



ASBISC ENTERPRISES PLC

NIEZBADANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES ZAKOŃCZONY

30 WRZEŚNIA 2007 R.

ASBISC ENTERPRISES PLC

**RAPORT I NIEZBADANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES
ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2007 R.**

Spis treści	Str.
Niezbadany skonsolidowany rachunek zysków i strat	1
Niezbadany skonsolidowany bilans	2
Niezbadane skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	3
Niezbadany skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	4
Noty objaśniające do niezbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	5-13

ASBISC ENTERPRISES PLC

**NIEZBADANY
SKONSOLIDOWANY
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30
WRZEŚNIA 2007 R.
(dane w USD)**

		Za 9 miesięcy zakończonych 30.09.2007	Za 9 miesięcy zakończonych 30.09.2006	Za 3- miesiące zakończone 30.09.2007	Za 3- miesiące zakończone 30.09.2006
	Nota	USD	USD	USD	USD
Przychody ze sprzedaży		933 127 893	666 648 346	393,071,982	240,280,333
Koszt własny sprzedaży		(890 839 978)	(636 811 004)	(374,563,008)	(227,981,731)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		42 287 915	29 837 342	18,508,974	12,298,602
Koszt sprzedaży		(16 219 370)	(11 615 331)	(6,171,600)	(4,963,525)
Koszty ogólnego zarządu		(12 271 973)	(10 010 770)	(4,184,815)	(3,593,846)
Zysk operacyjny		13 796 572	8 211 242	8,152,559	3,741,231
Koszty finansowe	5	(3 223 251)	(2 704 175)	(1,068,581)	(898,166)
Przychody finansowe	5	237 688	215 188	-	12,520
Pozostałe przychody	4	150 057	115 081	30,434	12,305
Odpis wartości firmy		-	(39 031)	-	-
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	6	10 961 066	5 798 304	7,114,412	2,867,891
Podatek dochodowy	7	(1 641 076)	(892 433)	(962,593)	(448,090)
Zysk/(strata) netto		9 319 990	4 905 871	6,151,819	2,419,801
		USD cents	USD cents	USD cents	USD cents
Zysk/(strata) na akcję Podstawowy i rozwodniony zysk/(strata) na akcję z działalności kontynuowanej		19.42	10.22	12.82	5.04

ASBISC ENTERPRISES PLC

NIEZBADANY SKONSOLIDOWANY BILANS WEDŁUG STANU NA 30 WRZEŚNIA 2007 R.

(dane w USD)

	Nota	Dane niezbadane, wg stanu na 30.09.2007 USD	Dane niezbadane, wg stanu na 31.12.2006 USD
AKTYWA			
Aktywa obrotowe			
Zapasy		80 044 049	46 177 803
Należności z tytułu dostaw i usług	8	208 992 942	148 790 371
Pozostałe aktywa obrotowe	9	4 316 130	4 726 356
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	17 719 232	27 927 606
Aktywa obrotowe ogółem		311 117 352	227 622 136
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	10	11 585 819	7 161 929
Inwestycje	12	100 239	99 580
Wartości niematerialne i prawne	11	1 131 854	1 268 250
Aktywa trwałe ogółem		12 817 912	8 529 759
Aktywa ogółem		323 935 264	236 151 895
PASYWA			
Zobowiązania			
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		188 510 821	117 453 360
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	13	27 935 794	22 960 319
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	7	432 321	278 181
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	16	13 920	144 527
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	14	37 441 517	34 377 172
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem		254 334 374	175 213 559
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania długoterminowe	15	594 458	666 058
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	16	85 752	74 715
Rezerwa na podatek odroczony		71 006	44 997
Zobowiązania długoterminowe ogółem		751 216	785 770
Zobowiązania ogółem		255 085 590	175 999 329
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	17	9 600 000	9 600 000
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		8 138 039	8 138 039
Kapitały rezerwowe		51 111 636	42 414 527
Kapitał własny ogółem		68 849 675	60 152 566
Pasywa ogółem		323 935 264	236 151 895

ASBISC ENTERPRISES PLC

**NIEZBADANE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN
W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES ZAKOŃCZONY
30 WRZEŚNIA 2007 R.**

(dane w USD)

	Kapitał zakładowy <i>USD</i>	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej <i>USD</i>	Zyski zatrzymane <i>USD</i>	Rezerwa walutowa <i>USD</i>	Ogółem <i>USD</i>
Stan na 1 stycznia 2006 r.	9 600 000	8 138 039	32 531 547	690 051	50 959 637
Zysk za okres od 1 stycznia 2006 r. do 30 września 2006 r.	-	-	4 905 871	-	4 905 871
Dywidendy za 2005 r.	-	-	(960 000)	-	(960 000)
Różnice kursowe z konsolidacji	-	-	-	363 208	363 208
Stan na 30 września 2006 r.	9 600 000	8 138 039	36 477 418	1 053 259	55 268 716
Zysk za okres od 1 października 2006 r. do 31 grudnia 2006 r.	-	-	4 567 129	-	4 567 129
Nadwyżka wartości godziwej aktywów netto przeniesionych na rzecz Grupy nad ceną nabycia jednostek zależnych	-	-	37 681	-	37 681
Różnice kursowe z konsolidacji	-	-	-	279 040	279 040
Stan na 31 grudnia 2006 r. / 1 stycznia 2007 r.	9 600 000	8 138 039	41 082 228	1 332 299	60 152 566
Zysk za okres od 1 stycznia 2007 r. do 30 września 2007 r.	-	-	9 319 990	-	9 319 990
Dywidendy za 2006 r.	-	-	(960 000)	-	(960 000)
Różnice kursowe z konsolidacji	-	-	-	337 119	337 119
Stan na 30 września 2007 r.	9 600 000	8 138 039	49 442 218	1 669 418	68 849 675

ASBISC ENTERPRISES PLC
**NIEZBADANY SKONSOLIDOWANY
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2007
R.**

(dane w USD)

	Nota	Za 9 miesięcy zakończonych 30.09.2007 USD	Za 9 miesięcy zakończonych 30.09.2006 USD	Za 9 miesięcy zakończonych 30.09.2007 USD	Za 9 miesięcy zakończonych 30.09.2006 USD
Zysk za okres przed opodatkowaniem i udziałami mniejszości		10 961 066	5 798 304	7,114,412	2,867,891
Korekty:					
Różnice kursowe z konsolidacji		261 989	318 173	36,386	114,434
Amortyzacja środków trwałych	10	840 040	772 590	297,880	279,383
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	11	564 546	524 883	193,769	176,606
Odpis wartości firmy		-	39 031	-	-
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych		(25 176)	(10 130)	(5,461)	(6,217)
Zysk z działalności operacyjnej przed zmianą stanu kapitału obrotowego		12 602 466	7 442 851	7,636,986	3,432,097
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów		(33 866 246)	(31 033 381)	(20,509,856)	(30,934,673)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności z tytułu dostaw i usług		(60 202 571)	(22 291 996)	(74,872,102)	(29,229,225)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu pozostałych aktywów obrotowych		365 226	(2 892 003)	151,107	(3,026,145)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług		71 057 461	38 634 818	70,528,372	60,599,828
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu pozostałych zobowiązań krótkoterminowych		3 125 165	968 917	5,343,914	6,134,020
Wpływy/(wydatki) środków pieniężnych z działalności operacyjnej		(6 918 498)	(9 170 794)	(11,721,577)	(6,975,902)
Podatki zapłacone netto	7	(1 486 936)	(444 060)	(864,558)	(234,490)
Wydatki środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej		(8 405 434)	(9 614 854)	(12,586,135)	(6,741,412)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	10	(3 403 007)	(725 520)	(2,250,587)	(261,785)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	11	(470 416)	(364 807)	(200,274)	(38,902)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		131 299	56 271	22,931	31,074
Zwiększenie inwestycji		-	(8 929)	-	(8,929)
Wpływy/(wydatki) środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej		(3 742 124)	(1 042 985)	(2,427,930)	(278,542)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
Dywidendy wypłacone	22	(960 000)	(960 000)	-	(960,000)
Wydatki z tytułu kredytów długoterminowych oraz zobowiązań długoterminowych z tytułu leasingu finansowego		(34 555)	(246 903)	(15,048)	(220,642)
Wpływy z tytułu kredytów krótkoterminowych oraz zobowiązań krótkoterminowych z tytułu leasingu finansowego		1 797 159	3 912 083	1,996,703	4,220,802
Wpływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej		802 604	2 705 180	1,981,655	3,040,160
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(11 344 953)	(7 952 659)	(13,032,411)	(9,503,030)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	19	13 250 441	12 178 623	14,937,898	(5,277,066)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	19	1 905 488	4 225 964	1,905,488	4,225,964

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO NIEZBADANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2007 R.

(dane w USD)

1. Utworzenie Spółki i przedmiot jej działalności

Spółka Asbisc Enterprises Plc została utworzona 9 listopada 1995 r. na Cyprze jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej i Spółki jest obrót i dystrybucja sprzętu i oprogramowania komputerowego. Podmiotem dominującym Grupy jest K.S. Holdings Limited, spółka zawiązana na Cyprze.

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze niezbadane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości (MSR) 34 Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa

Główne zasady rachunkowości

Przyjęte zasady rachunkowości są zgodne z zasadami stosowanymi przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2006 r.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

3. Sezonowość sprzedaży

Przychody Grupy Kapitałowej, a co za tym idzie również jej zyski, są znacznie niższe w pierwszej połowie roku. Wynika to 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.

4. Pozostałe przychody

	Za 9 miesięcy zakończonych 30.09.2007 USD	Za 9 miesięcy zakończonych 30.09.2006 USD
Odzyskane należności nieściągalne	32 654	35 126
Pozostałe przychody	117 403	79 955
	<u>150 057</u>	<u>115 081</u>

5. Przychody/(koszty) finansowe netto

	Za 9 miesięcy zakończonych 30.09.2007 USD	Za 9 miesięcy zakończonych 30.09.2006 USD
Przychody z tytułu odsetek	232 251	111 178
Zyski netto z tytułu różnic kursowych	5 437	104 010
	<u>237 688</u>	<u>215 188</u>
Odsetki na rzecz banków	1 567 697	1 150 013
Oplaty na rzecz banków	577 868	486 811
Odsetki z tytułu faktoringu	552 161	370 385
Oplaty z tytułu faktoringu	375 433	389 767
Pozostałe koszty finansowe	125 002	253 277
Pozostałe odsetki	25 090	53 922
	<u>(3 223 251)</u>	<u>(2 704 175)</u>
Netto	<u>(2 985 563)</u>	<u>(2 488 987)</u>

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO NIEZBADANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2007 R. (dane w USD)

6. Zysk przed opodatkowaniem

	Za 9 miesięcy zakończonych 30.09.2007 <i>USD</i>	Za 9 miesięcy zakończonych 30.09.2006 <i>USD</i>
Zysk brutto wykazywany jest po dodaniu:		
(a) Zysku z tytułu różnic kursowych i po odliczeniu:	5 437	104 010
(b) Amortyzacji środków trwałych	840 040	772 590
(c) Amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych oraz wartości firmy	564 546	524 883
(d) Odsetek i opłat na rzecz banków	2 145 565	1 636 824
(e) Wynagrodzenia biegłych rewidentów	493 160	406 650
(f) Wynagrodzenia członków Zarządu – wykonawczych	550 683	516 667
(g) Wynagrodzenia członków Zarządu – niewykonawczych	103 729	-

7. Podatki

	Za 9 miesięcy zakończonych 30.09.2007 <i>USD</i>	Za 9 miesięcy zakończonych 31.12.2006 <i>USD</i>
Stan na 1 stycznia	278 181	(76 446)
Rezerwa na bieżący okres/rok	1 635 993	1 622 736
Deficyt rezerwy z lat ubiegłych	-	4 406
Podatek odroczoney	5 083	-
Kwoty zapłacone netto	(1 486 936)	(1 272 515)
Stan na 30 września / 31 grudnia	432 321	278 181

Na obciążenie podatkowe spółek 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.

Na skonsolidowany podatek w bieżącym okresie składają się następujące pozycje:

	Za 9 miesięcy zakończonych 30.09.2007 <i>USD</i>	Za 9 miesięcy zakończonych 30.09.2006 <i>USD</i>
Podatek dochodowy od osób prawnych za bieżący okres	1 635 993	884 138
Deficyt rezerwy z lat ubiegłych	-	8 295
Obciążenie podatkiem odroczoney	5 083	-
Rezerwa na bieżący okres	1 641 076	892 433

ASBISC ENTERPRISES PLC

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO NIEZBADANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2007 R.
(dane w USD)**

8. Należności z tytułu dostaw i usług

	Na dzień 30.09.2007 <i>USD</i>	Na dzień 31.12.2006 <i>USD</i>
Należności z tytułu dostaw i usług	211 039 548	150 948 946
Rezerwa na należności wątpliwe	<u>(2 046 606)</u>	<u>(2 158 575)</u>
	<u>208 992 942</u>	<u>148 790 371</u>

9. Pozostałe aktywa obrotowe

	Na dzień 30.09.2007 <i>USD</i>	Na dzień 31.12.2006 <i>USD</i>
Pozostałe należności i zaliczki	2 416 836	2 070 308
Należności z tytułu VAT i innych podatków	353 030	1 878 527
Pożyczka udzielona spółce będącej pod kontrolą tego samego podmiotu dominującego	110 000	118 096
Pożyczki udzielone	41 884	24 165
Zaliczki dla dostawców	654 893	114 802
Rozliczenia kwot wypłaconych zaliczkowo pracownikom	260 494	137 511
Depozyty	223 993	199 612
Należność od jednostki dominującej najwyższego szczebla	-	63 205
Kwoty należne od członków Zarządu - wykonawczych	-	120 130
	<u>4 316 130</u>	<u>4 726 356</u>

Dyrektorzy uważają, że wartość księgowa pozostałych aktywów obrotowych Grupy stanowi dobre przybliżenie ich wartości godziwej.

**ASBISC ENTERPRISES
PLC**

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO
NIEZBADANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO
ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30
WRZEŚNIA 2007 R.**

(dane w USD)

10. Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty i budynki <i>USD</i>	Maszyny magazyn. <i>USD</i>	Meble i wyposażenie <i>USD</i>	Sprzęt biurowy <i>USD</i>	Środki transportu <i>USD</i>	Sprzęt komputer. <i>USD</i>	Ogółem <i>USD</i>
Koszty							
Stan na 1.01.2006	4 734 874	85 619	662 465	1 034 362	1 441 501	2 754 356	10 713 177
Różnica kursowa w bilansie otwarcia	349 604	13 544	49 217	89 571	154 027	194 770	850 733
Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotu zależnego	-	44 427	1 601	1 194	61 314	4 488	113 024
Zwiększenia	63 544	-	251 445	138 828	265 711	385 147	1 104 675
Zmniejszenia	-	-	(1 955)	(33 631)	(158 180)	(113 950)	(307 716)
Stan na 1.01.2007	5 148 022	143 590	962 773	1 230 324	1 764 373	3 224 811	12 473 893
Różnica kursowa w bilansie otwarcia	161 967	9 992	35 754	58 574	74 806	98 983	440 076
Zwiększenia	3 945 891	-	141 892	319 348	527 009	302 751	5 236 891
Zmniejszenia	-	-	(14 023)	(8 915)	(117 006)	(30 247)	(230 191)
Stan na 30.09.2007	9 255 880	153 582	1 126 396	1 599 331	2 189 182	3 596 298	17 920 669
Skumulowane umorzenie							
Stan na 1.01.2006	462 487	43 837	319 135	546 338	836 038	1 841 702	4 049 537
Różnica kursowa w bilansie otwarcia	34 037	6 400	23 474	64 590	83 092	147 882	359 475
Odpis za rok	142 418	31 545	85 436	131 714	243 163	498 956	1 133 232
Nabycie jednostki zależnej	-	14 068	114	131	19 149	1 085	34 547
Zmniejszenia	-	-	(1 822)	(31 513)	(123 861)	(107 631)	(264 827)
Stan na 1.01. 2007	638 942	95 850	426 337	711 260	1 057 581	2 381 994	5 311 964
Różnica kursowa w bilansie otwarcia	20 080	7 686	38 054	85 514	56 332	135 343	351 009
Odpis za okres	108 310	19 734	78 389	99 411	232 256	301 940	840 040
Zmniejszenia	-	-	(8 712)	(7 984)	(139 541)	(11 926)	(168 163)
Stan na 30.09.2007	775 332	123 270	534 068	888 201	1 206 628	2 807 351	6 334 850
Wartość księgowa netto							
30.09.2007	<u>8 480 548</u>	<u>30 312</u>	<u>592 328</u>	<u>711 130</u>	<u>982 554</u>	<u>788 947</u>	<u>11 585 819</u>
31.12.2006	<u>4 509 080</u>	<u>47 740</u>	<u>536 436</u>	<u>519 064</u>	<u>706 792</u>	<u>842 817</u>	<u>7 161 929</u>

Rzeczowe aktywa trwałe

	Za 9 miesięcy zakończonych 30.09.2007 USD	Za 9 miesięcy zakończonych 30.09.2006 USD
Rzeczowe aktywa trwałe wg kosztu nabycia	5 236 891	725 520
Nieopłacone rzeczowe aktywa trwałe	(1 833 884)	-
	<u>3 403 007</u>	<u>725 520</u>

ASBISC ENTERPRISES PLC

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO NIEZBADANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2007 R.
(dane w USD)**

11. Wartości niematerialne i prawne

	Oprogramowanie komputerowe <i>USD</i>	Patenty i licencje <i>USD</i>	Ogółem <i>USD</i>
Koszty			
Stan na 1.01.2006	3 594 088	220 654	3 814 742
Różnica kursowa w bilansie otwarcia	94 014	-	94 014
Zwiększenia	415 402	110 947	526 349
Zmniejszenia	(5 821)	-	(5 821)
Stan na 1.01.2007	<u>4 097 683</u>	<u>331 601</u>	<u>4 429 284</u>
Różnica kursowa w bilansie otwarcia	62 164	7 334	69 498
Zwiększenia	238 826	231 590	470 416
Zmniejszenia	(58 219)	-	(58 219)
Stan na 30.09.2007	<u>4 340 454</u>	<u>570 525</u>	<u>4 910 979</u>
Skumulowane umorzenie			
Stan na 1.01.2006	2 315 571	55 946	2 371 517
Różnica kursowa w bilansie otwarcia	85 253	-	85 253
Odpis za rok	560 638	149 447	710 085
Zmniejszenia	(5 821)	-	(5 821)
Stan na 1.01.2007	<u>2 955 641</u>	<u>205 393</u>	<u>3 161 034</u>
Różnica kursowa w bilansie otwarcia	63 638	643	64 281
Odpis za okres	451 167	113 379	564 546
Zmniejszenia	(10 736)	-	(10 736)
Stan na 30.09.2007	<u>3 459 710</u>	<u>319 415</u>	<u>3 779 125</u>
Wartość księgowa netto			
30.09.2007	<u>880 744</u>	<u>251 110</u>	<u>1 131 854</u>
31.12.2006	<u>1 142 042</u>	<u>126 208</u>	<u>1 268 250</u>

12. Inwestycje

	Kraj rejestracji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Stan na 30.09.2007 <i>USD</i>	Stan na 31.12.2006 <i>USD</i>
Akcje i udziały wg cen nabycia				
Inwestycje w spółkach pozostających pod kontrolą tego samego podmiotu dominującego				
E-Vision Limited	Cypr	18%	90 000	90 000
Pozostałe inwestycje				
Asekol s.r.o.	Czechy	9,09%	10 239	9 580
			<u>100 239</u>	<u>99 580</u>

ASBISC ENTERPRISES PLC

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO NIEZBADANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2007 R.
(dane w USD)**

13. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	Stan na 30.09.2007 <i>USD</i>	Stan na 31.12.2006 <i>USD</i>
Zobowiązania z tytułu faktoringu (Nota a)	11 770 805	9 670 740
Wynagrodzenia i powiązane koszty	1 139 050	605 448
Podatek od towarów i usług	5 052 468	4 265 374
Kwoty należne członkom Zarządu – wykonawczym	1 422	53 366
Kwoty należne członkom Zarządu – niewykonawczym	28 411	21 000
Zobowiązania inne niż z tytułu dostaw i usług	5 009 817	3 228 154
Rozliczenia międzyokresowe bierne	4 933 821	5 116 237
	27 935 794	22 960 319

Nota a: wg stanu na 30 września 2007 r. wartość umów faktoringu zawartych przez Grupę wyniosła 32,448,180 USD (w 2006 r.: 25 030 728 USD)

Rodzaje zabezpieczeń tych umów opisano w Nocie 14.

14. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe

	Stan na 30.09.2007 <i>USD</i>	Stan na 31.12.2006 <i>USD</i>
Kredyty w rachunkach bieżących	15 813 744	14 677 165
Krótkoterminowe pożyczki bankowe	21 369 071	19 494 450
Długoterminowe kredyty w okresie spłaty	258 702	205 557
	37 441 517	34 377 172

Na 30 września 2007 r. w krajach, w których Spółka i jej podmioty zależne prowadzą działalność Grupa korzystała z następujących instrumentów finansowania działalności oferowanych przez banki:

- kredyty w rachunkach bieżących – 20 349 371 USD (15 590 934 USD na 31 grudnia 2006 r.)
- kredyty krótkoterminowe/kredyty odnawialne – 25 982 726 USD (19 819 699 USD na 31 grudnia 2006 r.)
- gwarancje bankowe – 6 048 032 USD (4 210 843 USD na 31 grudnia 2006 r.)

W okresie zakończonym 30 września 2007 r. Grupa korzystała z instrumentów kredytowych (kredyty w rachunkach bieżących, kredyty, kredyty odnawialne) i umów faktoringu. Średni ważony koszt zadłużenia (uwzględniając instrumenty kredytowe i umowy faktoringu) wyniósł w tym okresie 8,8% (9,0% w 2006 r.).

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

- Zastaw zmienny (*first floating charge*) na wszystkich aktywach Spółki na łączną kwotę w wysokości 4 000 000 USD.
- Zastaw zmienny (*second floating charge*) na całości przedsiębiorstwa, w tym na nieopłaconym kapitale Spółki, wartości firmy i zadłużeniu w wartości księgowej, na kwotę 2 000 000 USD plus odsetki.
- Zastaw zmienny (*third floating charge*) na wszystkich aktywach Spółka na łączną kwotę 1 200 000 USD

Hipoteka na ¼ nieruchomości spółki Diamond Properties Ltd. (podmiot wynajmujący zakupioną w Limassol nieruchomość wykorzystywaną na potrzeby siedziby Spółki) na kwotę 1 800 000 USD oraz cesja praw i zobowiązań z tytułu umowy sprzedaży zawartej pomiędzy Diamond Properties Ltd. a Spółką

- Hipoteka na znajdującym się w Czechach i Ukrainie gruncie i budynkach będących własnością Grupy.

Gwarancje osobiste udzielone przez Prezesa i Dyrektora Naczelnego odnośnie pewnych kredytów udzielonych spółce zarejestrowanej na Cyprze.

- Zastaw na należnościach i zapasach

Gwarancje korporacyjne i – w niektórych wypadkach – gwarancje wzajemne udzielone przez wszystkie podmioty wchodzące w skład Grupy w zakresie zawartych umów kredytowych

- Cesja praw z polis ubezpieczeniowych
- Środki pieniężne objęte zastawem: 3 996 032 USD (3 885 064 na 31 grudnia 2006 r.).

ASBISC ENTERPRISES PLC

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO NIEZBADANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO**

ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2007 R.

(dane w USD)

15. Zobowiązania długoterminowe

	Stan na 30.09.2007 <i>USD</i>	Stan na 31.12.2006 <i>USD</i>
Kredyty bankowe	547 814	612 602
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	46 644	53 456
	<u>594 458</u>	<u>666 058</u>

16. Leasing finansowy

	Stan na 30.09.2007 <i>USD</i>	Stan na 31.12.2006 <i>USD</i>
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	99 672	219 242
Minus: Kwota płatna w ciągu jednego roku	(13 920)	(144 527)
Kwota płatna w latach od 2. do 5. (włącznie)	<u>85 752</u>	<u>74 715</u>

17. Kapitał zakładowy

	Stan na 30.09.2007 <i>USD</i>	Stan na 31.12.2006 <i>USD</i>
Kapitał statutowy		
63 000 0000 akcji o wartości nominalnej 0,20 USD każda	12 600 000	12 600 000
Kapitał wyemitowany, objęty i w pełni opłacony		
48 000 000 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,20 USD każda	9 600 000	9 600 000

Dnia 4 września 2006 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę specjalną dotyczącą:

a) podwyższenia statutowego kapitału zakładowego Spółki z 48 000 000 akcji o wartości nominalnej 0,20 USD każda do 63 000 000 akcji o wartości nominalnej 0,20 USD każda;

b) zamiany 8 000 000 akcji uprzywilejowanych o wartości nominalnej 0,20 USD każda na 8 000 000 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,20 USD każda.

18. Sprawozdawczość wg segmentów działalności

Grupa prowadzi działalność w jednym segmencie rynkowym (dystrybucja komponentów sprzętu informatycznego) w szeregu regionów geograficznych.

Poniższa tabela przedstawia strukturę geograficzną sprzedaży realizowanej przez Grupę, niezależnie od miejsca pochodzenia towaru.

	Struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży	
	9 miesięcy zakończonych 30.09.2007	9 miesięcy zakończonych 30.09.2006
	<i>USD</i>	<i>USD</i>
Kraje byłego Związku Radzieckiego	452 666 538	295 338 689
Europa Wschodnia	296 533 659	216 561 000
Europa Zachodnia	89 515 397	61 330 185
Bliski Wschód i Afryka	75 565 125	52 089 322
Pozostałe	18 847 175	41 329 151
Przychody ze sprzedaży ogółem	<u>933 127 893</u>	<u>666 648 346</u>

ASBISC ENTERPRISES PLC

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO NIEZBADANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2007 R.
(dane w USD)**

19. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

	Stan na 30.09.2007	Stan na 31.12.2006
	USD	USD
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	17 719 232	27 927 606
Kredyty w rachunkach bieżących – Nota 14	(15 813 744)	(14 677 165)
	1 905 488	13 250 441

Salda środków pieniężnych na rachunkach bankowych obejmują kwotę 3 996 032 USD (3 885 064 na 31 grudnia 2006 r.) stanowiącą zabezpieczenie zobowiązań.

20. Transakcje i salda z podmiotami powiązaniymi

Podmiotem dominującym Grupy jest K.S. Holdings Limited, spółka zarejestrowana na Cyprze. Transakcje pomiędzy K.S. Holdings Limited a jej podmiotami zależnymi podlegały wyłączeniom konsolidacyjnym. W toku zwykłej działalności Grupa zawarła w ciągu roku na warunkach rynkowych następujące transakcje z E-Vision Limited, spółką pozostającą pod kontrolą tego samego podmiotu dominującego, oraz jej podmiotami zależnymi:

	Za 9 miesięcy zakończonych 30.09.2007	Za 9 miesięcy zakończonych 30.09.2006
	USD	USD
Zakup usług i oprogramowania komputerowego – E-Vision Limited	403 260	473 980
Przychody z tytułu odsetek	6 228	6 072

Salda z podmiotami powiązaniymi

Pożyczka udzielona spółce będącej pod kontrolą tego samego podmiotu dominującego
E-Vision Limited

	Stan na 30.09.2007	Stan na 31.12.2006
	USD	USD
	110 000	118 096

Pożyczka udzielona E-Vision Limited jest niezabezpieczona i oprocentowana wg trzymiesięcznej stopy LIBOR + marża w wysokości 2% rocznie.

Transakcje i salda z kluczowymi członkami kierownictwa

	Za 9 miesięcy zakończonych 30.09.2007	Za 9 miesięcy zakończonych 30.09.2006
	USD	USD
Wynagrodzenie członków Rady Dyrektorów – wykonawczych	550 683	516 667
Wynagrodzenie członków Rady Dyrektorów – niewykonawczych	103 729	-
	654 412	516 667

	Stan na 30.09.2007	Stan na 31.12.2006
	USD	USD
Kwoty należne członkom Rady Dyrektorów - wykonawczym	1 422	53 366
- niewykonawczym	28 411	21 000
	29 833	74 366
Kwoty należne od członków Rady Dyrektorów	-	120 130

ASBISC ENTERPRISES PLC

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO NIEZBADANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2007 R. (dane w USD)

21. Zobowiązania warunkowe

Według stanu na 30 września 2007 r. Grupa posiadała zobowiązania z tytułu kupna zapasów o łącznej wartości wg kosztu nabycia wynoszącej 20 890 053 USD, które to zapasy na 30 września 2007 r. znajdowały się w drodze i zostały dostarczone w październiku 2007 r. Takie zapasy i zobowiązania z ich tytułu wobec dostawcy nie zostały wykazane w niniejszym sprawozdaniu finansowym, ponieważ – zgodnie z warunkami zakupu – tytuł prawny do tych towarów nie przeszedł na Spółkę przed końcem okresu objętego sprawozdaniem.

Według stanu na 30 września 2007 r. Grupa posiadała zobowiązania warunkowe z tytułu gwarancji bankowych na łączną kwotę 6,048,032 USD, udzielonych głównie na rzecz dostawców.

Według stanu na 30 września 2007 r. Grupa nie miała żadnych innych zobowiązań ani zobowiązań warunkowych.

22. Dywidendy

Za rok zakończony 31 grudnia 2006 r. Zarząd zaproponował wypłatę dywidendy w ostatecznej wysokości 0,02 USD na akcję (całkowita wartość proponowanej dywidendy – 960 000 USD). Proponowana dywidenda została zatwierdzona na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, które odbyło się w 23 kwietnia 2007 r. i została wypłacona 11 maja 2007 r.

23. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia.