



INSPIRUJE NAS TECHNOLOGIA

Prezentacja wynikowa

Q3 FY2021/22



AB NA TLE RYNKU



POZYCJA GRUPY AB W Q1 2022

STAŁE UMACNIANIE POZYCJI LIDERA

#8

Pozycja
w europejskim rankingu
dystrybutorów (*)

#1

Pozycja lidera
w regionie
PL/CZ/SK (*)

+11%

Wzrost obrotów
Grupy AB
w Q1 2022

+2%

wzrost obrotów
Rynku PL/CZ/SK
w Q1 2022(*)

Dystrybutor Roku – nieprzerwanie od 7 lat z rzędu



CONTEXT
AB S.A.
Dystrybutor
roku 2021



CONTEXT
AT Computers
Dystrybutor
roku 2021



SYTUACJA NA RYNKU DYSTRYBUCJI W Q1 2022

KONTYNUACJA WZROSTÓW W REGIONIE – GRUPA AB #1 W REGIONIE CEE

+11,5 %

wzrost Grupy AB Q1 r/r

+1,5%

wzrost rynku w PL/CZ/SK Q1 r/r

+12,4%

wzrost AB S.A. Q1 r/r

+4,8%

wzrost rynku w Polsce Q1 r/r

Rosnące
udziały Grupy AB
w regionie PL/CZ/SK

+0,3 p.p.

+1,1 p.p.

2020

2021

Q1 2022



**KOLEJNY OKRES UMACNIANIA SIĘ
GRUPY AB NA POZYCJI LIDERA**

WYDATKI NA IT W 2021

RYNEK CEE Z DŁUGOTERMINOWYM POTENCJAŁEM WZROSTU - KONWERGENCJA DO POZIOMU EUROPY ZACHODNIEJ

ŚREDNIA KWOTA WYDATKÓW IT PER CAPITA

PL
/CZ/SK
164 USD

VS

Europa
Zachodnia
200 USD

DESI INDEX**

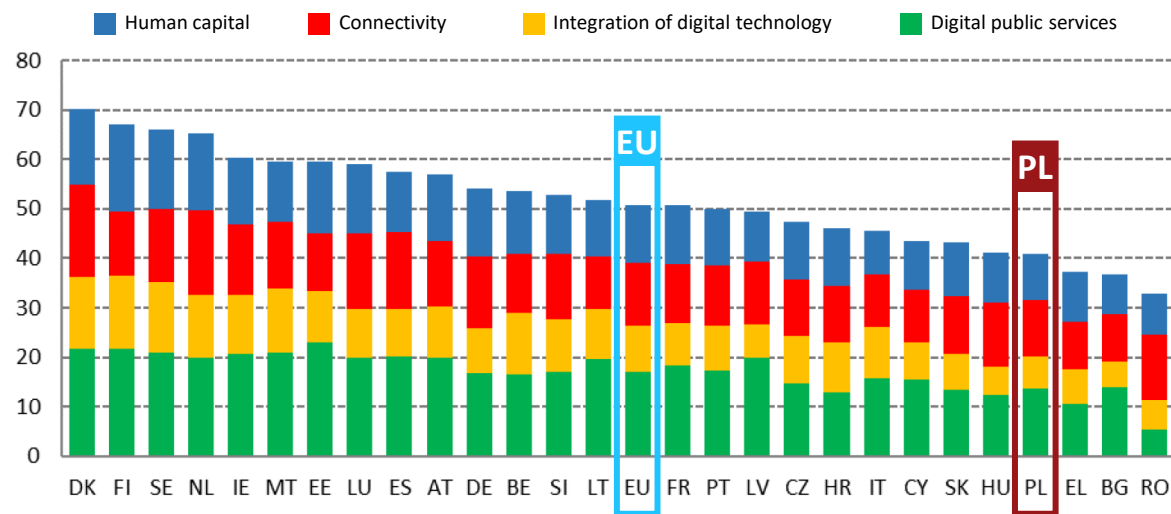
Polska
41%

VS

Średnia
europejska
50%

Digital Economy and Society Index, 2021

DESI 2021
Digital Economy and Society Index



TRENDY RYNKOWE

TRANSFORMACJA CYFROWA GŁÓWNYM MOTOREM NAPĘDOWYM ROZWOJU BRANŻY

KIERUNKI ROZWOJU

- **Rozwój infrastruktury biznesowej (Centra Danych)** w przedsiębiorstwach w związku z migracją do chmury oraz **Cybersecurity** – rozwój softu i narzędzi z bezpieczeństwem danych i systemów
- Dalsze inwestycje w **sprzęt w związku z pracą zdalną/hybrydową** – rozpoczyna się cykl wymiany sprzętów ze względu np. na nowy system Windows 11.
- **Rozwiązania IT oparte o technologię 5G.**
- **Przemysł 4.0** (przetwarzanie danych, autoID, automatyzacja produkcji, itd.).
- **Rozwój rozwiązań as-a-service** (w tym w modelu **Cloud** (wzrosty >25% r/r)).
- **Cyfrowa transformacja**, m.in. w administracji (nowe projekty, np. „cyfrowy obywatel”).
- **IoT** - Technologie dla rozwiązań Smart Home, wearables oraz w obszarach Smart City, Smart Building, Asset trackers, Car trackers itp.
- **GOZ** - Gospodarka obiegu zamkniętego, obejmująca m.in Serwis, Refabrykacja, Utylizacja, Recykling

DODATKOWE WSPARCIE FINANSOWE

- **Granty PPGR (500M PLN** na zakup notebooków i tabletów dla uczniów z gmin popegeerowskich).
- **Laboratoria Przyszłości** – nowy program wsparcia dla szkół podstawowych (łączna kwota dotacji **1 MLD PLN**).
- **Cyfrowa Gmina** (3ci nabór wniosków; łączna kwota dotacja **1 MLD PLN**).
- **Wydatki na cyfryzację** (European Recovery Plan -> dla CZ **1,54 bn EUR**; dla SK **1,32 bn EUR**; dla PL **13,4 bn EUR**).
- **Program dofinansowania do zakupu odbiornika cyfrowego od 21.03.-31.12. 2022 (100 zł do dekodera TV; 250zł do TV)**



WYNIKI FINANSOWE



WYNIKI SKONSOLIDOWANE GRUPY AB

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	Q1 2022 [tys. PLN]	Q1 2021 [tys. PLN]	r/r %	LTM 12M 21/2022 [tys. PLN]	LTM 12M 20/2021 [tys. PLN]	r/r %
Przychody ze sprzedaży	3 328 313	2 985 405	11,5%	13 796 507	12 604 520	9,5%
Zysk brutto na sprzedaży	130 997	121 883	7,5%	532 624	451 859	17,9%
Marża handlowa %	3,94%	4,08%		3,9%	3,6%	
SG&A	86 936	72 994	19,1%	327 732	279 526	17,2%
% SG&A	2,61%	2,45%		2,4%	2,2%	
EBITDA	51 040	40 429	26,2%	220 056	167 724	31,2%
Marża EBITDA	1,5%	1,4%		1,6%	1,3%	
EBIT	40 099	30 727	30,5%	202 121	151 102	33,8%
Marża EBIT	1,2%	1,0%		1,5%	1,2%	
Zysk netto	30 700	25 467	20,5%	147 289	113 222	30,1%
Marża zysku netto	0,92%	0,85%		1,07%	0,90%	

- **Dwucyfrowy wzrost sprzedaży, Polska głównym rynkiem wzrostowym**, utrzymujący się stabilny popyt na produkty IT, mocne wzrosty RTV/AGD
- SG&A – wzrost kosztów sprzedaży (wyższe koszty marketingowe – efekt po-covidowy), **redukcja kosztów ogólnego zarządu** – minus 5% r/r
- Wykorzystanie dźwigni operacyjnej: **EBITDA +26% vs. przychody +12%**
- **Mocny wzrost zysku netto** - +21%, marża zysku netto dobija do 1%
- **Solidne wzrosty zysku netto za 3Q YTD +24%**, marża zysku netto =1,12%

WYNIKI SKONSOLIDOWANE GRUPY AB

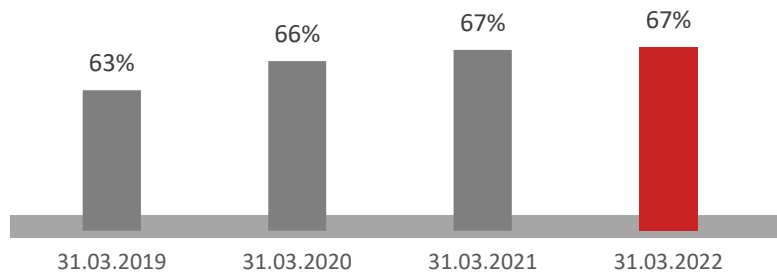
POZYCJE BILANSOWE

Wyszczególnienie	31.03.2022	31.03.2021	Zmiana
Zapasy	1 852 060	1 371 063	35,1%
Należności ogółem	1 174 271	1 106 363	6,1%
w tym należności handlowe	1 157 060	1 083 006	6,8%
Gotówka	118 817	136 716	-13,1%
Rozliczenia międzyokresowe i aktywa finansowe	8 303	5 355	55,1%
Aktywa łącznie	3 480 883	2 919 385	19,2%
Kapitał własny	1 131 312	956 425	18,3%
Rezerwy na zobowiązania	6 045	6 609	-8,5%
Kredyty bankowe, obligacje i leasing	419 170	305 704	37,1%
Zobowiązania handlowe	1 682 493	1 443 677	16,5%
Zobowiązania pozostałe	197 390	180 681	9,2%
Rozliczenia międzyokresowe	44 473	26 289	69,2%
Pasywa łącznie	3 480 883	2 919 385	19,2%
Zadłużenie netto	300 353	168 988	77,7%
w tym leasing	9 607	9 143	
Kapitał pracujący netto	1 326 627	1 010 392	31,3%

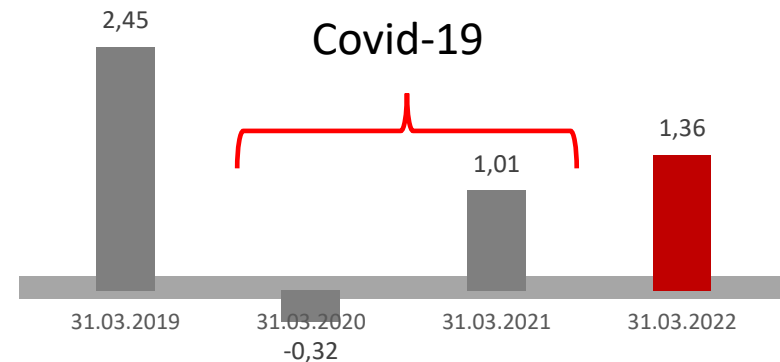
- **Zapasy +35% r/r** – zabezpieczenie dostępności towarów w okresie wciąż występujących braków (przerwane łańcuchy dostaw), opóźnionych lub niepełnych dostaw
- **Zapasy finansowane** są przez dostawców lub kredyty bankowe w walucie zakupu (**głównie EUR**) – niższe koszty odsetkowe, stanowi to element polityki rachunkowości zabezpieczeń FX
- Wzrost zobowiązań handlowych powyżej wzrostu przychodów ze sprzedaży oznacza utrzymywanie zapasów w **bardzo dobrych wskaźnikach rotacji**
- Wzrost należności poniżej wzrostu przychodów oznacza **korzystny trend** wzrostu sprzedaży do partnerów z krótszymi terminami płatności (w ujęciu r/r)

BEZPIECZNE I ZDYWERSYFIKOWANE ZADŁUŻENIE

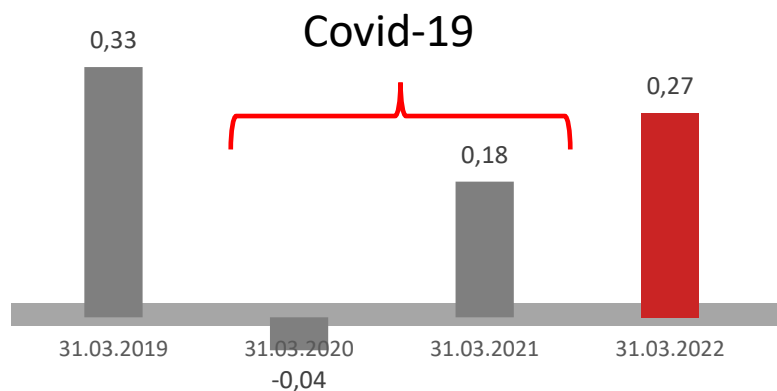
Wskaźnik zadłużenia ogółem



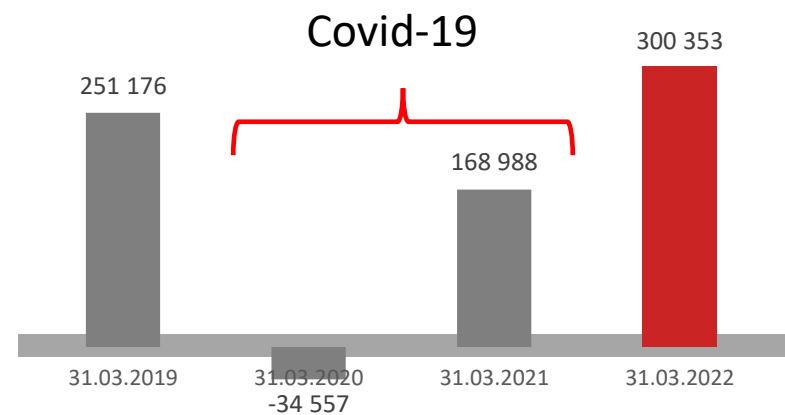
Zadłużenie finansowe netto/EBITDA



Zadłużenie finansowe netto/Kapitał własny



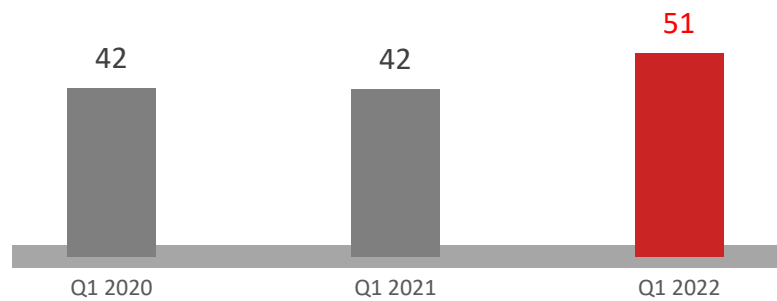
Zadłużenie finansowe netto



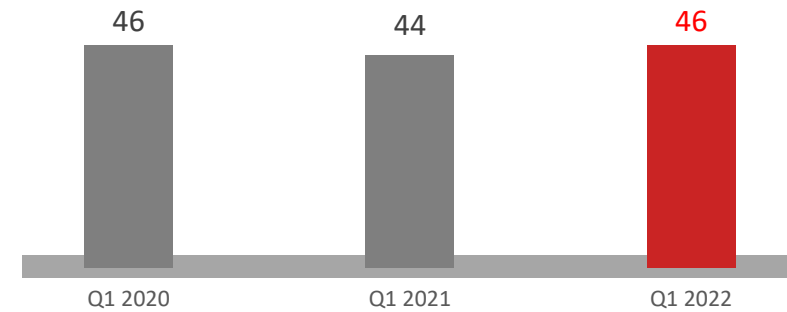
CYKL KONWERSJI GOTÓWKI

OPTYMALIZOWANY CYKL KONWERSJI GOTÓWKI
DOSTOSOWANY DO WYMAGAJĄCEGO OTOCZENIA RYNKOWEGO

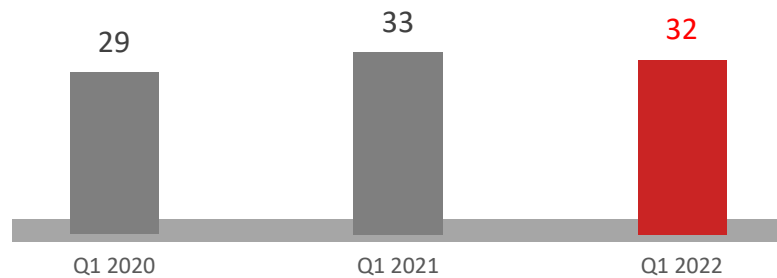
Rotacja zapasów



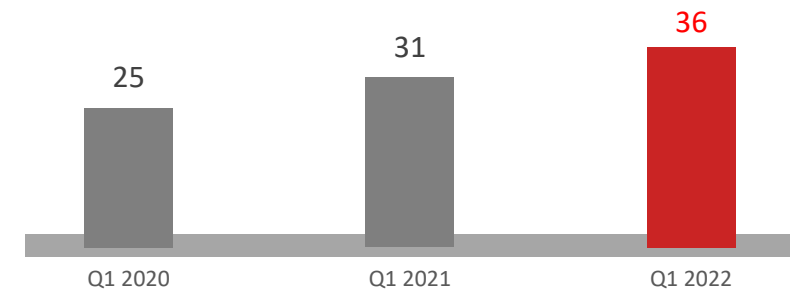
Rotacja zobowiązań



Rotacja należności



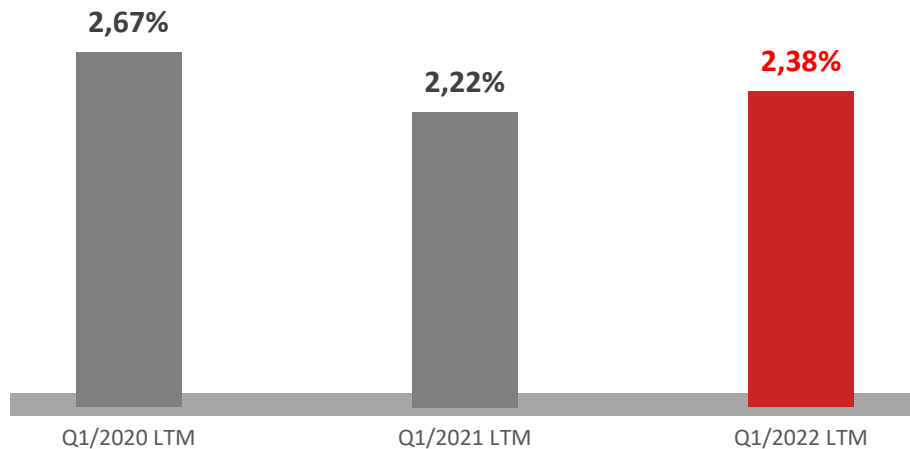
Cykl konwersji gotówki



WSKAŹNIK KOSZTÓW SG&A

GRUPA AB LIDERM EFEKTYWNOŚCI

SG&A w Grupie AB (LTM)

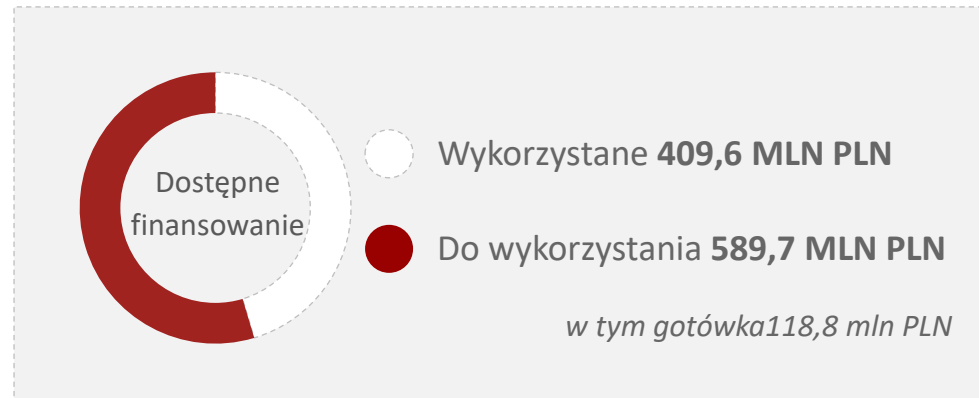
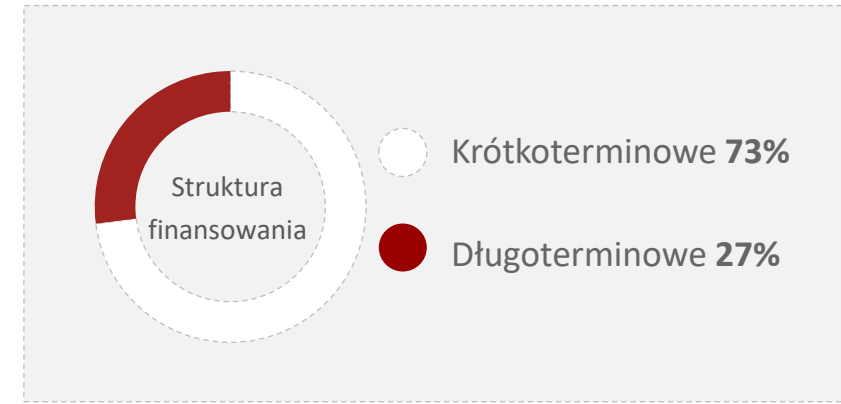
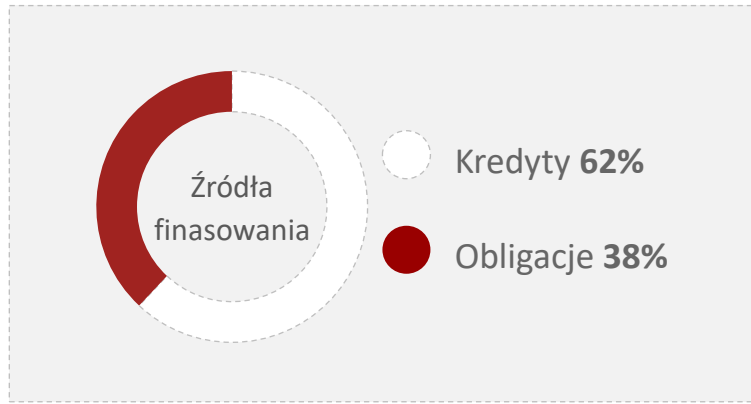


- Dużym wyzwaniem dla firm staje się utrzymanie w ryzach kosztów w otoczeniu dynamicznej inflacji
- Grupa AB od lat inwestuje w nowoczesne rozwiązania automatyki magazynowej, RPA, sztucznej inteligencji i machine learning. M.in. dzięki tym systemom AB skutecznie zarządza strukturą kosztów i buduje kolejne przewagi rynkowe
- **Realizowany przez lata niski wskaźnik kosztów SG&A** rękojmią stabilnego i bezpiecznego rozwoju

Grupa AB z najniższymi w branży kosztami SG&A

MOCNE FUNDAMENTY FINANSOWE

PRZESTRZEŃ DO FINANSOWANIA DALSZEGO WZROSTU



Stabilne źródła finansowania rękojmią bezpieczeństwa biznesu w wymagającym otoczeniu



WYBRANE SEGMENTY BIZNESOWE GRUPY AB



XIAOMI W OFERCIE GRUPY AB

KAMIEŃ MIŁOWY W ROZWOJU OFERTY TELCO

Nowa dystrybucja (smartfony)

na kraje Czechy i Słowacja
Początek dystrybucji - maj 2022



#3 na świecie

największych producentów smartfonów
dynamiczne wzrosty udziałów rynkowych

Oferta XIAOMI to szeroki ekosystem produktowy

– TV, AGD, urządzenia smart, itd.

TOP 5 największych producentów vendorów

w kategorii Smartfony na świecie Q1 2022 (Canalys)

Pozycja	Vendor
#1	SAMSUNG
#2	Apple
#3	xiaomi
#4	oppo
#5	vivo

4x

Szybszy wzrost obrotów niż rynek w
segmencie Smartfony
w Q1 2022 r/r na rynku PL/CZ/SK*

TOP 5 NAJWIĘKSZYCH PRODUCENTÓW TELCO W PORTFOLIO GRUPY AB

KOLEJNA WAŻNA UMOWA W SEGMENTCIE RTV/AGD W RĘKACH GRUPY AB

PERSPEKTYWICZNA DYSTRYBUCJA **REALME TV**

realme

Nowy kontrakt

Nowa perspektywa rynkowa
Perspektywiczne synergie
sprzedażowe

- Realme rozszerza ofertę o telewizory (obok dynamicznie rosnącego popytu na smartfony)
- Vendor inwestuje w budowę szerokiego ekosystemu produktów



19%

Wzrost obrotów
sieci KAKTO Q1 r/r



- **303 POS** na koniec marca 2022
- **Cele:** Zwiększenie miesięcznej sprzedaży per punkt, poprawa efektywności sprzedaży sieci



DYNAMICZNY ROZWÓJ SEGMENTU DZIĘKI DYWERSYFIKACJI BIZNESU

CK AB NAJLEPSZYM OŚRODKIEM SZKOLENIOWYM W DYSTYRYBUCJI IT

ROZWÓJ VAD POPRZEC WYSOKĄ JAKOŚĆ ŚWIADCZONYCH USŁUG

Dynamika obrotów
w segmencie
enterprise Q1 r/r

+16%

wzrost obrotów AB
w segmencie
produktów
enterprise w Q1 2022

CENTRUM KOMPETENCYJNE



Nagrody przyznawane głosami uczestników rynku,
doceniających szerokość oferty i jakość świadczonych usług



CRN
Centrum Kompetencyjne
Usługodawca roku 2021
(grudzień 2021)



IT Reseller
Centrum Kompetencyjne
Szkolenia i Edukacja 2022
(maj 2022)

Grupa AB wyróżniona
przez dostawców w kanale VAD



Schneider Electric
Najwyższa wartość
sprzedaży
rozwiązań Secure
Power w 2021



Samsung Electronics
Dystrybutor
Roku 2021



Vertiv
Dystrybutor Roku 2021
Kategoria: Wschodząca
Gwiazda Regionu CEE

Istotne marki w ofercie AB w segmencie Enterprise

Hewlett Packard
Enterprise

Microsoft

aruba
a Hewlett Packard
Enterprise company

CISCO

DELL

DELTA

FATON

eset

socomec
Innovative Power Solutions

SOPHOS

tp-link

APC
by Schneider Electric

FUJITSU

intel

Lenovo

NETGEAR

Quantum

Symantec

VERTIV

vmware

Synology

ZYXEL

NAJWIĘKSZA SIEĆ FRANCZYZOWA W REGIONIE CEE

PONAD 2 000 PUNKTÓW SPRZEDAŻY

PL		555		167
		303		
CZ		153		202
		125		
		177		
SK		82		48
		46		

2tys.

Liczba sieci Grupy AB

+12%

Wzrost obrotów sieci
w regionie PL/CZ/SK w
Q1 r/r

Bezpieczny i lojalny kanał sprzedaży detalicznej

Unikalna forma sprzedaży niedostępna u innych dystrybutorów

Strategia Triple-Win – korzyści dla:

DOSTAWCA

- Efektywność
- Sprzedaż
- Promocje
- Wiedza o rynku
- Bezpośredni dostęp
- Nowe produkty

GRUPA AB

- Lojalność partnerów
- Efektywność
- Stabilizacja
- Większa marża

PARTNER

- Modele na wyłączność
- Rotacja towarów
- Wsparcie marketingowe
- Promocje
- Ochrona cenowa
- Szkolenia
- Bezpłatny zewnętrzny magazyn
- Demo



**NUMER
JEDEN**



AByradem dla Ukrainy

Działania CSR grupy AB w celu pomocy i wsparcia **obywatelom Ukrainy - ofiarom wojny**



Sprzęt RTV i AGD
przekazany
dla uchodźców
wojennych



100 wózków
dziecięcych
przekazanych dla
uchodźców wojennych



Zbiórka pieniężna
zrealizowana przez
pracowników na rzecz
fundacji pomocowych



Uruchomienie
programu zbiórki
i odświeżania
używanych laptopów
dla uczniów z Ukrainy



Zbiórka
rzeczowa wśród
pracowników

Pomoc dla **pracowników Grupy AB i ich bliskich**



Uruchomienie forum
pracowniczego w celu
zwiększenia
efektywności pomocy



Uruchomienie pomocy
psychologicznej dla
pracowników – polskich
i ukraińskich



Dedykowana
komunikacja
wewnętrzna dotycząca
pomocy



Utworzenie
dedykowanego
funduszu na potrzeby
pomocy rodzinom
pracowników AB



Wsparcie finansowe
dla pracowników –
obywateli UA



NAJNOWSZE NAGRODY W 2022

NAGRODY POTWIERDZAJĄ WKŁAD GRUPY AB W JAKOŚĆ WSPÓŁPRACY Z KLIENTAMI I DOSTAWCAMI



ITReseller
AB S.A.
Dystrybutor Roku



ITReseller
Zbigniew Mądry
Osobowość branży



ITReseller
Patrycja Gawarecka
Dyrektor Marketingu i Sprzedaży



ITReseller
*Centrum
Kompetencyjne AB S.A.*
Szkolenia i Edukacja



Schneider Electric
AB S.A.
Najwyższa wartość sprzedaży
rozwiązań Secure Power w 2021



EPSON
ATComputers
Najlepszy dystrybutor w
kategorii Hardware w FY21 (CZ)



EPSON
ATComputers
Najlepszy dystrybutor w kategorii
Materiały eksploatacyjne w FY21 (CZ)



PRZEWAGI AB



Elastyczność, znajomość
i dostosowanie do lokalnych
rynków poparte ponad **31 letnim**
doświadczeniem



Lojalny partner
w biznesie – indywidualne
podejście do klienta



Wielokanałowość sprzedaży
w różnych segmentach rynkowych
(e-tail, retail, SMB, Enterprise, Telco)



Najnowocześniejsze
zautomatyzowane
rozwiązania
logistyczne w regionie



Multibranzowość
i cross-selling
IT, CE, RTV-AGD
w jednym miejscu



Najszersze portfolio
produktów z natychmiastową
dostępnością



Najnowocześniejsza platforma
transakcyjna nastawiona
na **e-commerce** w regionie



Nowoczesne Centrum
Kompetencyjne oferująca szkolenia
w trybie offline i online

Dominująca pozycja w Regionie CEE, TOP 8 w Europie

Chcesz być na bieżąco z informacjami biznesowymi AB S.A.?

Wiedzieć jak rośnie nasz biznes i zwiększa się wartość spółki?

Dołącz do prenumeratorów

newslettera inwestorskiego AB S.A.:

www.ab.pl/dla-inwestorow/newsletter-inwestorski

i otrzymuj **najważniejsze informacje** wprost
na swoją **skrzynkę e-mail**.

Bądź z nami też na kanałach **social-media AB**:

LinkedIn

facebook

YouTube





DZIĘKUJEMY ZA UWAGĘ

