

Konferencja wynikowa Grupy AB

Q4 FY 2020/2021



22.09.2021



AB NA TLE RYNKU

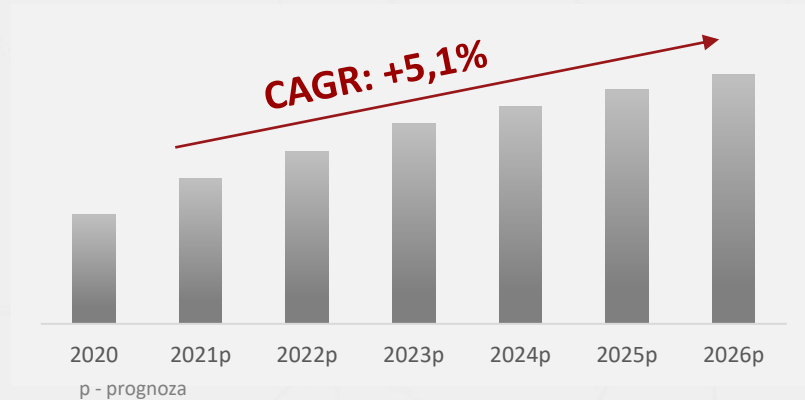
ponad 30 lat
AB PL
Digital World



OTOCZENIE RYNKOWE

TRENDY I PROGNOZY

Dynamika wzrostu wartości rynku IT w Polsce - prognoza na lata 2021-26*



Stabilnie rosnący rynek IT w Polsce

- „Cyfrowa transformacja, wzrost znaczenia kanału online, chmura i nacisk na zdalny dostęp do zasobów w bezpieczny sposób wymuszają inwestycje firm
- Doświadczenia związane z epidemią będą dla sporej liczby firm motywacją do wdrożenia działań ułatwiających funkcjonowanie w sytuacji kryzysowej” – PMR



Korzystne czynniki makroekonomiczne

- „Dynamicznie rosnące PKB w kolejnych latach **pozytywnie wpłynie na wartości rynku IT**
- Kołem napędowym popytu na sprzęt IT będzie cyfrowa transformacja biznesu i koncepcja Przemysłu 4.0**, budujące przewagę konkurencyjną firm.” – PMR

Pozytywne prognozy dla rynku

SYTUACJA NA RYNKU DYSTRYBUCJI W FY 2020/2021

POLSKA/CZECHY/SŁOWACJA

+34,9%

wzrost rynku
w Polsce FY r/r

+38,0%

wzrost AB S.A. FY r/r

+16,2%

wzrost rynku
w Czechach FY r/r

+15,8%

wzrost ATC FY r/r

-7,4%

spadek rynku
na Słowacji FY r/r

+14,6%

wzrost ATC FY r/r

+23,1%

wzrost rynku
w PL/CZ/SK FY r/r

+25,9%

wzrost Grupy AB FY r/r



Kontynuacja wysokich wzrostów w regionie – Grupa AB #1 w regionie CEE



WYNIKI FINANSOWE



WYNIKI SKONSOLIDOWANE GRUPY AB

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	Q2 2021	Q2 2020	Y/Y
	[tys. PLN]	[tys. PLN]	%
Przychody ze sprzedaży	2 963 665	2 493 875	18,8%
Zysk brutto na sprzedaży	129 027	108 230	19,2%
<i>Rentowność brutto na sprzedaży</i>	4,4%	4,3%	
Zysk na sprzedaży	34 805	27 510	26,5%
<i>Rentowność na sprzedaży</i>	1,2%	1,1%	
EBITDA	39 325	24 212	62,4%
<i>Marża EBITDA</i>	1,3%	1,0%	
Zysk brutto	31 721	21 778	45,7%
Zysk netto	26 299	15 801	66,4%
<i>Rentowność netto</i>	0,89%	0,63%	
Aktywa	2 688 334	2 614 496	2,8%
Kapitały własne	992 550	850 251	16,7%

Ważne punkty:

- Dwucyfrowe wzrosty sprzedaży **+19%**
- Wzrost rentowności EBITDA do **1,3%**
- Wzrost zysku netto o **66,4%** - 26,3 mln
- Rentowność netto – wzrost o 26 pb do 0,89%

WYNIKI SKONSOLIDOWANE GRUPY AB

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	FY 2020/21 [tys. PLN]	FY 2019/20 [tys. PLN]	Y/Y %
Przychody ze sprzedaży	13 074 310	10 206 877	28,09%
Zysk brutto na sprzedaży	472 656	370 715	27,50%
<i>Rentowność brutto na sprzedaży</i>	<i>3,62%</i>	<i>3,63%</i>	
Zysk na sprzedaży	179 628	112 370	59,85%
<i>Rentowność na sprzedaży</i>	<i>1,37%</i>	<i>1,10%</i>	
EBITDA	182 837	111 328	64,23%
<i>Marża EBITDA</i>	<i>1,40%</i>	<i>1,09%</i>	
Zysk brutto	151 090	85 702	76,30%
Zysk netto	123 720	66 383	86,37%
<i>Rentowność netto</i>	<i>0,95%</i>	<i>0,65%</i>	
Aktywa	2 688 334	2 614 496	2,82%
Kapitały własne	992 550	850 251	16,74%

Ważne punkty:

- Przekroczone 13 mld przychodów **+28% r/r**
- Stabilna marża handlowa (3,6% r/r bz)
- Wzrost rentowności EBITDA o **0,27 pb**
- Pierwszy w historii AB 3-cyfrowy zysk netto 123,7 mln (wzrost o **86% r/r**)
- Rentowność netto – wzrost o 30 pb **do 0,95%**

WYNIKI SKONSOLIDOWANE GRUPY AB

POZYCJE BILANSOWE

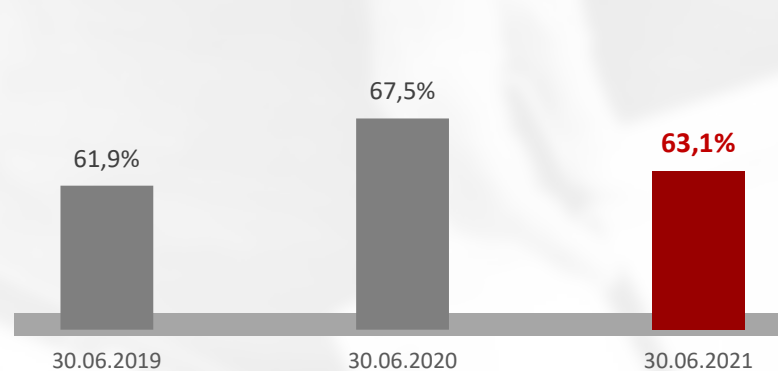
Wyszczególnienie	31.03.2021	31.03.2020	Y/Y
Zapasy	1 312 669	969 764	35,4%
Należności ogółem	981 558	1 080 817	-9,2%
w tym należności handlowe	964 334	1 071 382	-10,0%
Gotówka	88 894	277 761	-68,0%
Rozliczenia międzyokresowe	4 495	3 827	17,5%
Aktywa łącznie	2 688 334	2 614 496	2,8%
Kapitał własny	992 550	850 251	16,7%
Rezerwy na zobowiązania	5 921	6 248	-5,2%
Kredyty bankowe i obligacje	293 953	239 702	22,6%
Zobowiązania handlowe ogółem	1 166 580	1 319 473	-11,6%
Zobowiązania pozostałe	198 868	186 250	6,8%
Rozliczenia międzyokresowe	30 462	12 572	142,3%
Pasywa łącznie	2 688 334	2 614 496	2,8%
Zadłużenie netto	205 059	-38 059	
Kapitał pracujący netto	1 110 423	721 673	53,9%

Ważne punkty:

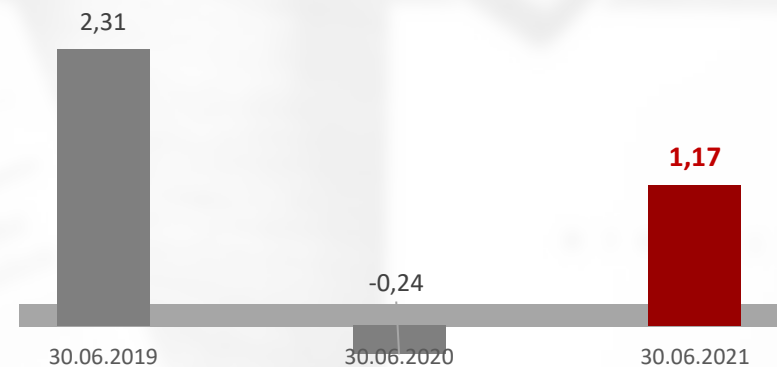
- Zapasy **+35%** r/r – zmiana podejścia (zabezpieczenie stocku – wzrost cen, przerwane łańcuchy dostaw)
- Spadek należności r/r o **10%** i zobowiązań o **12%**
- Powrót zadłużenia odsetkowego do okresu sprzed pandemii – **bezpieczny poziom zadłużenia**
- Wzrost kapitału pracującego o **54%**

BEZPIECZNE I ZDYWERSYFIKOWANE ZADŁUŻENIE

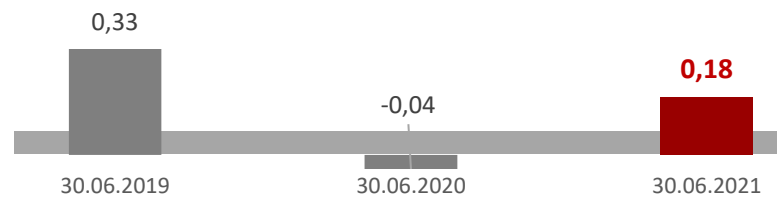
Wskaźnik zadłużenia ogółem



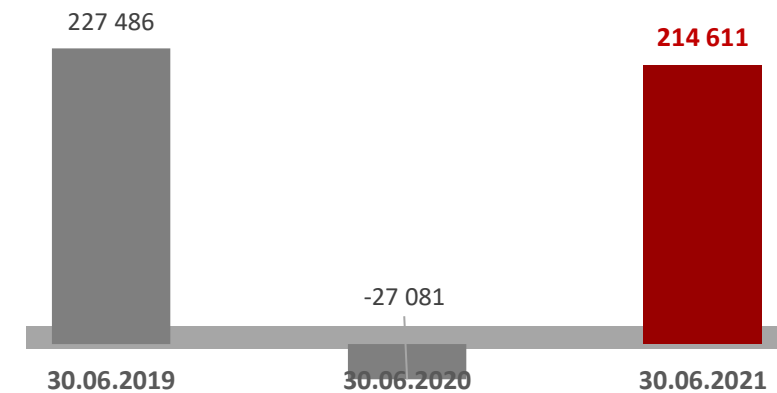
Dług netto/EBITDA



Zadłużenie finansowe netto /Kapitał własny



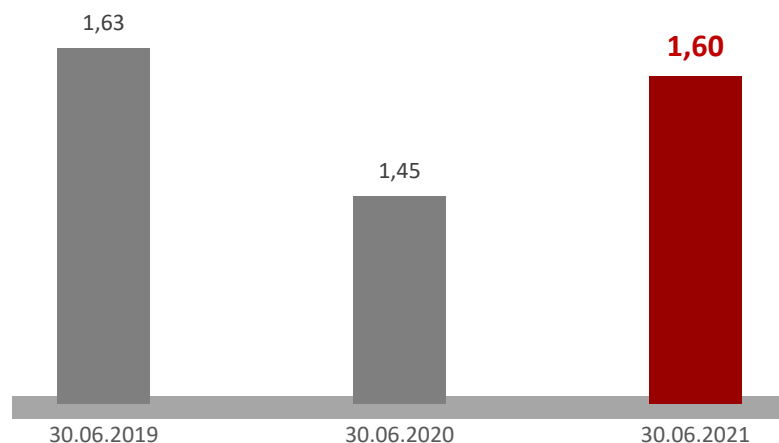
Zadłużenie finansowe netto



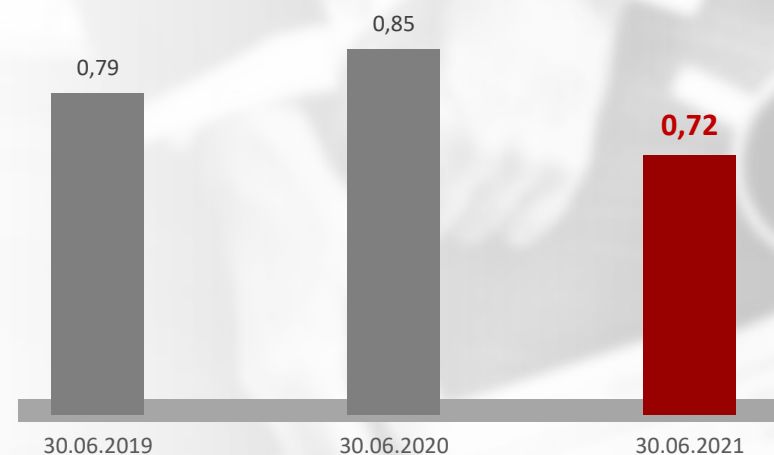
STABILNA PŁYNNOŚĆ FINANSOWA

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

Wskaźnik płynności bieżącej



Wskaźnik płynności szybkiej



Stabilny i bezpieczny poziom płynności finansowej długoterminowym celem Grupy AB

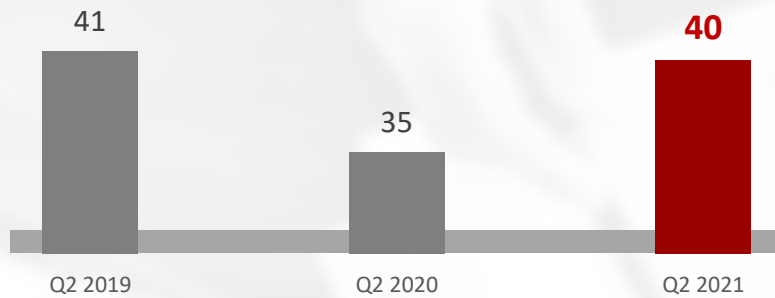
Bardzo mocna kondycja finansowa pozwala na realizację dynamicznych przychodów i efektywne **umacnianie pozycji rynkowej**

Wzorowe zarządzanie aktywami obrotowymi **zwiększa płynność** i skutkuje **wzrostem poziomu wypłacalności** Grupy AB

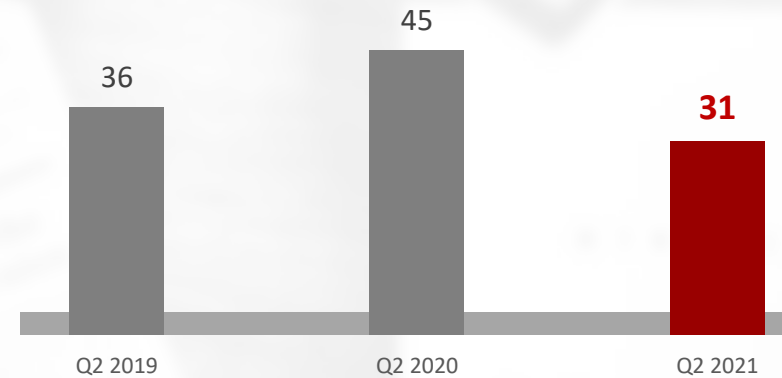
CYKL KONWERSJI GOTÓWKI

OPTYMALIZOWANY CYKL KONWERSJI GOTÓWKI

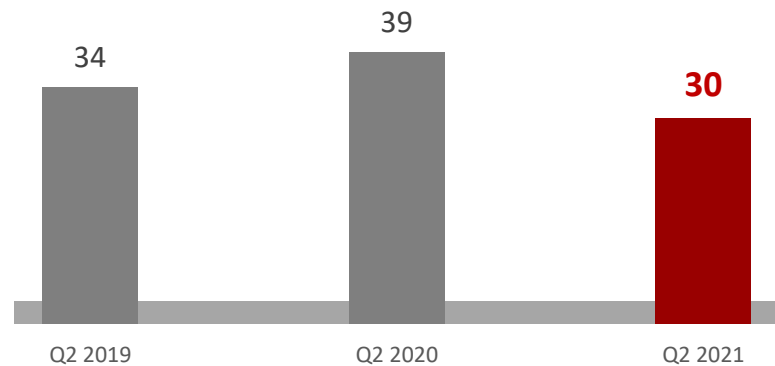
Rotacja zapasów



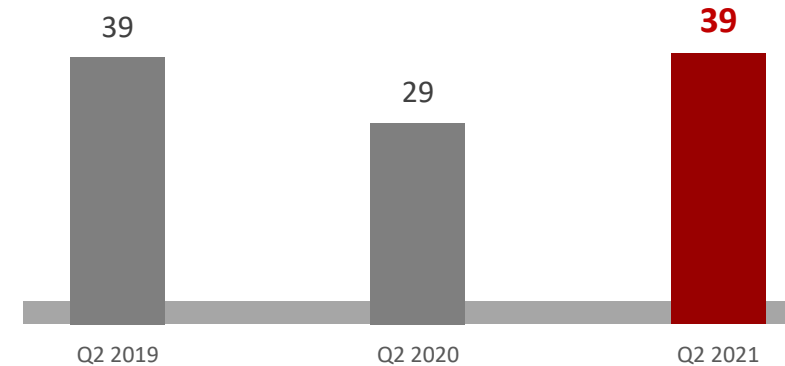
Rotacja zobowiązań



Rotacja należności



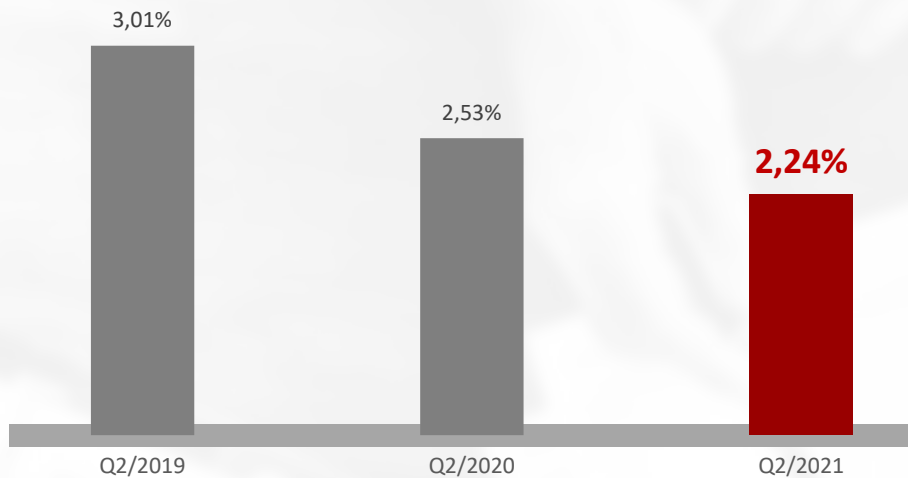
Cykl konwersji gotówki



WSKAŹNIK KOSZTÓW SG&A

GRUPA AB LIDEREM EFEKTYWNOŚCI

SG&A w Grupie AB (LTM)

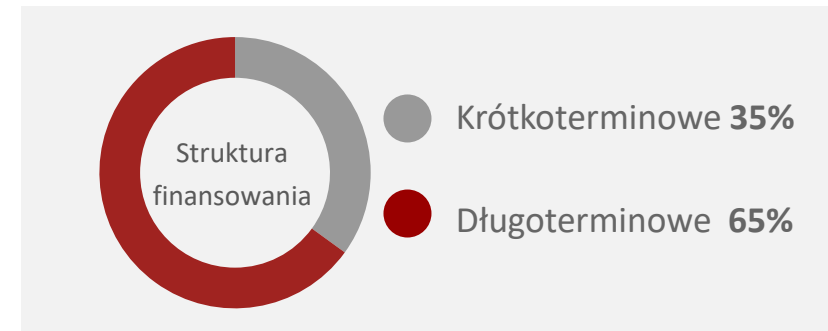
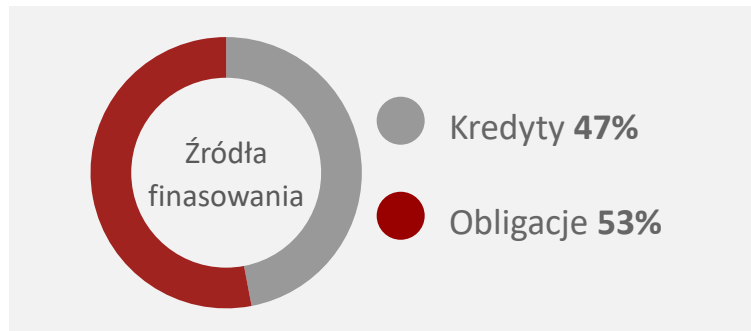


- Grupa skutecznie wykorzystuje **efekt dźwigni operacyjnej** osiągając wymierne **korzyści ekonomiczne**
- Inwestycje w automatyzację i robotyzację procesów biznesowych oraz ciągłe doskonalenie działań stymuluje optymalizację kosztów SG&A
- **Niski wskaźnik kosztów** wpływa na wyższe bezpieczeństwo w wymagającym otoczeniu rynkowym

Najniższy w branży wskaźnik kosztów SG&A podstawą bezpiecznego rozwoju

MOCNE FUNDAMENTY FINANSOWE

DUŻA PRZESTRZEŃ DO FINANSOWANIA DALSZEGO WZROSTU



Zdywersyfikowane źródła finansowania rękojmią bezpieczeństwa biznesu w wymagającym otoczeniu



OBSZARY BIZNESOWE



GRUPA AB – OBSZARY BIZNESOWE

EKSPANSJA RYNKOWA

	IT & CE 	VAD 	TELCO 	RTV-AGD 	ZABAWKI 
POZYCJA RYNKOWA	AB na rynku: - Lider w Regionie CEE z rosnącą przewagą - Dystrybutor wszystkich największych światowych producentów	AB na rynku: - Budowanie silnej pozycji rynkowej w oparciu o ofertę najważniejszych producentów na rynku - Rozwój kompetencji – PreSales, Centrum Kompetencyjne AB	AB na rynku: - Jedyny dystrybutor broadline'owy Apple w regionie PL/CZ/SK z udziałami pow. 50% - Przewagi konkurencyjne w logistyce i obsłudze klienta	AB na rynku: - Największy dystrybutor RTV-AGD na rynku broadline'owym. - Obsługa niezależnych partnerów, między innymi poprzez sieć franczyzową Kakto	AB na rynku: - Rekman - czołowy dystrybutor zabawek w Polsce - Dystrybutor wszystkich największych światowych producentów
PROJEKTY	- Poszerzanie oferty o kolejne rozwijające się kategorie – Smart Home, akcesoria gamingowe - Transformacja cyfrowa (CSP, ESD, e-commerce)	- Rozwój nowych kategorii: IT Security, CCTV - Ciągły rozwój oferty profilowanych szkoleń dla partnerów	- Rozwój sieci franczyzowej Digimax - Poszerzanie oferty o kolejne marki smartfonów i kategorie - akcesoria telekomowe, VR	- Dynamiczny rozwój sieci franczyzowej Kakto - Kolejne nowe kontrakty rozwijające portfolio produktowe	- Rozwój własnej sieci franczyzowej Wyspa Szkrabów - Stałe poszerzanie oferty produktowej
OSTATNIE KONTRAKTY	- Xerox - Gigabyte - Kioxia - Arozzi	- Dell EMC - QNAP - ZPAS - ZTE - Mikrotic	- Realme - Vivo - Poco - Anker	- MAAN - Midea - Comfee - Philips Water Solution	- RAVENSBURGER - RUSSEL - LUCKY DUCK - HARPER COLLINS - DUFFI

NOWE OBSZARY

FOTOWOLTAIKA



AB na rynku:

- Alsen Instalacje – projekt budowany w ramach sieci franczyzowej Alsen
- Szerokie portfolio, szkolenia, doradztwo – kompletny ekosystem.
- Poszerzanie oferty o nowe kontrakty
- Rozwój kanału partnerów

DYSTRYBUCJA MARKI APPLE

NOWE MODELE PRODUKTÓW SZANSĄ SPRZEDAŻOWĄ W Q4 2021



iPhone 13 mini



iPhone 13



iPhone 13 Pro Max i Pro



APPLE WATCH
SERIES 7



Authorised
Distributor

55%

Udział Grupy AB
w sprzedaży Apple w Q2 2021

#1

Grupa AB – lider dystrybucji
produktów Apple w PL/CZ/SK

DIGITAL SIGNAGE W AB

NADCHODZĄ KOLEJNE DOBRE LATA DLA BIZNESU DIGITAL SIGNAGE

30%

wzrost
obrotów FY r/r

15%

wzrost ilości
klientów FY r/r

19%

wzrost wartości rynku
dystrybucji LFD
w FY r/r*

LIDER RYNKU DYSTRYBUCJI LCD I LFD

Aktualnie podpisane kontrakty:



#1 w LCD na
polskim rynku

#1 w dystrybucji
LFD w Polsce

Szacuje się, że do 2026
roku światowy rynek
DS będzie co roku rósł
w dwucyfrowym
tempie- według
prognozy**

* Źródło: Context, 2021

** Źródło: MarketsandMarkets, 2021

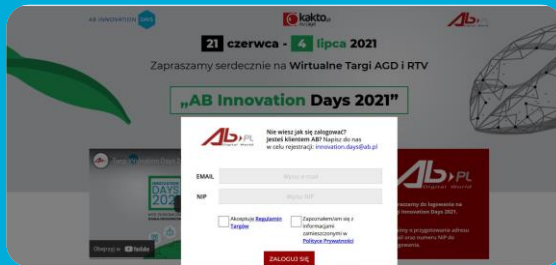
ROZWÓJ SEGMENTU RTV-AGD



AB INNOVATION DAYS

JUŻ 7 EDYCJA TARGÓW – PIERWSZA ONLINE

- 27 wystawców
- 7tys. odwiedzających



+16% FY20/21

wzrostu r/r obrotów
na produktach AGD



- Faza dojrzała rozwoju sieci
podnoszenie jakości punktów sprzedaży
- Intensywne działania marketingowe
Wizualizacje sklepów, akcje gazetkowe
- **299 POS** na koniec czerwca 2021
sieć ogólnopolska



Nowe kontrakty w ofercie

MAAN

Midea

comfee

Wzrost efektywności w wyniku optymalizacji procesów i skali działania

GAMING W GRUPIE AB

Świetne wyniki sprzedaży



+22% Q2 r/r

Wzrost obrotów Grupy AB na produktach z segmentu hardware - gaming (PC, notebooki, karty graficzne, monitory, konsole, gry)*



+24% Q2 r/r

wzrost obrotów sieci X-Play

Kompleksowa oferta Grupy AB

Kategorie produktowe:

- Komputery PC, monitory
- Konsole i akcesoria gamingowe
- Komponenty
- Rozwój wysokomarżowych marek własnych (Optimus, X-Gamer, X-Diablo)

OPTIMUS

E-SPORT
EXTREME

XGAMER

Xdiablo

Ponad **7 000** produktów około gamingowych

Strategiczne kontrakty dystrybucyjne – m.in. Microsoft X-Box, Logitech.

acer

ASUS

BenQ



Genius



HYPER

iivama

LG

logitech

Microsoft

msi

NVIDIA

RAZER

SONY

Trust

ZOWIE

Drivery wzrostów Q2 2021

Gry i Konsole

+59%

wzrost obrotów Q2 r/r



Grupa AB liderem w segmencie produktów gamingowych w regionie PL/CZ w 2021*

ROZWÓJ KANAŁU VAD

KOMPETENCJE I KOMPLEKSOWOŚĆ OFERTY

WSKAŹNIKI

Dynamika obrotów w segmencie enterprise Q2 r/r

+20%

wzrost obrotów AB w segmencie produktów enterprise *

+7%

wzrost obrotów segmentu produktów Enterprise w Polsce *

OFERTA PRODUKTOWA

Software Enterprise

Serwery

Storage

UPS

Services

IT Security

Sieciówka

DOSTĘPNE MARKI

APC
by Schneider Electric

aruba
a Hewlett Packard Enterprise company

CISCO

DELL

DELTA

EATON

eset

FUJITSU

Hewlett Packard Enterprise

intel

Lenovo

Microsoft

NETGEAR

socomec
Innovative Power Solutions

SOPHOS

Symantec

Synology

tp-link

VERTIV

vmware

ZYXEL

Wiedza, doświadczenie i wsparcie

Dedykowany zespół projektowo-inżynieryjny

75 doświadczonych specjalistów

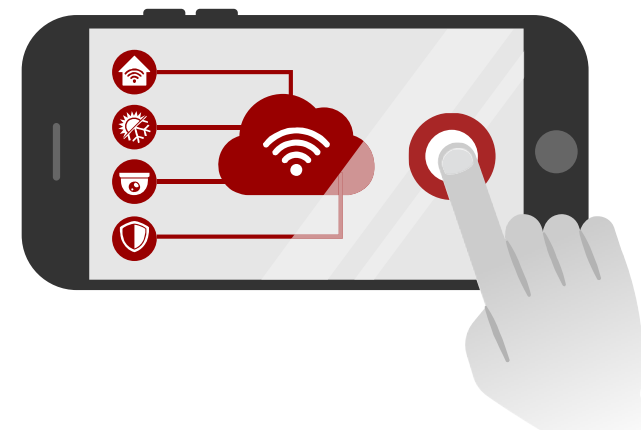
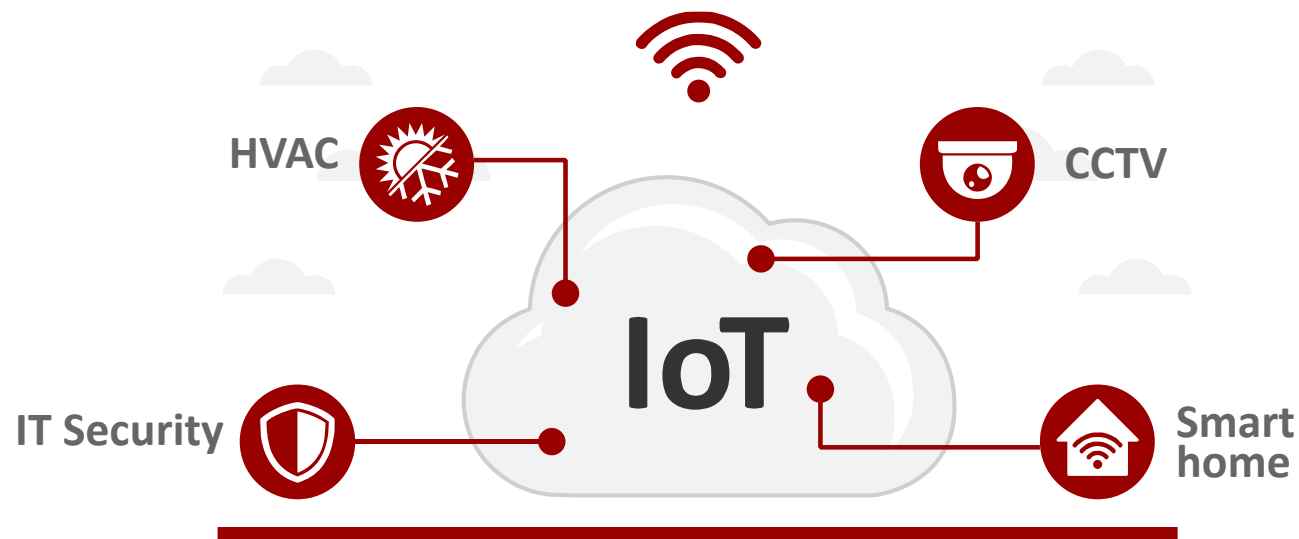
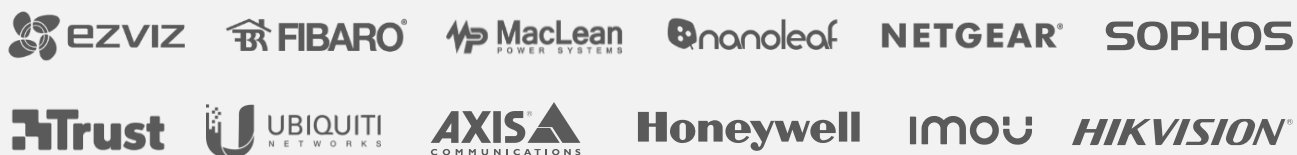
SMART LIFE/ SMART HOME – NOWY SEGMENT W GRUPIE AB

GRUPA AB ODPOWIADA NA TRENDY RYNKOWE

- Nowe, **ściśle powiązane ze sobą** kategorie produktowe
- **Dynamicznie rozwijające się** branże – rynek dostępny ok. 2 mld PLN
- **Kompleksowość oferty Grupy AB:** Szerokie portfolio, szkolenia, doradztwo, programy partnerskie

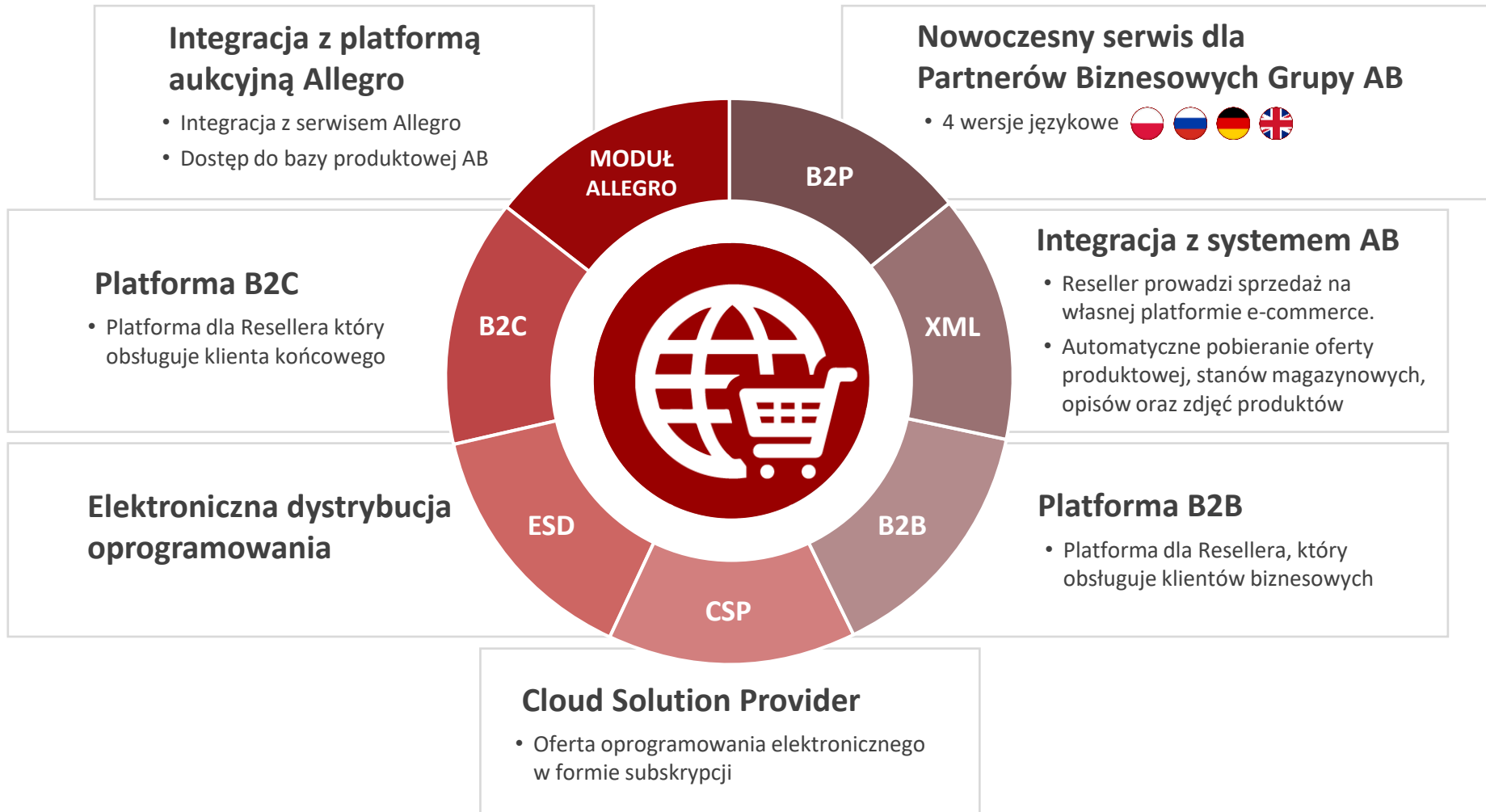
+103% wzrost obrotów
AB w Q2 r/r

Marki dostępne w ofercie produktowej



BĄDŹ Z AB W E-COMMERCE Z DNIA NA DZIEN

KOMPLEKSOWA OFERTA NARZĘDZI E-COMMERCE



Ponad
16,000

Największa baza
partnerów
biznesowych
w regionie CEE



REKMAN

Rekman



SEGMENT ZABAWKI - REKMAN

LIDER TECHNOLOGICZNY WŚRÓD DYSTRYBUTORÓW BRANŻY ZABAWEK W POLSCE



+27%

wzrost obrotów
TOTAL FY r/r



+12%

wzrost liczby
klientów za FY r/r

Doceniają nas:

III miejsce w ogólnopolskim
Plebiscycie Branży Dziecięcej
w kategorii **Firma Roku - Zabawki**



Dynamiczny rozwój na rosnącym rynku

REKMAN

WSZECHESTRONNY ROZWÓJ

Rekman TARGI ZABAWEK

Targi Rekman jesień 2021 Trzecia edycja ONLINE

56
wystawców

15,5tys.
produktów
w ofercie
targowej



167

liczba POS sieci
Wyspa Szkrabów
na koniec Q2 2021

Rozwój sieci

- Opieka regionalnych przedstawicieli
- Sieć ogólnopolska

Rozwój kompetencji

- Programy lojalnościowe i karty podarunkowe
- Szkolenia dla franczyzobiorców
- Angażowanie dostawców w rozwój sieci





NUMER
JEDEN



NAGRODY I WYRÓŻNIENIA W 2020 - 2021



11 pozycja w rankingu Forbes „300 Najlepszych Polskich Pracodawców”



15 pozycja w rankingu Wprost „200 Największych polskich firm”



1 miejsce w rankingu ITwiz „Największe firmy IT w Polsce w roku 2020”



iTReseller: Dystrybutor Roku 2020



iTReseller: Nagroda Specjalna – CSR w 2020



iTReseller: Postać Roku 2020



iTReseller: Dyrektor Sprzedaży i Marketingu 2020



1 miejsce w rankingu Computerworld „Największych firm IT w Polsce” oraz „Największych dostawców sprzętu IT”



III miejsce w ogólnopolskim Plebiscycie Branży Dziecięcej w kategorii Firma Roku – Zabawki **dla Rekman**



HP: Partner roku 2020 w kategorii Dystrybutor HP z największym wzrostem w 2020



Canon: Najlepszy Dystrybutor Roku 2020



ChannelWorld: Nagroda Dystrybutora roku 2020 w Czechach



ChannelWorld: Nagroda Dystrybutora roku 2020 na Słowacji

AKCJA #AByrazem

W LICZBACH



15
obdarowanych
placówek



Ponad **3000**
kilometrów pokonanych
w drodze do placówek



300 zabawek
i akcesoriów dla dzieci



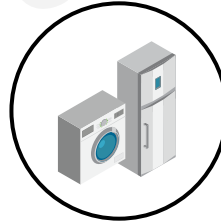
170
sztuk z kategorii IT,
w tym laptopy i smartfony



4 respiratory ratujące życie, w tym
jeden najnowocześniejszy w Polsce



Ponad **100** osób zaangażowanych
w organizację, koordynowanie
oraz przebieg akcji #AByrazem



400 sztuk sprzętu AGD, w tym lodówki,
kuchenki, pralki, odkurzacze, suszarki
bębnowe, oczyszczacze powietrza



Wartość przekazanego wsparcia
to ponad **500 000 pln**

CSR

AB DZIAŁA SPOŁECZNIE



Fundacja Wrocławskie Hospicjum dla Dzieci



AB wspiera studentów

Kapituła Dolnośląskiego Klubu Kapitału, w skład której wchodzi Prezes AB Andrzej Przybyło nagrodziła najzdolniejsze osoby z regionu i wyróżniła projekty w 6 kategoriach. AB jest PONADTO jednym z głównych fundatorów nagród.



EKOLOGIA

GRUPA AB S.A. Z MYŚLĄ O ŚRODOWISKU



Od **10 lat** posiadamy **certyfikat systemu ekozarządzania i audytu** (EMAS) – jako pierwszy dystrybutor IT w Polsce.



Zbieramy zużyty sprzęt elektroniczny. W ostatnim czasie zebraliśmy ponad **11 ton** sprzętu.



Segregujemy odpady papierowe i foliowe. W ostatnim czasie **oddaliśmy 321 ton makulatury.**



PODSUMOWANIE FY20/21

SUKCES GRUPY AB

Mocne fundamenty, rekordowe wyniki finansowe

- **Rekordowy rok w historii Grupy AB** – najwyższe przychody, najwyższy zysk, najwyższe kapitały własne
- **Bezpieczne i zdywersyfikowane źródła finansowania** oparte na obligacjach korporacyjnych i kredytach długo i krótkoterminowych
- **Dynamiczny wzrost limitów kredytowych**, najwyższe w historii dostępne limity kredytowe

Dywersyfikacja biznesu, długoterminowa strategia

- **Konsekwentny rozwój projektów** wraz z przełożeniem na pozytywne efekty Digital Signage, Smart Home, CCTV, Cloud, RTV-AGD
- **Wykorzystanie mocnego trendu wzrostowego e-commerce** - najnowocześniejsze kompleksowe rozwiązania dla partnerów, nowe możliwości logistyczne dzięki Centrum Dystrybucyjnemu w Magnicach
- **Ekspansja rynkowa** – szerokie portfolio sektorów produktowych

Największa baza partnerów biznesowych w Regionie CEE

- **Największa sieć partnerów** handlowych w regionie
- **Rozbudowa sieci franczyzowych** – blisko 2 000 punktów
- **Wartość dodana w dystrybucji**
(usługi dodatkowe; marki własne; program franczyzowy; enterprise: wsparcie techniczne, szkolenia)

Dominująca pozycja w Regionie CEE, TOP 8 w Europie



► DZIĘKUJĘ ZA UWAGĘ