u>(11)</u>
	<u>17.649</u>	<u>10.137</u>	<u>47.533</u>	<u>13.743</u>

ASBISC ENTERPRISES PLC

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY ŚRÓDROCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2021

(w tys. USD)

		Na dzień 30 września 2021 USD	Na dzień 31 grudnia 2020 USD
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	9	40.969	32.728
Wartości niematerialne i prawne	10	1.980	2.418
Inwestycje rozliczane w instrumentach kapitałowych	11	594	827
Wartość firmy	27	607	629
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	20	388	466
Aktywa trwałe ogółem		<u>44.538</u>	<u>37.068</u>
Aktywa obrotowe			
Zapasy	12	273.389	277.557
Należności z tytułu dostaw i usług	13	278.641	295.846
Pozostałe aktywa obrotowe	14	15.753	19.140
Aktywa finansowe z tytułu derywatyw	25	167	199
Bieżące opodatkowanie	8	1.476	204
Środki pieniężne w banku i gotówka	26	165.315	158.898
Aktywa obrotowe ogółem		<u>734.740</u>	<u>751.844</u>
Aktywa ogółem		<u>779.278</u>	<u>788.912</u>
PASYWA			
Kapitały własne			
Kapitał zakładowy	15	11.100	11.100
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		23.721	23.518
Zatrzymane zyski i inne składniki kapitałów własnych		<u>137.411</u>	<u>100.725</u>
Kapitały własne przypadające na właścicieli podmiotu dominującego		172.232	135.343
Udziały mniejszościowe		<u>396</u>	<u>295</u>
Kapitały własne ogółem		<u>172.628</u>	<u>135.638</u>
Zobowiązania długoterminowe			
Pożyczki długoterminowe	17	5.094	5.729
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	18	794	732
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	20	<u>297</u>	<u>306</u>
Zobowiązania długoterminowe ogółem		<u>6.185</u>	<u>6.767</u>
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe i przedpłaty		237.262	336.010
Zobowiązania z tytułu faktoringu	29	48.128	51.403
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	21	112.520	92.369
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	16	197.046	160.962
Zobowiązania finansowe z tytułu derywatyw	24	594	883
Bieżące opodatkowanie	8	<u>4.915</u>	<u>4.880</u>
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem		<u>600.465</u>	<u>646.507</u>
Zobowiązania ogółem		<u>606.650</u>	<u>653.274</u>
Pasywa ogółem		<u>779.278</u>	<u>788.912</u>

Sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane przez Radę Dyrektorów w dniu 3 listopada 2021.

.....
Siarhei Kostevitch
Dyrektor

.....
Marios Christou
Dyrektor

ASBISC ENTERPRISES PLC

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY ŚRÓDROCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2021

(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 2020	11.100	23.518	(176)	(11.357)	84.856	107.941	254	108.195
<i>Całkowite dochody</i>								
Zysk/(strata) za okres od 1 stycznia 2020 do 30 września 2020	-	-	-	-	15.146	15.146	(34)	15.112
Inna całkowita (strata)/zysk za okres od 1 stycznia 2020 do 30 września 2020	-	-	-	(1.392)	-	(1.392)	23	(1.369)
<i>Transakcje z właścicielami Spółki</i>								
<i>Wpłaty i wypłaty</i>								
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(4.138)	(4.138)	-	(4.138)
Nabycie akcji własnych	-	-	(35)	-	-	(35)	-	(35)
Stan na 30 września 2020	11.100	23.518	(211)	(12.749)	95.864	117.522	243	117.765
<i>Całkowite dochody</i>								
Zysk za okres od 1 października 2020 do 31 grudnia 2020	-	-	-	-	21.371	21.371	32	21.403
Inny całkowity zysk za okres od 1 października 2020 do 31 grudnia 2020	-	-	-	1.997	-	1.997	1	1.998
<i>Transakcje z właścicielami Spółki</i>								
<i>Zmiany udziałów własnościowych</i>								
Udziały mniejszościowe przy utworzeniu nowej spółki zależnej	-	-	-	-	-	-	19	19
<i>Wpłaty i wypłaty</i>								
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(5.546)	(5.546)	-	(5.546)
Nabycie akcji własnych	-	-	(1)	-	-	(1)	-	(1)
Stan na 31 grudnia 2020	11.100	23.518	(212)	(10.752)	111.689	135.343	295	135.638
<i>Całkowite dochody</i>								
Zysk/(strata) za okres od 1 stycznia 2021 do 30 września 2021	-	-	-	-	48.411	48.411	(15)	48.396
Inna całkowita strata za okres od 1 stycznia 2021 do 30 września 2021	-	-	-	(845)	-	(845)	(18)	(863)
<i>Transakcje z właścicielami Spółki</i>								
<i>Zmiany udziałów własnościowych</i>								
Udziały mniejszościowe od podwyższenia kapitału zakładowego spółki zależnej	-	-	-	-	-	-	103	103
Eliminacja posiadanych udziałów mniejszościowych przy zbyciu	-	-	-	-	-	-	31	31
<i>Wpłaty i wypłaty</i>								
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(11.092)	(11.092)	-	(11.092)
Zbycie akcji własnych	-	203	212	-	-	415	-	415
Stan na 30 września 2021	11.100	23.721	-	(11.597)	149.008	172.232	396	172.628

ASBISC ENTERPRISES PLC

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY ŚRÓDROCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2021

(w tys. USD)

	Nota	Za trzy miesiące zakończone 30 września 2021 USD	Za trzy miesiące zakończone 30 września 2020 USD	Za dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2021 USD	Za dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2020 USD
Zysk za okres przed opodatkowaniem i udziałami mniejszościowymi		22.038	12.921	59.362	19.123
Korekty:					
Różnica kursowa z konsolidacji		(313)	123	(297)	(1.068)
Amortyzacja	9	1.012	961	2.815	2.533
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	10	295	247	862	717
Straty z tytułu utraty wartości przez wartości niematerialne i prawne	5	-	39	-	39
Rezerwa na wolnorotujące i przestarzałe zapasy		(264)	(267)	(510)	(913)
Udział w stratach jednostki wycenianej metodą praw własności	11	8	-	6	-
(Zysk)/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	5	(2)	27	45	(38)
Rezerwa na należności nieściągalne i odpisane należności		340	391	1.234	607
Odzyskane należności nieściągalne	5	-	(5)	(11)	(9)
Utrata wartości w jednostkach stowarzyszonych		-	-	-	-
Odsetki otrzymane	7	(35)	(23)	(79)	(210)
Odsetki zapłacone		1.490	1.106	4.031	3.114
Zysk z działalności operacyjnej przed zmianami stanu kapitału obrotowego		24.569	15.520	67.458	23.895
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zapasów		85.986	(47.616)	4.678	21.797
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności z tytułu dostaw i usług		(22.757)	(37.572)	15.981	11.051
Zmniejszenie/(zwiększenie) pozostałych aktywów obrotowych		10.555	(324)	3.419	(936)
(Zmniejszenie)/zwiększenie stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług		(61.144)	55.916	(98.749)	(43.699)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań faktoringowych		5.350	(2.761)	(3.275)	(4.613)
Zwiększenie stanu pozostałych zobowiązań krótkoterminowych		367	5.622	20.131	9.450
Zwiększenie stanu pozostałych zobowiązań długoterminowych		22	4	62	71
Zwiększenie/(zmniejszenie) w zakresie faktoringu		11.220	13.818	1.940	(10.187)
Wpływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej		54.168	2.607	11.647	6,829
Odsetki zapłacone		(1.395)	(1.001)	(3.736)	(2.845)
Podatki zapłacone, netto	8	(8.191)	(2.338)	(12.111)	(3.271)
Wpływ/(wydatki) środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej		44.582	(732)	(4.200)	713

ASBISC ENTERPRISES PLC

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY ŚRÓDROCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2021

(w tys. USD)

	Nota	Za trzy miesiące zakończone 30 września 2021 USD	Za trzy miesiące zakończone 30 września 2020 USD	Za dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2021 USD	Za dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2020 USD
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej					
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	10	(146)	(371)	(457)	(565)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(1.374)	(548)	(10.657)	(2.926)
Płatność za nabycie udziałów w jednostce zależnej		-	-	(37)	-
Wpływy/(odpisy) ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych		10	(27)	12	37
Odsetki otrzymane	7	35	23	79	210
Wydatki środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej		<u>(1.475)</u>	<u>(923)</u>	<u>(11.062)</u>	<u>(3.244)</u>
Przepływy pieniężne z działalności finansowej					
Zbycie/(nabycie) akcji własnych		39	-	414	(35)
Wyplacona dywidenda		-	-	(11.092)	(4.138)
(Spłaty)/wpływy kredytów długoterminowych oraz zobowiązań długoterminowych z tytułu leasingu finansowego		(746)	(1.010)	(1.572)	513
Wpływy kredytów i pożyczek krótkoterminowych oraz zobowiązań krótkoterminowych z tytułu leasingu finansowego		14.476	6.517	19.115	10.309
Wpływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej		<u>13.769</u>	<u>5.507</u>	<u>6.864</u>	<u>6.649</u>
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		56.876	3.852	(8.398)	4.118
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		<u>48.407</u>	<u>78.572</u>	<u>113.683</u>	<u>78.306</u>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	26	<u>105.283</u>	<u>82.424</u>	<u>105.283</u>	<u>82.424</u>

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2021

(w tys. USD)

1. Utworzenie Spółki i przedmiot jej działalności

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

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

2. Podstawa sporządzenia

(a) Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34, Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa. Nie zawiera ono wszystkich informacji wymaganych dla pełnego sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF i powinno być czytane w połączeniu ze zbadanym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2020. 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 2020.

Niniejsze śródroczne sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane do publikacji przez Radę Dyrektorów Spółki w dniu 3 listopada 2021.

(b) Oceny i szacunki

Przygotowanie śródrocznego sprawozdania finansowego wymaga od kierownictwa dokonania ocen, szacunków i założeń, które wpływają na zastosowanie zasad rachunkowości oraz na raportowane kwoty aktywów i pasywów, dochody i wydatki. Rzeczywiste wyniki mogą różnić się od tych szacunków. Istotne oceny dokonane przez kierownictwo w zakresie zastosowania polityki rachunkowości Spółki oraz kluczowe źródła niepewności co do szacunków były takie same jak te zastosowane do przygotowania skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2020.

3. Zmiany w istotnych zasadach rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2021 są zgodne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2020 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 2021. Grupa nie zastosowała wcześniej żadnego z przyszłych lub zmienionych standardów przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

4. Przychody

	Za trzy miesiące zakończone 30 września 2021 USD	Za trzy miesiące zakończone 30 września 2020 USD	Za dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2021 USD	Za dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2020 USD
Sprzedaż towarów	709.037	610.937	2.107.992	1.481.006
Sprzedaż opcjonalnej gwarancji	69	31	243	501
Sprzedaż licencji	6.366	6.299	19.338	15.352
Świadczenie usług	1.039	2.415	2.414	3.768
	<u>716.511</u>	<u>619.682</u>	<u>2.129.987</u>	<u>1.500.627</u>

Efekt sezonowości

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

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2021

(w tys. USD)

5. Pozostałe zyski i straty

	Za trzy miesiące zakończone 30 września 2021 USD	Za trzy miesiące zakończone 30 września 2020 USD	Za dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2021 USD	Za dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2020 USD
Zysk/(strata) e zbycia rzeczowych aktywów trwałych	2	(27)	(45)	38
Pozostały zysk	66	77	306	212
Odzyskane należności nieściągalne	-	5	11	9
Przychody z najmu	22	19	63	55
Odpis aktualizujący wartość firmy	-	(39)	-	(39)
	<u>91</u>	<u>35</u>	<u>335</u>	<u>275</u>

6. Zysk przed opodatkowaniem

	Za trzy miesiące zakończone 30 września 2021 USD	Za trzy miesiące zakończone 30 września 2020 USD	Za dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2021 USD	Za dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2020 USD
Zysk przed opodatkowaniem jest wykazywany po ujęciu:				
(a) Amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych (Nota 10)	295	247	862	717
(b) Amortyzacja (Nota 9)	1.012	961	2.815	2.533
(c) Wynagrodzenia biegłego rewidenta	97	109	325	307
(d) Wynagrodzenie dyrektorów - wykonawczych (Nota 28)	447	183	1,307	549
(e) Wynagrodzenie dyrektorów - niewykonawczych (Nota 28)	7	7	25	20
	<u>7</u>	<u>7</u>	<u>25</u>	<u>20</u>

7. Koszty finansowe, netto

	Za trzy miesiące zakończone 30 września 2021 USD	Za trzy miesiące zakończone 30 września 2020 USD	Za dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2021 USD	Za dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2020 USD
Przychody finansowe				
Przychody z tytułu odsetek	35	23	79	210
Pozostałe przychody finansowe	619	909	2.556	1.809
Zysk z wymiany walut	232	-	332	-
	<u>886</u>	<u>932</u>	<u>2.967</u>	<u>2.019</u>
Koszty finansowe				
Odsetki na rzecz banków	1.395	1.001	3.736	2.845
Opłaty na rzecz banków	1.262	864	3.435	2.196
Opłaty z tytułu derywatów	479	224	1.235	784
Odsetki z tytułu zobowiązań leasingowych	95	105	296	269
Odsetki z tytułu faktoringu	2.532	1.338	6.379	3.487
Opłaty z tytułu faktoringu	95	95	285	259
Pozostałe koszty finansowe	70	71	111	93
Pozostałe odsetki	413	323	1.386	1.222
Strata netto z tytułu wymiany	-	494	-	297
	<u>6.341</u>	<u>4.515</u>	<u>16.863</u>	<u>11.452</u>
Netto	<u>(5.455)</u>	<u>(3.583)</u>	<u>(13.896)</u>	<u>(9.433)</u>

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2021

(w tys. USD)

8. Opodatkowanie

	Stan na 30 września 2021 USD	Stan na 31 grudnia 2020 USD
Stan zobowiązań na 1 stycznia	4.676	839
Rezerwa za okres/rok	11.278	8.544
(Nadpłata)/niedopłata rezerwy z poprzednich lat	(365)	40
Różnica kursowa z przeliczenia	(39)	3
Kwoty zapłacone, netto	<u>(12.111)</u>	<u>(4.750)</u>
Saldo zobowiązań netto na 30 września /31 grudnia	<u>3.439</u>	<u>4.676</u>

	Stan na 30 września 2021 USD	Stan na 31 grudnia 2020 USD
Należności z tytułu podatków	(1.476)	(204)
Zobowiązania z tytułu podatków	<u>4.915</u>	<u>4.880</u>
Netto	<u>3.439</u>	<u>4.676</u>

Na skonsolidowane opłaty podatkowe za okres składają się::

	Za trzy miesiące zakończone 30 września 2021 USD	Za trzy miesiące zakończone 30 września 2020 USD	Za dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2021 USD	Za dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2020 USD
Rezerwa za okres	4.222	2.460	11.278	4.025
(Nadpłata)/niedopłata rezerwy z lat ubiegłych	(417)	16	(365)	16
Opłata z tytułu podatku odroczonego (Nota 20)	<u>(1)</u>	<u>42</u>	<u>52</u>	<u>(30)</u>
Płatność za okres	<u>3.804</u>	<u>2.518</u>	<u>10.966</u>	<u>4.011</u>

Opodatkowanie Grupy obejmuje podatek dochodowy od osób prawnych od dochodów podlegających opodatkowaniu Spółki, które podlegają opodatkowaniu na Cyprze, oraz jej spółek zależnych, które podlegają opodatkowaniu w odpowiednich jurysdykcjach.

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2021

(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 2020	29.688	-	7.250	524	3.109	2.806	3.839	47.216
Zwiększenia	2.361	-	978	115	1.573	411	616	6.054
Zmniejszenia	(575)	-	(137)	(24)	(561)	(155)	(18)	(1.470)
Różnica kursowa z przeliczenia	767	-	10	25	(38)	35	(237)	562
Stan na 31 grudnia 2020	32.241	-	8.101	640	4.083	3.097	4.200	52.362
Zwiększenia	3.797	5.356	867	154	531	570	239	11.514
Zmniejszenia	(200)	-	(277)	(24)	(223)	(56)	(63)	(843)
Różnica kursowa z przeliczenia	(576)	-	(84)	21	(18)	26	(5)	(636)
Stan na 30 września 2021	<u>35.262</u>	<u>5.356</u>	<u>8.607</u>	<u>791</u>	<u>4.373</u>	<u>3.636</u>	<u>4.371</u>	<u>62.397</u>
Skumulowana amortyzacja								
Stan na 1 stycznia 2020	5.641	-	5.447	380	1.635	2.021	2.412	17.536
Odpis za rok	1.347	-	682	36	664	310	349	3.388
Zmniejszenia	(575)	-	(137)	(24)	(561)	(155)	(18)	(1.470)
Różnica kursowa z przeliczenia	22	-	87	24	8	76	(37)	180
Stan na 31 grudnia 2020	6.435	-	6.079	416	1.746	2.252	2.706	19.634
Odpis za okres	1.189	-	515	52	587	184	288	2.815
Zmniejszenia	(200)	-	(277)	(24)	(178)	(56)	(63)	(798)
Różnica kursowa z przeliczenia	(60)	-	(86)	23	(71)	(40)	11	(223)
Stan na 30 września 2021	<u>7.365</u>	<u>-</u>	<u>6.232</u>	<u>468</u>	<u>2.084</u>	<u>2.339</u>	<u>2.943</u>	<u>21.428</u>
Wartość księgowa netto								
Stan na 30 września 2021	<u>27.901</u>	<u>5.356</u>	<u>2.375</u>	<u>323</u>	<u>2.289</u>	<u>1.297</u>	<u>1.428</u>	<u>40.969</u>
Stan na 31 grudnia 2020	<u>25.806</u>	<u>-</u>	<u>2.022</u>	<u>224</u>	<u>2.337</u>	<u>845</u>	<u>1.494</u>	<u>32.728</u>

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2021

(w tys. USD)

9. Rzeczowe aktywa trwałe (ciąg dalszy)

	Grunty i budynki USD	Maszyny magazynowe USD	Środki transportu USD	Ogółem USD
Stan na 1 stycznia 2020	3.913	-	550	4.463
Odpis za rok	(1.036)	(1)	(353)	(1.390)
Zwiększenie prawa użytkowania aktywów	2.395	37	740	3.172
Wyłączenie prawa użytkowania aktywów	(726)	-	-	(726)
Różnica kursowa z przeliczenia	<u>509</u>	<u>(1)</u>	<u>142</u>	<u>650</u>
Stan na 31 grudnia 2020	5.055	35	1.079	6.169
Odpis za rok	(875)	(5)	(316)	(1.196)
Zwiększenie prawa użytkowania aktywów	544	-	311	855
Różnica kursowa z przeliczenia	<u>3</u>	<u>(2)</u>	<u>(48)</u>	<u>(47)</u>
Stan na 30 września 2021	<u>4.727</u>	<u>28</u>	<u>1.026</u>	<u>5.781</u>

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

10. Wartości niematerialne i prawne

	Oprogramowanie komputerowe USD	Patenty i licencje USD	Ogółem USD
Koszt			
Stan na 1 stycznia 2020	10.137	1.281	11.418
Zwiększenia	398	410	808
Zmniejszenia/odpisy	(31)	(120)	(151)
Różnica kursowa z przeliczenia	<u>88</u>	<u>2</u>	<u>90</u>
Stan na 31 grudnia 2020	10.592	1.573	12.165
Zwiększenia	355	102	457
Zmniejszenia/odpisy	(68)	(45)	(113)
Różnica kursowa z przeliczenia	<u>(9)</u>	<u>(10)</u>	<u>(19)</u>
Stan na 30 Września 2021	<u>10.870</u>	<u>1.620</u>	<u>12.490</u>
Skumulowana amortyzacja			
Stan na 1 stycznia 2020	7.700	1.125	8.825
Odpis za rok	905	94	999
Zmniejszenia/odpisy	(31)	(120)	(151)
Różnica kursowa z przeliczenia	<u>71</u>	<u>3</u>	<u>74</u>
Stan na 31 grudnia 2020	8.645	1.102	9.747
Odpis za rok	747	115	862
Zmniejszenia/odpisy	(64)	(37)	(101)
Różnica kursowa z przeliczenia	<u>8</u>	<u>(6)</u>	<u>2</u>
Stan na 30 Września 2021	<u>9.336</u>	<u>1.174</u>	<u>10.510</u>
Wartość księgowa netto			
Stan na 30 września 2021	<u>1.534</u>	<u>446</u>	<u>1.980</u>
Stan na 31 grudnia 2020	<u>1.947</u>	<u>471</u>	<u>2.418</u>

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2021

(w tys. USD)

11. Jednostka - wyceniana metodą praw własności

	Stan na 30 września 2021 USD	Stan na 31 grudnia 2020 USD
Koszt		
Stan na 1 stycznia	868	274
Zwiększenia (i)	-	594
Zbycie inwestycji w jednostce stowarzyszonej (ii)	(227)	-
Stan na 30 września /31 grudnia	641	868
Zakumulowany udział w stracie jednostki wycenianej metodą praw własności		
Stan na 1 stycznia	(41)	(47)
Udział w stratach jednostki wycenianej metodą prwa własności w okresie/ roku	(6)	6
Różnice kursowe	-	-
Stan na 30 września /31 grudnia	(47)	(41)
Wartość bilansowa jednostek wycenianych metodą praw własności	594	827

(i) W styczniu 2020, Spółka nabyła 40% udziałów w Spółce Cleventura LLC za cenę 594 USD. Inwestycja jest rozliczana jako jednostka stowarzyszona.

(ii) W marcu 2021, Grupa nabyła pozostałe 50% udziałów w Spółce Breezy Trade-In Ltd (poprzednio Redmond Europe Ltd), za cenę 31 USD.

W okresie zakończonym 31 grudnia 2020 Grupa zawarła umowę pożyczki ze spółką stowarzyszoną LLC Clevetura na kwotę 30 USD. Oprocentowanie pożyczki wynosi 4% rocznie i przypada do spłaty w grudniu 2021. Ponadto Grupa, za okres kończący się 30 września 2021, nabyła od tej jednostki stowarzyszonej usługi za łączną kwotę 465 USD (2020: 374 USD).

12. Zapasy

	Stan na 30 września 2021 USD	Stan na 31 grudnia 2020 USD
Towary w tranzycie	41.580	55.119
Towary przeznaczone do odsprzedaży	236.530	227.746
Rezerwa na wolnorotujące i przestarzałe zapasy	(4.721)	(5.308)
	273.389	277.557

Na dzień 30 września 2021, zapasy stanowiące zabezpieczenie na potrzeby finansowania wyniosły 100.175 USD (2020: 71.162 USD).

Zmiany w zakresie zapasów wolno rotujących i przestarzałych

	Stan na 30 września 2021 USD	Stan na 31 grudnia 2020 USD
Stan na 1 stycznia	5.308	3.728
Rezerwa za okres/rok	263	3.105
Odpisane zapasy	(774)	(1.695)
Różnica kursowa	(76)	170
Stan na 30 września /31 grudnia	4.721	5.308

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2021

(w tys. USD)

13. Należności z tytułu dostaw i usług

	Stan na 30 września 2021 USD	Stan na 31 grudnia 2020 USD
Należności z tytułu dostaw i usług	270.138	294.515
Zaliczki dla dostawców	11.794	3.427
Odpis aktualizujący wartość należności	(3.291)	(2.096)
	<u>278.641</u>	<u>295.846</u>

Zmiana w rezerwie na wątpliwe długi:

	Stan na 30 września 2021 USD	Stan na 31 grudnia 2020 USD
Stan na 1 stycznia	2.097	1.657
Rezerwa za okres/rok	1.448	1.226
Kwota odpisana jako nieściągalna	(214)	(749)
Odzyskane nieściągalne długi	(11)	(24)
Różnice kursowe	(29)	(14)
Stan na 30 września /31 grudnia	<u>3.291</u>	<u>2.096</u>

Na dzień 30 września 2021, należności Grupy, które zostały przeniesione na zabezpieczenie finansowania wyniosły 92.675 USD (2020: 54.348 USD).

14. Pozostałe aktywa obrotowe

	Stan na 30 września 2021 USD	Stan na 31 grudnia 2020 USD
Depozyty i zaliczki dla dostawców usług	479	554
Rozliczenia z pracownikami	94	171
VAT i inne podatki podlegające zwrotowi	9.463	14.065
Inni dłużnicy i przedpłaty	5.717	4.350
	<u>15.753</u>	<u>19.140</u>

15. Kapitał zakładowy

	Stan na 30 września 2021 USD	Stan na 31 grudnia 2020 USD
Kapitał statutowy		
63.000.000 (2020: 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 (2020: 55.500.000) akcji zwykłych wartości nominalnej 0,20 USD każda	<u>11.100</u>	<u>11.100</u>

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2021

(w tys. USD)

16. Kredyty i pożyczki krótkoterminowe

	Stan na 30 Września 2021 USD	Stan na 31 Grudnia 2020 USD
Kredyty w bieżących rachunkach bankowych (Nota26)	60.031	45.215
Bieżąca część długoterminowych kredytów	-	61
Krótkoterminowe pożyczki bankowe	53.493	34.256
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego (Nota19)	<u>1.525</u>	<u>1.373</u>
Zadłużenie krótkoterminowe ogółem	<u>115.049</u>	<u>80.905</u>
Faktoring	<u>81.997</u>	<u>80.057</u>
	<u>197.046</u>	<u>160.962</u>

Podsumowanie pożyczek i bankowych kredytów w rachunkach bieżących

Na dzień 30 września 2021 Grupa korzystała z linii faktoringowych w wysokości 167.151 USD (31 grudnia 2020 117.775 USD).

Ponadto, na dzień 30 września 2021 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 114.094 USD (31 grudnia 2020: 111.439 USD)
- kredyty krótkoterminowe/ kredyty odnawialne w wysokości 92.706 USD (31 grudnia 2020: 52.939 USD)
- gwarancje bankowe i akredytywy w kwocie 60.548 USD (31 grudnia 2020: 52.183 USD)

Grupa korzystała w okresie zakończonym 30 września 2021 z linii kredytowych (kredyty w rachunku bieżącym, pożyczki i kredyty odnawialne) oraz z linii faktoringowych.

Średni ważony koszt zadłużenia (uwzględniając instrumenty kredytowe i umowy faktoringu) w okresie wyniósł 8,2% (za 2020: 8,0%)

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 32.229 USD (31 grudnia 2020: 33.322 USD)

17. Zadłużenie długoterminowe

	Stan na 30 Września 2021 USD	Stan na 31 Grudnia 2020 USD
Kredyty bankowe	434	523
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego (Nota19)	<u>4.660</u>	<u>5.206</u>
	<u>5.094</u>	<u>5.729</u>

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2021

(w tys. USD)

18. Pozostałe zobowiązania długoterminowe

	Stan na 30 września 2021 USD	Stan na 31 grudnia 2020 USD
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	794	732

19. Leasing finansowy

	Stan na 30 września 2021 USD	Stan na 31 grudnia 2020 USD
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (nota 16)	1.525	1.373
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (nota 17)	4.660	5.206
	<u>6.185</u>	<u>6.579</u>

20. Podatek odroczony

	Stan na 30 września 2021 USD	Stan na 31 grudnia 2020 USD
(Saldo debetowe)/kredytowe na 1 stycznia	(160)	284
Opłata z tytułu podatku odroczonego za okres/rok (nota 8)	52	(431)
Różnice kursowe z przeliczenia	17	(13)
Stan na 30 września /31 grudnia	<u>(91)</u>	<u>(160)</u>
	Stan na 30 września 2021 USD	Stan na 31 grudnia 2020 USD
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	(388)	(466)
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	297	306
Aktywa z tytułu podatku odroczonego netto	<u>(91)</u>	<u>(160)</u>

21. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	Stan na 30 września 2021 USD	Stan na 31 grudnia 2020 USD
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	3.091	3.103
VAT należny	6.054	9.413
Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów	76.942	56.041
Zobowiązania inne niż z tytułu dostaw i usług	5.615	5.974
Rezerwa na marketing	14.107	11.935
Rezerwa na gwarancje	6.711	5.903
	<u>112.520</u>	<u>92.369</u>

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2021

(w tys. USD)

22. Zobowiązania i zobowiązania warunkowe

Na dzień 30 września 2021 Grupa posiadała zobowiązania z tytułu zakupu zapasów wg kosztu nabycia wynoszącego 13.943 USD (31 grudnia 2020: 35.109 USD) które to zapasy znajdowały się w drodze na dzień 30 września 2021 i zostały dostarczone w październiku 2021. Takie zapasy i zobowiązania wobec dostawców nie zostały wykazane w niniejszym sprawozdaniu finansowym, ponieważ zgodnie z warunkami zakupu tytuł prawny do tych towarów nie przeszedł na Grupę według stanu na koniec okresu.

Na dzień 30 września 2021 Grupa wystawiła gwarancje bankowe i akredytywy stand-by od szeregu instytucji finansowych, głównie w celu zabezpieczenia salda zobowiązań handlowych Grupy w kwocie 60.548 USD (31 grudnia 2020: 52.183 USD).

Na dzień 30 września 2021 Grupa nie miała żadnych innych kapitałowych lub prawnych zobowiązań ani zobowiązań warunkowych.

23. Segmenty działalności

1.1 Segmenty

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

1.2 Przychody w segmentach

	Za trzy miesiące zakończone 30 września 2021 USD	Za trzy miesiące zakończone 30 września 2020 USD	Za dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2021 USD	Za dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2020 USD
Kraje byłego ZSRR	422.699	340.984	1.167.990	798.434
Europa Środkowo-Wschodnia	148.183	146.654	466.217	384.798
Bliski Wschód i Afryka	75.478	82.094	243.244	182.711
Europa Zachodnia	61.880	34.818	208.793	96.977
Pozostałe	8.271	15.132	43.743	37.707
	<u>716.511</u>	<u>619.682</u>	<u>2.129.987</u>	<u>1.500.627</u>

1.3 Wyniki w segmentach

	Za trzy miesiące zakończone 30 września 2021 USD	Za trzy miesiące zakończone 30 września 2020 USD	Za dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2021 USD	Za dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2020 USD
Kraje byłego ZSRR	13.717	7.555	36.343	13.278
Europa Środkowo-Wschodnia	5.503	3.545	15.388	7.066
Europa Zachodnia	3.498	1.132	8.615	1.977
Bliski Wschód i Afryka	3.638	2.367	10.308	3.637
Pozostałe	1.054	1.870	2.275	2.324
Zysk z działalności operacyjnej	<u>27.410</u>	<u>16.469</u>	<u>72.929</u>	<u>28.282</u>
Koszty finansowe netto	(5.455)	(3.583)	(13.896)	(9.433)
Udział w stracie jednostki wycenianej metodą praw własności	-	-	(6)	-
Ujemna wartość firmy i odpisy netto	(8)	-	-	-
Pozostałe zyski i straty	91	35	335	274
Zysk przed opodatkowaniem	<u>22.038</u>	<u>12.921</u>	<u>59.362</u>	<u>19.123</u>

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2021

(w tys. USD)

23. Segmenty sprawozdawcze (ciąg dalszy)

1.4 Wydatki inwestycyjne według segmentów (CAPEX)

	Stan na 30 września 2021 USD	Stan na 31 grudnia 2020 USD
Kraje byłego ZSRR	8.457	8.491
Europa Środkowo-Wschodnia	14.846	14.943
Bliski Wschód i Afryka	3.661	3.745
Nieprzypisane	16.592	8.596
	<u>43.556</u>	<u>35.775</u>

1.5 Amortyzacja i amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych według segmentów

	Za trzy miesiące zakończone 30 września 2021 USD	Za trzy miesiące zakończone 30 września 2020 USD	Za dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2021 USD	Za dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2020 USD
Kraje byłego ZSRR	382	474	1.072	1.148
Europa Środkowo-Wschodnia	383	309	1.094	846
Bliski Wschód i Afryka	48	46	139	150
Nieprzypisane	494	380	1.372	1.106
	<u>1.307</u>	<u>1.209</u>	<u>3.677</u>	<u>3.250</u>

1.6 Aktywa według segmentów

	Stan na 30 września 2021 USD	Stan na 31 grudnia 2020 USD
Kraje byłego ZSRR	416.368	453.802
Europa Środkowo-Wschodnia	12.854	69.654
Europa Zachodnia	185.650	65.653
Bliski Wschód i Afryka	82.362	125.934
Ogółem	<u>697.233</u>	<u>715.043</u>
Aktywa przypisane w wydatkach kapitałowych (1.4)	43.557	35.775
Pozostałe nieprzypisane aktywa	38.488	38.093
Skonsolidowane aktywa	<u>779.278</u>	<u>788.911</u>

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

1.7 Informacje geograficzne

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

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2021

(w tys. USD)

24. Zobowiązania finansowe z tytułu instrumentów pochodnych

	Stan na 30 września 2021 USD	Stan na 31 grudnia 2020 USD
<u>Pochodne zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</u>		
Kontrakty pochodne w walutach obcych	<u>594</u>	<u>883</u>

25. Aktywa finansowe z tytułu instrumentów pochodnych

	Stan na 30 września 2021 USD	Stan na 31 grudnia 2020 USD
<u>Pochodne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</u>		
Kontrakty pochodne w walutach obcych	<u>167</u>	<u>199</u>

26. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na 30 września 2021 USD	Stan na 31 grudnia 2020 USD
Środki pieniężne na rachunkach bankowych i w kasie	165.315	158.898
Kredyty w bankowych rachunkach bieżących (Nota 16)	<u>(60.031)</u>	<u>(45.215)</u>
	<u>105.284</u>	<u>113.683</u>

Salda środków pieniężnych na rachunkach bankowych i w kasie obejmują kwotę 32.229 USD (31 Grudnia 2020: 33.322 USD) która reprezentuje depozyty zabezpieczające, otrzymane linie kredytowe oraz depozyty zabezpieczające (margin accounts) w ramach hedgingu walut obcych.

27. Wartość firmy

	Stan na 30 września 2021 USD	Stan na 31 grudnia 2020 USD
Stan na 1 stycznia	629	591
Zwiększenia	-	39
Odpisana wartość firmy (nota ii)	-	(39)
Różnica kursowa z przeliczenia	<u>(22)</u>	<u>38</u>
Stan na 30 września /31 grudnia (nota i)	<u>607</u>	<u>629</u>

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2021

(w tys. USD)

27. Wartość firmy (ciąg dalszy)

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

	Stan na 30 września 2021 USD	Stan na 31 grudnia 2020 USD
OOO Must	201	201
ASBIS d.o.o. (BA) (poprzednio Megatrend D.O.O. Sarajevo)	407	428
	<u>608</u>	<u>629</u>

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

	Stan na 30 września 2021 USD	Stan na 31 grudnia 2020 USD
MakSolutions LLC	-	(27)
Breezy LLC (poprzednio Café-Connect LLC)	-	(12)
	<u>-</u>	<u>(39)</u>

28. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

	Za trzy miesiące zakończone 30 września 2021 USD	Za trzy miesiące zakończone 30 września 2020 USD	Za dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2021 USD	Za dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2020 USD
Wynagrodzenie dyrektorów – wykonawczych (Nota 6)	447	183	1,307	549
Wynagrodzenie dyrektorów – 19iewykonawczych (Nota 6)	7	7	25	20
	<u>454</u>	<u>190</u>	<u>1,332</u>	<u>569</u>

29. Zobowiązania z tytułu faktoringu

	Stan na 30 września 2021 USD	Stan na 31 grudnia 2020 USD
Zobowiązania z tytułu faktoringu	<u>48.128</u>	<u>51.403</u>

Grupa i Spółka uczestniczą w programach faktoringowych zobowiązań handlowych (lub „finansowania łańcucha dostaw” – „SCF”), które umożliwiają Grupie i Spółce uzyskanie wydłużonych terminów płatności dla wstępnie zatwierdzonych dostawców. Grupa ponosi dodatkowe odsetki wobec SCF od zobowiązań wobec dostawców. Spółka może zdecydować, aby którykolwiek ze swoich SCF zapłacił swoim dostawcom w dacie rabatu lub w terminie, a następnie uzyskać od nich przedłużone warunki płatności. Grupa ujawnia kwoty uwzględnione przez dostawców oddzielnie od zobowiązań z tytułu dostaw i usług, ponieważ charakter i funkcja zobowiązań finansowych na tyle odbiegają od zobowiązań z tytułu dostaw i usług, że odrębna prezentacja jest właściwa. Płatności na rzecz finansowania łańcucha dostaw zaliczane są do przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej, ponieważ nadal stanowią część normalnego cyklu operacyjnego Grupy, a ich zasadniczy charakter pozostaje operacyjny – tj. płatności za zakup towarów i usług. Na dzień 31 września 2021 Spółka i Grupa korzystały z usług faktoringu zobowiązań handlowych w wysokości 67 000 USD (2020 44 000 USD).

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2021

(w tys. USD)

30. Połączenia jednostek gospodarczych

1. Nabycia

1.1 Akwizycje spółek zależnych do 30 września 2021

W okresie Grupa nabyła pozostałe 50% udziałów w Spółce Redmond Europe Ltd i 100% udziałów w Spółce ASBIS CA LLC, Vizutors LLC, Breezy Service LLC, I.O. Clinic Latvia SIA i SIA Joule Production, ASBC LLC (Armenia) i Breezy Georgia LLC.

Nazwa jednostki	Rodzaj działalności	Data nabycia	Nabyty %	Posiadany %
Breezy Trade-In Ltd (poprzednio Redmond Europe Ltd)	IT	30 marca 2021	50%	100%
ASBIS CA LLC	IT	5 lutego 2021	100%	100%
Vizutors LLC	IT	1 lutego 2021	100%	100%
Breezy Service LLC	IT	15 marca 2021	100%	100%
I.O. Clinic Latvia SIA	IT	3 lutego 2021	100%	100%
Joule Production SIA	IT	8 stycznia 2021	100%	100%
ASBC LLC (Armenia)	IT	23 sierpnia 2021	100%	100%
Breezy Georgia LLC	IT	7 września 2021	100%	100%

Akwizycje spółek zależnych do 31 grudnia 2020

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

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

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2021

(w tys. USD)

30. Połączenia jednostek gospodarczych (ciąg dalszy)

1.2 Nabyte aktywa i zobowiązania

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

	Stan na 30 września 2021 USD	Stan na 31 grudnia 2020 USD
Rzeczowe aktywa trwale i wartości niematerialne	-	233
Zapasy	-	200
Należności	11	71
Inne aktywa trwale	-	15
Pozostałe należności	-	1
Pożyczki krótkoterminowe	-	(15)
Zobowiązania	-	(321)
Inne zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	(1)	(135)
Inne zobowiązania długoterminowe	-	-
Gotówka i ekwiwalenty	53	102
Możliwe do zidentyfikowania aktywa netto	63	151
Udział Grupy w nabytych aktywach netto	31	151
Całkowity koszt zakupu	(31)	(190)
Strata netto	-	(39)
Odpis aktualizujący wartość firmy	-	39
Wartość firmy aktywowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	-	-

2. Zbycia

Zbycia spółek zależnych do 30 września 2021

W okresie następujące spółki zależne zostały zlikwidowane. Łączy zysk ze zbycia wyniósł 105 USD.

Nazwa likwidowanej jednostki	Rodzaj działalności	Data likwidacji	Zlikwidowany %
LLC Vizuatika	IT	24 maja 2021	75%
LLC Vizuator	IT	24 maja 2021	75%
Vizuators LLC	IT	24 maja 2021	100%

Zbycia spółek zależnych do 31 grudnia 2020

W okresie następujące spółki zależne zostały zlikwidowane. Likwidacja ta nie wygenerowała ani zysku ani straty.

Nazwa likwidowanej jednostki	Rodzaj działalności	Data likwidacji	Zlikwidowany %
Shark Computers a.s.	IT	20 listopada 2020	100%

31. Wartości godziwe

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