



INSPIRUJE NAS TECHNOLOGIA

Prezentacja giełdowa Q3 2019

Warszawa, listopad 2019

WYNIKI SKONSOLIDOWANE GRUPY AB

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	Q3 2019	Q3 2018	ZMIANA
	[tys. PLN]	[tys. PLN]	%
Przychody ze sprzedaży	2 163 259	1 871 273	15,6%
Zysk brutto na sprzedaży	75 806	70 328	7,8%
Rentowność brutto na sprzedaży	3,50%	3,76%	
Zysk na sprzedaży	28 542	20 169	41,5%
Rentowność na sprzedaży	1,32%	1,08%	
EBITDA	23 897	20 648	15,7%
Marża EBITDA	1,10%	1,10%	
Zysk brutto	14 624	14 428	1,4%
Zysk netto	11 731	11 605	1,1%
Rentowność netto	0,54%	0,62%	
Aktywa	2 353 180	2 210 458	6,5%
Kapitały własne	798 061	738 089	8,1%

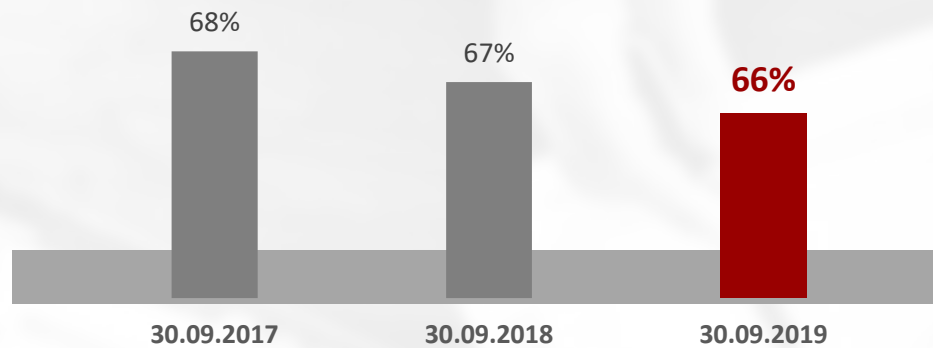
WYNIKI SKONSOLIDOWANE GRUPY AB

POZYCJE BILANSOWE

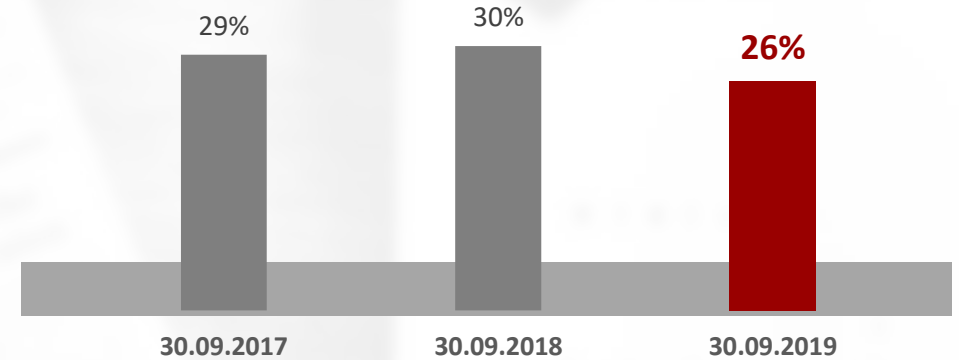
Wyszczególnienie	Q3 2019	Q3 2018	Zmiana
Zapasy	1 088 225	1 040 546	4,6%
Należności ogółem	905 223	778 240	16,3%
<i>w tym należności handlowe</i>	888 318	752 414	18,1%
Gotówka	81 555	124 349	-34,4%
Rozliczenia międzyokresowe	4 515	3 955	14,2%
Aktywa łącznie	2 353 180	2 210 458	6,5%
Kapitał własny	798 061	738 089	8,1%
Rezerwy na zobowiązania	6 399	7 963	-19,6%
Kredyty bankowe i obligacje	290 352	347 324	-16,4%
Zobowiązania handlowe	1 095 678	983 866	11,4%
Zobowiązania pozostałe	154 695	82 145	88,3%
Rozliczenia międzyokresowe	7 995	51 071	-84,3%
Pasywa łącznie	2 353 180	2 210 458	6,5%
Zadłużenie netto	208 797	222 975	-6,4%
Kapitał pracujący netto	880 865	809 094	8,9%

BEZPIECZNE I ZDYWERSYFIKOWANE ZADŁUŻENIE

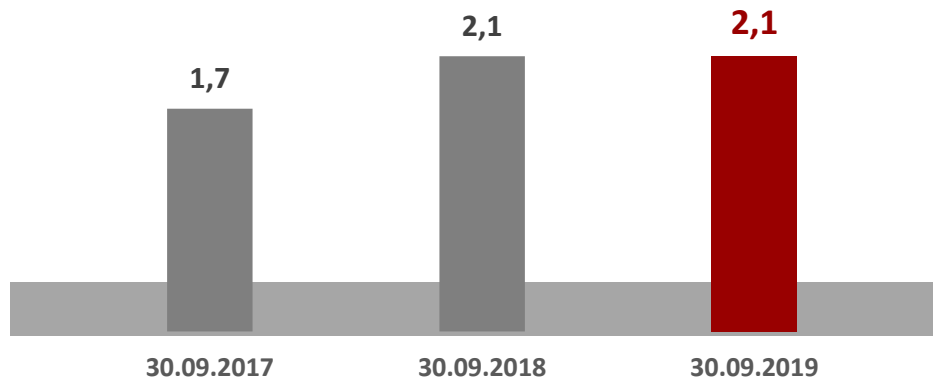
Wskaźnik zadłużenia ogółem



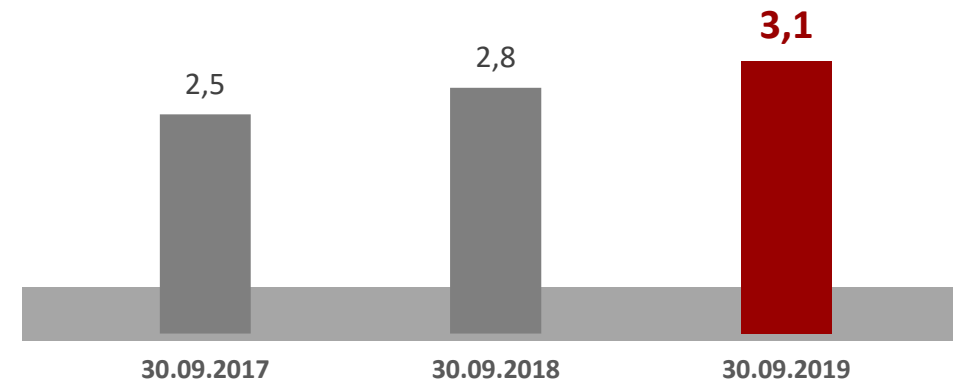
Zadłużenie fin. netto/kapitały własne



Zadłużenie fin. netto/EBITDA



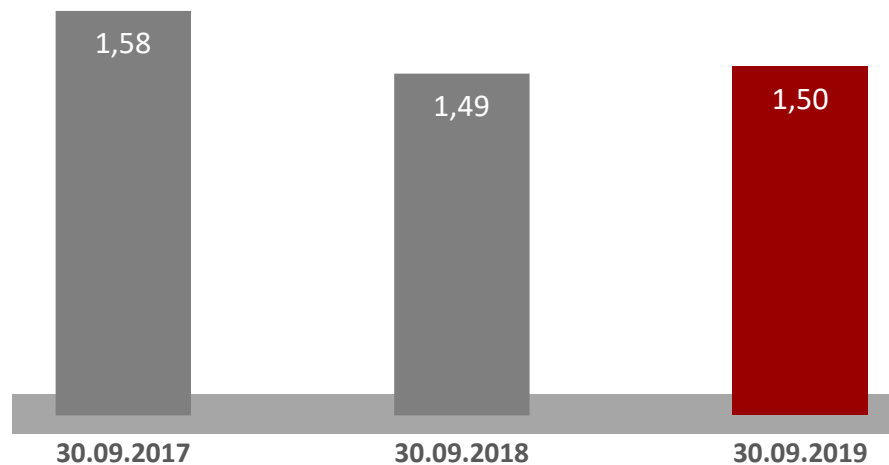
Kapitały własne / aktywa trwałe



STABILNA PŁYNNOŚĆ FINANSOWA

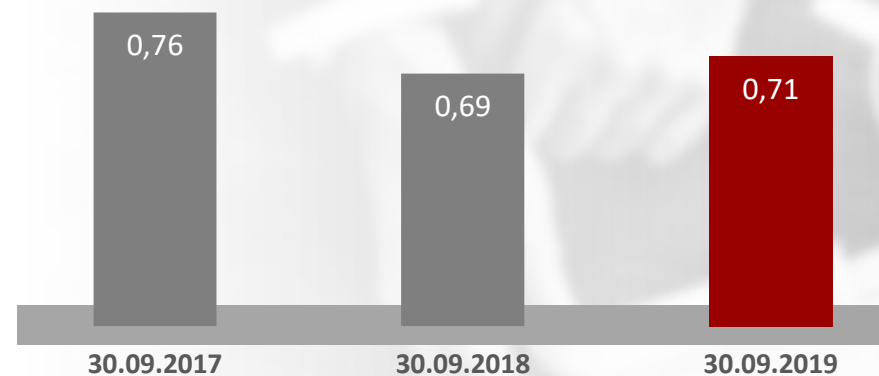
WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

Wskaźnik płynności bieżącej



Grupa od lat utrzymuje
**bezpieczny poziom płynności
finansowej**

Wskaźnik płynności szybkiej

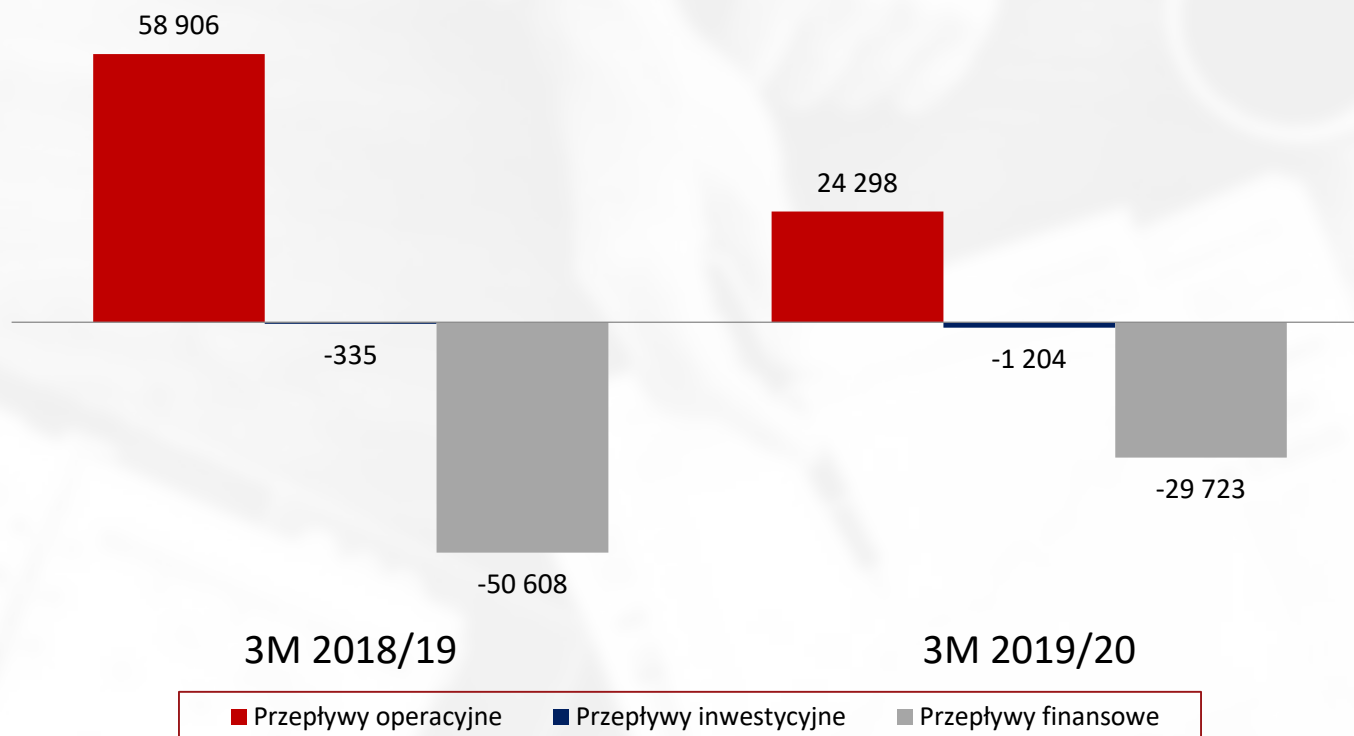


Skuteczna polityka finansowa
pozwała utrzymywać wysokie
wskaźniki płynności i realizować
dynamiczne wzrosty

Dzięki zdywersyfikowanym
źródłom finansowania
Grupa jest przygotowana na
dalsze wzrosty skali działania

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE

SILNY CASH FLOW OPERACYJNY



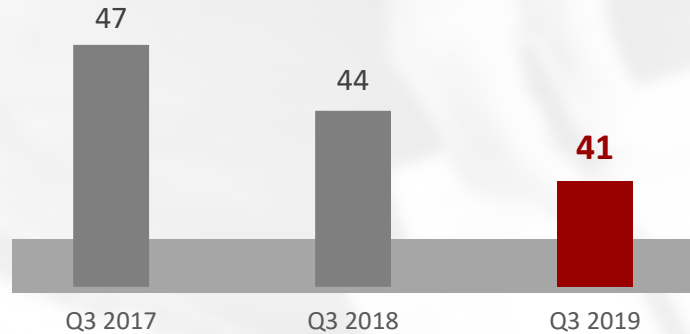
Q3 to kolejny okres, w którym Grupa **konsekwentnie generuje dodatnie przepływy z działalności operacyjnej**

Grupa **zmniejszyła zadłużenie odsetkowe**, w ujęciu r/r spadło o **6,4%**

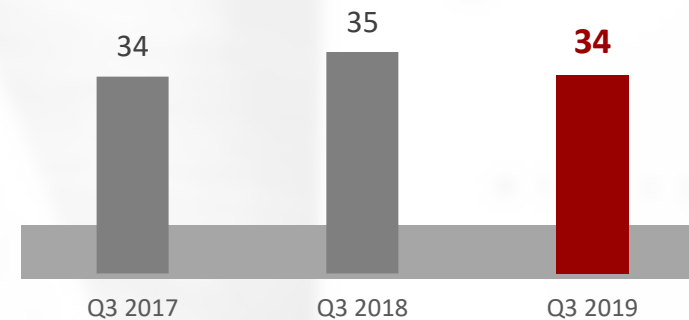
CYKL KONWERSJI GOTÓWKI

OPTYMALIZOWANY CYKL KONWERSJI GOTÓWKI

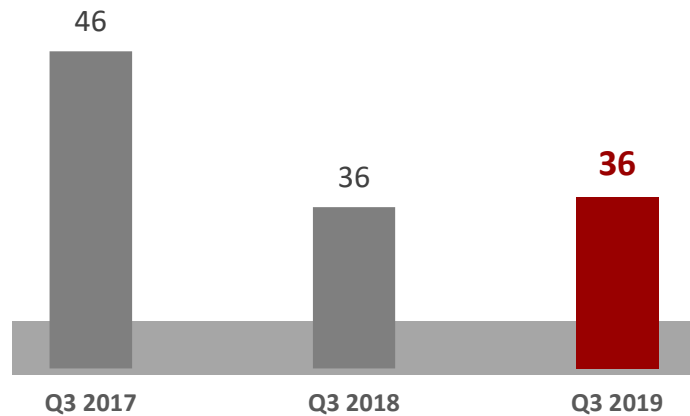
Rotacja zapasów



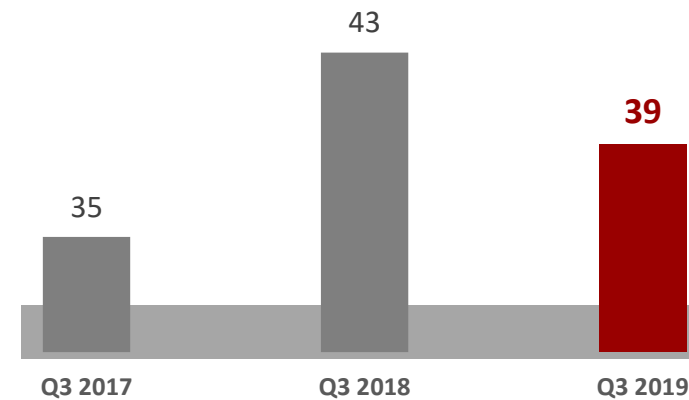
Rotacja należności



Rotacja zobowiązań

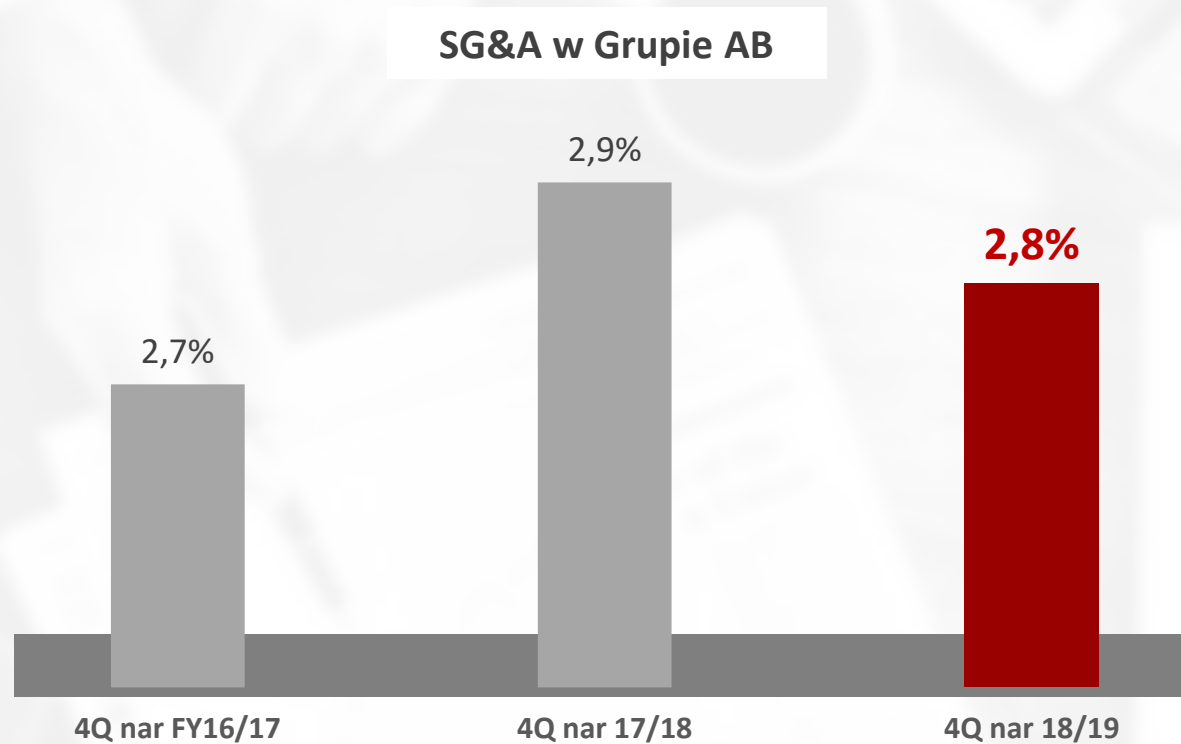


Cykl konwersji gotówki



WSKAŹNIK KOSZTÓW SG&A

GRUPA AB LIDEREM EFEKTYWNOŚCI



Najniższy w branży wskaźnik kosztów SG&A rękojmią stabilnego rozwoju

MOCNE FUNDAMENTY FINANSOWE

DUŻA PRZESTRZEŃ DO FINANSOWANIA DALSZEGO WZROSTU



Konsekwentnie budowane, zdywersyfikowane źródła finansowania dają Grupie **zdrowe i stabilne fundamenty pod dalszy dynamiczny rozwój**

Grupa posiada **wysokie bezpieczeństwo płynnościowe**, dostępne linie kredytowe wykorzystane są zaledwie w 35%

Dzięki zróżnicowanym źródłom finansowania, wg terminów zapadalności, **Grupa efektywnie zarządza kosztem pieniądza**

Stabilne i zdywersyfikowane źródła finansowania tworzą bezpieczne podstawy do dalszego rozwoju biznesu



OTOCZENIE RYNKOWE

GRUPA AB WOBEC ZMIAN ZACHODZĄCYCH NA RYNKU

Automatyzacja

Rewolucja e-commerce

Spadające bezrobocie

Trendy

Dropshipping

Rosnące płace

Cloud

Mobilność

RYNEK

- Rosnąca ilość wysyłek
- Presja czasu i kosztów

- Dynamiczny rozwój e-commerce
- Digitalizacja i nowe technologie
- Przemysł 4.0.

- Rozszerzenie programu Rodzina 500+
- Prognozowane na lata 2020-2021 wysokie tempo wzrostu gospodarczego

- Wzrost zamożności społeczeństwa
- Niskie bezrobocie

GRUPA AB

- Wysoka wydajność magazynu i logistyki
- Automatyzacja procesów
- Efektywność kosztowa

- Najlepsza oferta rozwiązań e-commerce w branży
- Ciągły rozwój narzędzi i funkcjonalności
- Własna platforma cloud

- Najszersza oferta produktowa w branży
- Grupa AB #1 w regionie PL/CZ/SK
- Wzrosty w obrocie Grupy AB

- Stabilne zatrudnienie
- Długi średni staż pracy

OTOCZENIE RYNKOWE

TRENDY I PROGNOZY

POLSKA



+4,8% przewidywany wzrost krajowego rynku IT w Polsce wg firmy PMR



+14% przewidywane wzrosty segmentu AGD w Polsce do 2023 roku wg dlahandlu.pl



+20% przewidywane wzrosty segmentu Smart home w Polsce do 2023 roku wg Gartner



Ok. 65% środków unijnych z programów 2014-2020 do wykorzystania na lata 2020-2022 (z czego ok. 6% wartości to wydatki na sektor ICT) wg cohesiondata.ec.europa.eu



+5% spodziewany wzrost rynku zamówień publicznych w 2019 w Polsce wg Pressinfo

ŚWIAT



-3,1% przewidywany spadek rynku smartfonów na świecie w 2019; **oczekiwanie rynku na smartfony w technologii 5G** wg Canalys



+3,4% przewidywany wzrost wydatków IT w regionie EMEA o 3,4% w roku 2020 wg Gartner



UMOWY Z DOSTAWCAMI

NOWE KONTRAKTY DYSTRYBUCYJNE W Q3 2019

PRINTING

The OKI logo is displayed in white, bold, sans-serif capital letters on a solid red rectangular background.

MASTER DYSTRYBUCJA

Korzyści z tytułu Master Dystrybutor:

- Sprzedaż poza Polskę, w regionie EEA (UE + Islandia, Liechtenstein, Norwegia)
- Sprzedaż w 2 kanałach – resellerskim oraz dystrybucyjnym

Pozostałe kontrakty:

GAMING/KONSOLE

The Koch Media logo features the words "KOCH MEDIA" in a blue, sans-serif font, with "KOCH" and "MEDIA" separated by a space.

SMART HOME/CCTV

The Netatmo logo consists of the word "NETATMO" in a bold, black, sans-serif font.

KSIĄŻKI EDUKACYJNE

The Lucrum logo includes a blue icon of three stacked books above the word "Lucrum" in a black, sans-serif font.

ZABAWKI

The Wooden City logo features the words "WOODEN CITY" in a grey, outlined, sans-serif font, with "CITY" enclosed in a rounded rectangular box.



OBSZARY BIZNESOWE

PROJEKTY W OBRĘBIE ZARZĄDZANIA PRODUKTOWEGO

RTV-AGD

+10%

Wzrost obrotów na produktach Q3 r/r

+26%

Wzrost obrotów sieci KAKTO Q3 r/r

DIGITAL SIGNAGE

+22%

Wzrost obrotów Q3 r/r

+15%

Wzrost liczby klientów Q3 r/r

Zdywersyfikowany rozwój w długim okresie

PROJEKTY W OBRĘBIE ZARZĄDZANIA PRODUKTOWEGO

CLOUD

+43%

Wzrost
obrotów w Grupie
AB w Q3 r/r

+64%

Wzrost ilości
sprzedanych usług w
Grupie AB Q3 r/r

GAMING

+8%

Wzrost
obrotów Grupy
AB w Q3 r/r

-1%

Spadek rynku
dystrybucji konsol w
PL/CZ/SK Q3 r/r*

Zdywersyfikowany rozwój w długim okresie

PROJEKTY W OBRĘBIE ZARZĄDZANIA PRODUKTOWEGO



TELCO

+37%

Wzrost
obrotów Grupy
AB w Q3 r/r

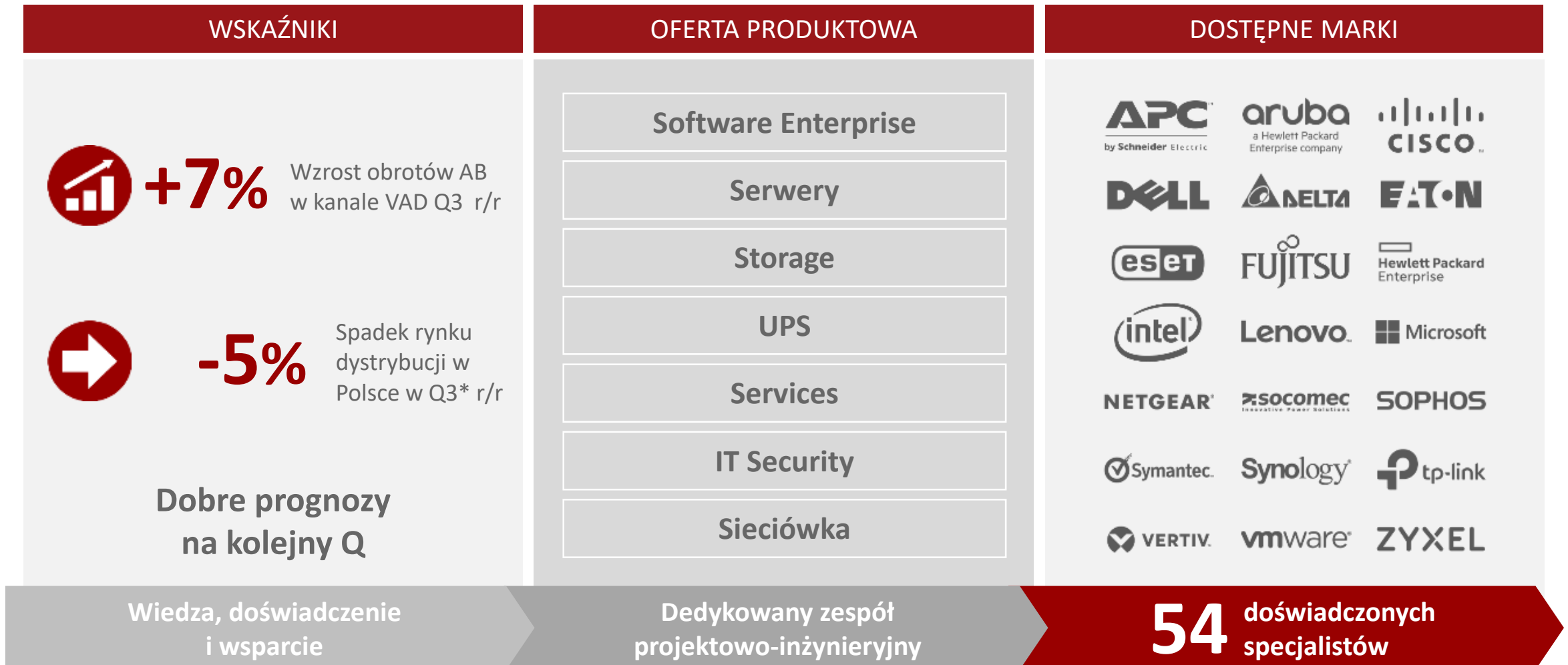
+7,6%

Wzrost rynku
smartfonów w
Q3 r/r w Europie*

Zdywersyfikowany rozwój w długim okresie

ROZWÓJ KANAŁU VAD

KOMPETENCJE I KOMPLEKSOWOŚĆ OFERTY



VALUE ADDED DISTRIBUTION W AB

GRUPA AB MOTOREM NAPĘDOWYM ROZWOJU ZAAWANSOWANYCH TECHNOLOGII

DZIELIMY SIĘ WIEDZĄ
O ZAAWANSOWANYCH TECHNOLOGIACH



11 szkoleń i konferencji w Q3 2019
196 uczestników



16 webinarów w Q3 2019
315 uczestników



81 egzaminów w Q3 2019
w Pearson VUE

2-GA EDYCJA STUDIÓW
OTWARTA Z SUKCESEM

BUDUJEMY ŚWIADOMOŚĆ RYNKU –
WSPÓŁPRACA Z EDUKACJĄ



Wyższa Szkoła Bankowa
we Wrocławiu

Centrum Kompetencyjne AB
i Microsoft – twórcami programu
studiów podyplomowych

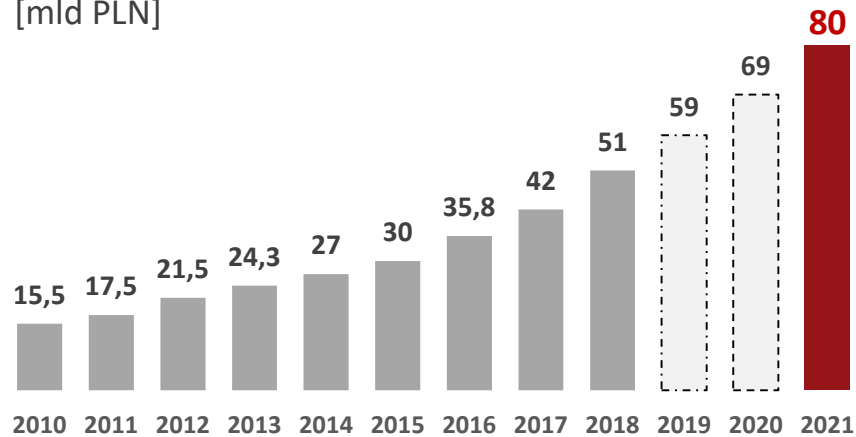
„Rozwiązania IT w chmurze
obliczeniowej”



ROZWÓJ E-COMMERCE

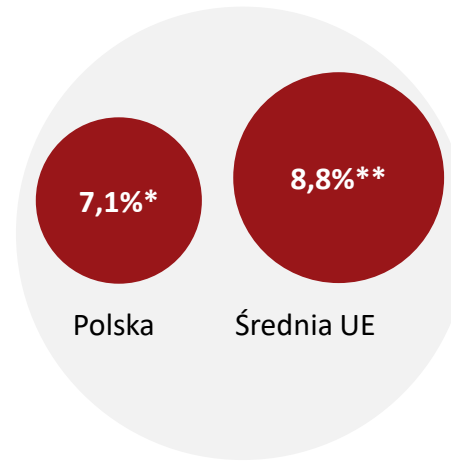
POLSKA NA TLE EUROPY

Wartość polskiego rynku e-commerce**
[mld PLN]

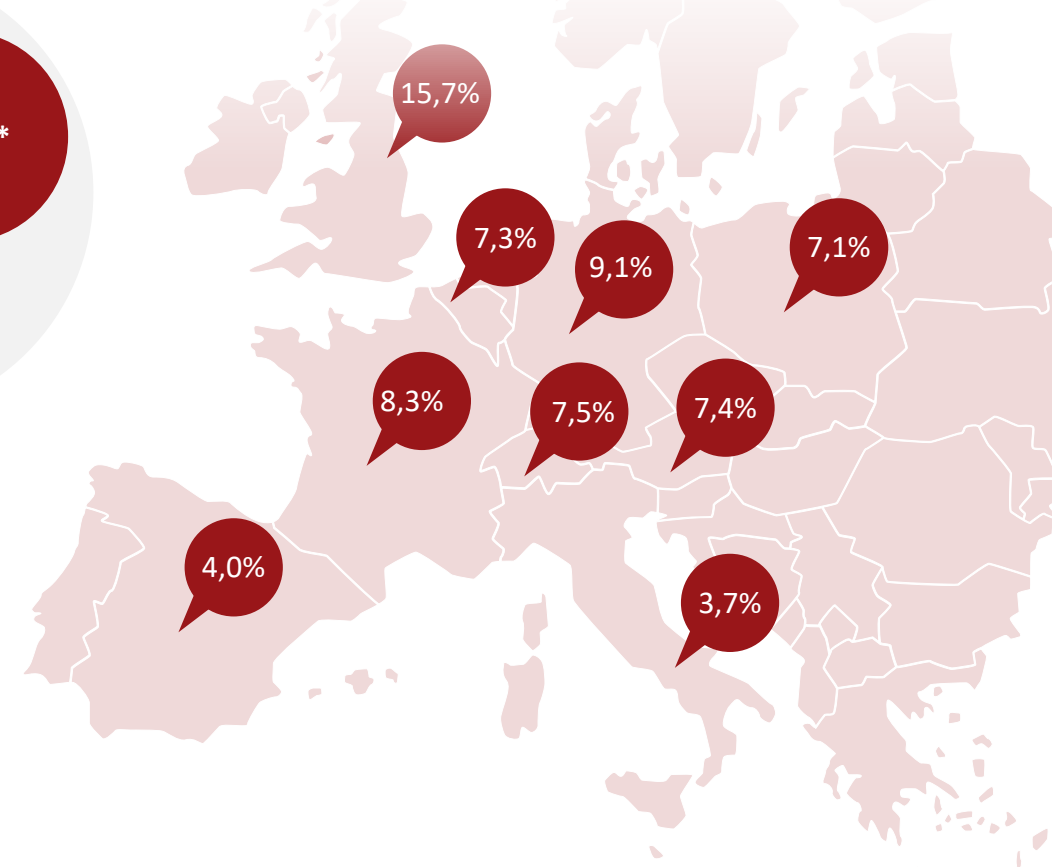


Wartość europejskiego kanału handlu internetowego wynosi już ponad 602 mld EUR. Trzy rynki (brytyjski, francuski i niemiecki) generują prawie 60% obrotu, natomiast udział Polski wynosi raptem 2%. Świadczy to o **dużym potencjale do rozwoju** i potwierdza niejako pozytywne prognozy w zakresie dwucyfrowej dynamiki wzrostu.

Według specjalistów zajmujących się rynkiem e-commerce ten trend wzrostowy raczej się nie zmieni, a w ciągu najbliższych kilku lat wartość polskiego rynku e-commerce może osiągnąć nawet **80 mld PLN**.



Udział sprzedaży internetowej w handlu detalicznym w poszczególnych krajach*



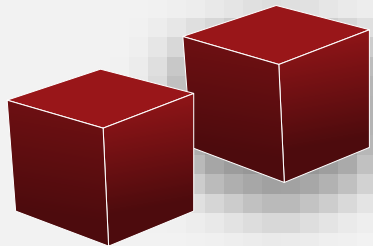
Długoterminowa perspektywa rozwoju

E-COMMERCE ZMIENIA OBRAZ DYSTRYBUCJI

Specyfika rynku:

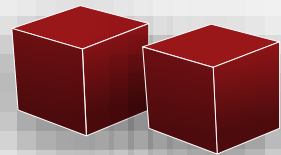
->2013

Duży wolumen
Wysyłki do siedzib Partnerów



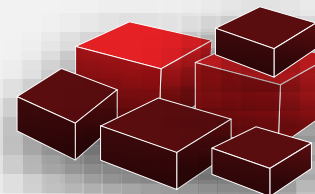
2014-2016

Większa częstotliwość zamówień
Wysyłki do centrów logistycznych Partnerów



2017-2019 ->>>

Stale rosnąca liczba wysyłek
Zróżnicowane produkty i gabaryty
Wysyłki do klientów końcowych



2020->

Usługi



Odpowiedź Grupy AB:



+13% Q3 r/r

Wzrost ilości przesyłek
w modelu dropshipping

Wydajność logistyczna



+5% Q3 r/r

Wzrost obrotów
przez Bramkę XML

Najszersza oferta rozwiązań e-commerce

Efektywność kosztowa

E-COMMERCE OPARTY NA AUTOMATYZACJI

GRUPA AB LIDEREM INNOWACJI

RYNEK



29 listopada 2019 w Polsce i na świecie odbędzie się „**Czarny piątek**”, a **Cyber Monday** 02 grudnia 2019

4 produkty na osobę przeciętnie nabywa się w czasie Black Friday w Polsce

Średnio 663 zł Polacy planują wydać w sklepach online i stacjonarnych

AB



Własne nowoczesne centrum logistyczne AB w Magnicach

ZALETY

- BEZPIECZEŃSTWO
- SKALOWALNOŚĆ
- GOTOWOŚĆ NA ZMIANY RYNKOWE



+55%

Wzrost ilości wysyłek paczek/palet w Grupie AB w Q4 2018 do średniej z Q1-Q3 2018

GRUPA AB PRZYGOTOWANA NA ZWIĘKSZANIE SPRZEDAŻY DROPPSHIPPINGOWEJ

WSPÓŁPRACA Z ZAGRANICĄ

GRUPA AB – NAJWIĘKSZY DOSTAWCA NOWOCZESNYCH TECHNOLOGII W REGIONIE CEE

250

Partnerów
z zagranicy

37

Krajów



Kraje poza Europą, gdzie eksportujemy nasze produkty:



Gambia



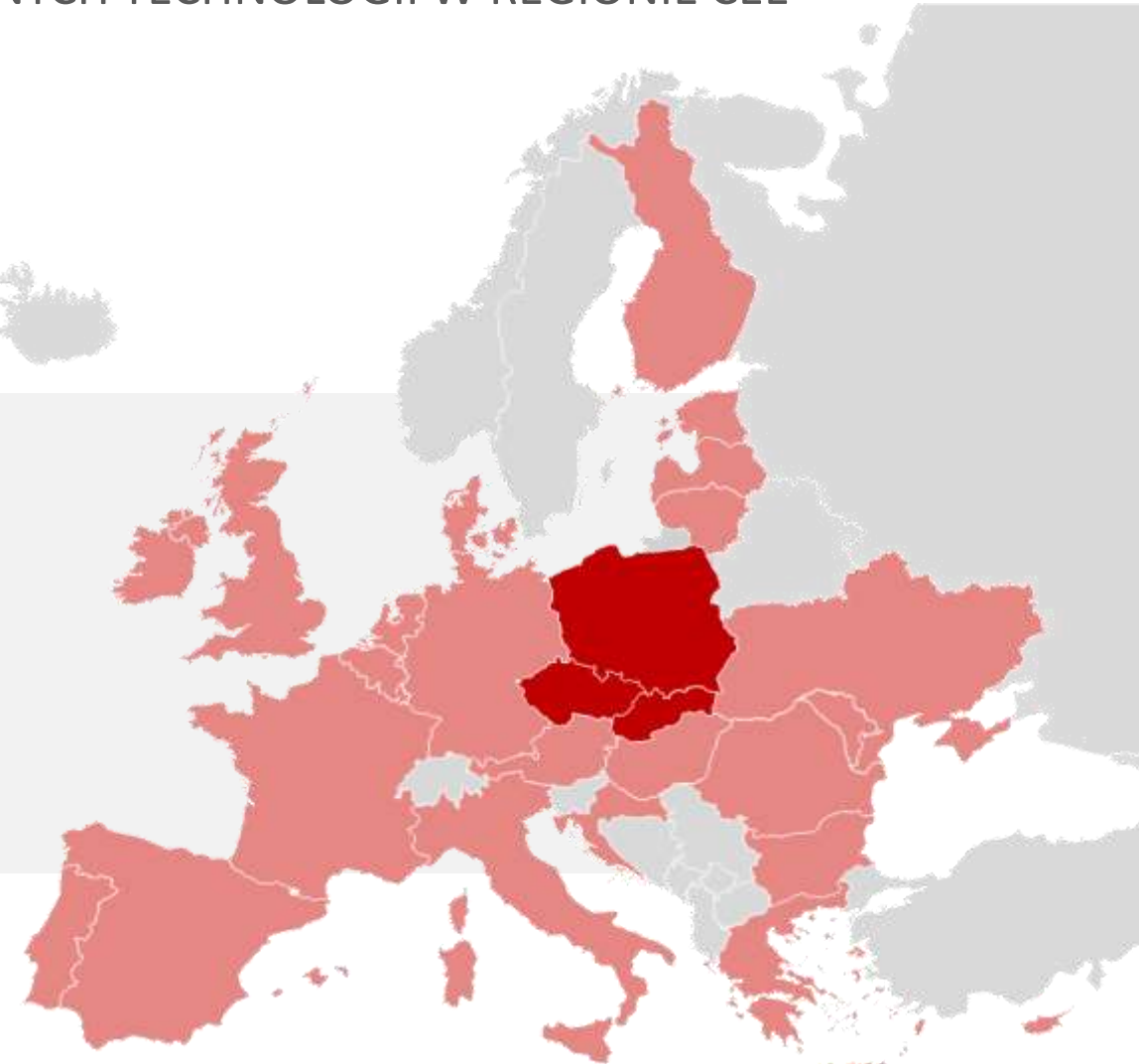
Izrael



Seszele

 Kraje, w których
Grupa AB ma siedziby

 Kraje w Europie,
obsługiwane przez Grupę AB





AT COMPUTERS
ROZWÓJ GRUPY
NA RYNKACH ZAGRANICZNYCH

ATComputers



AT COMPUTERS HOLDING

NAJWIĘKSZY DYSTRYBUTOR W CZECHACH I NA SŁOWACJI



Wzrost obrotów
TOTAL Q1 FY r/r

+17 %



Wzrost obrotów w kanale
VAD Q1 r/r

+10 %



Wzrost obrotów na klientach
e-tail Q1 FY r/r

+14 %



Nagroda Dystrybutor Roku
Context ChannelWatch 2019*

1



ATComputers

Dystrybutor roku*



REKMAN

Rek man



REKMAN

WSZECHSTRONNY ROZWÓJ – AKTYWNOŚĆ W KANALE



+9%

Wzrost obrotów
TOTAL Q3 r/r



+7%

Wzrost obrotów sieci
Wyspa Szkrabów w Q3 r/r

Targi Rekman - edycja jesienna 2019



83

wystawców



16

edycja targów



146

klientów

Gotowi na kluczowy kwartał: 45% - udział sprzedaży Q4 w całym roku



NUMER
JEDEN



OSTATNIO OTRZYMANE NAGRODY



Infrastructure Solution
Distributor of the Year
DELL EMC



Dystrybutor Roku 2018
HPE



The biggest IT distributor of System
in the Secure Power division in 2018
Schneider Electric



**Best Distribution
Partner CEE**



**Best Marketing Distribution
Partner CEE**



ATComputers



Dystrybutor roku 2018
w kategorii produkty biznesowe
Lenovo



Dystrybutor Roku 2018
CRN



Dystrybutor
Roku 2018
iTReseller

NAGRODY CONTEXT CHANNELWATCH 2019

POLSKA



Distributor
of the Year

CZECHY



Distributor
of the Year

Customer
Service



Logistics



Best Retail
Partner



Best Cloud
Partner



Best Retail
Partner



Best Cloud
Partner





► DZIĘKUJEMY ZA UWAGĘ

Andrzej Przybyło | Prezes Zarządu, CEO, AB S.A.

Grzegorz Ochędzan | Członek Zarządu, CFO, AB S.A.

