

Limassol, 9 listopada 2007 r.

Informacja dodatkowa za okres zakończony 30 września 2007 r.

## 1. Struktura Grupy ASBIS

Poniższa tabela przedstawia wszystkie spółki tworzące Grupę ASBIS („Grupa”)

<b>Nazwa</b>	<b>Metoda konsolidacji</b>
<b>ASBISC Enterprises PLC</b>	<b>Podmiot dominujący</b>
	Pełna
Asbis Ukraine Limited (Kijów, Ukraina)	(spółka w 100% zależna)
	Pełna
ISA Hardware Limited (Kijów, Ukraina)	(spółka w 100% zależna)
	Pełna
Asbis PL Sp. z o.o. (Warszawa, Polska)	(spółka w 100% zależna)
	Pełna
AS Asbis Baltic (Talin, Estonia)	(spółka w 100% zależna)
	Pełna
Asbis Romania S.R.L. (Bukareszt, Rumunia)	(spółka w 100% zależna)
	Pełna
Asbis Cr d.o.o. (Zagrzeb, Chorwacja)	(spółka w 100% zależna)
	Pełna
Asbis YU d.o.o. (Belgrad, Serbia)	(spółka w 100% zależna)
	Pełna
Asbis Hungary Limited (Budapeszt, Węgry)	(spółka w 100% zależna)
	Pełna
Asbis Bulgaria Limited (Sofia, Bułgaria)	(spółka w 100% zależna)
	Pełna
Asbis CZ, spol.s.r.o. (Praga, Czechy)	(spółka w 100% zależna)
	Pełna
UAB Asbis Vilnius (Wilno, Litwa)	(spółka w 100% zależna)
	Pełna
Asbis Slovenia d.o.o. (Trzin, Słowenia)	(spółka w 100% zależna)
	Pełna
Asbis Middle East FZE (Dubai, Zjednoczone Emiraty Arabskie)	(spółka w 100% zależna)
	Pełna
Asbis SK sp.l sro (Bratysława, Słowacja)	(spółka w 100% zależna)
	Pełna
Asbis Europe B.V. (Schiphol, Holandia)	(spółka w 100% zależna)
	Pełna
Asbis Limited (Charlestown, Irlandia)	(spółka w 100% zależna)
	Pełna
ZAO Automatic Systems of Business Control-Minsk (Mińsk, Białoruś)	(spółka w 100% zależna)
	Pełna
ISA Hardware Limited–Group (Limassol, Cypr)	(spółka w 100% zależna)
	Pełna
OOO ‘ Asbis’-Moscow (Moskwa, Rosja)	(spółka w 100% zależna)
	Pełna
Asbis Nordic AB (Jaelfaella, Szwecja)	(spółka w 100% zależna)
	Pełna
Asbis Fin OY (Helsinki, Finlandia)	(spółka w 100% zależna)

<b>Nazwa</b>	<b>Metoda konsolidacji</b>
Asbis Marocco Limited (Casablanca, Maroko)	Pełna (spółka w 100% zależna)
Warranty RU Limited (Moskwa, Rosja)	Pełna (spółka zależna w 99%)
Comptizon Ltd. (Brytyjskie Wyspy Dziewicze)	Pełna (spółka w 100% zależna)
ISA Hardware s.r.o. (Praga, Republika Czeska)	Pełna (spółka w 100% zależna)
ISA Hardware d.o.o. (Zagrzeb, Chorwacja)	Pełna (spółka w 100% zależna)
ISA Hardware Hungary Commercial Limited Liability Co. (Budapeszt, Węgry)	Pełna (spółka w 100% zależna)
ISA Hardware International S.R.L (Bukareszt, Rumunia)	Pełna (spółka w 100% zależna)
ISA Hardware s.r.o. Slovakia(Bratysława, Słowacja)	Pełna (spółka w 100% zależna)
ISA Hardware d.o.o Beograd (Belgrad, Serbia)	Pełna (spółka w 100% zależna)
ISA Hardware s.r.o Slovenia (Lublana, Słowenia)	Pełna (spółka w 100% zależna)
ISA Hardware Sp. z o.o. (Warszawa, Polska)	Pełna (spółka w 100% zależna)
Prestigio Technologies (Cyprus) Ltd. (Limassol,Cypr)	Pełna (spółka w 100% zależna)
Prestigio Europe s.r.o (Praga, Republika Czeska)	Pełna (spółka w 100% zależna)
Prestigio Limited (Moskwa, Rosja)	Pełna (spółka w 100% zależna)
Prestigio Ukraine Limited (Kijów, Ukraina)	Pełna (spółka w 100% zależna)
Canyon Technology Ltd. (Hongkong, Hongkong)	Pełna (spółka w 100% zależna)
Canyon Technology B.V. (Amsterdam, Holandia)	Pełna (spółka w 100% zależna)

## 2. Zmiany w strukturze Spółki

W ciągu ostatnich trzech miesięcy (od 1 lipca do 30 września 2007 r.) nie zaszły żadne zmiany w strukturze Spółki ani jej Grupy Kapitałowej.

## 3. Omówienie różnic pomiędzy wynikami osiągniętymi przez Spółkę a publikowanymi prognozami.

Spółka nie publikowała żadnych prognoz dotyczących okresu dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2007 r.

## 4. Akcjonariusze posiadający więcej niż 5% akcji Spółki według stanu na dzień publikacji raportu śródrocznego

Poniższa tabela przedstawia listę akcjonariuszy posiadających więcej niż 5% akcji Spółki według stanu na dzień publikacji niniejszego raportu w zakresie, w jakim informacje te są znane Spółce.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału zakładowego	Liczba głosów	% głosów
KS Holdings Ltd <sup>(*)</sup>	25 676 361	46,26%	25 676 361	46,26%
Maizuri Enterprises Ltd	4 800 000	8,65%	4 800 000	8,65%
Alpha Ventures S.A.	3 200 000	5,76%	3 200 000	5,76%
Sangita Enterprises Ltd	2 800 000	5,05%	2 800 000	5,05%

<sup>(\*)</sup>Posiadaczem (*ultimate beneficial shareholder*) akcji jest pan Siarhei Kostevich.

#### 5. Zmiana liczby akcji posiadanych przez członków Rady Dyrektorów

Poniższa tabela przedstawia liczbę akcji posiadanych przez członków Rady Dyrektorów według stanu na dzień publikacji niniejszego raportu. W okresie od 1 stycznia 2007 r. do daty publikacji niniejszego raportu nie zaszły żadne zmiany w liczbie akcji Spółki posiadanych przez członków Rady Dyrektorów.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału zakładowego
Siarhei Kostevich	25 676 361	46,26%
John Hirst	75 600	0,14%
Marios Christou	400 000	0,72%
Laurent Journoud	400 000	0,72%
Constantinos Tziamalis	35 000	0,06%

#### 6. Postępowania sądowe i administracyjne prowadzone przeciwko Spółce

Według stanu na dzień publikacji niniejszego raportu przeciw Spółce, ani żadnemu innemu członkowi Grupy ASBIS, nie są prowadzone żadne postępowania sądowe, arbitrażowe lub administracyjne, których wartość jednostkowa lub łączna przekraczałaby 10% kapitału własnego Spółki.

#### 7. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W okresie ostatnich dziewięciu miesięcy Grupa nie zawarła żadnych istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi o wartości przekraczającej wyrażoną w złotych polskich równowartość 500 000 EUR, poza typowymi i rutynowymi transakcjami z E-Vision Limited (dostawca oprogramowania dla Grupy ASBIS) zawieranymi na warunkach rynkowych.

#### 8. Informacje o gwarancjach udzielonych osobom trzecim

W okresie ostatnich trzech miesięcy Spółka, ani żaden z podmiotów stowarzyszonych lub zależnych, nie udzieliły gwarancji ani zabezpieczeń w odniesieniu do zobowiązań kredytowych osób trzecich, których wartość przekraczałyby 10% kapitału własnego Spółki.

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

##### a. Istotne zmiany kadrowe

W okresie omawianym w niniejszym raporcie nie miały miejsca żadne istotne zmiany kadrowe.

##### b. Wyniki operacyjne i finansowe Grupy

W okresie trzech miesięcy pomiędzy 1 lipca a 30 września 2007 r. doszło do istotnego wzrostu przychodów ze sprzedaży Grupy. W okresie dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2007 r. przychody ze sprzedaży osiągnęły 933 mln USD, co stanowi wzrost o 39,9% w stosunku do analogicznego okresu w 2006 r., kiedy kwota przychodów ze sprzedaży wyniosła 667 mln USD. W okresie dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2007 r. zysk netto Grupy (po opodatkowaniu) wzrósł do 9,3 mln USD, podczas gdy w analogicznym okresie w 2006 r. jego kwota wyniosła 4,9 mln USD (wzrost o 89,8%).

#### *Przychody ze sprzedaży*

Grupa odnotowała wzrost sprzedaży niemal wszystkich produktów pod względem ilościowym i wartościowym. Najistotniejszym czynnikiem wzrostu okazała się sprzedaż licencji na oprogramowanie we wszystkich krajach, w których Grupa prowadzi działalność. Jest to efektem działań podjętych przez rządy kilku państw, w których Grupa jest obecna, mających na celu upowszechnienie użytkowania oprogramowania pochodzącego z legalnych źródeł.

Innym istotnym czynnikiem mającym wpływ na wzrost przychodów było wprowadzenie szerszej oferty markowych komputerów przenośnych (laptopów) (tzw. „A Brand”) w kilku krajach, w których Grupa prowadzi działalność. W tym celu Grupa zawarła umowy z firmą Dell dotyczące dystrybucji na terytorium Rosji, Zjednoczonych Emiratów Arabskich i innych krajów nad Zatoką Perską. Miało to znaczący wpływ na średnie ceny sprzedaży produktów Grupy (ponieważ komputery przenośne są towarami o dużej wartości), co w połączeniu ze wzrostem sprzedaży ilościowej przyczyniło się wydatnie do zwiększenia przychodów.

Odnotowano także wzrost sprzedaży laptopów marki Toshiba, dzięki czemu Grupa zajęła pozycję lidera w segmencie komputerów przenośnych we wszystkich krajach, gdzie posiada licencję na sprzedaż laptopów Toshiba.

Zaobserwowano silny popyt w krajach byłego Związku Radzieckiego, którego efektem był wzrost przychodów ze sprzedaży Grupy w Europie Środkowo-Wschodniej.

Stabilizacja cen towarów takich, jak procesory i dyski twarde, oraz typowy dla września wzmożony popyt przyczyniły się do silnego wzrostu sprzedaży w kwartale zakończonym 30 września 2007 r.

Dwóch głównych dostawców procesorów (Intel i AMD) zakończyło walkę cenową, a wprowadzając nowe technologie przyczyniło się do wyższej średnich cen sprzedaży tych produktów, dzięki czemu możliwe było zrealizowanie przez Spółkę wyższych przychodów.

#### *Zysk brutto na sprzedaży*

Udoskonalony asortyment pozwolił zwiększyć marżę zysku brutto ze sprzedaży, tym samym przyczyniając się do wzrostu całkowitego zysku brutto Grupy o 42% w porównaniu do analogicznego okresu w 2006 r. Grupa osiągnęła taki wynik dzięki umocnieniu oferty produktów oraz uzyskaniu równowagi pomiędzy sprzedażą produktów gotowych (w tym laptopów) oraz produktów pod markami prywatnymi we wszystkich krajach, w których prowadzi działalność.

#### *Zysk netto*

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2007 r. zysk netto Grupy (po opodatkowaniu) wzrósł do 9,3 mln USD, co w porównaniu z wynikiem osiągniętym w analogicznym okresie ubiegłego roku (4,9 mln USD) stanowi wzrost o 89,8%. Grupa nadal korzysta z efektu skali w każdym z krajów, w których jest obecna, dzięki czemu zwiększa swoją rentowność netto. Zgodnie z oczekiwaniami Grupa osiągnęła wzrost marży zysku netto w rezultacie zwiększonych przychodów ze sprzedaży, ponieważ znaczna większość kosztów ponoszonych przez Grupę ma charakter stały, a wzrost przychodów przekłada się na wzrost zysku netto.

Odnotowano marżę zysku netto na poziomie 1%, podczas gdy w analogicznym okresie ubiegłego roku marża wyniosła 0,74%. Poprawa wyniku jest naturalną konsekwencją wzrostu marży zysku brutto oraz ścisłej kontroli kosztów.

#### 10. Czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki Grupy.

Oprócz poniżej opisanych czynników, wszelkie czynniki, które w opinii Spółki mogą wywrzeć wpływ na wyniki jej działalności operacyjnej do końca 2007 r. są odpowiednio opisane w prospekcie emisyjnym z dnia 4 października 2007 r., dostępnym na stronie internetowej Spółki pod adresem [www.asbis.com](http://www.asbis.com).

Kierownictwo Grupy rozważa rozpoczęcie działalności dystrybucyjnej w Turcji, głównie produktów pod marką prywatną i produktów gotowych. Dotychczas Grupa nie prowadziła takiej działalności w tym kraju. Zdaniem kierownictwa rynek turecki charakteryzuje się znacznym potencjałem wzrostu sprzedaży w branży informatycznej i segmencie urządzeń elektronicznych. Decyzja o założeniu spółki zależnej w tym kraju zapadnie w czwartym kwartale 2007 r. Niezwłocznie po podjęciu decyzji, zostanie ona ogłoszona na rynku.

Grupa jest w trakcie negocjacji zakupu niewielkiej spółki na Cyprze w celu utworzenia lokalnego oddziału w tym kraju. Inwestycja ta nie będzie miała znaczącego wpływu na ogólne przychody i/lub rentowność Grupy, ponieważ rynek na Cyprze jest stosunkowo niewielki, a ponadto nie istnieją na nim istotne możliwości rozwoju.

Grupa umacnia także swoją działalność w krajach Bliskiego Wschodu. W tym celu kierownictwo Grupy podjęło decyzję o nabyciu magazynu w Dubaju (w Jebel Ali – na terenie specjalnej strefy ekonomicznej). Więcej informacji na temat zakupu zostanie przekazana do publicznej wiadomości się po podpisaniu stosownych umów.

Zgodnie z informacjami zamieszczonymi w prospekcie z dnia 4 października 2007 r., Grupa nabyła nieruchomość gruntową i rozpoczęła budowę magazynu oraz powierzchni biurowych w Bratysławie w Słowacji. Zakończenie inwestycji planowane jest na koniec 2007 r., a nowe zaplecze magazynowo-biurowe przyczyni się do zwiększenia efektywności operacyjnej Grupy na tym rynku, cechującym się dużymi możliwościami wzrostu.