

**RAPORT OKRESOWY  
ZA OKRES TRZECH MIESIĘCY  
ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2023 ROKU**

## Spis treści

		<b>Strona</b>
CZĘŚĆ I	SPRAWOZDANIE DYREKTORÓW Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI I GRUPY	4
CZĘŚĆ II	SPRAWOZDANIE FINANSOWE	28

## **SPRAWOZDANIE DYREKTORÓW Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI I GRUPY**

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

### **Prezentacja danych finansowych i pozostałych danych**

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

### **Dane finansowe i operacyjne**

Niniejszy raport kwartalny zawiera sprawozdanie finansowe Grupy i inne dane finansowe w odniesieniu do Grupy. W szczególności niniejszy raport kwartalny zawiera śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2023 r. Załączone sprawozdanie finansowe zostało zaprezentowane w dolarach amerykańskich i sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości ("MSR") 34.

Walutą funkcjonalną Spółki jest dolar amerykański. Z tego względu transakcje w walutach innych niż nasza waluta funkcjonalna są przeliczane na dolary amerykańskie zgodnie z kursem wymiany obowiązującym w dniu danej transakcji. Niektóre dane arytmetyczne zawarte w niniejszym raporcie kwartalnym, w tym dane finansowe i operacyjne, zostały zaokrąglone. Z tego powodu, w niektórych z przedstawionych w tym raporcie kwartalnym tabel suma kwot w danej kolumnie lub wierszu może różnić się nieznacznie od wartości łącznej podanej dla danej kolumny lub wiersza.

### **Prezentacja walut**

O ile nie wskazano inaczej, wszystkie odniesienia w niniejszym raporcie kwartalnym do „USD” i „dolara amerykańskiego” są odniesieniami do prawnego środka płatniczego w Stanach Zjednoczonych; wszystkie odniesienia do „EUR” i „Euro” są odniesieniami do prawnego środka płatniczego w państwach członkowskich Unii Europejskiej, które przyjęły jednolitą walutę zgodnie z Traktatem WE, czyli Traktatem ustanawiającym Wspólnotę Europejską, podpisanym 25 marca 1957 r. w Rzymie, zmienionym Traktatem o Unii Europejskiej, podpisanym 7 lutego 1992 r. w Maastricht i Traktatem z Amsterdamu podpisanym 2 października 1997 r. w Amsterdamie, z uwzględnieniem Rozporządzeń Rady (KE) nr 1103/97 i 974/98; wszystkie odniesienia do „PLN” i „Złotego” są odniesieniami do prawnego środka płatniczego w Polsce.

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

### **Stwierdzenia odnoszące się do przyszłości**

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

## **Część I SPRAWOZDANIE DYREKTORÓW Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI I GRUPY**

### **1. Wprowadzenie**

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

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

ASBISc rozpoczął działalność w 1990 r. W 1995 r. założona została spółka matka na Cyprze, a Grupa przeniosła siedzibę do Limassol. Poprzez dwa główne centra dystrybucyjne (w Czechach i w Zjednoczonych Emiratach Arabskich) nasza cypryjska centrala wspiera i nadzoruje działalność sieci placówek, składającej się z 31 magazynów w 28 krajach. Za pośrednictwem naszej sieci dystrybucyjnej dostarczamy produkty do krajów, w których prowadzimy bezpośrednio działalność operacyjną, a także bezpośrednio do klientów, łącznie w ok. 60 krajach.

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

### **2. Podsumowanie wyników działalności w okresie trzech miesięcy zakończonych 31 marca 2023**

Po niezwykle trudnym, ale bardzo udanym 2022 roku, ASBIS wszedł w 2023 rok bardzo mocno z planami dalszego wzrostu i rozwoju. Dzięki konsekwentnej realizacji naszej strategii i dużej determinacji w działaniu, przekuliśmy trudny miniony rok na ambitne plany wzrostów w kolejnych latach. Rozwijamy nie tylko nowe rynki, takie jak Azja Centralna, region Kaukazu czy Afryka, ale także dalej wzmacniamy rozwój naszego portfolio produktów i usług IT, w tym dywizji związanej z robotyką – ASBIS Robotic Solutions (AROS).

W I kwartale 2023 roku kontynuowaliśmy dywersyfikację naszej działalności poprzez inwestycje w segment medycyny regeneracyjnej w branży biotechnologicznej, który postrzegany jest jako wielomiliardowy globalny rynek. Zainwestowaliśmy w spółkę Theramir Ltd - kolejną firmę biotechnologiczną, która rozwija technologie oparte na komórkach macierzystych i RNA do diagnostyki i leczenia chorób nowotworowych.

Patrząc na wyniki I kwartału 2023 r., ASBIS dalej poprawiał swoje przychody i zyski, osiągając najwyższy w historii Spółki zysk netto po opodatkowaniu w I kwartale.

W I kw. 2023 r. przychody wyniosły 722,0 mln USD (wzrost o 3,9% w porównaniu do I kw. 2022 r.). Marża zysku brutto znacznie się poprawiła i wyniosła 8,60% z 7,61% w I kw. 2022 r. Zysk operacyjny (EBIT) wzrósł o 18,0% i osiągnął 28,7 mln USD, w porównaniu do 24,3 mln USD w I kw. 2022 r. Zysk netto osiągnął nowy rekordowy poziom tj. 17,4 mln USD, co oznacza wzrost o 8,4% w porównaniu z I kwartałem ubiegłego roku.

Wzrost sprzedaży netto w ujęciu kwartalnym odzwierciedlał wzrost w trzech z czterech geograficznych segmentach operacyjnych Spółki. Tradycyjnie największy udział w przychodach Grupy miały regiony byłego Związku Radzieckiego oraz Europy Środkowo-Wschodniej. Udział krajów byłego Związku Radzieckiego w przychodach ogółem wzrósł do 56,16% w I kw. 2023 r. w porównaniu do 55,25% w I kw. 2022 r.

Analiza poszczególnych krajów potwierdza doskonałe tempo wzrostu, jakie Grupa była w stanie osiągnąć w niemal wszystkich głównych krajach, w których prowadzi działalność. Krajami o najwyższej dynamice sprzedaży rok do roku w I kwartale 2023 r. były:

- Niemcy – wzrost o 229,9%
- Gruzja – wzrost o 118,9%
- Azerbejdżan – wzrost o 102,4%
- Armenia – wzrost o 61,8%
- Kazachstan – wzrost o 40,1%
- Ukraina – wzrost o 31,8%

Jeśli chodzi o nasze marki własne, jesteśmy bardzo zadowoleni z tego, jak rozwija się marka AENO. AENO Premium Eco Smart Heater (jeden z najlepiej sprzedających się produktów naszej marki własnej) został uhonorowany prestiżową nagrodą Red Dot Award: Product Design w dwóch kategoriach – Heating and Air Conditioning Technology oraz Smart Product za wybitne wzornictwo, wysoką jakość i innowacyjność w dziedzinie ogrzewania domu.

Marka AENO niedawno wkroczyła na rynki Hiszpanii i Portugalii, dokonując ważnego kroku w strategii rozwoju AENO.

Na rok 2023 planujemy dalszą ekspansję marek własnych w kierunku Europy Zachodniej i Afryki.

W I kwartale 2023 r. w Spółce wystąpiły również inne ważne wydarzenia biznesowe:

- ASBIS założył spółkę zależną w Grecji, ASBIS Hellas S.A. Spółka koncentruje się zarówno na konsumenckich, jak i zaawansowanych rozwiązaniach IT - usługach VAD; a także na nowo utworzonym dziale robotyki, który ma zwiększyć przychody z tego kraju.
- Breezy, spółka zależna ASBIS, w związku ze swoim dynamicznym rozwojem, rozpoczęła działalność na dwóch kolejnych rynkach: polskim i mołdawskim. Firma uruchomiła w Polsce zakład produkcyjny zajmujący się diagnostyką i przywracaniem do pełnej sprawności oryginalnych urządzeń mobilnych dla sieci detalicznych i operatorów telekomunikacyjnych w krajach, w których działa ASBIS. Obiekt ma powierzchnię ponad 1.000 m<sup>2</sup> i znajduje się w podwarszawskim Raszynie.
- ASBIS podwoił swoją komercyjną dywizję robotyki - ASBIS Robotic Solutions (AROS) i rozpoczął działalność tej dywizji w nowych krajach, takich jak Węgry i Bułgaria, a także na Bliskim Wschodzie i w Afryce Północnej (region MENA). Lokalne, doświadczone zespoły AROS działają już w Polsce, Czechach, Słowacji, Rumunii, Grecji i na Cyprze.

W dniu 5 kwietnia 2023 r. ASBIS opublikował ambitną prognozę na 2023 r. ASBIS przewiduje, że przychody ze sprzedaży w 2023 r. wyniosą od 3,0 do 3,2 mld USD, a zysk netto po opodatkowaniu od 78 do 82 mln USD. Oznacza to, że rok 2023 może być rekordowy w historii Grupy, zwłaszcza na poziomie zysków.

W I kwartale 2023 r., w oparciu o dobrą sytuację finansową Spółki, Rada Dyrektorów postanowiła zarekomendować Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy wypłatę finalnej dywidendy w wysokości 0,25 USD na akcję. Łącznie z zaliczką wypłaconą w grudniu 2022 roku, łączna kwota dywidendy z zysku za 2022 rok wyniesie 0,45 USD na akcję, co jest najwyższą dywidendą wypłaconą akcjonariuszom w historii ASBIS.

Zakończyliśmy najlepszy pierwszy kwartał w historii – to dla nas wielkie osiągnięcie, z którego wszyscy jesteśmy dumni. Po raz kolejny pokazaliśmy naszą siłę i umiejętność dostosowania się do nowych warunków rynkowych i wykorzystania wszystkich możliwych okazji. Z ufnością i optymizmem patrzymy na kolejne miesiące 2023 roku. Mamy wiele obszarów wzrostu i dalej inwestujemy w rozwój robotyki oraz w nowe rynki, takie jak Azja Środkowa i Afryka.

#### **Główne wydarzenia w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2023 (w tys. USD):**

- Przychody w I kw. 2023 zwiększyły się o 3,9% do 721.992 USD z 694.611 USD w I kw. 2022.
- Zysk brutto na sprzedaży w I kw. 2023 zwiększył się o 17,4% do 62.066 USD z 52.858 USD w I kw. 2022.
- Marża brutto na sprzedaży w I kw. 2023 znacznie wzrosła do poziomu 8,60% z 7,61% w I kw. 2022.
- Koszty sprzedaży w I kw. 2023 zwiększyły się o 7,8% do 18.631 USD z 17.285 USD w I kw. 2022.
- Koszty ogólnego zarządu w I kw. 2023 zwiększyły się o 30,9% do 14.739 USD z 11.260 USD w I kw. 2022. Koszty te obejmują naszą pomoc dla Ukrainy.
- EBITDA w I kw. 2023 znacznie wzrosła i osiągnęła poziom 30.608 USD w porównaniu do 25.649 USD w I kw. 2022.
- Dzięki wzrostowi przychodów, zysku brutto na sprzedaży oraz kosztów pod kontrolą, w I kw. 2023 r., zysk netto po opodatkowaniu wyniósł 17.382 USD w porównaniu do 16.030 USD w I kw. 2022. Jest to najwyższy zysk netto za pierwszy kwartał w historii Spółki.

Poniższa tabela przedstawia strukturę przychodów w podziale na regiony za I kw. 2023 oraz I kw. 2022 (w tys. USD):

<b>Region</b>	<b>I kw. 2023</b>	<b>I kw. 2022</b>	<b>Zmiana r/r</b>
Kraje byłego ZSRR	405.473	383.771	5,7%
Europa Środkowo-Wschodnia	159.975	165.901	-3,6%
Bliski Wschód i Afryka	91.849	90.722	1,2%
Europa Zachodnia	60.747	43.538	39,5%
Pozostałe	3.948	10.679	-63,0%
<b>Ogółem</b>	<b>721.992</b>	<b>694.611</b>	<b>3,9%</b>

### 3. Wybrane dane finansowe

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

Wartości wyrażone w dolarach amerykańskich na dzień oraz dla okresów trzech miesięcy zakończonych 31 marca 2023 i 2022 roku, zostały przeliczone na Euro i PLN zgodnie z kursami walut publikowanymi przez Narodowy Bank Polski:

	Na 31 marca 2023 roku	Średni kurs z trzech miesięcy do 31 marca 2023 roku	Na 31 marca 2022 roku	Średni kurs z trzech miesięcy do 31 marca 2022 roku
<b>USD/PLN</b>	4,2934	4,3630	4,1801	4,1638
<b>EUR/PLN</b>	4,6755	4,7005	4,6525	4,6472

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

(w tys.)	Trzy miesiące do 31 marca 2023			Trzy miesiące do 31 marca 2022		
	<u>USD</u>	<u>PLN</u>	<u>EUR</u>	<u>USD</u>	<u>PLN</u>	<u>EUR</u>
<b>Przychody</b>	<b>721.992</b>	<b>3.150.027</b>	<b>670.152</b>	<b>694.611</b>	<b>2.892.198</b>	<b>622.353</b>
Koszt własny sprzedaży	(659.926)	(2.879.235)	(612.542)	(641.753)	(2.672.110)	(574.993)
<b>Zysk brutto na sprzedaży</b>	<b>62.065</b>	<b>270.788</b>	<b>57.609</b>	<b>52.858</b>	<b>220.088</b>	<b>47.359</b>
<i>Marża zysku brutto</i>	<b>8,60%</b>			<b>7,61%</b>		
Koszty sprzedaży	(18.631)	(81.286)	(17.293)	(17.285)	(71.971)	(15.487)
Koszty ogólnego zarządu	(14.739)	(64.306)	(13.681)	(11.260)	(46.884)	(10.089)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>28.695</b>	<b>125.195</b>	<b>26.635</b>	<b>24.313</b>	<b>101.234</b>	<b>21.784</b>
Przychody finansowe	922	4.023	856	1.740	7.245	1.559
Koszty finansowe	(9.038)	(39.432)	(8.389)	(6.446)	(26.840)	(5.775)
Udział w stracie jednostek	(69)	(301)	(64)	(23)	(96)	(21)
Pozostałe zyski i straty	386	1.684	358	19	79	17
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>20.897</b>	<b>91.173</b>	<b>19.397</b>	<b>19.603</b>	<b>81.622</b>	<b>17.564</b>
Podatek dochodowy	(3.515)	(15.336)	(3.263)	(3.573)	(14.877)	(3.201)
<b>Zysk po opodatkowaniu</b>	<b>17.382</b>	<b>75.837</b>	<b>16.134</b>	<b>16.030</b>	<b>66.745</b>	<b>14.362</b>
Przypisany:						
Udziałowcom mniejszościowym	(69)	(301)	(64)	(20)	(83)	(18)
Właścicielom Spółki	17.451	76.138	16.198	16.050	66.828	14.380
	<b>17.382</b>	<b>75.837</b>	<b>16.134</b>	<b>16.030</b>	<b>66.745</b>	<b>14.362</b>

**Sposób obliczenia EBITDA**

	<u>USD</u>	<u>PLN</u>	<u>EUR</u>	<u>USD</u>	<u>PLN</u>	<u>EUR</u>
Zysk przed opodatkowaniem	20.897	91.173	19.397	19.603	81.622	17.564
Korekty:						
Koszty finansowe/netto	8.116	35.410	7.533	4.707	19.599	4.217
Pozostałe zyski i straty	(386)	(1.684)	(358)	(19)	(79)	(17)
Udział w zyskach i stratach w jednostkach wycenianych metodą praw własności	69	301	64	22	92	20
Amortyzacja	1.593	6.950	1.479	1.030	4.289	923
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	319	1.392	296	306	1.274	274
<b>EBITDA za okres</b>	<b>30.608</b>	<b>127.445</b>	<b>27.113</b>	<b>25.649</b>	<b>106.796</b>	<b>22.981</b>

	<u>USD</u> <u>centy</u>	<u>PLN</u> <u>grosze</u>	<u>EUR</u> <u>centy</u>	<u>USD</u> <u>centy</u>	<u>PLN</u> <u>grosze</u>	<u>EUR</u> <u>centy</u>
Podstawowy i rozwodniony zysk na akcję z działalności kontynuowanej	31,41	137,04	29,15	28,92	120,42	25,91

**Trzy miesiące do 31 marca 2023**
**Trzy miesiące do 31 marca 2022**

(w tys.)	<u>USD</u>	<u>PLN</u>	<u>EUR</u>	<u>USD</u>	<u>PLN</u>	<u>EUR</u>
Zmiana środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(100.012)	(436.349)	(92.831)	(49.637)	(206.677)	(44.473)
Zmiana środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(3.838)	(16.745)	(3.562)	(1.688)	(7.028)	(1.512)
Zmiana środków pieniężnych netto z działalności finansowej	5.274	23.010	4.895	(9.382)	(39.064)	(8.406)
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>(98.576)</b>	<b>(430.084)</b>	<b>(91.498)</b>	<b>(60.707)</b>	<b>(252.770)</b>	<b>(54.392)</b>
Środki pieniężne na początek okresu	92.352	402.929	85.721	150.919	628.392	135.219
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>(6.224)</b>	<b>(27.155)</b>	<b>(5.777)</b>	<b>90.212</b>	<b>375.622</b>	<b>80.828</b>

**Stan na 31 marca 2023**
**Stan na 31 grudnia 2022**

(w tys.)	<u>USD</u>	<u>PLN</u>	<u>EUR</u>	<u>USD</u>	<u>PLN</u>	<u>EUR</u>
Aktywa obrotowe	930.741	3.996.043	854.677	1.003.920	4.419.055	942.249
Aktywa trwałe	64.472	276.804	59.203	59.606	262.374	55.944
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>995.212</b>	<b>4.272.843</b>	<b>913.879</b>	<b>1.063.526</b>	<b>4.681.429</b>	<b>998.194</b>
Zobowiązania krótkoterminowe	722.042	3.100.015	663.034	809.184	3.561.866	759.476
Zobowiązania długoterminowe	11.971	51.396	10.993	10.162	44.731	9.538
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>734.014</b>	<b>3.151.416</b>	<b>674.028</b>	<b>819.346</b>	<b>3.606.597</b>	<b>769.014</b>
<b>Kapitały własne</b>	<b>261.200</b>	<b>1.121.436</b>	<b>239.854</b>	<b>244.180</b>	<b>1.074.832</b>	<b>229.180</b>



#### 4. Struktura organizacyjna Grupy ASBIS

Poniższa tabela przedstawia strukturę korporacyjną według stanu na 31 marca 2023 r.:

Company	Consolidation Method
<b>ASBISC Enterprises PLC</b>	<b>Mother company</b>
Asbis Ukraine Limited (Kiev, Ukraine)	Full (100%)
Asbis PL Sp.z.o.o (Warsaw, Poland)	Full (100%)
Asbis Poland Sp. z o.o. (Warsaw, Poland)	Full (100%)
Asbis Romania S.R.L (Bucharest, Romania)	Full (100%)
Asbis Cr d.o.o (Zagreb, Croatia)	Full (100%)
Asbis d.o.o Beograd (Belgrade, Serbia)	Full (100%)
Asbis Hungary Commercial Limited (Budapest, Hungary)	Full (100%)
Asbis Bulgaria Limited (Sofia, Bulgaria)	Full (100%)
Asbis CZ, spol.s.r.o (Prague, Czech Republic)	Full (100%)
UAB Asbis Vilnius (Vilnius, Lithuania)	Full (100%)
Asbis Slovenia d.o.o (Trzin, Slovenia)	Full (100%)
Asbis Middle East FZE (Dubai, U.A.E)	Full (100%)
Asbis SK sp.l sr.o (Bratislava, Slovakia)	Full (100%)
ASBC F.P.U.E (Minsk, Belarus)	Full (100%)
E.M. Euro-Mall Ltd (Limassol, Cyprus)	Full (100%)
OOO 'Asbis'-Moscow (Moscow, Russia)	Full (100%)
Asbis Morocco Sarl (Casablanca, Morocco)	Full (100%)
Prestigio Plaza Ltd (Limassol, Cyprus)	Full (100%)
Perenio IoT spol. s.r.o. (Prague, Czech Republic)	Full (100%)
Asbis Kypros Ltd (Limassol, Cyprus)	Full (100%)
"ASBIS BALTICS" SIA (Riga, Latvia)	Full (100%)
Asbis d.o.o. (Sarajevo, Bosnia Herzegovina)	Full (90%)
ASBIS Close Joint-Stock Company (Minsk, Belarus)	Full (100%)
ASBIS Kazakhstan LLP (Almaty, Kazakhstan)	Full (100%)
Euro-Mall SRO (Bratislava, Slovakia)	Full (100%)
Asbis China Corp. (former Prestigio China Corp.) (Shenzhen, China)	Full (100%)
ASBIS DE GMBH, (Munchen, Germany)	Full (100%)
EUROMALL BULGARIA EOOD (Sofia, Bulgaria)	Full (100%)
E-Vision Production Unitary Enterprise (Minsk, Belarus)	Full (100%)
iSupport Ltd (Kiev, Ukraine) (former ASBIS SERVIC Ltd)	Full (100%)
I ON LLC (Kiev, Ukraine)	Full (100%)
ASBC MMC LLC (Baku, Azerbaijan)	Full (65.85%)
ASBC KAZAKHSTAN LLP (Almaty, Kazakhstan)	Full (100%)
Atlantech Ltd (Ras Al Khaimah, U.A.E)	Full (100%)
ASBC LLC (Tbilisi, Georgia)	Full (100%)
Real Scientists Limited (London, United Kingdom)	Full (55%)
i-Care LLC (Almaty, Kazakhstan)	Full (100%)
ASBIS IT Solutions Hungary Kft. (Budapest, Hungary)	Full (100%)
Breezy LLC (Minsk, Belarus) (former Café-Connect LLC)	Full (100%)
MakSolutions LLC (Minsk, Belarus)	Full (100%)

Breezy Kazakhstan TOO (Almaty, Kazakhstan) (former TOO "ASNEW")	Full (100%)
Breezy LLC (Kiev, Ukraine)	Full (100%)
I.O.N. Clinical Trading Ltd (Limassol, Cyprus)	Full (70%)
R.SC. Real Scientists Cyprus Ltd (Limassol, Cyprus)	Full (85%)
ASBIS CA LLC (Tashkent, Uzbekistan)	Full (100%)
Breezy Service LLC (Kiev, Ukraine)	Full (100%)
Breezy Trade-In Ltd (Limassol, Cyprus) (former Redmond Europe Ltd)	Full (80%)
I.O. Clinic Latvia SIA (Riga, Latvia)	Full (100%)
SIA Joule Production (Riga, Latvia)	Full (100%)
ASBC LLC (Yerevan, Armenia)	Full (100%)
Breezy Georgia LLC (Tbilisi, Georgia)	Full (100%)
ASBC Entity OOO (Tashkent, Uzbekistan)	Full (100%)
ACEAN.PL Sp. z o.o (Warsaw, Poland)	Full (100%)
Entoliva Ltd (Limassol, Cyprus)	Full (100%)
ASBIS HELLAS SINGLE MEMBER S.A. (Athens, Greece)	Full (100%)
Prestigio Plaza Kft (Budapest, Hungary)	Full (100%)
ASBC SRL (Chisinau, Moldova)	Full (100%)
Breezy-M SRL (Chisinau, Moldova)	Full (100%)
Breezy Poland Sp. z o.o. (Warsaw, Poland)	Full (100%)

## 5. Zmiany w strukturze organizacyjnej Grupy

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2023 roku nie miały miejsca żadne zmiany w strukturze organizacyjnej Grupy:

## 6. Stanowisko wobec różnic pomiędzy wynikami Spółki i publikowanymi prognozami

W okresie trzech miesięcy zakończonych 31 marca 2023 r. Spółka nie publikowała prognozy wyników finansowych na 2023 r.

W dniu 5 kwietnia 2023 r. Spółka opublikowała prognozę finansową na 2023 r., która zakłada przychody na poziomie pomiędzy 3,0 – 3,2 mld USD oraz zysk netto po opodatkowaniu między 78,0 a 82,0 mln USD.

Widząc wyniki za I kwartał 2023 r. jesteśmy przekonani, że będziemy w stanie zrealizować prognozę finansową na 2023 r.

## 7. Informacje o wypłacie dywidendy

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2023 Spółka nie wypłacała dywidendy.

Jednakże, w dniu 10 maja 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, zgodnie z rekomendacją Rady Dyrektorów Spółki zdecydowało o wypłaceniu dywidendy za rok 2022 r. w wysokości 0,25 USD na akcję. Dzień dywidendy ustalony został na 26 czerwca 2023 r. a dzień wypłaty dywidendy na 06 lipca 2023 r.

Tym samym całościowa dywidenda z zysku za 2022 r. wraz z wypłaconą w grudniu 2022 roku zaliczką na poczet dywidendy wyniesie 0,45 USD na akcję, co oznacza najwyższą dywidendę w historii.

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

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału zakładowego	Liczba głosów	% głosów
KS Holdings Ltd*	20.448.127	36,84%	20.448.127	36,84%
ASBISc Enterprises Plc (program skupu akcji własnych)	328.800	0,59%	328.800	0,59%
Free float (akcje wolne w obrocie)	34.723.073	62,57%	34.723.073	62,57%
<b>Razem</b>	<b>55.500.000</b>	<b>100%</b>	<b>55.500.000</b>	<b>100%</b>

\* Pan Siarhei Kostevitch jest udziałowcem spółki KS Holdings Ltd.

W okresie od 30 marca 2023 roku (data publikacji raportu rocznego za 2022 rok) do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie wystąpiły żadne inne zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki.

## 9. Zmiany w liczbie akcji posiadanych przez członków Rady Dyrektorów

W okresie pomiędzy 30 marca 2023 roku (data publikacji raportu rocznego za 2022 rok) a 11 maja 2023 roku (data niniejszego raportu) nie miały miejsce żadne zmiany w ilości akcji posiadanych przez członków Rady Dyrektorów.

Poniższa tabela przedstawia liczbę akcji posiadanych przez członków Rady Dyrektorów na dzień publikacji niniejszego raportu:

Imię i nazwisko	Liczba akcji	% kapitału zakładowego
Siarhei Kostevitch (bezpośrednio i pośrednio) *	20,448,127	36.84%
Constantinos Tziamalis	556,600	1.00%
Marios Christou	463,061	0.83%
Julia Prihodko	0	0%
Tasos A. Panteli	0	0%
Maria Petridou	0	0%

\* Pan Siarhei Kostevitch jest udziałowcem spółki KS Holdings Ltd.

Członkowie Rady Dyrektorów nie posiadają żadnych opcji na akcje Spółki.

## **10. Zmiany w składzie organów zarządzających**

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2023 r. nie miały miejsca żadne zmiany w składzie Rady Dyrektorów Spółki.

Po zakończeniu I kw. 2023, obradujące w dniu 10 maja 2023 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki wybrało ponownie Pana Siarhei Kostevitch – Dyrektora Generalnego oraz Pana Mariosa Christou – Dyrektora Finansowego w skład Rady Dyrektorów.

## **11. Informacje o istotnych postępowaniach administracyjnych lub sądowych dotyczących Spółki**

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

## **12. Transakcje z podmiotami powiązanymi**

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2023 r. zarówno Spółka jak i podmioty zależne nie zawarły z podmiotami powiązanymi żadnej transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

## **13. Informacje o gwarancjach udzielonych podmiotom trzecim**

Na dzień 31 marca 2023 r. wartość udzielonych spółkom zależnym gwarancji korporacyjnych (głównie w celu wsparcia lokalnego finansowania), wyniosła 179.120 USD. Łączna wartość uzyskanych przez Grupę gwarancji bankowych i akredytyw według stanu na dzień 31 marca 2023 roku wyniosła 48.796 USD – jak wskazano w nocie 17 do sprawozdania finansowego.

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

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

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

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2023 r. na wyniki Spółki wpływał szereg czynników, co do których oczekuje się kontynuacji tego wpływu. Poniżej prezentujemy zwięzły opis tych czynników:

### ***Wojna pomiędzy Rosją i Ukrainą w następstwie nielegalnej inwazji Rosji na Ukrainę***

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

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

### **Sytuacja pandemiczna z COVID-19 na rynkach naszej działalności**

Pandemia COVID-19 miała i nadal ma znaczący wpływ na cały świat. Pandemia COVID-19 spowodowała znaczną niestabilność i zakłócenia na światowych rynkach finansowych. Zamknięcie gospodarek nie jest już opcją, jednak ogólne otoczenie jest stosunkowo niestabilne, dopóki pandemia nie zostanie uznana za zakończoną.

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

Przez lata działalności Spółka od czasu do czasu cierpiała z powodu specyficznych problemów, wynikających z pogorszenia sytuacji finansowej poszczególnych krajów, w tym między innymi niestabilności politycznej. Musimy monitorować wszelkie zmiany, szybko reagować i radzić sobie z każdym ryzykiem pojawiającym się na danym rynku, aby zabezpieczyć nasze wyniki.

Spółka musi pamiętać, że w dowolnym momencie mogą pojawić się różne problemy krajowe, które mogą wpłynąć na naszą działalność. Chociaż znacznie udoskonaliśmy nasze procedury, nie możemy być pewni, że wszystkie ryzyka zostały ograniczone.

### **Wahania kursów walut**

Naszą walutą sprawozdawczą jest dolar amerykański. W okresie 3 miesięcy 2023 roku w tej walucie denominowanych była znaczna część naszych przychodów, podczas gdy pozostała część denominowana była w Euro, ukraińskiej hrywnie (UAH), kazachskim tenge (KZT) i innych walutach, w tym również powiązanych z Euro.

Większość naszych zobowiązań z tytułu dostaw i usług (około 85%) 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. W wyniku działań wojennych ucierpieliśmy z powodu rządowego sterowania kursami walut (rubel rosyjski), a zdolność Spółki do zabezpieczenia walut znacząco ucierpiała. Dlatego uważna obserwacja otoczenia walutowego pozostaje ważkim 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.

### **Stabilność marży zysku brutto**

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

W biznesie tradycyjnej dystrybucji, 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.

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

### **Starzenie się zapasów i spadek cen**

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

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

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

Taka sytuacja zwiększa ryzyko, że zgromadzone zapasy utracą wartość lub staną się przestarzałe, co może mieć negatywny wpływ na nasz zysk ze względu na to, iż ceny przestarzałych produktów mają tendencję do szybkiego spadku albo – w rezultacie - konieczność utworzenia rezerw lub nawet odpisów. W sytuacji nadmiernej podaży inni dystrybutorzy mogą 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 7 do 90 dni, a w niektórych przypadkach – do 120 dni.

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

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

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

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

## **Światowe otoczenie finansowe**

Ogólne otoczenie finansowe i krajobraz gospodarczy każdego kraju, w którym prowadzimy działalność, zawsze odgrywają znaczącą rolę w naszych wynikach.

Zrewidowana strategia i dostosowanie do nowego otoczenia, m.in. poprzez przebudowę portfolio produktowego, opłaciła się pod względem rentowności i sprzedaży w ostatnich trzech latach.

Uważamy, że Spółka jest znacznie bardziej elastyczna i lepiej przygotowana do pokonywania wszelkich przeszkód, jakie mogą pojawić się w światowym otoczeniu finansowym, jednak widzimy, że wojna na pełną skalę na naszych terytoriach może przynieść bezprecedensowe konsekwencje.

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

## **Sezonowość**

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

## **Rozwój biznesu marek własnych**

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

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

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

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

W 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 ograniczyć to ryzyko ale biorąc pod uwagę wolumeny i dużą ilość fabryk wykorzystywanych do produkcji, działania te mogą się okazać niewystarczające. Co więcej, konkurencja już się zintensyfikowała i Spółka może nie być w stanie utrzymać poziomów zyskowności.

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



## ***Wysoki koszt długu***

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

Spółka wynegocjowała już lepsze warunki z niektórymi podmiotami finansującymi i obecnie podejmuje pewne dodatkowe kroki w celu dalszego obniżenia kosztów finansowania.

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

## ***Zmiany środowiskowe i klimatyczne***

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

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

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

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

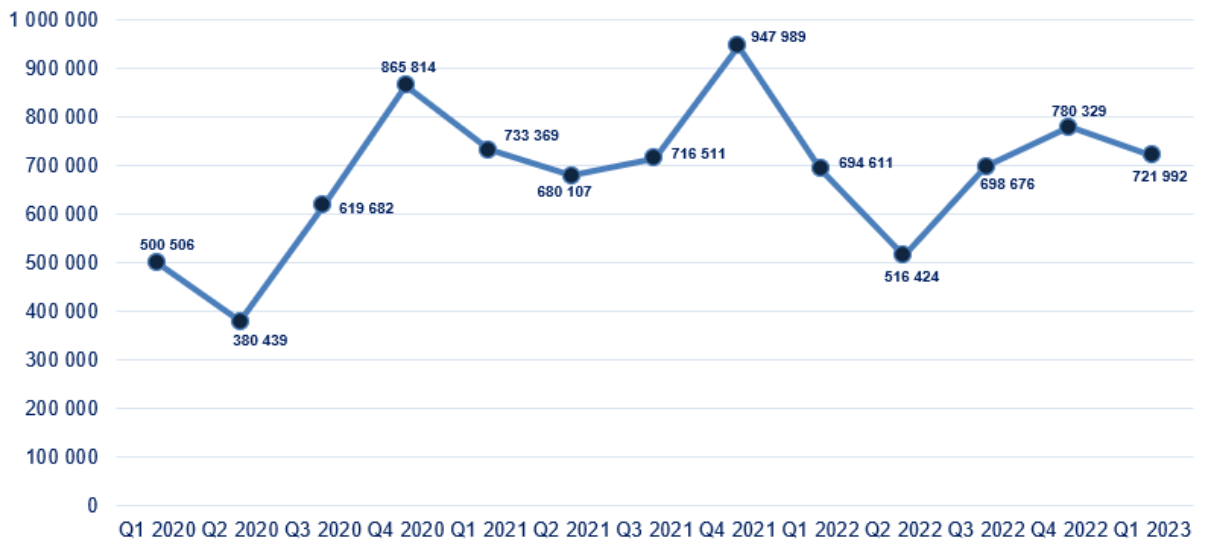
Może to spowodować tymczasowe ograniczenia w naszym portfolio produktowym lub wzrost cen sprzętu i komponentów. Przewlekłe ryzyka fizyczne, czyli ryzyka wynikające z długoterminowych zmian klimatu, również mogą wpływać na ASBIS.

## ***Wyniki działalności***

**Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2023 w porównaniu do okresu trzech miesięcy zakończonych 31 marca 2022 (w tys. USD)**

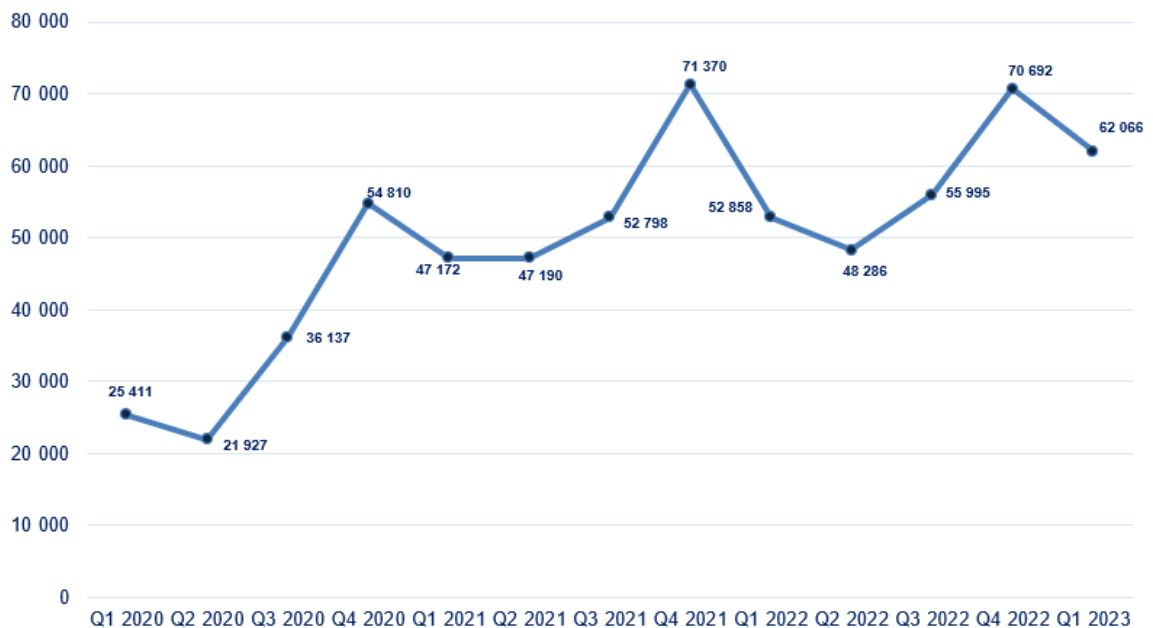
- **Przychody:** W I kw. 2023 przychody zwiększyły się o 3,9% osiągając 721.992 USD w porównaniu do 694.611 USD w I kw. 2022.

**Sezonowość i cykl wzrostu przychodów ASBIS  
pomiędzy I kw. 2020 r. a I kw. 2023 r.  
( w tys. USD)**



- **Zysk brutto na sprzedaży:** W I kw. 2023 zysk brutto na sprzedaży znacznie się zwiększył do 62.066 USD z 52.858 USD w I kw. 2022.

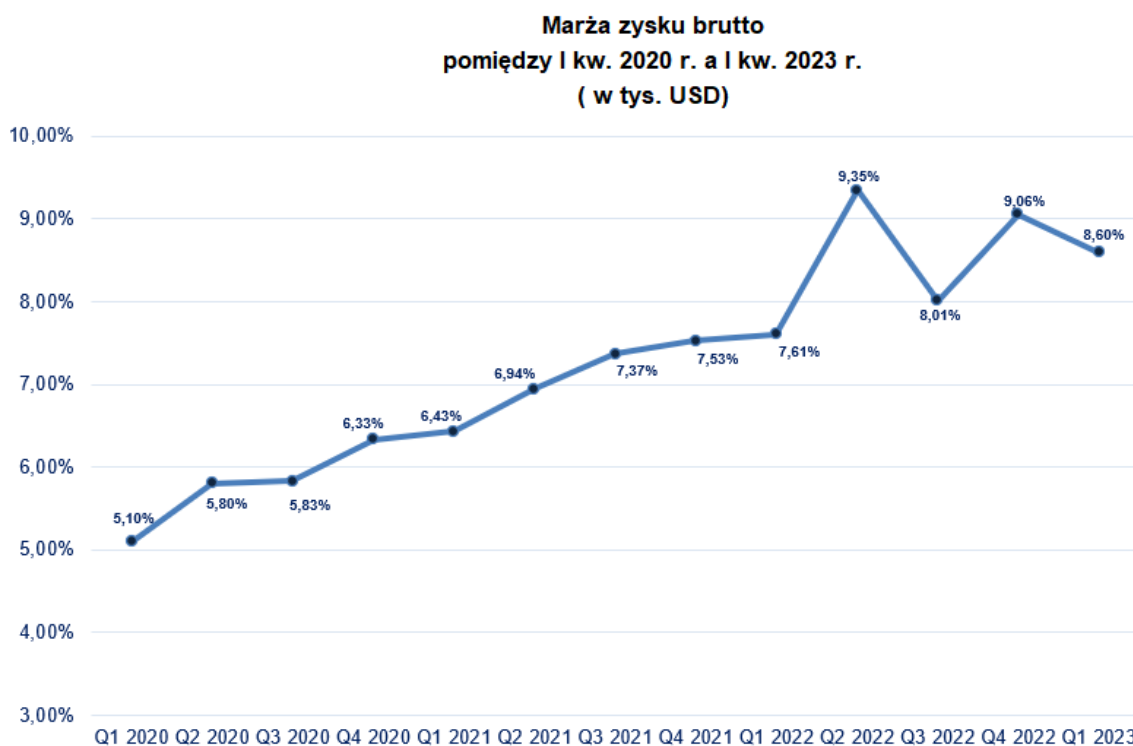
**Zysk brutto  
pomiędzy I kw. 2020 r. a I kw. 2023 r.  
( w tys. USD)**



- **Marża zysku brutto na sprzedaży:**

Marża zysku brutto na sprzedaży w I kw. 2023 wzrosła osiągając poziom 8,60% z 7,61 % w I kw. 2022.

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

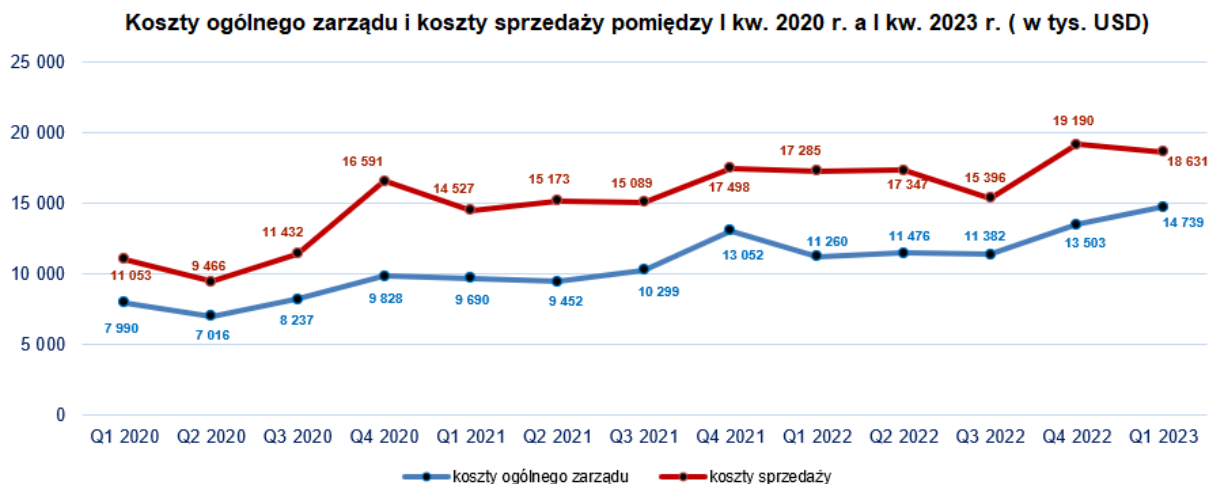


- **Koszty sprzedaży** składają się głównie z wynagrodzeń i świadczeń na rzecz pracowników sprzedaży (departamenty sprzedaży, marketingu i logistyki), kosztów marketingowych i reklamowych, prowizji i kosztów podróży służbowych, rezerw na wątpliwe długi oraz pozostałych rezerw. Koszty sprzedaży zwykle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

Koszty sprzedaży w I kw. 2023 zwiększyły się o 7,8% do 18.631 USD z 17.285 USD w I kw. 2022.

- **Koszty ogólnego zarządu** składają się głównie z kosztów płac i wynagrodzeń pracowników administracji. W I kw. 2023 koszty te zawierały pomoc udzieloną ukraińskim szkołom w wysokości 2 mln USD.

Koszty ogólnego zarządu w I kw. 2023 zwiększyły się o 30,9% do 14.739 USD z 11.260 USD w I kw. 2022.



- EBITDA:** W I kw. 2023 EBITDA była dodatnia i wzrosła o 19,3% do 30.608 USD z 25.649 USD w I kw. 2022.
- Zysk netto:** w wyniku zwiększonych przychodów, zysku brutto oraz utrzymywania ścisłej kontroli kosztów operacyjnych, w I kw. 2023 r. zysk netto po opodatkowaniu wzrósł i osiągnął 17.382 USD w porównaniu do 16 030 USD w I kw. 2022 r. Wynik ten uznajemy za znaczące osiągnięcie, z którego wszyscy jesteśmy dumni. W I kw. 2023 osiągnęliśmy rekordowy zysk netto po opodatkowaniu dla tego kwartału.

### Sprzedaż według regionów i krajów

Regiony krajów byłego ZSRR oraz Europy Środkowo-Wschodniej tradycyjnie mają największy udział w naszych przychodach. Nie zmieniło się to w I kw. 2023.

W I kw. 2023 r. przychody osiągnięte w regionie krajów byłego ZSRR wzrosły o 5,7% w porównaniu do I kw. 2022 r., podczas gdy sprzedaż w regionie Europy Środkowo-Wschodniej spadła o 3,6%. Głównymi przyczynami niższej sprzedaży w regionie Europy Środkowo-Wschodniej są głównie wysoka inflacja i niższy popyt ze strony klientów. Sprzedaż na Bliskim Wschodzie i w Afryce nieznacznie wzrosła o 1,2% w I kwartale 2023 r. w porównaniu z rokiem ubiegłym.

W wyniku powyższych faktów zmienił się udział niektórych regionów – np. regionu Europy Środkowo-Wschodniej – w całkowitych przychodach Spółki za I kwartał 2023 r. w stosunku do I kwartału 2022 r. Udział regionu krajów byłego ZSRR wzrósł do 56,16% w porównaniu do 55,25% w I kwartale 2022 r. Udział Europy Środkowo-Wschodniej spadł do 22,16% z 23,88% w I kwartale 2022 r. Udział Bliskiego Wschodu i Regionu Afryki zmniejszył się do 12,72% z 13,06% w I kwartale 2022 r. Natomiast udział Europy Zachodniej wzrósł do 8,41% z 6,27% w I kwartale 2022 r.

Analiza poszczególnych krajów wskazuje na silną poprawę w Kazachstanie – naszym największym rynku, gdzie sprzedaż wzrosła o 40,1% w I kw. 2023 r. w porównaniu z analogicznym okresem 2022 r. Nasza działalność na Ukrainie – drugim co do wielkości rynku naszej działalności i jednym z bezpośrednio dotkniętym wojną, dzięki silnemu wysiłkowi Grupy, znacząco wzrosła o 31,8% w porównaniu do I kwartału 2022 r.

Zjednoczone Emiraty Arabskie osiągnęły przychody w wysokości 67,5 mln USD w I kwartale 2023 r. (wzrost o 7,4% rok do roku).

Azerbejdżan, Gruzja i Armenia wzrosły wyjątkowo w I kwartale 2023 r. w porównaniu do analogicznego okresu 2022 r.

Polska odnotowała solidny wzrost w I kw. 2023 r. (+12,8%) w porównaniu do I kw. 2022 r. Najlepiej sprzedającymi się kategoriami produktowymi w Polsce były procesory, karty graficzne i akcesoria.

Poniższa tabela przedstawia geograficzną strukturę sprzedaży w okresach trzech miesięcy zakończonych 31 marca 2023 oraz 2022 roku.

	I kw. 2023		I kw. 2022	
	w tys. USD	% przychodów ogółem	w tys. USD	% przychodów ogółem
Kraje byłego ZSRR	405.473	56,16%	383.771	55,25%
Europa Środkowo-Wschodnia	159.975	22,16%	165.901	23,88%
Bliski Wschód i Afryka	91.849	12,72%	90.722	13,06%
Europa Zachodnia	60.747	8,41%	43.538	6,27%
Pozostałe	3.948	0,55%	10.679	1,54%
<b>Ogółem</b>	<b>721.992</b>	<b>100%</b>	<b>694.611</b>	<b>100%</b>

Struktura przychodów - Top 10 krajów w I kw. 2023 oraz w I kw. 2022 (w tys. USD)

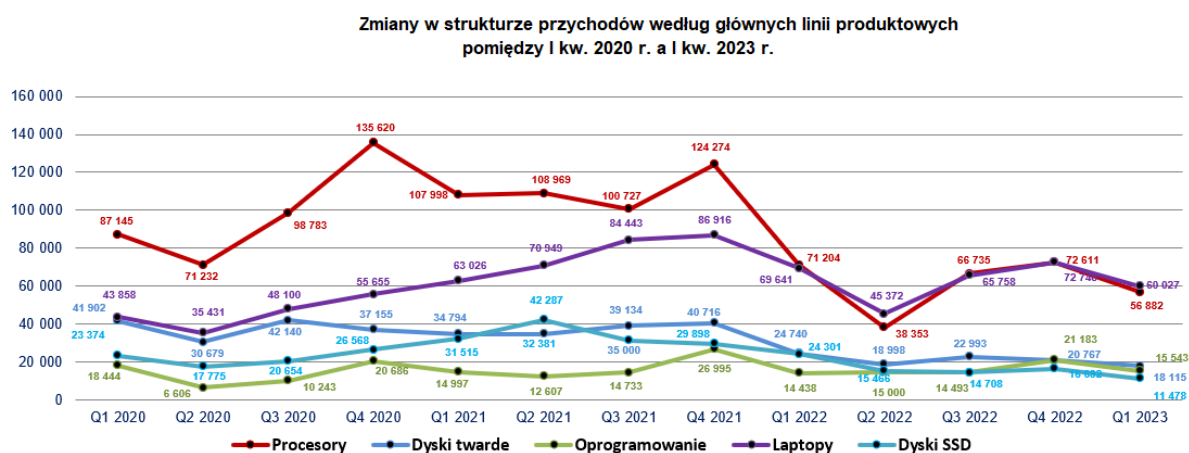
	I kw. 2023		I kw. 2022	
	Kraj	Sprzedaż	Kraj	Sprzedaż
1.	Kazachstan	175.359	Kazachstan	125.201
2.	Ukraina	102.084	Rosja	93.131
3.	Zjednoczone Emiraty Arabskie	67.476	Ukraina	77.431
4.	Słowacja	52.520	Zjednoczone Emiraty Arabskie	62.817
5.	Azerbejdżan	35.539	Słowacja	54.689
6.	Niemcy	35.039	Białoruś	33.339
7.	Gruzja	30.568	Czechy	25.486
8.	Polska	25.897	Polska	22.954
9.	Czechy	19.969	Azerbejdżan	17.560
10.	Armenia	18.569	Gruzja	13.961
	<b>OGÓŁEM</b>	<b>721.992</b>	<b>OGÓŁEM</b>	<b>694.611</b>

## Sprzedaż według linii produktowych

Pomimo wojny na Ukrainie i wycofania się z rynku rosyjskiego, w wielu krajach naszej działalności odnotowaliśmy wzrost sprzedaży. Grupa w I kwartale 2023 roku kontynuowała realizację strategii zorientowanej na zysk, polegającej na wprowadzaniu do portfela produktów i usług wysokomarżowych rozwiązań IT. Było to możliwe, ponieważ ASBIS pozostaje dystrybutorem pierwszego wyboru dla wielu światowych dostawców.

W I kw. 2023 r. przychody z niemal wszystkich głównych linii produktowych (poza smartfonami i oprogramowaniem) spadły w porównaniu do I kw. 2022 r.

Poniższy wykres wskazuje trendy w sprzedaży według linii produktowych:

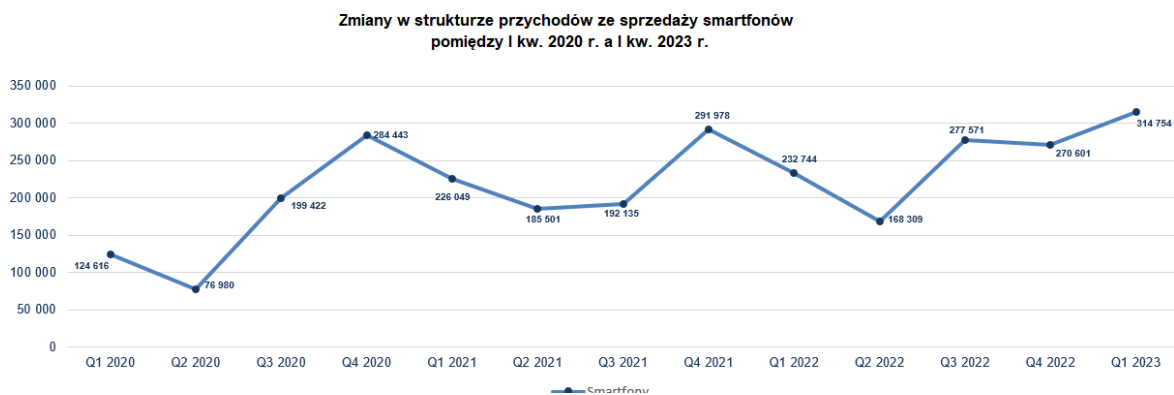


W I kwartale 2023 r. sprzedaż była napędzana głównie przez smartfony, laptopy i procesory.

Sprzedaż procesorów spadła w I kw. 2023 r. o 20,1% w porównaniu do I kw. 2022 r. Sprzedaż oprogramowania wzrosła w I kw. 2023 r. o 7,7% w porównaniu do I kw. 2022 r. Przychody z dysków SSD i HDD spadły odpowiednio o 52,8% i 26,8% w I kw. 2023 r. , w porównaniu do I kw. 2022 r. Sprzedaż laptopów spadła o 13,8% w I kw. 2023 r. w porównaniu do I kw. 2022 r.

Wśród pozostałych linii produktowych Spółka odnotowała pozytywne wyniki w I kwartale 2023 r. w akcesoriach (+119,3%), tabletach (+42,3%) oraz sprzęcie AGD (+37,9%).

Poniższy wykres przedstawia trend w sprzedaży smartfonów:



W I kw. 2023 r. sprzedaż smartfonów, lidera naszych przychodów, znacznie wzrosła o 35,2% w porównaniu do I kw. 2022 r. Było to wynikiem silnego ożywienia podaży oraz wyższej sprzedaży różnych modeli Apple iPhone. Spodziewamy się, że w nadchodzących miesiącach popyt na modele iPhone'a utrzyma się na wysokim poziomie.

Poniższa tabela przedstawia strukturę przychodów w podziale na linie produktowe w I kw. 2023 oraz w I kw. 2022.

	I kw. 2023		I kw. 2022	
	tys. USD	% przychodów ogółem	tys. USD	% przychodów ogółem
Smartfony	314.754	43,60%	232.744	33,51%
Laptopy	60.027	8,31%	69.641	10,03%
Procesory (CPUs)	56.882	7,88%	71.204	10,25%
Urządzenia peryferyjne	32.804	4,54%	37.355	5,38%
Serwery	31.538	4,37%	35.293	5,08%
Urządzenia audio	22.943	3,18%	27.238	3,92%
Monitory	18.863	2,61%	15.080	2,17%
Dyski twarde (HDDs)	18.115	2,51%	24.740	3,56%
Produkty sieciowe	17.576	2,43%	14.107	2,03%
Urządzenia smart	17.556	2,43%	19.998	2,88%
Akcesoria	17.528	2,43%	7.993	1,15%
Multimedia	16.196	2,24%	15.062	2,17%

Oprogramowanie	15.543	2,15%	14.438	2,08%
Tablety	14.767	2,05%	10.380	1,49%
Komputery stacjonarne	13.471	1,87%	16.820	2,42%
Dyski twarde (SSDs)	11.478	1,59%	24.301	3,50%
Urządzenia AGD	7.928	1,10%	5.748	0,83%
Materiały eksploatacyjne (tonery do drukarek)	7.082	0,98%	6.614	0,95%
Pozostałe	26.941	3,73%	45.854	6,60%
<b>OGÓLEM</b>	<b>72.992</b>	<b>100%</b>	<b>694.611</b>	<b>100%</b>

### Płynność i zasoby kapitałowe

W przeszłości Spółka zaspokajała swoje zapotrzebowanie na środki finansowe, wliczając w to bieżące wydatki operacyjne, nakłady kapitałowe i inwestycje, głównie z przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej, a także poprzez finansowanie dłużne i kapitały własne. W I kw. 2023 r. przepływy pieniężne z działalności operacyjnej były ujemne – co z uwagi na sezonowość jest sytuacją typową dla tego okresu. Celem kierownictwa Spółki jest wypracowanie dodatnich przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej za 2023 rok.

Poniższa tabela prezentuje podsumowanie przepływów pieniężnych za trzy miesiące zakończone 31 marca 2023 i 2022 roku:

<i>(w tys.)</i>	<b>Trzy miesiące do 31 marca 2023 USD</b>	<b>Trzy miesiące do 31 marca 2022 USD</b>
Zmiana środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(100,012)	(49,636)
Zmiana środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(3,838)	(1,688)
Zmiana środków pieniężnych netto z działalności finansowej	5,274	(9,383)
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>(98,576)</b>	<b>(60,707)</b>

### **Wydatki środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej**

Wydatki środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej wyniosły 100.012 USD za trzy miesiące zakończone 31 marca 2023 r., w porównaniu do wydatków w wysokości 49.636 USD w analogicznym okresie 2022 r. Ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej są typowe dla tego okresu z uwagi na sezonowość. Celem Spółki jest wypracowanie dodatnich przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej za 2023 rok.



### **Wydatki środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej**

Wydatki środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej wyniosły 3.838 USD za trzy miesiące zakończone 31 marca 2023 r. w porównaniu do wydatków w wysokości 1.688 USD w analogicznym okresie 2022 r.

### **Wpływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej**

Wpływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej wyniosły 5.274 USD za trzy miesiące zakończone 31 marca 2023 r. w porównaniu do wydatków w wysokości 9.383 USD w analogicznym okresie 2022 r.

### **Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów**

W wyniku zwiększonego wykorzystania kapitału obrotowego, stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów zmniejszył się o 98.576 USD w I kw. 2023 r., w porównaniu do zmniejszenia o 60.707 USD w analogicznym okresie 2022 r.

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

### **Wojna Rosji z Ukrainą**

Wojna między Rosją a Ukrainą (dwoma głównymi rynkami dla ASBIS przed wojną) jest kluczowym czynnikiem, który wpłynął na nasze wyniki. Pomimo dużej geograficznej obecności Grupy, nie byłoby możliwe całkowite przetrwanie skutków tej wojny. Spółka jest dobrze przygotowana do obrony swojej pozycji w kwestii wyjścia z Rosji. Spółka ocenia jednak sytuację jako krytyczną i trudną do oceny jej dalszego rozwoju. Ściśle przestrzegamy wszystkich sankcji nałożonych przez UE i dokładamy wszelkich starań, aby wspierać naszych ukraińskich kolegów i działalność.

### **Rozprzestrzenianie się wirusa Covid-19 na rynkach naszej działalności.**

Pandemia COVID-19 miała i nadal ma znaczący wpływ na cały świat. Zamknięcie gospodarek nie jest już możliwe, jednak chińskie blokady Covid zakłóciły łańcuchy dostaw i sprawiły, że konsumenci byli bardzo zaniepokojeni ogólną sytuacją.

Spółka ściśle monitoruje ewolucję tego wirusa i podjęła już pewne środki, aby przetrwać tę sytuację. Pomimo tego, że pandemia nie wpłynęła dotychczas negatywnie na nasze wyniki, jesteśmy gotowi do podjęcia dalszych działań w związku 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 wykazywały wrażliwość w środowisku politycznym i gospodarczym. Niestabilne gospodarki krajów byłego ZSRR regionu oraz pewne wydarzenia o podłożu politycznym na wszystkich rynkach są uznawane przez kierownictwo za kluczowy czynnik zewnętrzny, który może negatywnie wpłynąć na nasze wyniki w krótkim okresie.

Ponadto obecnie rozwijamy więcej rynków w naszych regionach dzięki nowym liniom produktów, a nasze przychody i rentowność powinny na tym skorzystać. Będziemy kontynuować tę strategię i bardziej koncentrować się na naszych głównych regionach i mocnych stronach, aby maksymalizować zyski i wykorzystywać zmiany rynkowe. Bardzo ważne jest, aby śledzić wszystkie zmiany i szybko dostosowywać się do wszelkich pojawiających się istotnych zmian.

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

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

Bardzo dobrze zdywersyfikowany zasięg geograficzny przychodów Grupy zapewnia, że minimalizujemy ryzyko niższej sprzedaży w danym kraju z możliwością wyższej sprzedaży w kilku innych krajach. Odkąd kraje regionu byłego ZSRR oraz Europy Środkowo-Wschodniej mają największy udział w przychodach Spółki, bardzo ważne jest, aby dostosować się do wszelkich zmian rynkowych, które mogą wystąpić w tych regionach. Jest to szczególnie ważne w obliczu wojny na Ukrainie, która dotyka również sąsiednie kraje.

Dlatego zdecydowaliśmy się wejść na nowe rynki w Afryce i Europie Zachodniej oraz rozszerzyć nasze portfolio produktowe poprzez uruchomienie dywizji ASBIS Robotic Solutions (AROS).

W 2023 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 marży zysku brutto**

Zdolność Grupy do zwiększenia marży zysku brutto ma bardzo duże znaczenie. Mocny wzrost zaobserwowany w I kw. 2023 r. w porównaniu do analogicznego okresu 2022 r. wynikał między innymi z:

- koncentracji na wysokomarżowych produktach i usługach,
- rozwoju marek własnych,
- silnej pozycji w regionie,
- rozbudowie sieci sklepów APPLE
- zakończenia działalności w Rosji, gdzie marże były niższe od średniej

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 I kw. 2023. Dlatego też zamierzamy ją kontynuować i dalej ulepszać bez żadnych odstępstw w 2023 roku oraz w kolejnych okresach.

### **Zdolność Grupy do kontroli kosztów**

Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu wzrosły w I kw. 2023 r. odpowiednio o 7,8% i 30,9% w porównaniu do I kw. 2022 r. Łączne koszty administracyjne i administracyjne za I kw. 2023 r. były wyższe niż w I kw. 2022 r. Wynikało to głównie z poczynionych przez Spółkę inwestycji w rozwój nowych linii biznesowych

i ekspansji geograficznej. W I kwartale 2023 roku kontynuowaliśmy wsparcie, przekazując kolejne 2 mln USD na pomoc Ukrainie.

Uważamy, że kontrola kosztów jest istotnym czynnikiem osiągnięcia lepszych wyników w przyszłości i bardzo ważne jest, aby Grupa podejmowała wszelkie niezbędne działania w celu ograniczenia 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.

Kluczowe znaczenie dla Spółki ma ciągłe doskonalenie asortymentu produktowego poprzez dodawanie nowych linii produktowych o wyższych marżach zysku brutto (i netto) w celu zwiększenia rentowności. Takie udoskonalenia jak produkty VAD i Dystrybucja Elektroniczna (ESD) dają nowy strumień przychodów z poprawą marży brutto dla Grupy.

**17. Informacja o istotnych wydarzeniach, które nastąpiły po okresie zakończonym 31 marca 2023 roku, a przed datą publikacji niniejszego raportu**

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą, w okresie pomiędzy 31 marca 2023 roku a 11 maja 2023 roku nie wystąpiły żadne wydarzenia, które mogłyby negatywnie wpłynąć na działalność Spółki bądź jej stabilność finansową.

## **Część II      Sprawozdanie finansowe**

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

### **Raport i Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres zakończony 31 marca 2023**

<b>Spis treści</b>	<b>Strona</b>
Skrócony skonsolidowany śródroczny rachunek zysków i strat	1
Skrócone skonsolidowane śródroczne zestawienie całkowitych dochodów	2
Skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej	3
Skrócone skonsolidowane śródroczne zestawienie zmian w kapitale własnym	4
Skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych	5
Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego	6-22

# **ASBISC ENTERPRISES PLC**

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2023

# ASBISC ENTERPRISES PLC

---

## SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2023

### SPIS TREŚCI

### STRONA

Skrócony skonsolidowany śródroczny rachunek zysków i strat	1
Skrócone skonsolidowane śródroczne zestawienie całkowitych dochodów	2
Skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej	3
Skrócone skonsolidowane śródroczne zestawienie zmian w kapitale własnym	4
Skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych	5
Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego	6 - 22

# ASBISC ENTERPRISES PLC

## SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY ŚRÓDROCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2023

(w tys. USD)

		<b>Za trzy miesiące zakończone 31 marca 2023 USD</b>	<b>Za trzy miesiące zakończone 31 marca 2022 USD</b>
	Nota		
<b>Przychody</b>	4.24	721.992	694.611
Koszt własny sprzedaży		<u>(659.926)</u>	<u>(641.753)</u>
<b>Zysk brutto</b>		62.066	52.858
Koszty sprzedaży		(18.631)	(17.285)
Koszty ogólnego zarządu		<u>(14.739)</u>	<u>(11.260)</u>
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>		28.696	24.313
Przychody finansowe	7	922	1.740
Koszty finansowe	7	<u>(9.038)</u>	<u>(6.446)</u>
<b>Koszty finansowe netto</b>		(8.116)	(4.706)
Pozostałe zyski i straty	5	386	19
Udział w stracie jednostki rozliczanej metodą praw własności	12	<u>(69)</u>	<u>(23)</u>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	6	20.897	19.603
Podatek dochodowy	8	<u>(3.515)</u>	<u>(3.573)</u>
<b>Zysk za okres</b>		<u>17.382</u>	<u>16.030</u>
<b>Przypisany:</b>			
Akcjonariuszom spółki dominującej		17.451	16.050
Udziałowcom mniejszościowym		<u>(69)</u>	<u>(20)</u>
		<u>17.382</u>	<u>16.030</u>
		centy USD	centy USD
<b>Zysk na akcję</b>			
Podstawowy i rozwodniony z działalności kontynuowanej		<u>31.41</u>	<u>28.92</u>

## ASBISC ENTERPRISES PLC

---

### SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY ŚRÓDROCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2023

(w tys. USD)

	Za trzy miesiące zakończone 31 marca 2023 USD	Za trzy miesiące zakończone 31 marca 2022 USD
<b>Zysk za okres</b>	<u>17.382</u>	<u>16.030</u>
<b>Inna całkowita strata</b> Różnica kursowa z przeliczenia operacji zagranicznych	<u>(362)</u>	<u>(2.565)</u>
<b>Inna całkowita strata za okres</b>	<u>(362)</u>	<u>(2.565)</u>
<b>Całkowity zysk za okres</b>	<u>17.020</u>	<u>13.465</u>
<b>Całkowity zysk przypisany do:</b>		
Akcjonariuszom spółki dominującej	17.082	13.491
Udziałowcom mniejszościowym	<u>(62)</u>	<u>(26)</u>
	<u>17.020</u>	<u>13.465</u>



# ASBISC ENTERPRISES PLC

## SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 MARCA 2023

(w tys. USD)

	Noty	Na dzień 31 marca 2023 USD	Na dzień 31 grudnia 2022 USD
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	9	54.432	50.313
Wartości niematerialne i prawne	10	997	1.077
Nieruchomości inwestycyjne	11	4.389	4.404
Inwestycje rozliczane metodą praw własności	12	1.572	1.640
Wartość firmy	28	380	372
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	30	2.376	1.515
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	21	<u>326</u>	<u>285</u>
		<u>64.472</u>	<u>59.606</u>
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	13	502.664	514.804
Należności z tytułu dostaw i usług	14	327.532	328.931
Pozostałe aktywa obrotowe	15	29.521	23.586
Aktywa finansowe z tytułu derywatyw	26	190	413
Bieżące opodatkowanie	8	1.416	1.588
Środki pieniężne w banku i gotówka	27	<u>69.418</u>	<u>134.598</u>
		<u>930.741</u>	<u>1.003.920</u>
<b>Aktywa obrotowe ogółem</b>		<u>930.741</u>	<u>1.003.920</u>
<b>Aktywa ogółem</b>		<u>995.213</u>	<u>1.063.526</u>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitały własne</b>			
Kapitał zakładowy	16	11.100	11.100
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		23.721	23.721
Zatrzymane zyski i inne składniki kapitałów własnych		<u>225.732</u>	<u>208.650</u>
Kapitały własne przypadające na właścicieli podmiotu dominującego		260.553	243.471
Udziały mniejszościowe		<u>647</u>	<u>709</u>
		<u>261.200</u>	<u>244.180</u>
<b>Kapitały własne ogółem</b>		<u>261.200</u>	<u>244.180</u>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Pożyczki długoterminowe	18	10.960	9.183
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	19	891	859
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	21	<u>120</u>	<u>120</u>
		<u>11.971</u>	<u>10.162</u>
<b>Zobowiązania długoterminowe ogółem</b>		<u>11.971</u>	<u>10.162</u>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania handlowe	23	302.711	417.976
Zobowiązania z tytułu faktoringu		20.076	18.024
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	22	146.236	164.023
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	17	250.606	205.296
Zobowiązania finansowe z tytułu derywatyw	25	380	263
Bieżące opodatkowanie	8	<u>2.033</u>	<u>3.602</u>
		<u>722.042</u>	<u>809.184</u>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe ogółem</b>		<u>722.042</u>	<u>809.184</u>
<b>Zobowiązania ogółem</b>		<u>734.013</u>	<u>819.346</u>
<b>Pasywa ogółem</b>		<u>995.213</u>	<u>1.063.526</u>

Sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane przez Radę Dyrektorów w dniu 10 maja 2023.

.....  
**Siarhei Kostevitch**  
Dyrektor

.....  
**Marios Christou**  
Dyrektor

## ASBISC ENTERPRISES PLC

### SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2023

(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
<b>Stan na 1 stycznia 2022</b>	11.100	23.721	-	(12.431)	166.520	188.910	554	189.464
Zysk/(strata) za okres od 1 stycznia 2022 do 31 marca 2022	-	-	-	-	16.050	16.050	(20)	16.030
Inna całkowita strata za okres od 1 stycznia 2022 do 31 marca 2022	-	-	-	(2.559)	-	(2.559)	(6)	(2.565)
<b>Stan na 31 marca 2022</b>	11.100	23.721	-	(14.990)	182.570	202.401	528	202.929
Zysk za okres od 1 kwietnia 2022 do 31 grudnia 2022	-	-	-	-	59.817	59.817	23	59.840
Inna całkowita strata za okres od 1 kwietnia 2022 do 31 grudnia 2022	-	-	-	(1.180)	-	(1.180)	(12)	(1.192)
Finalna dywidenda	-	-	-	-	(16.571)	(16.571)	-	(16.571)
Nabycie akcji własnych	-	-	(996)	-	-	(996)	-	(996)
Podwyższenie kapitału zakładowego spółki zależnej z udziałem niekontrolującym	-	-	-	-	-	-	170	170
<b>Stan na 31 grudnia 2022</b>	11.100	23.721	(996)	(16.170)	225.816	243.471	709	244.180
Zysk/(strata) za okres od 1 stycznia 2023 do 31 marca 2023	-	-	-	-	17.451	17.451	(69)	17.382
Inna całkowita (strata)/zysk za okres od 1 stycznia 2023 do 31 marca 2023	-	-	-	(369)	-	(369)	7	(362)
<b>Stan na 31 marca 2023</b>	<u>11.100</u>	<u>23.721</u>	<u>(996)</u>	<u>(16.539)</u>	<u>243.267</u>	<u>260.553</u>	<u>647</u>	<u>261.200</u>

# ASBISC ENTERPRISES PLC

## SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2023

(w tys. USD)

		Za trzy miesiące zakończone 31 marca 2023 USD	Za trzy miesiące zakończone 31 marca 2022 USD
	Nota		
<b>Zysk za okres przed opodatkowaniem i udziałami mniejszościowymi</b>		20.897	19.603
Korekty:			
Różnica kursowa z konsolidacji		(607)	(1.920)
Amortyzacja	9	1.593	1.030
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	10	319	306
Amortyzacja nieruchomości inwestycyjnej		15	-
Rezerwa na wolnorotujące i przestarzałe zapasy		(55)	21
Udział w stratach jednostki wycenianej metodą praw własności	12	69	23
(Zysk)/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	5	(13)	12
Rezerwa na należności nieściągalne i odpisane należności		311	302
Odsetki otrzymane	7	(259)	(169)
Odsetki zapłacone		4.440	2.179
<b>Zysk z działalności operacyjnej przed zmianami stanu kapitału obrotowego</b>		26.710	21.387
Zmniejszenie /(zwiększenie) stanu zapasów		12.195	(55.951)
Zmniejszenie stanu należności z tytułu dostaw i usług		1.088	63.021
Zwiększenie pozostałych aktywów obrotowych		(5.711)	(9.542)
Zmniejszenie stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług		(115.265)	(69.847)
Zwiększenie stanu zobowiązań faktoringowych		2.054	12.728
(Zmniejszenie)/zwiększenie stanu pozostałych zobowiązań krótkoterminowych		(17.671)	7.193
Zwiększenie stanu pozostałych zobowiązań długoterminowych		32	19
Zwiększenie/(zmniejszenie) w zakresie faktoringu		5.829	(13.646)
<b>Wydatki środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		(90.739)	(44.638)
Odsetki zapłacone	7	(4.217)	(2.076)
Podatki zapłacone, netto	8	(5.056)	(2.923)
<b>Wydatki środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej</b>		(100.012)	(49.637)
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>			
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	10	(234)	(111)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(3.347)	(1.736)
Płatność za nabycie udziałów w jednostce stowarzyszonej		(862)	-
Wpływy/(odpisy) ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		346	(10)
Otrzymane odsetki	7	259	169
<b>Wydatki środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej</b>		(3.838)	(1.688)
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>			
Spłaty kredytów długoterminowych i długoterminowych zobowiązań leasingowych		(219)	(572)
Wpływy/(spłaty) z tytułu kredytów i pożyczek krótkoterminowych oraz zobowiązań krótkoterminowych z tytułu leasingu finansowego		5.493	(8.810)
<b>Wpływy/(wydatki) środków pieniężnych netto z działalności finansowej</b>		5.274	(9.382)
<b>Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>		(98.576)	(60.707)
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>		92.352	150.919
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	27	(6.224)	90.212

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2023

(w tys. USD)

### 1. Utworzenie Spółki i przedmiot jej działalności

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

Od 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 2022. 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 2022.

Niniejsze śródroczne sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane do publikacji przez Radę Dyrektorów Spółki w dniu 10 maja 2023.

#### (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 2022.

### 3. Istotne zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za trzy miesiące zakończone 31 marca 2023 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 2023. Grupa nie zastosowała wcześniej żadnego z przyszłych lub zmienionych standardów przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

# ASBISC ENTERPRISES PLC

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2023

(w tys. USD)

### 4. Przychody

	Za trzy miesiące zakończone 31 marca 2023 USD	Za trzy miesiące zakończone 31 marca 2022 USD
Sprzedaż towarów	714.604	686.954
Sprzedaż licencji	5.534	6.592
Świadczenie usług	1.612	1.029
Sprzedaż opcjonalnej gwarancji	242	36
	<u>721.992</u>	<u>694.611</u>

### Efekt sezonowości

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

### 5. Pozostałe zyski i straty

	Za trzy miesiące zakończone 31 marca 2023 USD	Za trzy miesiące zakończone 31 marca 2022 USD
Zysk/(strata) ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	13	(12)
Pozostały zysk	271	10
Przychody z najmu	102	21
	<u>386</u>	<u>19</u>

### 6. Zysk przed opodatkowaniem

	Za trzy miesiące zakończone 31 marca 2023 USD	Za trzy miesiące zakończone 31 marca 2022 USD
Zysk przed opodatkowaniem jest wykazywany po ujęciu:		
(a) Amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych (Nota 10)	319	306
(b) Amortyzacji (Nota 9)	1.593	1.030
(c) Amortyzacji wartości inwestycji	15	-
(c) Wynagrodzenia biegłego rewidenta	115	210
(d) Wynagrodzenie dyrektorów - wykonawczych (Nota 29)	558	545
(e) Wynagrodzenie dyrektorów - niewykonawczych (Nota 29)	19	7
	<u>3.539</u>	<u>2.108</u>

# ASBISC ENTERPRISES PLC

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2023

(w tys. USD)

### 7. Koszty finansowe. netto

	Za trzy miesiące zakończone 31 marca 2023 USD	Za trzy miesiące zakończone 31 marca 2022 USD
<b>Przychody finansowe</b>		
Przychody z tytułu odsetek	259	169
Pozostałe przychody finansowe	663	776
Zysk z wymiany walut	-	795
	<u>922</u>	<u>1.740</u>
<b>Koszty finansowe</b>		
Odsetki na rzecz banków	4.217	2.076
Opłaty za rzecz banków	1.223	1.213
Opłaty z tytułu derywatyw	202	265
Odsetki z tytułu zobowiązań leasingowych	223	102
Odsetki z tytułu faktoringu	2.635	2.256
Opłaty z tytułu faktoringu	97	83
Pozostałe koszty finansowe	40	67
Pozostałe odsetki	378	384
Strata z wymiany walut	23	-
	<u>9.038</u>	<u>6.446</u>
Netto	<u>(8.116)</u>	<u>(4.706)</u>

### 8. Opodatkowanie

	Stan na 31 marca 2023 USD	Stan na 31 grudnia 2022 USD
Stan zobowiązań na 1 stycznia	2.014	3.464
Rezerwa za okres/rok	3.550	15.223
Nadpłata rezerwy z poprzednich okresów/lat	(1)	(51)
Różnica kursowa z przeliczenia	110	(221)
Kwoty zapłacone. netto	<u>(5.056)</u>	<u>(16.401)</u>
Saldo zobowiązań netto na 31 marca/31 grudnia	<u>617</u>	<u>2.014</u>

# ASBISC ENTERPRISES PLC

---

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2023

(w tys. USD)

### 8. Opodatkowanie (ciąg dalszy)

	<b>Stan na 31 marca 2023 USD</b>	<b>Stan na 31 grudnia 2022 USD</b>
Należności z tytułu podatków	(1.416)	(1.588)
Zobowiązania z tytułu podatków	<u>2.033</u>	<u>3.602</u>
Netto	<u><u>617</u></u>	<u><u>2.014</u></u>

Na skonsolidowane opłaty podatkowe za okres składają się:

	<b>Za trzy miesiące zakończone 31 marca 2023 USD</b>	<b>Za trzy miesiące zakończone 31 marca 2022 USD</b>
Rezerwa za okres	3.550	3.606
(Nadpłata)/niedopłata rezerwy z lat ubiegłych	(1)	51
Podatek odroczony (Nota 20)	<u>(34)</u>	<u>(84)</u>
Płatność za okres	<u><u>3.515</u></u>	<u><u>3.573</u></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 31 MARCA 2023

(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 wypośażenie USD	Sprzęt biurowy USD	Ogółem USD
<b>Koszt</b>								
<b>Stan na 1 stycznia 2022</b>	35.850	7.249	8.800	795	4.485	3.830	4.600	65.609
Zwiększenia	8.923	2.992	1.368	52	726	1.617	1.784	17.462
Zmniejszenia/odpisy	(382)	-	(2.672)	(3)	(695)	(867)	(848)	(5.467)
Transfery	4.125	(9.926)	-	-	-	-	-	(5.801)
Różnica kursowa z przeliczenia	(430)	-	(258)	(1)	(77)	(330)	(211)	(1.307)
<b>Stan na 31 grudnia 2022</b>	48.086	315	7.238	843	4.439	4.250	5.325	70.496
Zwiększenia	2.807	-	637	170	440	456	1.196	5.706
Zmniejszenia/odpisy	(248)	-	(139)	(11)	(59)	(407)	(119)	(983)
Transfery	112	(112)	-	-	-	-	-	-
Różnica kursowa z przeliczenia	300	-	70	2	32	80	127	611
<b>Stan na 31 marca 2023</b>	51.057	203	7.806	1.004	4.852	4.379	6.529	75.830
<b>Skumulowana amortyzacja</b>								
<b>Stan na 1 stycznia 2022</b>	7.710	-	6.173	488	2.167	2.381	2.966	21.885
Opłata za rok	1.999	-	811	84	734	461	465	4.554
Zmniejszenia/odpisy	(99)	-	(2.604)	(1)	(434)	(804)	(848)	(4.790)
Transfery	(1.367)	-	-	-	-	-	-	(1.367)
Różnica kursowa z przeliczenia	(173)	-	108	(1)	(71)	161	(123)	(99)
<b>Stan na 31 grudnia 2022</b>	8.070	-	4.488	570	2.396	2.199	2.460	20.183
Opłata za okres	823	-	270	22	176	118	185	1.594
Zmniejszenia/odpisy	(219)	-	(127)	(9)	(59)	(142)	(94)	(650)
Różnica kursowa z przeliczenia	71	-	44	10	18	44	84	271
<b>Stan na 31 marca 2023</b>	8.745	-	4.675	593	2.531	2.219	2.635	21.398
<b>Wartość księgowa netto</b>								
Stan na 31 marca 2023	42.312	203	3.131	411	2.321	2.160	3.894	54.432
Stan na 31 grudnia 2022	40.016	315	2.750	273	2.043	2.051	2.865	50.313



## ASBISC ENTERPRISES PLC

### NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2023

(w tys. USD)

#### 9. Rzeczowe aktywa trwałe (ciąg dalszy)

W wartości bilansowej netto rzeczowych aktywów trwałych uwzględniono aktywa z tytułu prawa do użytkowania w następujący sposób:

	<b>Grunty i budynki USD</b>	<b>Maszyny magazynowe USD</b>	<b>Środki transportu USD</b>	<b>Ogółem USD</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2022</b>	8.287	26	1.099	9.412
Odpis amortyzacyjny za rok	(1.625)	(6)	(400)	(2.031)
Zwiększenie prawa użytkowania aktywów	6.155	-	234	6.389
Wyłączenie prawa użytkowania aktywów	(36)	-	-	(36)
Różnica kursowa z przeliczenia	(99)	(2)	(118)	(219)
<b>Stan na 31 grudnia 2022</b>	12.682	18	815	13.515
Odpis amortyzacyjny za okres	(696)	(2)	(98)	(796)
Zwiększenie prawa użytkowania aktywów	2.108	-	255	2.363
Różnica kursowa z przeliczenia	77	-	15	92
<b>Stan na 31 marca 2023</b>	<u>14.171</u>	<u>16</u>	<u>987</u>	<u>15.174</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.

Łączne wydatki pieniężne z tytułu leasingu związanego z powyższymi aktywami z tytułu prawa do użytkowania wyniosły 710 USD (2022: 2.252 USD).

#### 10. Wartości niematerialne i prawne

	<b>Oprogramowanie komputerowe USD</b>	<b>Patenty i licencje USD</b>	<b>Ogółem USD</b>
<b>Koszt</b>			
<b>Stan na 1 stycznia 2022</b>	11.008	1.690	12.698
Zwiększenia	335	65	400
Zmniejszenia/odpisy	(2.198)	(338)	(2.536)
Różnica kursowa z przeliczenia	(37)	46	9
<b>Stan na 31 grudnia 2022</b>	9.108	1.463	10.571
Zwiększenia	53	181	234
Zmniejszenia/odpisy	(4)	(8)	(12)
Różnica kursowa z przeliczenia	56	3	59
<b>Stan na 31 marca 2023</b>	<u>9.213</u>	<u>1.639</u>	<u>10.852</u>
<b>Skumulowana amortyzacja</b>			
<b>Stan na 1 stycznia 2022</b>	9.554	1.241	10.795
Odpis za rok	1.050	153	1.203
Zmniejszenia/odpisy	(2.198)	(336)	(2.534)
Różnica kursowa z przeliczenia	(11)	41	30
<b>Stan na 31 grudnia 2022</b>	8.395	1.099	9.494
Odpis za okres	294	26	320
Zmniejszenia/odpisy	(4)	(8)	(12)
Różnica kursowa z przeliczenia	50	3	53
<b>Stan na 31 marca 2023</b>	<u>8.735</u>	<u>1.120</u>	<u>9.855</u>
<b>Wartość księgowa netto</b>			
Stan na 31 marca 2023	<u>478</u>	<u>519</u>	<u>997</u>
Stan na 31 grudnia 2022	<u>713</u>	<u>364</u>	<u>1.077</u>

# ASBISC ENTERPRISES PLC

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2023

(w tys. USD)

### 11. Nieruchomości inwestycyjne

	<b>Grunty i budynki USD</b>
<b>Koszt</b>	
<b>Stan na 1 stycznia 2022</b>	-
Transfer	<u>5.801</u>
<b>Stan na 31 grudnia 2022</b>	<u>5.801</u>
<b>Stan na 31 marca 2023</b>	<u>5.801</u>
<b>Skumulowana amortyzacja</b>	
<b>Stan na 1 stycznia 2022</b>	-
Odpis za rok	30
Transfery	<u>1.367</u>
<b>Stan na 31 grudnia 2022</b>	1.397
Odpis za okres	<u>15</u>
<b>Stan na 31 marca 2023</b>	<u>1.412</u>
<b>Wartość księgowa netto</b>	
<b>Stan na 31 marca 2023</b>	<u>4.389</u>
<b>Stan na 31 grudnia 2022</b>	<u>4.404</u>

W 2022 r. Grupa podjęła decyzję o zmianie sposobu użytkowania dwóch nieruchomości z nieruchomości zajmowanych przez właściciela na nieruchomość inwestycyjną. Nieruchomości są wynajmowane podmiotom trzecim na podstawie umów leasingu operacyjnego z czynszem płatnym miesięcznie.

### 12. Jednostka - wyceniana metodą praw własności

	<b>Stan na 31 marca 2023 USD</b>	<b>Stan na 31 grudnia 2022 USD</b>
<b>Koszt</b>		
Stan na 1 stycznia	1.843	1.790
Zwiększenia (i), (ii)	<u>-</u>	<u>53</u>
<b>Stan na 31 marca/31 grudnia</b>	<u>1.843</u>	<u>1.843</u>
<b>Zakumulowany udział w stracie jednostki wycenianej metodą praw własności</b>		
Stan na 1 stycznia	(203)	(41)
Udział w stratach jednostki wycenianej metodą praw własności w okresie/roku	<u>(69)</u>	<u>(162)</u>
<b>Stan na 31 marca/31 grudnia</b>	<u>(272)</u>	<u>(203)</u>
<b>Wartość bilansowa jednostek wycenianych metodą praw własności</b>	<u>1.571</u>	<u>1.640</u>

- (i) (i) W maju 2022 roku Spółka nabyła 20% udziałów w Displayforce Global Ltd (Cypr) za cenę 53 USD. Inwestycja jest rozliczana jako jednostka stowarzyszona.
- (ii) (ii) Pożyczka udzielona spółce stowarzyszonej LLC Clevetura, oprocentowana w wysokości 4% p.a. została spłacona w 2022 roku. Ponadto Grupa na okres do 31 marca 2023 roku nabyła usługi na łączną kwotę 124 USD (2022: 532 USD) od tej jednostki stowarzyszonej.

## ASBISC ENTERPRISES PLC

### NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2023

(w tys. USD)

<b>13. Zapasy</b>	<b>Stan na 31 marca 2023 USD</b>	<b>Stan na 31 grudnia 2022 USD</b>
Towary w tranzycie (i)	501.151	513.418
Zagospodarowanie terenu (ii)	1.513	1.386
	<u>502.664</u>	<u>514.804</u>

(i) Towary handlowe

	<b>Stan na 31 marca 2023 USD</b>	<b>Stan na 31 grudnia 2022 USD</b>
Towary przeznaczone do odsprzedaży	475.057	449.733
Towary w tranzycie	33.461	71.069
Rezerwa na wolnorotujące i przestarzałe zapasy	(7.367)	(7.384)
	<u>501.151</u>	<u>513.418</u>

Na dzień 31 marca 2023 zapasy stanowiące zabezpieczenie finansowania wyniosły 55.200 USD (2022: 82.547 USD).

Zmiany w zakresie zapasów wolno rotujących i przestarzałych:

	<b>Za trzy miesiące zakończone 31 marca 2023 USD</b>	<b>Za rok zakończony 31 grudnia 2022 USD</b>
Stan na 1 stycznia	7.384	4.746
Rezerwa za okres/rok	131	3.294
Kwota odpisana jako nieściągalna	(186)	(554)
Różnice kursowe	38	(102)
Stan na 31 marca/31 grudnia	<u>7.367</u>	<u>7.384</u>

(ii) Zagospodarowanie terenu

	<b>Stan na 31 marca 2023 USD</b>	<b>Stan na 31 grudnia 2022 USD</b>
Grunt - jeszcze nie w budowie	1.418	1.386
Budynki – w budowie	95	-
	<u>1.513</u>	<u>1.386</u>

W 2022 Grupa nabyła dwie działki na Cyprze, na których w najbliższym czasie ma powstać kompleks domów w najbliższej przyszłości.

# ASBISC ENTERPRISES PLC

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2023

(w tys. USD)

### 14. Należności z tytułu dostaw i usług

	Stan na 31 marca 2023 USD	Stan na 31 grudnia 2022 USD
Należności z tytułu dostaw i usług	320.023	313.503
Zaliczki dla dostawców	11.127	18.759
Odpis aktualizujący wartość należności	<u>(3.618)</u>	<u>(3.331)</u>
	<u>327.532</u>	<u>328.931</u>

### Zmiana w rezerwie na wątpliwe długi:

	Za trzy miesiące zakończone 31 marca 2023 USD	Za rok zakończony 31 grudnia 2022 USD
Stan na 1 stycznia	3.331	3.379
Rezerwa za okres/rok	334	1.269
Kwota odpisana jako nieściągalna	(23)	(240)
Odzyskane nieściągalne długi	-	(7)
Różnice kursowe	<u>(24)</u>	<u>(71)</u>
Stan na 31 marca/31 grudnia	<u>3.618</u>	<u>3.331</u>

Na dzień 31 marca 2023 należności Grupy, które zostały przekazane jako zabezpieczenie finansowania wyniosły 70.885 USD (2022: 80.040 USD).

### 15. Pozostałe aktywa obrotowe

	Stan na 31 marca 2023 USD	Stan na 31 grudnia 2022 USD
VAT i inne podatki podlegające zwrotowi	21.411	16.253
Inni dłużnicy i przedpłaty	7.388	6.780
Depozyty i zaliczki dla dostawców usług	326	386
Rozliczenia z pracownikami	<u>396</u>	<u>167</u>
	<u>29.521</u>	<u>23.586</u>

### 16. Kapitał zakładowy

	Stan na 31 marca 2023 USD	Stan na 31 grudnia 2022 USD
<b>Kapitał statutowy</b> 63.000.000 (2022: 63.000.000) akcji o wartości 0,20 USD każda	<u>12.600</u>	<u>12.600</u>
<b>Kapitał wyemitowany. objęty i w pełni opłacony</b> 55.500.000 (2022: 55.500.000) akcji zwykłych na okaziciela 0,20 USD każda	<u>11.100</u>	<u>11.100</u>

## ASBISC ENTERPRISES PLC

---

### NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2023

(w tys. USD)

#### 16. Kapitał zakładowy (ciąg dalszy)

Na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 28 marca 2022 r. zatwierdzono program skupu akcji własnych na następujących warunkach:

- maksymalna kwota, jaką można przeznaczyć na realizację programu to 1 000 000 USD
- maksymalna liczba akcji, jaką można nabyć w ramach programu to 2 000 000 akcji
- czas trwania programu to 12 miesięcy od daty rozwiązania
- akcje nabyte w ramach programu mogły być trzymane maksymalnie przez dwa lata od nabycia
- minimalna cena transakcji kupna akcji w ramach programu wynosi 1,0 zł za akcję przy maksymalnej cenie 30,0 zł za akcję

Na koniec okresu w dniu 31 marca 2023 Spółka posiadała łącznie 328.800 (2022: 328.800) akcji zakupionych za łączną kwotę 997 USD (2022: 997).

#### 17. Kredyty i pożyczki krótkoterminowe

	<b>Stan na 31 marca 2023 USD</b>	<b>Stan na 31 grudnia 2022 USD</b>
Kredyty w bieżących rachunkach bankowych (Nota 27)	75.642	42.246
Bieżąca część długoterminowych kredytów	160	224
Krótkoterminowe pożyczki bankowe	103.849	98.146
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego (Nota 20)	<u>2.839</u>	<u>2.393</u>
Zadłużenie krótkoterminowe ogółem	<u>182.490</u>	<u>143.009</u>
Faktoring	<u>68.116</u>	<u>62.287</u>
	<u>250.606</u>	<u>205.296</u>

#### Podsumowanie pożyczek i bankowych kredytów w rachunkach bieżących

Na dzień 31 marca 2023 Grupa korzystała z linii faktoringowych w wysokości 196.367 USD (2022: 199.952 USD).

Ponadto na dzień 31 marca 2023 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 105.065 USD (2022: 100.237 USD)
- kredyty krótkoterminowe/ kredyty odnawialne w wysokości 137.976 USD (2022: 133.686 USD)
- gwarancje bankowe i akredytywy w kwocie 48.796 USD (2022: 41.960 USD)

Grupa korzystała w okresie zakończonym 31 marca 2023 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 12% (2022: 10.5%).

# ASBISC ENTERPRISES PLC

---

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2023

(w tys. USD)

### 17. Kredyty i pożyczki krótkoterminowe (ciąg dalszy)

- 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 20.777 USD (2022: 20.822 USD)

### 18. Zadłużenie długoterminowe

	<b>Stan na 31 marca 2023 USD</b>	<b>Stan na 31 grudnia 2022 USD</b>
Kredyty bankowe	856	553
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego (Nota 20)	<u>10.104</u>	<u>8.630</u>
	<u>10.960</u>	<u>9.183</u>

### 19. Pozostałe zobowiązania długoterminowe

	<b>Stan na 31 marca 2023 USD</b>	<b>Stan na 31 grudnia 2022 USD</b>
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	<u>891</u>	<u>859</u>

### 20. Leasing finansowy

	<b>Stan na 31 marca 2023 USD</b>	<b>Stan na 31 grudnia 2022 USD</b>
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (Nota 17)	2.839	2.393
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (Nota 18)	<u>10.104</u>	<u>8.630</u>
	<u>12.943</u>	<u>11.023</u>

# ASBISC ENTERPRISES PLC

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2023

(w tys. USD)

### 21. Podatek odroczony

	Za trzy miesiące zakończone 31 marca 2023 USD	Za rok zakończony 31 grudnia 2022 USD
Saldo debetowe na dzień 1 stycznia	(165)	(127)
Opłata z tytułu podatku odroczonego za okres/rok (Nota 8)	(34)	4
Różnice kursowe z przeliczenia	(7)	(42)
Stan na 31 marca/31 grudnia	<u>(206)</u>	<u>(165)</u>

	Stan na 31 marca 2023 USD	Stan na 31 grudnia 2022 USD
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	(326)	(285)
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	<u>120</u>	<u>120</u>
Aktywa z tytułu podatku odroczonego netto	<u>(206)</u>	<u>(165)</u>

### 22. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	Stan na 31 marca 2023 USD	Stan na 31 grudnia 2022 USD
Wynagrodzenia i związane z nimi koszty	5.143	4.305
VAT należny	6.060	8.854
Rezerwa na gwarancje	8.018	7.465
Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów	90.852	107.213
Rezerwa na marketing	28.780	30.182
Zobowiązania inne niż z tytułu dostaw i usług	<u>7.383</u>	<u>6.004</u>
	<u>146.236</u>	<u>164.023</u>

### 23. Zobowiązania handlowe i przedpłaty

	Stan na 31 marca 2023 USD	Stan na 31 grudnia 2022 USD
Zobowiązania handlowe	288.617	400.283
Przedpłaty od klientów	<u>14.094</u>	<u>17.693</u>
	<u>302.711</u>	<u>417.976</u>

# ASBISC ENTERPRISES PLC

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2023

(w tys. USD)

### 24. Segmenty działalności

#### 1.1 Segmenty działalności

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

#### 1.2 Przychody w segmentach

	Za trzy miesiące zakończone 31 marca 2023 USD	Za trzy miesiące zakończone 31 marca 2022 USD
Kraje byłego ZSRR	405.473	383.771
Europa Środkowo-Wschodnia	159.975	165.901
Bliski Wschód i Afryka	91.849	90.722
Europa Zachodnia	60.747	43.538
Pozostałe	3.948	10.679
	<u>721.992</u>	<u>694.611</u>

#### 1.3 Wyniki w segmentach

	Za trzy miesiące zakończone 31 March 2023 USD	Za trzy miesiące zakończone 31 marca 2022 USD
Kraje byłego ZSRR	14.874	5.590
Europa Środkowo-Wschodnia	6.585	14.184
Bliski Wschód i Afryka	4.733	2.957
Europa Zachodnia	2.349	1.478
Pozostałe	154	353
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<u>28.695</u>	<u>24.313</u>
Koszty finansowe netto	(8.115)	(4.706)
Pozostałe zyski i straty	386	19
Udział w stracie jednostki stowarzyszonej	(69)	(23)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<u>20.897</u>	<u>19.603</u>

#### 1.4 Wydatki inwestycyjne według segmentów (CAPEX)

	Stan na 31 marca 2023 USD	Stan na 31 grudnia 2022 USD
Cypr	28.281	27.541
Kraje byłego ZSRR	11.130	10.407
Europa Środkowo-Wschodnia	16.947	14.510
Bliski Wschód i Afryka	3.635	3.677
Europa Zachodnia	178	-
Nieprzypisane	26	31
	<u>60.197</u>	<u>56.166</u>



# ASBISC ENTERPRISES PLC

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2023

(w tys. USD)

### 24. Segmenty działalności (ciąg dalszy)

#### 1.5 Amortyzacja i amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych według segmentów

	Za trzy miesiące zakończone 31 marca 2023 USD	Za trzy miesiące zakończone 31 marca 2022 USD
Cypr	835	498
Kraje byłego ZSRR	550	400
Europa Środkowo-Wschodnia	485	386
Bliski Wschód i Afryka	51	49
Europa Zachodnia	6	-
Pozostałe	<u>1</u>	<u>3</u>
	<u>1.928</u>	<u>1.336</u>

#### 1.6 Aktywa według segmentów

	Stan na 31 marca 2023 USD	Stan na 31 marca 2022 USD
Kraje byłego ZSRR	536.256	400.154
Europa Środkowo-Wschodnia	117.229	118.280
Europa Zachodnia	160.898	210.638
Bliski Wschód i Afryka	<u>108.747</u>	<u>227.291</u>
Ogółem	923.130	964.363
Aktywa przypisane w wydatkach kapitałowych (1.4)	60.198	56.166
Pozostałe nieprzypisane aktywa	<u>11.885</u>	<u>42.997</u>
Skonsolidowane aktywa	<u>995.213</u>	<u>1.063.526</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.

### 25. Zobowiązania finansowe z tytułu instrumentów pochodnych

	Stan na 31 marca 2023 USD	Stan na 31 grudnia 2022 USD
Pochodne zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Kontrakty pochodne w walutach obcych	<u>380</u>	<u>263</u>

# ASBISC ENTERPRISES PLC

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2023

(w tys. USD)

### 26. Aktywa finansowe z tytułu instrumentów pochodnych

	Stan na 31 marca 2023 USD	Stan na 31 grudnia 2022 USD
<u>Pochodne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</u>		
Kontrakty pochodne w walutach obcych	190	413

### 27. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na 31 marca 2023 USD	Stan na 31 grudnia 2022 USD
Środki pieniężne na rachunkach bankowych i w kasie	69.418	134.598
Kredyty w bankowych rachunkach bieżących (Nota 17)	(75.642)	(42.246)
	<u>(6.224)</u>	<u>92.352</u>

Saldo środków pieniężnych w banku i w kasie obejmuje kwotę 20.777 USD (2022: 20.822 USD) która stanowi zastawione depozyty na poczet przyznaných kredytów i rachunków zabezpieczających dla zabezpieczenia walutowego.

### 28. Wartość firmy

	Stan na 31 marca 2023 USD	Stan na 31 grudnia 2022 USD
Stan na 1 stycznia	372	595
Zmniejszenia	-	(201)
Różnica kursowa z przeliczenia	8	(22)
Stan na 31 marca/31 grudnia	<u>380</u>	<u>372</u>

Skapitalizowana wartość firmy wynika z akwizycji następujących spółek zależnych:

	Stan na 31 marca 2023 USD	Stan na 31 grudnia 2022 USD
ASBIS d.o.o. (BA)	<u>380</u>	<u>372</u>

# ASBISC ENTERPRISES PLC

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2023

(w tys. USD)

### 29. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

	Za trzy miesiące zakończone 31 marca 2023 USD	Za trzy miesiące zakończone 31 marca 2022 USD
Wynagrodzenie dyrektorów – wykonawczych (Nota 6)	558	545
Wynagrodzenie dyrektorów – niewykonawczych (Nota 6)	19	7
	<u>577</u>	<u>552</u>

### 30. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Nazwa	Kraj pochodzenia	Udział %	Koszt USD	Odpis USD	Stan na 31 marca 2023 USD	Stan na 31 grudnia 2022 USD
Promed Bioscience Ltd RSL	Cypr	16%	808	-	808	808
Revolutionary Labs Ltd	Cypr	15.5%	707	-	707	707
Theramir Ltd	Cypr	4.5%	861	-	861	-
			<u>2.376</u>	<u>-</u>	<u>2.376</u>	<u>1.515</u>

### 31. Połączenia jednostek gospodarczych

#### 1. Inkorporacje i akwizycje

##### ***Inkorporacje i akwizycje spółek zależnych do 31 marca 2023***

W okresie Grupa nie dokonała żadnych inkorporacji ani akwizycji spółek zależnych.

##### ***Inkorporacje i akwizycje spółek zależnych do 31 grudnia 2022***

W 2022 roku Grupa nabyła udziały w następujących spółkach zależnych:

<u>Nazwa jednostki</u>	<u>Rodzaj działalności</u>	<u>Data nabycia</u>	<u>Nabyty %</u>	<u>Posiadany %</u>
ACEAN.PL Sp. z.o.o (Polska)	IT	12 kwietnia 2022	100%	100%
	Zarządzanie			
Entoliva Ltd (Cypr)	nieruchomościami	8 sierpnia 2022	100%	100%
Breezy Poland (Polska)	IT	18 listopada 2022	100%	100%
ASBC SRL (Mołdawia)	IT	8 listopada 2022	100%	100%
ASBIS Hellas Single Member S.A. (Grecja)	IT	18 listopada 2022	100%	100%
Prestigio Plaza Kft. (Węgry)	IT	24 listopada 2022	100%	100%
Breezy-M SRL (Mołdawia)	IT	8 grudnia 2022	100%	100%

# ASBISC ENTERPRISES PLC

---

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2023

(w tys. USD)

### 31. Połączenia jednostek gospodarczych (ciąg dalszy)

#### 2. Zbycia

##### **Zbycia spółek zależnych do 31 marca 2023**

W okresie Grupa nie dokonała zbycia żadnej spółki zależnej.

##### **Zbycia spółek zależnych do 31 grudnia 2022**

W ciągu 2022 roku następujące spółki zależne zostały zlikwidowane i sprzedane. Łączny zysk ze zbycia wyniósł 1 USD.

<u>Nazwa jednostki</u>	<u>Rodzaj działalności</u>	<u>Data likwidacji</u>	<u>Zlikwidowany%</u>
Private Educational Institution "Center of excellence in Education for executives and specialists in Information Technology (Białoruś)	IT	19 maja 2022	100%
<u>Nazwa jednostki</u>	<u>Rodzaj działalności</u>	<u>Data sprzedaży</u>	<u>Sprzedany%</u>
LLC Must (Rosja)	IT	29 lipca 2022	100%

### 32. Zobowiązana warunkowe

Na dzień 31 marca 2023 roku Grupa była zobowiązana do zakupu zapasów o łącznej wartości 14 784 USD (2022: 32 603 USD), które były w drodze na dzień 31 marca 2022 roku i zostały dostarczone w kwietniu 2023 roku. Zapasy te oraz odpowiadające im zobowiązanie wobec dostawcy nie zostało uwzględnione w niniejszym sprawozdaniu finansowym, ponieważ zgodnie z warunkami zakupu tytuł własności towarów nie przeszedł na Grupę na koniec okresu.

Na dzień 31 marca 2023 Grupa posiadała zobowiązanie warunkowe wobec banków z tytułu gwarancji bankowych i akredytyw w wysokości 48.796 USD (2022: 41.960 USD) (nota 17), które Grupa udzieliła swoim dostawcom i innym kontrahentom.

### 33. Wartości godziwe

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).