

ASBIS[®]

SILNY TREND WZROSTOWY W WYNIKACH

WYNIKI Q3'17

7 LISTOPADA 2017

OŚWIADCZENIE

Niniejsza prezentacja („Prezentacja”) została przygotowana przez ASBISc Enterprises Plc ("Spółka") z należytą starannością. Może ona jednak posiadać pewne nieścisłości lub pominięcia. Prezentacja nie zawiera kompletnej ani całościowej analizy finansowej Spółki, jak również nie przedstawia jej pozycji i perspektyw w kompletny ani całościowy sposób. Dlatego zaleca się, aby każda osoba zamierzająca podjąć decyzję inwestycyjną odnośnie Spółki opierała się na informacjach ujawnionych w oficjalnych raportach sporządzonych i opublikowanych zgodnie z przepisami prawa obowiązującymi Spółkę. Prezentacja została sporządzona wyłącznie w celach informacyjnych i nie stanowi oferty kupna bądź sprzedaży instrumentów finansowych.

Prezentacja może zawierać stwierdzenia dotyczące przyszłości, jednak nie mogą być one odbierane jako projekcje przyszłych wyników Spółki. Stwierdzenia dotyczące przyszłych wyników finansowych nie stanowią gwarancji, że takie wyniki zostaną osiągnięte. Oczekiwania Rady Dyrektorów Spółki są oparte na bieżącej wiedzy i są zależne od szeregu czynników, które mogą powodować, że faktyczne wyniki będą w sposób istotny różnić się od wyników opisanych w tym dokumencie. Wiele spośród tych czynników pozostaje poza świadomością i kontrolą Spółki czy też możliwością ich przewidzenia.

Spółka, jej dyrektorzy, członkowie kierownictwa, doradcy i przedstawiciele takich osób nie ponoszą żadnej odpowiedzialności z jakiegokolwiek powodu wynikającego z dowolnego wykorzystania niniejszej Prezentacji. Ponadto, żadne informacje zawarte w Prezentacji nie stanowią zobowiązania ani oświadczenia ze strony Spółki, jej kierownictwa czy dyrektorów, doradców lub przedstawicieli takich osób. Stwierdzenia zawarte w Prezentacji wyrażają stanowisko Spółki na dzień sporządzenia Prezentacji. Nie muszą być prawdziwe dla kolejnych okresów. Spółka nie podejmuje żadnego zobowiązania do publikowania korekt czy aktualizacji stwierdzeń zawartych w Prezentacji w celu odzwierciedlenia zmian zaistniałych po dacie sporządzenia Prezentacji.

AGENDA

PODSUMOWANIE Q3'17

WYNIKI ZA Q3'17

PERSPEKTYWY NA 2017 ROK

SLAJDY DODATKOWE

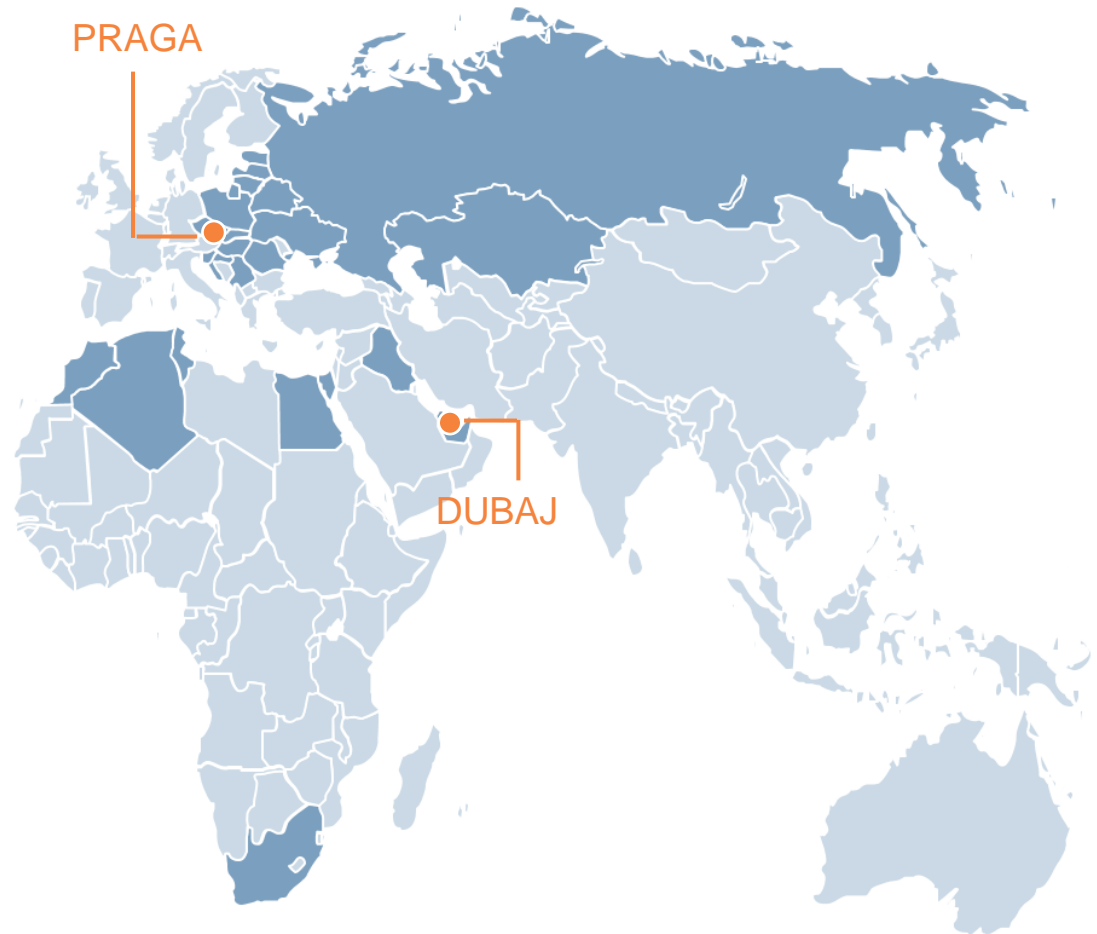
WIODĄCY PARTNER IT NA WSCHODZĄCYCH RYNKACH EMEA

Siedziba na Cyprze

> **30 000** aktywnych
klientów w **60** krajach na
świecie

Spółki zależne w **24**
krajach, lokalna obecność
w kluczowych krajach

2 centra dystrybucyjne
(Praga, Dubaj)



SZEROKA OFERTA PRODUKTÓW

15 000 produktów w ofercie

Kompleksowa oferta produktów dla każdego klienta w każdym segmencie

Marki własne **Prestigio** i **Canyon** na rynku od **> 15 lat** – dostęp do klienta detalicznego

Komponenty do PC i serwerów

Stacjonarne i mobilne PC

Oprogramowanie

Smartfony

Usługi w chmurze

Usługi dodane

Produkty OEM: Prestigio, Canyon

Internet rzeczy (IoT)

KONCENTRACJA NA SPRZEDAŻY ON-LINE

60% sprzedaży
prowadzone przez
unikalną platformę on-
line

Scenzalizowana
logistyka

Zintegrowany system
ERP w chmurze

20 e-sklepów B2B
30+ magazynów

ZAMÓWIENIA OD KLIENTÓW



Własna platforma
sprzedażowa
on-line

Inne (tradycyjne)
kanały

TRANSPORT OD PRODUCENTÓW



2 CENTRA DYSTRYBUCYJNE



30+ MAGAZYNÓW



DOSTAWA DO KLIENTA

KLUCZOWE WYDARZENIA Q3'17

PORTFOLIO PRODUKTOWE

- Istotny wzrost sprzedaży Apple we wszystkich krajach.
- Mocny wzrost biznesu SSD na całym obszarze działalności.
- Kontrakt na dystrybucję rozwiązań w zakresie przechowywania danych firmy INFINIDAT na 18 krajów Europy Środkowo-Wschodniej.

MOCNIEJSZA OBECNOŚĆ W WYBRANYCH KRAJACH

- Dynamiczny wzrost w dużych krajach byłego ZSRR (Rosja, Ukraina, Kazachstan, Białoruś).
- Powrót do trendu wzrostowego w Europie Środkowo-Wschodniej. Wysokie wzrosty sprzedaży w szeregu krajów regionu (Czechy, Rumunia) – budzi się Słowacja.

WYDARZENIA KORPORACYJNE

- Wypłata dywidendy w wysokości 0,03 USD na akcję.
- Bardziej transparentny ASBIS – miesięczne raporty o przychodach pokazują pozytywne dynamiki przychodów inwestorom.
- Utworzenie nowej spółki zależnej w Rosji w celu wsparcia rosnącego biznesu komercyjnego.

3 KW. 2017: MOCNE WZROSTY PRZYCHODÓW I RENTOWNOŚCI

- Silny wzrost przychodów.
- Silny wzrost zysku brutto.
- Marża zysku brutto stabilna powyżej 5%.
- 50%+ wzrost zysku netto rdr.

PRZYCHODY

372,8 mln USD

+35% rdr

ZYSK BRUTTO

19,9 mln USD

+18,39%

MARŻA ZYSKU BRUTTO

5,36%

ZYSK NETTO

2,1 mln USD

+51% rdr

DZIEWIĘĆ MIESIĘCY 2017: UDANY OKRES

- Silny wzrost przychodów.
- Silny wzrost zysku brutto.
- Marża zysku brutto na bardzo dobrym poziomie.
- Dwucyfrowy wzrost zysku netto rdr.

PRZYCHODY

943,5 mln USD

+22% rdr

ZYSK BRUTTO

50,2 mln USD

+13,5%

MARŻA ZYSKU BRUTTO

5,32%

ZYSK NETTO

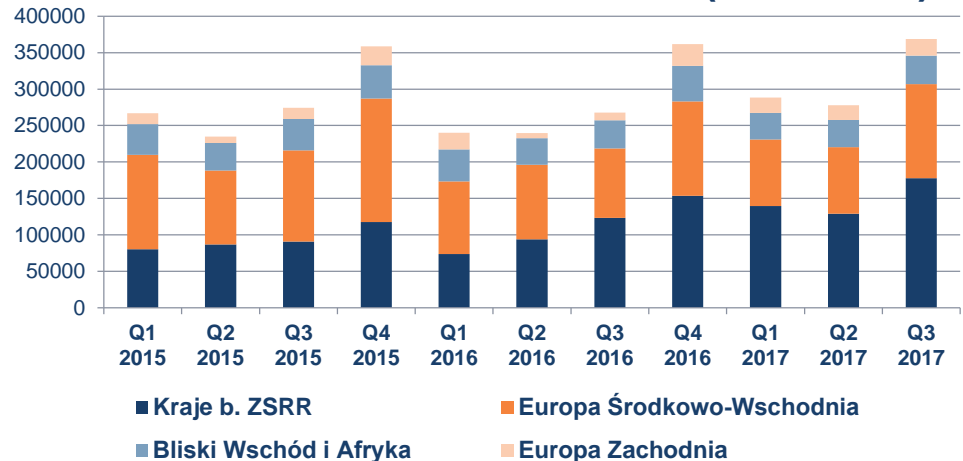
3,1 mln USD

+55% rdr

WZROST W KLUCZOWYCH REGIONACH

- Silny wzrost r-d-r we wszystkich krajach byłego ZSRR w III kw. 2017 oraz za dziewięć miesięcy 2017.
- Duże projekty VAD w Rosji oraz więcej biznesu Apple w krajach gdzie posiadamy autoryzację
- Na Ukrainie notujemy tempo wzrostu znacznie wyższe niż wzrost rynku
- Znaczne wzrosty w krajach Europy Środkowo-Wschodniej: Słowacja, Czechy, Rumunia.

PRZYCHODY WG REGIONÓW (mIn USD)



PRZYCHODY WG REGIONÓW W III KWARTALE 2017

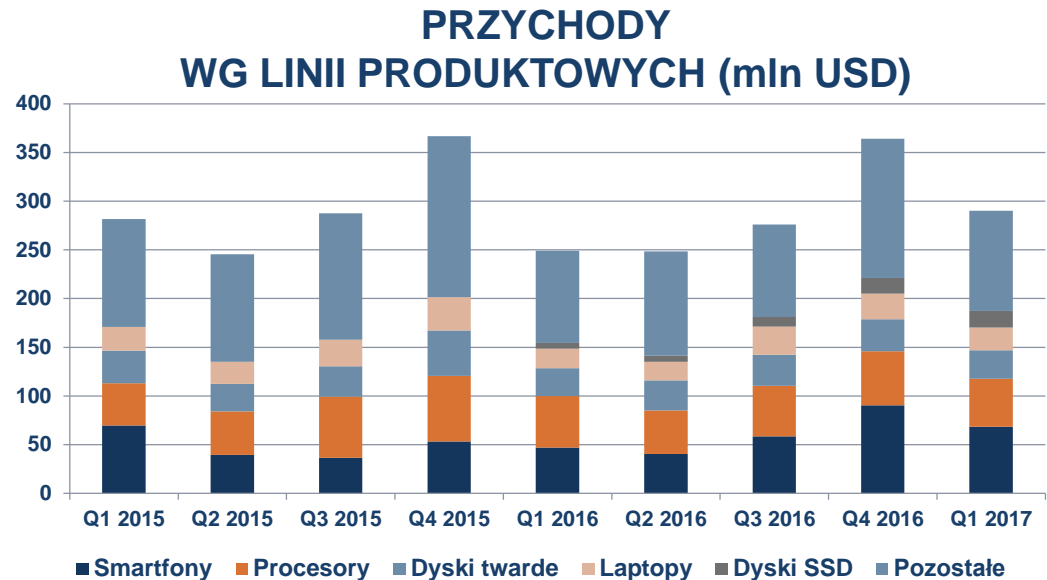
US\$ m	3Q16	3Q17	YoY
FSU	123.374	177.634	+43,98%
CEE	95.153	129.233	+35,82%
MEA	38.883	39.211	+0,84%
WE	10.555	22.450	+112,69%
Pozostałe	8.087	4.258	-47,34%
OGÓŁEM	276.052	372.787	+35,04

PRZYCHODY WG REGIONÓW ZA DZIEWIĘĆ MIESIĘCY 2017

US\$ m	9M16	9M17	YoY
FSU	291.252	446.325	+53,24%
CEE	296.689	311.886	+5,12%
MEA	119.324	112.834	-5,44%
WE	40.186	64.073	+59,44%
Pozostałe	26.015	8.000	-69,25%
OGÓŁEM	773.467	943.118	+21,93%

WZROST W SEGMENTCIE SMARTFONÓW DYSKI SSD DOŁĄCZAJĄ DO GŁÓWNYCH LINII PRODUKTOWYCH

- Silny segment smartfonów napędzany przez sprzedaż iPhone'a.
- Wzrost sprzedaży elementów serwerów i komponentów zgodnie z naszą strategią.
- Wzrost sprzedaży dysków SSD wspierany wzrostem sprzedaży dysków HDD.
- Istotny wzrost sprzedaży szeregu innych linii produktowych, w tym tabletów, oprogramowania oraz modułów pamięci.



**PRZYCHODY
WG LINII PRODUKTOWYCH (mln USD)**

mln USD	3Q16	3Q17	rdr
Smartfony	58.530	104.008	+77,70%
Procesory	51.906	49.252	-5,11%
Dyski twarde	32.021	33.952	+6,03%
Laptopy	28.877	27.673	-4,17%
Dyski SSD	9.859	16.700	+69,38%
Pozostałe	94.859	141.202	+48,85%
OGÓŁEM	276.052	372.787	+35,04%

AGENDA

PODSUMOWANIE Q3'17

WYNIKI ZA Q3'17

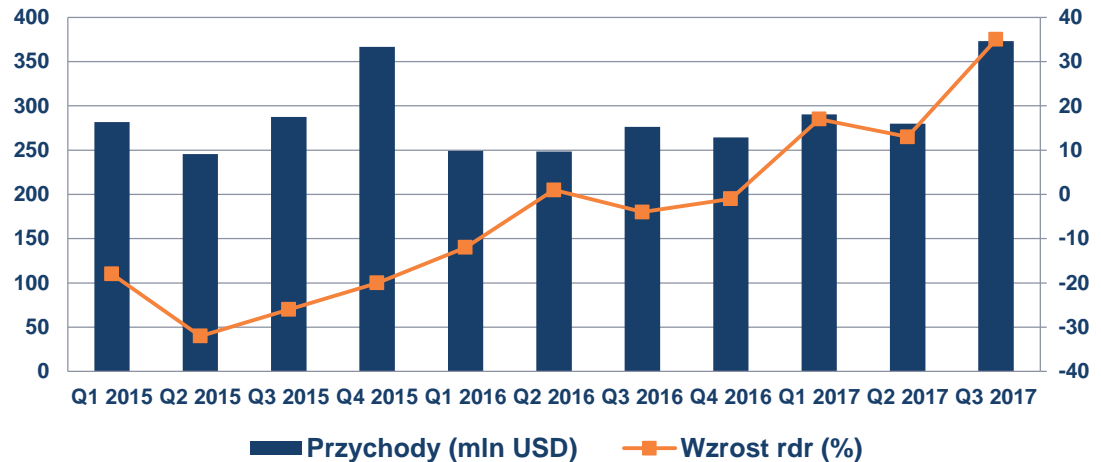
PERSPEKTYWY NA 2017 ROK

SLAJDY DODATKOWE

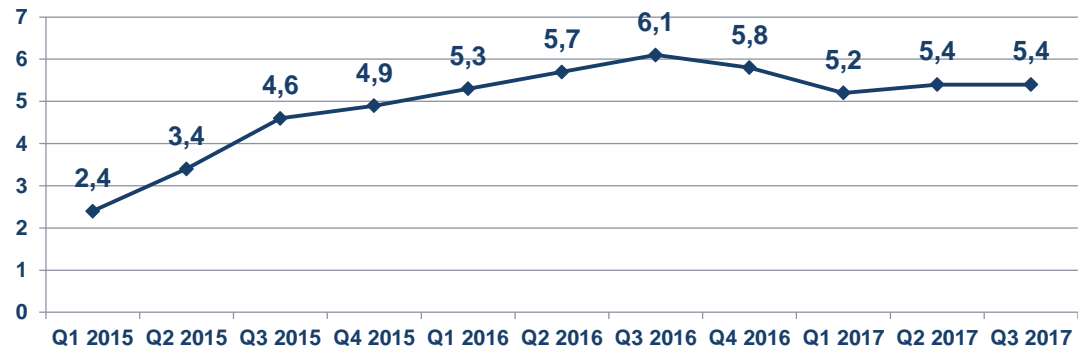
POPRAWA RENTOWNOŚCI

- Przychody w III kw. 2017 sięgnęły prawie 373 mln USD, wzrost o 35,04% rdr.
- Przychody za dziewięć miesięcy 2017 sięgnęły 943 mln USD, wzrost o 21,93% rdr.
- Marża zysku brutto wyniosła 5,36% za III kw. 2017 oraz 5,32% za dziewięć miesięcy 2017.
- Zysk netto wzrósł istotnie w III kw. 2017 oraz za dziewięć miesięcy 2017.

PRZYCHODY (mln USD)



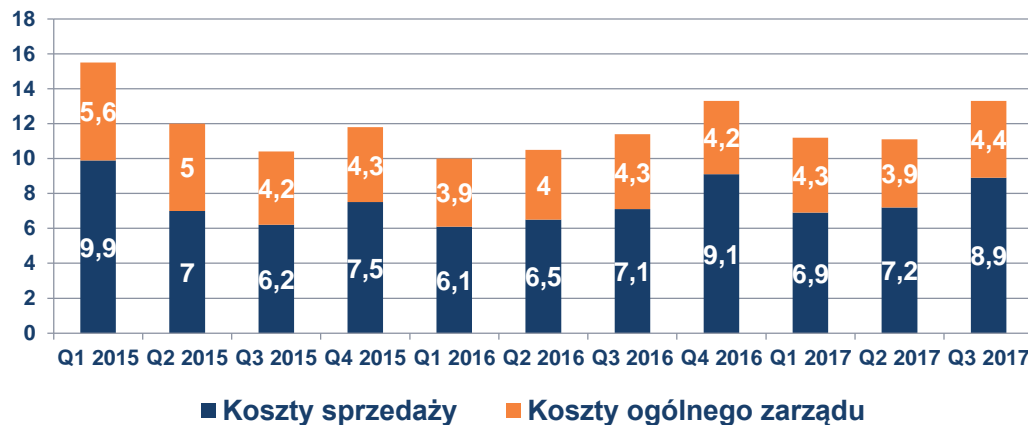
MARŻA ZYSKU BRUTTO (%)



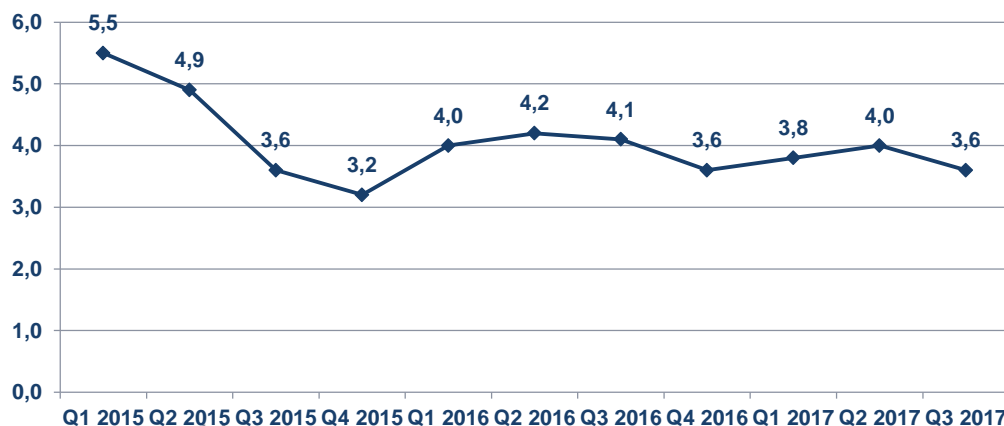
KOSZTY OPERACYJNE POD KONTROLĄ

- W III kw. oraz w dziewięciu miesiącach 2017 koszty sprzedaży wzrosły wraz ze wzrostem zysku brutto oraz inwestycjami w nowe linie produktowe.
- Koszty ogólnego zarządu wzrosły nieznacznie w III kw. 2017 w ramach wsparcia rosnącego biznesu w krajach byłego ZSRR.
- Udział procentowy kosztów operacyjnych w sprzedaży zmniejszył się.

KOSZTY OPERACYJNE (mln USD)



KOSZTY OPERACYJNE % SPRZEDAŻY



BARDZO DOBRE WYNIKI III KW. 2017

- Silny wzrost przychodów oraz zysku brutto.
- Marża zysku brutto podobna do poprzednich kwartałów 2017.
- Koszty pod kontrolą.
- Zysk netto o 51.04% wyższy rdr wskazuje na bardzo dobre wyniki za cały rok.

mIn USD	III kw. 2016	III kw. 2017	rdr
Przychody	276,1	372,8	+35,04%
Zysk brutto	16,9	20,0	+18,39%
<i>Marża zysku brutto</i>	6,11%	5,36%	-0,75pp
Koszty operacyjne	11,3	13,4	+17,88%
Zysk z działalności operacyjnej	5,5	6,6	+19,45%
<i>Marża operacyjna</i>	2,0%	1,77%	-0,33pp
Przychody finansowe	0,1	0,5	+297,94%
Koszty finansowe	3,9	4,2	+9,60%
Zysk przed opodatkowaniem	1,8	2,65	+45,34%
Podatek dochodowy	0,44	0,56	+27,48%
Zysk za okres	1,38	2,08	+51,04%
<i>Marża netto</i>	0,50%	0,56%	+0,06pp

Mocny wzrost PRZYCHODÓW, ZYSKU
OPERACYJNEGO I ZYSKU NETTO

BARDZO DOBRE WYNIKI ZA DZIEWIĘĆ MIESIĘCY 2017

- Mocny wzrost przychodów i zysku brutto.
- Marża zysku brutto na zdrowym poziomie.
- Koszty pod kontrolą.
- Zysk netto o 54,72% wyższy rdr wskazuje bardzo dobre wyniki za cały rok.

mIn USD	9M16	9M17	YoY
Przychody	773,5	943,1	+21,93%
Zysk brutto	44,2	50,2	+13,50%
<i>Marża zysku brutto</i>	5,72%	5,32%	-0,4pp
Koszty operacyjne	31,9	35,7	+11,97%
Zysk z działalności operacyjnej	12,3	14,5	+17,46%
<i>Marża operacyjna</i>	1,59%	1,54%	-0,05pp
Przychody finansowe	0,4	0,9	+127,75%
Koszty finansowe	10,4	10,8	+3,66%
Zysk przed opodatkowaniem	2,5	3,9	+55,53%
Podatek dochodowy	0,5	0,8	+58,60%
Zysk za okres	2,00	3,10	+54,72%
<i>Marża netto</i>	0,26%	0,33%	+0,07pp

Mocny wzrost PRZYCHODÓW, ZYSKU
OPERACYJNEGO I ZYSKU NETTO

ZADŁUŻENIE NA BEZPIECZNYM POZIOMIE

- Niski poziom długu netto, zmniejszony rdr
- Zdolność Spółki do pozyskania finansowania pozostaje bardzo mocna

mIn USD	9M16	9M17	rdr
Zadłużenie krótkoterminowe (bez faktoringu)	73,7	78,2	+6,1%
Faktoring	40,9	46,5	13,7%
Zadłużenie krótkoterminowe (z faktoringiem)	114,6	124,7	+8,8%
Długoterminowe zadłużenie odsetkowe	1,4	0,2	-85,7%
Gotówka i ekwiwalenty	21,9	37,7	+72,2%
Dług netto (bez faktoringu)	53,2	40,7	-23,5%
Dług netto (z faktoringiem)	94,1	87,2	-7,3%

Dziewięć miesięcy 2017
dług netto/ kapitały własne
0,45x bez faktoringu
0,97x z faktoringiem

ZNACZNA POPRAWA PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

- Celem jest osiągnięcie dodatnich przepływów pieniężnych za cały rok.
- Wzrost przychodów nie skutkował odpływem środków pieniężnych.
- Pozycja gotówkowa po dziewięciu miesiącach 2017 jest o 17 mln USD lepsza rdr.

mln USD	3Q16	3Q17
Wpływy/(wydatki) środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	+4,3	-3,1
Wydatki środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	-0,7	-0,5
Wydatki środków pieniężnych netto z działalności finansowej	-3,4	-0,1
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	+0,2	-3,8

mln USD	9M16	9M17
Wydatki środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	-28,9	-22,0
Wydatki środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	-1,4	-1,4
(Wydatki)/wpływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	-4,3	5,7
Zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-34,7	-17,7

AGENDA

PODSUMOWANIE Q3'17

WYNIKI ZA Q3'17

PERSPEKTYWY NA 2017 ROK

SLAJDY DODATKOWE

CZYNNIKI WZROSTU W POZOSTAŁEJ CZĘŚCI 2017 ROKU

DALSZY WZROST BIZNESU Z APPLE

Oczekujemy znacznych wzrostów sprzedaży produktów APPLE. Po udanych dziewięciu miesiącach 2017 roku, ASBIS zamierza osiągnąć jeszcze wyższą sprzedaż w 2017 roku.

WIĘCEJ LOGITECH WE WSZYSTKICH REGIONACH

Pan-regionalne prawa do dystrybucji produktów LOGITECH, łącznie z rynkiem rosyjskim. Powinno to zapewnić istotny wzrost biznesu.

WZROSTY NA RYNKU DYSKÓW SSD/HDD

Powrót do znaczących wzrostów na rynku dysków (HDD/SSD) ze względu na wzrost zapotrzebowania organizacji na przestrzeń dyskową (usługi w chmurze).

POPYT NA PAMIĘCI

Niedobory na rynku pamięci w kilku ostatnich kwartałach spowodowały, iż producenci pamięci podnieśli ceny. Podaż nie jest wystarczająca aby zaspokoić rosnący popyt.

MARKI WŁASNE

Biznes PRESTIGIO & CANYON będzie kontynuowany przy zachowaniu restrykcyjnych zasad kontroli, które skutkowały dostarczeniem dobrych wyników w poprzednich okresach.

PROGNOZA NA 2017 ROK

PRZYCHODY

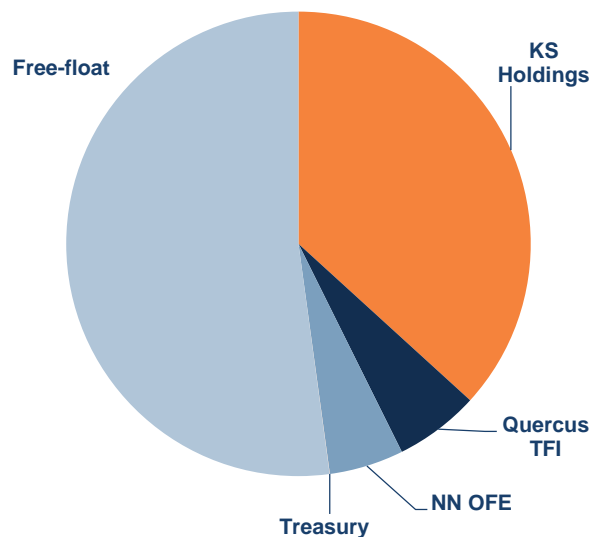
1,2 mld USD do 1,3 mld USD

ZYSK NETTO

5 mln USD do 6 mln USD

Znając wyniki po dziewięciu miesiącach 2017
podtrzymujemy naszą prognozę

STRUKTURA AKCJONARIATU



■ **KS Holdings Ltd (CEO)**

■ **Quercus TFI**

■ **NN OFE**

■ **Akcje własne**

■ **Free-float**

	Liczba akcji i głosów	% udziału w kapitale i głosach
KS Holdings Ltd (1)	20.401.361	36,76%
Quercus TFI (2)	3.274.931	5,90%
NN OFE	2.872.954	5,18%
Akcje własne	13.389	0,02%
Pozostały free-float	28.937.365	52,14%
OGÓŁEM	55.500.000	100,00%

- (1) KS Holdings Ltd jest powiązany z Prezesem i założycielem.
- (2) Udział Quercus TFI S.A. zawiera 2 775 045 akcji odpowiadających 5,00% głosom na WZA posiadanym przez Quercus Parasolowy SFIO, zgodnie z zawiadomieniem z 9 grudnia 2011 r. i skorygowanym zawiadomieniem z 14 lipca 2015 r
- (3) Noble Funds TFI S.A. poinformowało o zejściu poniżej progu 5% w dniu 13 września 2017.

SŁOWNICZEK

Kraje byłego ZSRR	Region krajów byłego Związku Radzieckiego obejmuje m.in. kraje tj. Rosja, Ukraina, Kazachstan i Białoruś.
Kraje Europy Środkowo- Wschodniej	Region krajów Europy Środkowo-Wschodniej obejmuje m.in. kraje tj. Czechy, Słowacja, Węgry, Polska, Rumunia, Bułgaria.
Bliski Wschód i Afryka	Region obejmujący kraje Bliskiego Wschodu (Zjednoczone Emiraty Arabskie, Irak, Katar i inne kraje Zatoki) oraz Afrykę
Europa Zachodnia	Region obejmujący kraje Europy Zachodniej
Obrót zapasów (dni)	Średnie zapasy z 12 miesięcy/ koszt własny sprzedaży * 360 dni.
Obrót należności (dni)	Średnie należności handlowe z 12 miesięcy/ przychody * 360 dni.
Obrót zobowiązań (dni)	Średnie zobowiązania handlowe z 12 miesięcy/ koszt własny sprzedaży * 360 dni.
Cykl obrotu gotówki	Zapasy (dni) + należności (dni) – zobowiązania (dni).

RELACJE INWESTORSKIE

Constantinos Tziamalis

tel: +357 25 857 188

e-mail: costas@asbis.com

Daniel Kordel

tel: +48 662 900 261

e-mail: d.kordel@asbis.com

SIEDZIBA SPÓŁKI

43, Kolonakiou Street, Diamond Court

4103 Ayios Athanasios

Limassol - Cypr

Telefon: + 357 2 5857 101

www.asbis.com