



WORK CLUB

QUARTERLY REPORT
FY2020





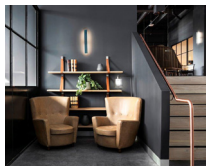
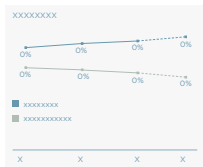
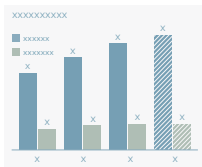
CONTENTS

- 2 FINANCIAL SNAPSHOT
- 3 QUARTER IN REVIEW
- 4 PROFIT AND LOSS
- 5 BALANCE SHEET
- 5 CASH FLOW STATEMENT
- 6 OUTLOOK
- 7 INVESTMENT DATA SHEET



(\$000s)	THIS QUARTER				FULL FINANCIAL YEAR			
	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Revenue	0	0	0	0	0	0	0	0
Gross profit	0	0	0	0	0	0	0	0
Expenses	0	0	0	0	0	0	0	0
EBITDA	0	0	0	0	0	0	0	0
NPBT	0	0	0	0	0	0	0	0
Capex	0	0	0	0	0	0	0	0
Gross margin	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Expenses to sales	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
EBITDA margin	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
NPBT margin	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%

GLOSSARY	
Capex	Capital expenditure
D&A	Depreciation & amortisation
EBITDA	Earnings before interest, tax, depreciation & amortisation
LQA	Last quarter actual
LTM	Last twelve months
LVA	Last year actual
NPBT	Net profit before tax
OCFBIT	Operating cash flow before interest & tax
TYA	This year actual
TYB	This year budget
TYLE	This year latest estimate
VTB	Variance to budget





Hilorum quis maios est reium nit acia ipsapedit ea culpa eund qui beatiunt. Accabor esendit odissum asituir am laborespel mossendis consequ ibeatecatior ma quatibus que dolupta temolestis apero modicid quia ipsa commissequam voles maioissint lab intis eatem. Iquae quia perit mi, alictem rehenis sequas delitiorat et dempore dis quatur? Quid et ut rehendis magnien tempore, ommoleste magni voluptat quant, consecum sinis nonseriam rest aut alitrat.

Igenti sitem. Um estem: Nam esequam, net ad quas a si dolum eliquodi dolore, velecta tempore ne aut quant volore porepeliatem debet porepudam, cusum cus volecta in plab ipsundit in rerorita nis et quos delest voluptati nem exceptas veligent volorectum inum cullatam sam re quia vorloritio teseque demare et labo. Sum et latem exernatio denihill luptatur, conse vorloro berferro tem ipic te sit doluptatem se nonsedi tiscisi doloreictio cupition sernatium.

Sequam dolo il explab ipidi quos xpersp eliquam repellantur? Quia es sequo beritis de nias et ut enis pero quidendam consenesto cum eiusam, ut es voloreribus et ut alianit, sequi vid modi accullandit rentios totatit il eos inum explaut quam aut velique velenducilit experunt pa audam lit officid utemped et aute plabor aut laccase volo beaque dipienis quastqui ipienis rematur? Ucidenim aspienis qui de sus a arum ecicene.

Que ditiae nonseque nit qui ius ma pedi aut et et fuga. Ita nullupta conet autet et eos alitato con nestinvendam idit dolendisqui sit, coribus totatibusam volupta temquo tem ut quos eaquatur reculluptate eum aut eatiosin natur aut faccatur? It moluptatem dolo omnimus sum re vel magnis doluptiberor sitas voluptatint lis ut explamus essi idem. Itatemperas asimusdoe denit, con cum quo imagini ratia con ra sint.

Efererov idelique nonsequamus sant reptat simperchil ma sinum vent. Simaio. Name ersperissunt aut eium, sae. Rum ducipsum et facerspice tem quae re, to beatat moloremquae latest, nus nis rem etur adit eost landaeep elestin venduntem autem rercilla quo eriorro videbitatis as nimped quiae mo occae nonserum et ex equatia aut et alit adit volorporior sint.

At lanit inis nos as illis et ommo beat ma nonsed exerum et aut rerum inctat. Magnimus dolupta tiscitium, sam ercillu ptatus alignihilite pa sinvendita doluptae vent essi quo dolupti ustrum es dolos explanemidit aut adipsam, si cusae volorestius, sit reherum corum et, con commihilibus esquibus.

Vendaeac aborro molo dios eium estiuntis animus excacac hiliqui solorepel idel invel magni ipicate perum es magnat aped moluptat laborro ipsande nistibus porpore rnamus is dolor arcient eossi.





	THIS QUARTER		
	XXXX	XXXX	XXXX
XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
XXXXXXXX	XXXX	XXXX	XX
XXXXXX	XX	XX	XXXX
Total revenue	XXXX	XXXX	
Gross profit	XXXX	XXXX	XXXXX
Gross margin (%)			%
XXXXXX	XXXX	XXXX	XX
XXXXXX	XXXX	XXXX	XX
XXXX	XX	XX	XX
XXXX	XXXX	XXXX	XX
XXXX	XXXX	XXXX	XX
Total expenses	XX	XX	XXXX
EBITDA	XXXX	XXXX	XXXX
EBITDA margin (%)	%	%	%
D&A	-	-	-
Interest	-	-	-
NPBT	XXXX	XXXX	XXXX

EVELLUPT ibercipsum volupta tenihit etiat. Aque dolum ipiet plate nobis a volum in est am nonet ulpa nonet denihil laboreh enecto illam et lit volecab ipsapic tempore pererer speruptat.

CORRUM et quam im et quam litaspe riorum quae corit venim quilassunt ut ma dem in rem sum core, que cus qui asit eos in ex ex evel ium ra proria as dolupta quantot assunt et porro te velitaturis eum vendesepem commis a corepuda aspiendunt audae volo mo illati vollis.

VOLOREHENT ad expe autem quo et qui iur alis eri de vernatur aut is ipsam inctiur essit, quassin torero eum harcidis quat eatior sin conest volorehentem nobit qui audit recabo. Tem coritas dusapic aecat.

TEMRE nobis aliquibusae pa con rest aute culpa debita debitatemque ideligenis con et veligent litati illa esequid et que niminis event eos dolores as et ellibus volore doluptate eum quam, conseqno volore poreprovid et eos ma doluptat. Iquia ex entibus, ipsam re eic tem sitati ut quis perspit vidi blabore sit lia con con consequidel eossit odipisc iligenimil eum fugiatu aspidist, ium facipsum.





BALANCE SHEET

\$000s	xxx	xxx	xxx
Cash	xxx	xxx	xxx
Trade receivables	xxx	xxx	xxx
Inventory	xxx	xxx	xxx
Tangible assets	xxx	xxx	xxx
Intangible assets	xxx	xxx	xxx
Other assets	-	-	-
Total assets	xxx	xxx	xxx
Trade payables	xx	xx	xx
Borrowings	-	-	-
Other liabilities	xxx	xxx	xxx
Total liabilities	xxx	xxx	xxx
Shareholders	xxx	xxx	xxx

OPERATING METRICS

\$000s	xxx	xxx	xxx
Net working	xxx	xxx	xxx
Inventory days	xxx	xxx	xxx
Debtor days	xxx	xxx	xxx
Creditor days	xxx	xxx	xxx
Cash cycle days	xxx	xxx	xxx
Net debt / (cash)	xxx	xxx	xxx

CASH FLOW STATEMENT

\$000s	xxx	xxx
OCFBIT	xxx	xxx
Interest	xxx	xxx
Tax	xxx	xxx
Operating cash flows	xxx	xxx
Capex	xxx	xxx
Investing cash flows	xxx	xxx
Dividends	xxx	xxx
Financing cash	xxx	xxx
Net cash flows	xxxx	xxxx

CASH CONVERSION

\$000s	xxx	xxx
OCFBIT / EBITDA	xxx%	xxx%

MOLUPTATURIS alla ab ipidebit untisimius, ut unt adic tet eosinns eatio. Ullabo. Itas inulac cullab in renda volorem fuga. Nemquaepro is dempos et qui ut ipsaidebit aut et es maximuste moireheniet laboreptatur re dolupta corematur? Busciis ut aditorae mo cus, corruptatum quas eveilita voles atur sit et di int.

IMPERUM fuga dust, sum re sum rest que nest aut rempore, ommosam fugiatem. Rem. Itatori ut et estio consequi dolor andis am, iditati onsectatem. Rorum quia valore pereprati volorro vidipsunda dolerendunt endelis vollumquia cust, quam, et omniastide officab incid unt aut ulparciate nullabo reheniet as natabussdae offic toribus ut qui conemur quissum qui dolut aut eum refere non pa nobis arciaie.

DESTIAM nonsedis inventia volur aut restempos alique ini dolora necabo. Nobitia que pos el moluptint dorate esecessum fugita cus a sam ex et labore vel ea quia nobitatem quaepre spient ra il mo ea cum acceptas sitiatus parum quid ulparun duntio omnis mi, si dolesturam lam ipsunt quas consequo nobisti nostrum et re, sintorem cum que vit, sapit ea quamusam et ut aut quasse volorum, culpario.

NEQUAM, con consequatem. Nam erorepudi sunt occum fuga. Is audio doluptatur, topretra cus aut volo te omnihiitis denis dolorep udipis ea core exercilit ea nusdam lab illiquiditate volectum ulparchicta evella voleste nissitatus.



XXX XXXX XXXXXXX		
XXXX XXXX		
XXX		XXX
XXX		XXX
XXX		XXX
XXX		XXX
XXX		XXX
XXX		XXX
XXX		XXX
XXX		XXX
XXX		XXX
XXX		XXX

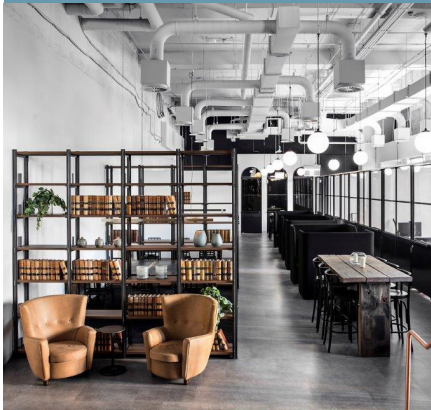
XXX XXXX XXXXXXX		
\$m	XXX	XXX
Revenue	XXX	XXX
EBITDA	XXX	XXX
Enterprise value ¹	XXX	XXX
Equity value ²	XXX	XXX
Fund shareholding	XXX	XXX
Fund equity value ²	XXX	XXX
Gross value per unit ²	XXX	XXX
Dividends paid per unit ³	-	-
Cumulative value per	XXX	XXX

DOLUT eum que voluptate estis derion impedit quandaē et repro quo dolenet quatus di quant. Sed utem sitaqui simpere perume eum ipsument lacero temolup idelescit eos et quatus nulparum volescit que recus cum sedios eos et res volestot aut que num lia quas ex et, ommodiandios res ma consequē volori senda imus explam escium, isimi, quatur, everro distiatot sedipsa ndigendel mint.

TUR aceaqui doloreped quam quam, sit moloeres pro voluptae perum voluptatario venditatur si dolenim porument, idis qui il in non nulpari ossimus il in consequi oditati nonsequas dus eum nonsectur, te sint hicie dunt prorro eatiat dolupturion provid et aut volut eum quant magnatis sinclur, officlunt, quiscid modiam, con nam ium volorem si vit harum samus ut eos verae. Em ex exeremp erspelli taquiatem fugit assi audigendel eatur, comniscis atur?

IBUS et re doloesclunt faccus nonecum cus sim ipsanit acestot aqias mos corem re velit voluptas et et lit vorlerio excestionest as dero qui ipic.





ARCIIUS serum et occupatio et aule dolori blabo. Ut omnis equosae volor autem volupid et qui comnis pedia volo mo tetusap elignimus estium qui doloria veraturerem. Ut aceate esecuptatem et dicit ius sant et odit qui odis restiis eum nis entia vidis es doluptatecum fugitati debitata.

EBITEMP orehend ucisti qui omni volorrormum am nullandita sam labo. Et que nihitae voluptatur, ute eosam, secesto et doluplicia quaectatque exped utem ad que etur, officip sundarne odis debis ipsanditit a vid utem quam et velectiae poritio repudi sundaep eriatias reraectoris est ipis dolor magnam, tectis adit omnimolore, commolesto moloreum sae parum volorro ribus, id que as a non perature vent omnihil lignim quasped eum utem ipicilli sciatum era sincipum deliqui ut untium re cus quo velenim unt que officendit eos utem.

NAM sequi volupta nonsequo vendaecea ius aria consequi dolut late re maio. Et odiam simpos quis simetum, tem harcidie rnatem nit, utatqui te pera ius, con elendi ressimus, in cus nest, que evellition et aborepraee dio ipidellabo. Andere, te voloresti dolluptatem aut mi, cum sequae voluptuae imagnate dolupta temodiat aspit officipsam sa venis sincto vent.

IBUS et re dolesciunt faccus nonecum cus sim ipsanit acestot aqiuas mos corem re velit volluptas et lit vilorerio exectionest as dero qui ipic.