

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

SPIS TREŚCI

		Strona
CZĘŚĆ I	INFORMACJA DODATKOWA	4
CZĘŚĆ II	SPRAWOZDANIE FINANSOWE	29

SPRAWOZDANIE DYREKTORÓW Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI I GRUPY

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

PREZENTACJA DANYCH FINANSOWYCH I POZOSTAŁYCH DANYCH

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

Dane finansowe i operacyjne

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

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

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

Prezentacja walut

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

STWIERDZENIA ODNOSZĄCE SIĘ DO PRZYSZŁOŚCI

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

Część I Informacja dodatkowa

1. Wprowadzenie

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Definicje i stosowanie alternatywnych miar:

Zysk brutto

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

Marża zysku brutto

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

EBITDA

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

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

3. Wybrane dane finansowe (w tys. USD)

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

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

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

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

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

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

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

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

	Okres od 1 stycznia do 30 września 2020			Okres od 1 stycznia do 30 września 2019		
	USD	PLN	EUR	USD	PLN	EUR
Przychody	1.500.627	5.903.033	1.328.900	1.250.915	4.806.780	1.115.627
Koszt własny sprzedaży	(1.417.152)	(5.574.667)	(1.254.978)	(1.181.557)	(4.540.264)	(1.053.771)
Zysk brutto	83.475	328.367	73.922	69.358	266.516	61.857
<i>Marża zysku brutto</i>	5,56%			5,54%		
Koszty sprzedaży	(31.950)	(125.682)	(28.294)	(30.609)	(117.618)	(27.299)
Koszty ogólnego zarządu	(23.243)	(91.431)	(20.583)	(19.568)	(75.192)	(17.452)
Zysk z działalności operacyjnej	28.282	111.253	25.045	19.181	73.705	17.107
Koszty finansowe	(11.452)	(45.049)	(10.141)	(12.554)	(48.240)	(11.196)
Przychody finansowe	2.019	7.942	1.788	2.571	9.879	2.293
Pozostałe zyski i straty	274	1.078	243	(5)	(19)	(4)
Ujemna wartość firmy	0	0	0	111	427	99
Udział w (stratach)/w zyskach od jednostek stowarzyszonych	0	0	0	(17)	(65)	(15)
Zysk przed opodatkowaniem	19.123	75.224	16.935	9.287	35.686	8.283
Podatek dochodowy	(4.011)	(15.778)	(3.552)	(2.077)	(7.981)	(1.852)
Zysk za okres	15.112	59.446	13.383	7.210	27.705	6.430
Przypisany:						
Udziałowcom mniejszościowym	(34)	(134)	(30)	(22)	(85)	(20)
Akcjonariuszom spółki dominującej	15.146	59.580	13.413	7.232	27.790	6.450

Sposób obliczenia EBITDA

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

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

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

4. Struktura organizacyjna Grupy ASBIS

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

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

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

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

5. Zmiany w strukturze Spółki i Grupy

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

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

6. Stanowisko wobec różnic pomiędzy wynikami Spółki i publikowanymi prognozami

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

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

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

7. Informacje o wypłacie dywidendy

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

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

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

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

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

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

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

Informacja o realizacji programu skupu akcji własnych:

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

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

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

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

9. Zmiany w ilości akcji posiadanych przez członków Rady Dyrektorów

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

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

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

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

Członkowie Rady Dyrektorów nie posiadają uprawnień do akcji Spółki.

10. Zmiany w składzie organów zarządzających

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

11. Informacje o istotnych postępowaniach administracyjnych lub sądowych dotyczących Spółki

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

12. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

13. Informacje o gwarancjach udzielonych podmiotom trzecim

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Wahania kursów walut

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

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

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

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

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

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

Konkurencja i presja cenowa

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

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

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

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

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

Niskie marże zysku brutto

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

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

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

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

Starzenie się zapasów i spadek cen

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

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

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

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

Ryzyko kredytowe

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

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

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

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

Światowe otoczenie finansowe

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

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

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

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

Sezonowość

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

Rozwój biznesu marek własnych

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

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

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

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

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

Roszczenia gwarancyjne dotyczące produktów pod markami własnymi

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

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

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

Wysoki koszt długu

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

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

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

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

Zmiany środowiskowe i klimatyczne

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

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

Wyniki działalności (w tys. USD):

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

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

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

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



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

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

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



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

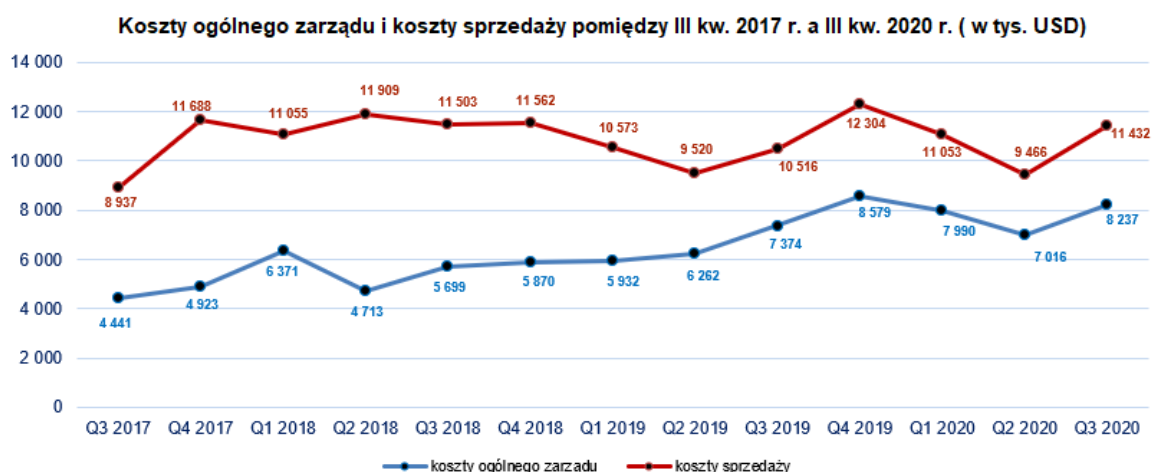
- Marża zysku brutto w III kw. 2020 nieznacznie spadła do 5,83% z 5,88% w III kw. 2019.
- Marża zysku brutto w I-III kw. 2020 wzrosła do 5,56% z 5,54% w analogicznym okresie 2019.

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

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

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

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



EBITDA:

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

Zysk netto:

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

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

Sprzedaż według regionów i krajów

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

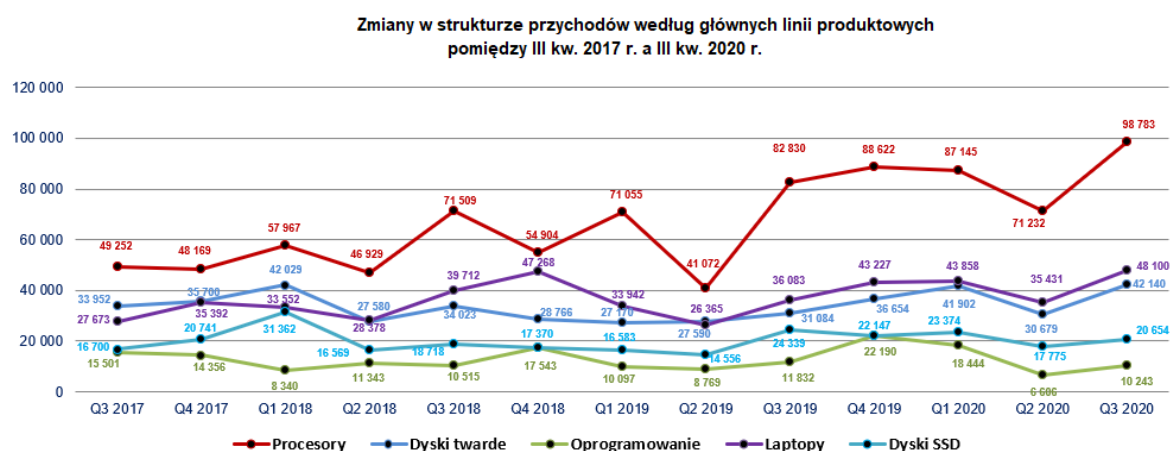
Sprzedaż według linii produktowych

ASBIS pozostaje dystrybutorem pierwszego wyboru dla wielu światowych dostawców.

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

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

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

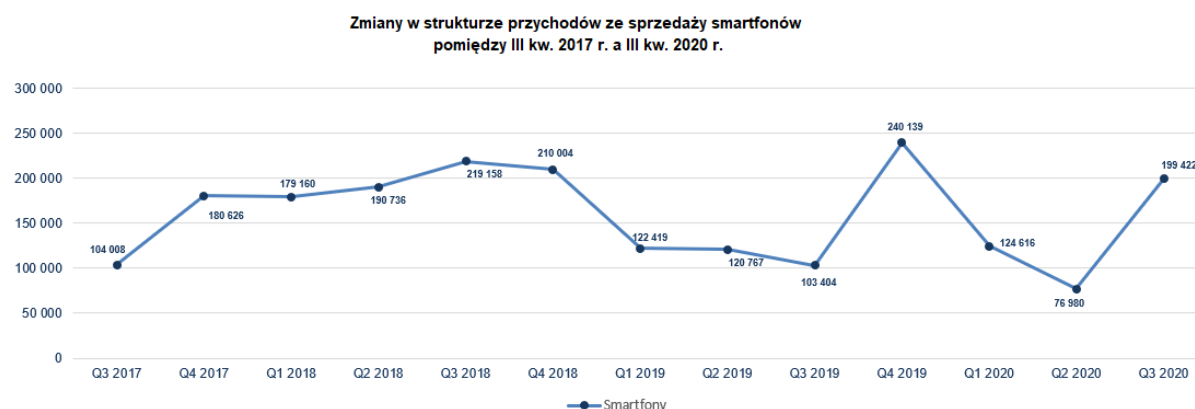


W III kwartale 2020 i w okresie 9 miesięcy 2020 sprzedaż napędzana była głównie przez smartfony, procesory, akcesoria i multimedia oraz laptopy.

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

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

Poniższy wykres przedstawia trend w sprzedaży smartfonów:



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

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

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

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

Płynność i zasoby kapitałowe

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

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

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

Wpływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej

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

Wydatki środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej

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

Wpływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej

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

Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów

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

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

Rozprzestrzenianie się wirusa Covid-19 oraz możliwe kolejne blokady

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zdolność Grupy do zwiększenia marż zysku brutto

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

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

Zmienność kursów walut

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

Zdolność Grupy do kontroli kosztów

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

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

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

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

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

Zdolność pokrycia roszczeń gwarancyjnych klientów

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

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

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

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

Część II Sprawozdanie finansowe

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

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

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

ASBISC ENTERPRISES PLC

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2020

ASBISC ENTERPRISES PLC

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2020

SPIS TREŚCI

STRONA

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

ASBISC ENTERPRISES PLC

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

(w tys. USD)

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

ASBISC ENTERPRISES PLC

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

(w tys. USD)

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

ASBISC ENTERPRISES PLC

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

(w tys. USD)

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

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

.....
Siarhei Kostevitch
Dyrektor

.....
Marios Christou
Dyrektor

ASBISC ENTERPRISES PLC

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

(w tys. USD)

Przypisane akcjonariuszom spółki dominującej

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

ASBISC ENTERPRISES PLC

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

(w tys. USD)

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

ASBISC ENTERPRISES PLC

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

(w tys. USD)

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

ASBISC ENTERPRISES PLC

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

(w tys. USD)

1. Utworzenie Spółki i przedmiot jej działalności

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

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

2. Podstawa sporządzenia

(a) Oświadczenie o zgodności

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

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

(b) Oceny i szacunki

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

3. Zmiany w istotnych zasadach rachunkowości

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

4. Przychody

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

Efekt sezonowości

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

ASBISC ENTERPRISES PLC

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

(w tys. USD)

5. Pozostałe zyski i straty

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

6. Zysk przed opodatkowaniem

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

7. Koszty finansowe, netto

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

ASBISC ENTERPRISES PLC

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

(w tys. USD)

8. Opodatkowanie

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

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

Na skonsolidowane opłaty podatkowe za okres składają się:

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

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

ASBISC ENTERPRISES PLC

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

(w tys. USD)

9. Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty i budynki USD	Sprzęt komputerowy USD	Maszyny magazynowe USD	Środki transportu USD	Meble i wypośażenie USD	Sprzęt biurowy USD	Ogółem USD
Koszt							
Stan na 1 stycznia 2019	24.820	6.746	416	2.124	2.892	3.589	40.587
Uznanie składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania przy początkowym zastosowaniu MSSF 16	3.771	-	-	722	-	-	4.493
Skorygowane saldo na dzień 1 stycznia 2019	28.591	6.746	416	2.846	2.892	3.589	45.080
Zwiększenia	863	762	139	247	39	277	2.327
Zmniejszenia	(235)	(397)	(31)	(98)	(73)	(119)	(953)
Różnica kursowa z przeliczenia	469	139	-	114	(52)	92	762
Stan na 31 grudnia 2019	29.688	7.250	524	3.109	2.806	3.839	47.216
Zwiększenia	1.898	674	73	1.119	379	448	4.591
Zmniejszenia	(368)	(40)	(24)	(270)	(153)	(14)	(869)
Różnica kursowa z przeliczenia	(126)	(88)	25	(131)	(47)	(195)	(562)
Stan na 30 września 2020	31.092	7.796	598	3.827	2.985	4.078	50.376
Skumulowana amortyzacja							
Stan na 1 stycznia 2019	4.275	5.283	244	1.254	2.015	2.266	15.337
Odpis za rok	1.532	503	167	484	37	275	2.998
Zmniejszenia	(235)	(397)	(31)	(98)	(9)	(119)	(889)
Różnica kursowa z przeliczenia	69	58	-	(5)	(22)	(10)	90
Stan na 31 grudnia 2019	5.641	5.447	380	1.635	2.021	2.412	17.536
Odpis za okres	1.049	483	25	471	288	217	2.533
Zmniejszenia	(368)	(40)	(24)	(270)	(153)	(14)	(869)
Różnica kursowa z przeliczenia	(333)	23	25	(61)	11	38	(297)
Stan na 30 września 2020	5.989	5.913	406	1.775	2.167	2.653	18.903
Wartość księgowa netto							
Stan na 30 września 2020	25.103	1.883	192	2.052	818	1.425	31.473
Stan na 31 grudnia 2019	24.047	1.803	144	1.474	785	1.427	29.680

ASBISC ENTERPRISES PLC

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

(w tys. USD)

9. Rzeczowe aktywa trwałe (ciąg dalszy)

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

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

10. Wartości niematerialne i prawne

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

ASBISC ENTERPRISES PLC

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

(w tys. USD)

11. Jednostka - wyceniana metodą praw własności

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

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

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

12. Zapasy

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

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

Zmiany w zakresie zapasów wolno rotujących i przestarzałych

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

ASBISC ENTERPRISES PLC

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

(w tys. USD)

13. Należności z tytułu dostaw i usług

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

Zmiana w rezerwie na wątpliwe długi:

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

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

14. Pozostałe aktywa obrotowe

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

15. Kapitał zakładowy

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

ASBISC ENTERPRISES PLC

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

(w tys. USD)

16. Kredyty i pożyczki krótkoterminowe

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

Podsumowanie pożyczek i bankowych kredytów w rachunkach bieżących

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

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

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

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

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

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

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

17. Zadłużenie długoterminowe

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

ASBISC ENTERPRISES PLC

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

(w tys. USD)

18. Pozostałe zobowiązania długoterminowe

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

19. Leasing finansowy

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

20. Podatek odroczony

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

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

21. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

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

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

(w tys. USD)

22. Zobowiązania i zobowiązania warunkowe

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

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

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

23. Segmenty działalności

1.1 Segmenty sprawozdawcze

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

1.2 Przychody w segmentach

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

1.3 Wyniki w segmentach

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

ASBISC ENTERPRISES PLC

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

(w tys. USD)

23. Segmenty sprawozdawcze (ciąg dalszy)

1.4 Wydatki inwestycyjne według segmentów (CAPEX)

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

1.5 Amortyzacja i amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych według segmentów

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

1.6 Aktywa według segmentów

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

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

1.7 Informacje geograficzne

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

ASBISC ENTERPRISES PLC

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

(w tys. USD)

24. Zobowiązania finansowe z tytułu instrumentów pochodnych

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

25. Aktywa finansowe z tytułu instrumentów pochodnych

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

26. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

27. Wartość firmy

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

ASBISC ENTERPRISES PLC

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

(w tys. USD)

27. Wartość firmy (ciąg dalszy)

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

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

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

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

28. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

29. Zobowiązania z tytułu faktoringu

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

ASBISC ENTERPRISES PLC

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

(w tys. USD)

30. Połączenia jednostek gospodarczych

1. Nabycia

Akwizycje spółek zależnych do 30 września 2020

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

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

Akwizycje spółek zależnych do 31 grudnia 2019

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

<u>Nazwa jednostki</u>	<u>Rodzaj działalności</u>	<u>Data nabycia</u>	<u>Nabyty%</u>	<u>Posiadany%</u>
Vizuatika LLC	IT	28 marca 2019	75%	75%
Vizuators LLC	IT	28 marca 2019	75%	75%
ALC Avectis	IT	12 lipca 2019	100%	100%
ASBC LLC	IT	31 lipca 2019	60%	100%
OOO Avectis (poprzednio OOO Aksiomtech)	IT	12 lipca 2019	100%	100%
OOO IT Training	Edukacja i usługi szkoleniowe	7 sierpnia 2019	100%	100%
Centrum doskonalenia kadry kierowniczej i specjalistów z zakresu IT	Edukacja	7 sierpnia 2019	100%	100%
OOO Must	IT	30 sierpnia 2019	100%	100%
i-Care LLC	IT	1 listopada 2019	100%	100%

ASBISC ENTERPRISES PLC

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

(w tys. USD)

1.1.b. Nabyte aktywa i zobowiązania

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

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

2. Zbycia

Zbycia spółek zależnych do 30 września 2020

W okresie Grupa nie dokonała zbycia jednostek zależnych.

Zbycia spółek zależnych do 31 grudnia 2019

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

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

31. Wartości godziwe

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