



INSPIRUJE NAS TECHNOLOGIA

Prezentacja giełdowa

Q4 FY2021/22

AGENDA

1

AB na tle rynku

2

Wyniki finansowe

3

Działalność biznesowa Grupy AB

4

AB – **Numer 1**

5

Q&A



AB NA TLE RYNKU



GRUPA AB - CO NAS WYRÓŻNIA?

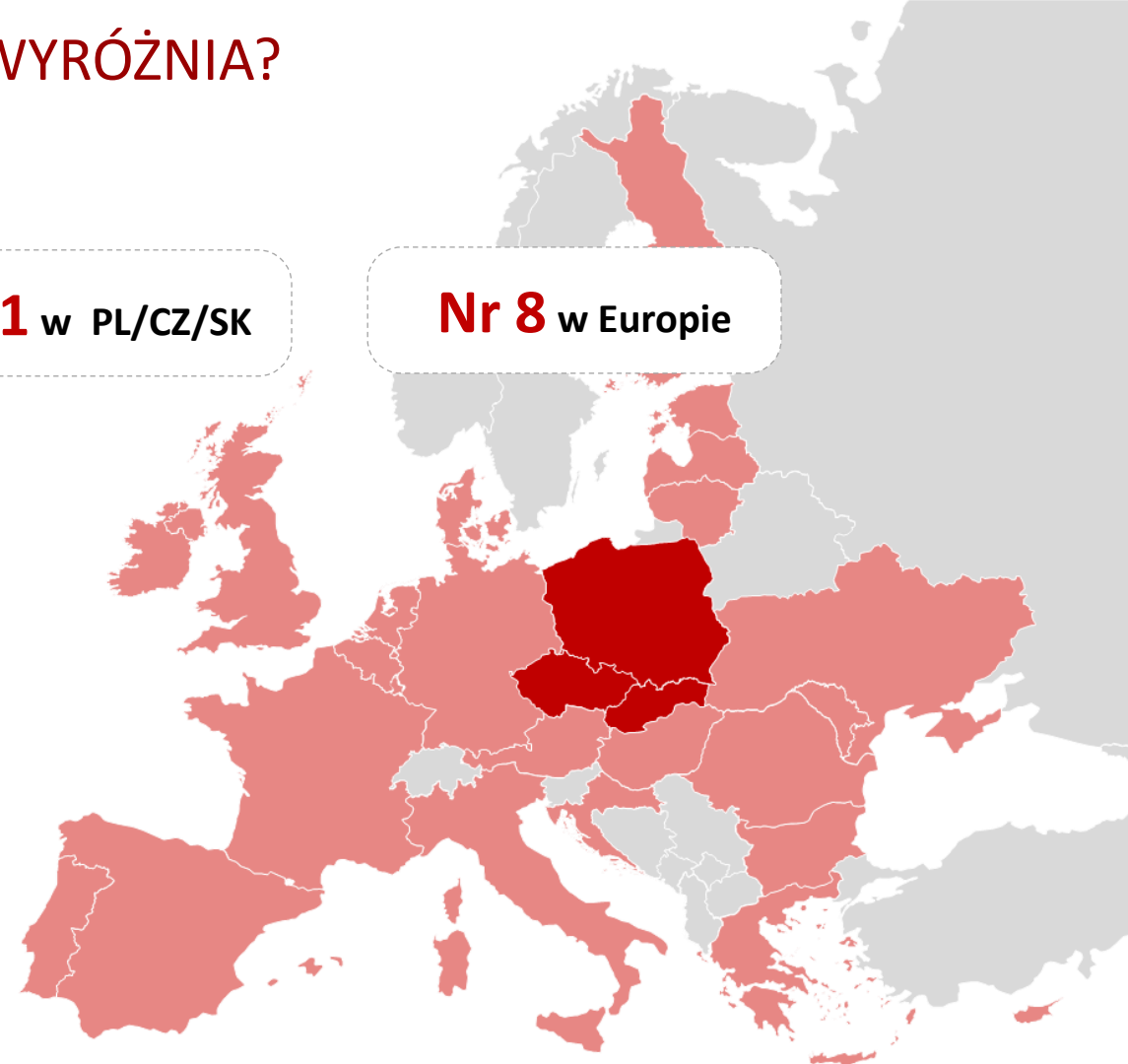
- **Największy dystrybutor IT w Polsce i regionie**
- Dane finansowe za FY21/22:
 - Obrót – **ponad 14mld PLN**; wzrost **+ ok. 1 mld zł**)
 - **EBITDA** pow. **231** mln zł (**+27% rdr**)

- **Największa liczba aktywnych partnerów handlowych** w regionie CEE – około 16 000
- **Najszersza oferta dystrybucyjna w regionie PL, CZ i SK** – ponad 800 brandów, 96tys. SKU dostępnych w ofercie
- **Rozbudowa sieci franczyzowych** – ponad 2 tys. detalicznych punktów sprzedaży

- **Dystrybucja zysku do akcjonariuszy**
- **Lider długoterminowego wzrostu**

Nr 1 w PL/CZ/SK

Nr 8 w Europie



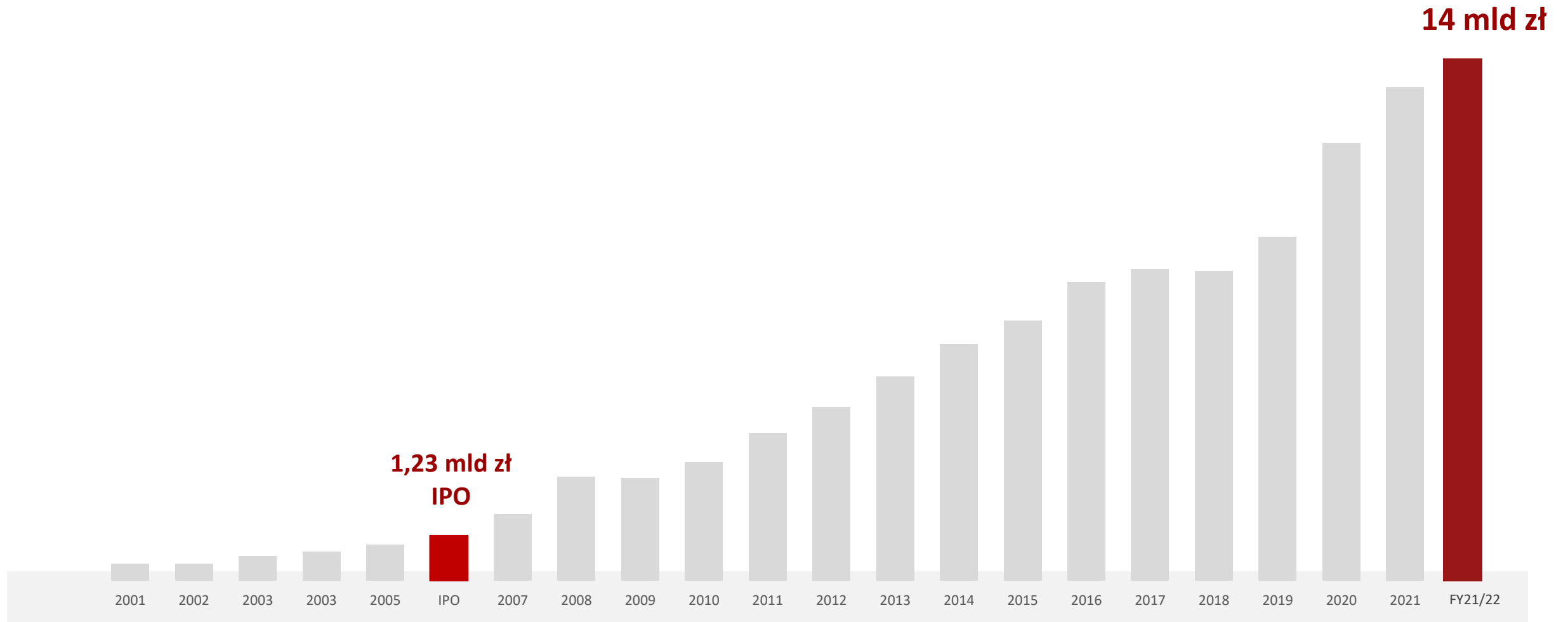
● Kraje, w których Grupa AB ma siedziby

● Kraje w Europie, obsługiwane przez Grupę AB

DOMINUJĄCY DYSTRYBUTOR NA RYNKU CEE

ROZWÓJ GRUPY AB

IMPONUJĄCY WZROST OBROTÓW SPÓŁKI NA PRZESTRZENI 20 LAT



AB ROŚNIE SZYBCIEJ NIŻ RYNEK W Q2 2022

KOLEJNY MOCNY KWARTAŁ NA RYNKU DYSTRYBUCJI IT

#8

Pozycja
w europejskim rankingu
dystrybutorów (*)

#1

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

+10%

Wzrost obrotów
Grupy AB
w Q2 2022 (*)

+6%

wzrost obrotów
Rynku PL/CZ/SK
w Q2 2022(*)

Dystrybutor Roku – nieprzerwanie od 7 lat z rzędu



CONTEXT
AB S.A.
Dystrybutor
roku 2021



CONTEXT
AT Computers
Dystrybutor
roku 2021



TOP TRENDY NAPĘDZAJĄCE RYNEK ICT

KONTYNUACJA WZROSTÓW W REGIONIE

TOP TRENDY NA RYNKU ICT

Cloud

+34% CAGR
w skali 4 lat dla Polski*
wartości rynku

Rozwój platform
chmurowych

XaaS

+25% CAGR
w latach 2021-2026

„wszystko
jako usługa”

IoT

+10,5% CAGR
w latach 2021-2026

Technologie dla rozwiązań
Smart Home, wearables oraz
w obszarach Smart City, Smart
Building, Asset trackers, Car
trackers itp

Cybersecurity

66% respondentów
deklaruje zwiększenie
wydatków na ochronę
swoich systemów IT
Rozwój softu i narzędzi
z bezpieczeństwem
danych i systemów

Infrastruktura IT

4-5% CAGR
w skali najbliższych kilku
lat dla Serwerów w Polsce

Inwestycje firm
w sprzęt IT

Przemysł 4.0

+21% CAGR
w latach 2021-2026

Rozwój technologii od robotów
przemysłowych, Blockchain, druk
3D, czujniki i monitorowanie
(IIoT), sztuczną inteligencję, VR

GOZ

13% CAGR
w latach 2021-2026

Gospodarka obiegu
zamkniętego, obejmująca
m.in Serwis, Refabrykacja,
Utylizacja, Recykling

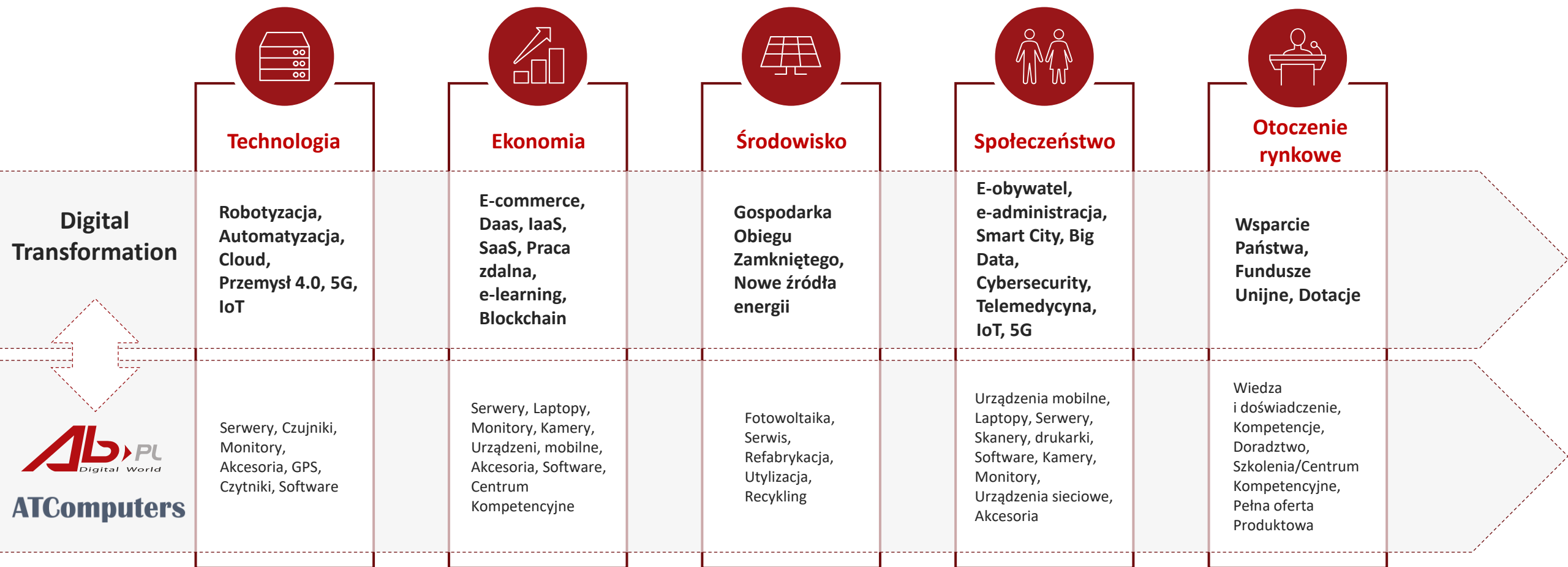
Unified Communication & Collaboration

+14% CAGR
w latach 2021-2026

Rozwój rozwiązań dla zdalnej
nauki i pracy oraz rozwiązań
w zakresie telemedycyny,
handlu i usług finansowych

TRANSFORMACJA CYFROWA

GRUPA AB BENEFICJENTEM ZMIENIAJĄCEGO SIĘ RYNKU



GRUPA AB DOSKONALE PRZYGOTOWANA NA NOWY POPYT RYNKOWY



WYNIKI FINANSOWE



WYNIKI SKONSOLIDOWANE GRUPY AB

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT Q2/2022

Wyszczególnienie	Q2 2022 w '000 PLN	Q2 2021 w '000 PLN	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	3 197 983	2 963 665	+7,9%
SG&A	85 409	94 222	-9,4%
% SG&A/sprzedaży	2,67%	3,18%	-16,0%
Zysk na sprzedaży	40 432	34 805	+16,2%
<i>Rentowność na sprzedaży</i>	<i>1,26%</i>	<i>1,17%</i>	<i>+7,7%</i>
EBITDA	50 671	39 325	+28,9%
Marża EBITDA	1,58%	1,33%	+18,8%
Zysk brutto	38 870	31 721	+22,5%
Zysk netto	30 122	26 299	+14,5%
<i>Rentowność netto</i>	<i>0,94%</i>	<i>0,89%</i>	<i>+6,1%</i>

- **Kolejny wzrostowy kwartał sprzedaży (+8%) nieprzerwanie od 16 kwartałów; Polska głównym rynkiem wzrostowym**, utrzymujący się stabilny popyt na produkty IT, mocne wzrosty RTV/AGD
- SG&A – na stabilnych poziomach, bardzo dobre zarządzanie kosztami
- Wykorzystanie dźwigni operacyjnej: **EBITDA +29% vs. przychody +8%**
- **Rosnący zysk i rentowność sprzedaży netto** (+15% i + 5 p.b.)

WYNIKI SKONSOLIDOWANE GRUPY AB

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT OBROTOWY 2021/22

Wyszczególnienie	2021/22 w '000 PLN	2020/21 w '000 PLN	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	14 030 825	13 074 310	+7,3%
Zysk brutto na sprzedaży	529 438	472 656	+12,0%
<i>Rentowność brutto na sprzedaży</i>	3,77%	3,62%	+4,4%
SG&A	318 919	293 028	+8,8%
<i>% SGA/sprzedaży</i>	2,27%	2,24%	+1,4%
Zysk na sprzedaży	210 519	179 628	+17,2%
<i>Rentowność na sprzedaży</i>	1,50%	1,37%	+9,2%
EBITDA	231 402	182 837	+26,6%
<i>Marża EBITDA</i>	1,65%	1,40%	+17,9%
Wynik na działalności finansowej	23 274	14 745	+57,8%
Zysk brutto	189 184	151 090	+25,2%
Zysk netto	151 112	123 720	+22,1%
<i>Rentowność netto</i>	1,08%	0,95%	+13,81

- Kolejny udany rok, konsekwentny **wzrost obrotów o prawie 1 mld zł**
- **Rekordowa marża EBITDA** ponad 231 mln zł i wzrost o +27% r/r, wykorzystanie dźwigni operacyjnej
- **Stabilne finansowanie** pozwala utrzymać koszty finansowe pod kontrolą pomimo gwałtownego wzrostu oprocentowania
- **Marża zysku netto ponad 1%**, kolejny rok zakończony wzrostem rentowności, tym razem o 14%.

WYNIKI SKONSOLIDOWANE GRUPY AB

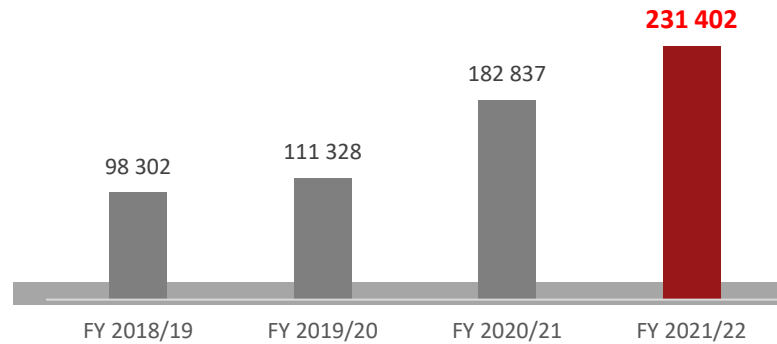
POZYCJE BILANSOWE

Wyszczególnienie	30.06.2022	30.06.2021	Zmiana
Zapasy	1 680 527	1 312 669	28,0%
Należności ogółem	1 306 074	981 558	33,1%
w tym należności handlowe	1 288 876	964 334	33,7%
Gotówka	50 943	88 894	-42,7%
RMK i aktywa finansowe	6 619	4 564	45,0%
Aktywa łącznie	3 422 484	2 688 334	27,3%
Kapitał własny	1 143 839	992 550	15,2%
Rezerwy na zobowiązania	5 346	5 921	-9,7%
Kredyty bankowe, obligacje i leasing	323 549	293 953	10,1%
Zobowiązania handlowe	1 637 865	1 166 580	40,4%
Zobowiązania pozostałe	265 986	198 868	33,8%
RMK bierne	45 899	30 462	50,7%
Pasywa łącznie	3 422 484	2 688 334	27,3%
Zadłużenie netto (przed MSSF16)	272 606	205 059	32,9%
NWC	1 331 538	1 110 423	19,9%

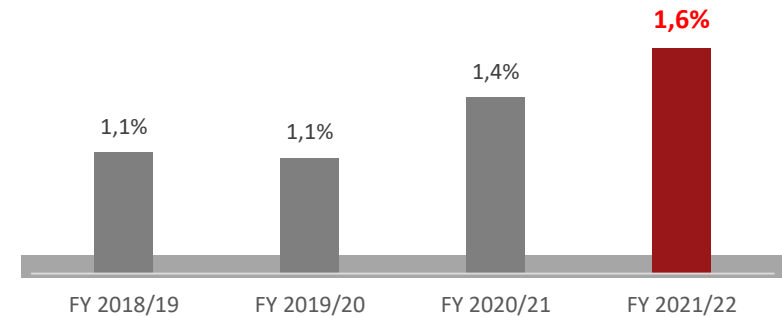
- **Zapasy +28% r/r** – celem jest utrzymanie nieprzerwanej dostępności oferty produktowej dla klientów w zmiennym otoczeniu i ograniczenie **ryzyka nieciągłości dostaw**
- Zdrowa struktura zapasów, w całości sfinansowana przez zobowiązania kupieckie
- **Finansowanie** oparte o stabilne źródła (kredyty, obligacje), w lipcu nowa emisja 4-letnich obligacji;
- Rekordowo niski poziom szkodowości (**345 tys. zł** w roku 2021/22)

REKORDOWE WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

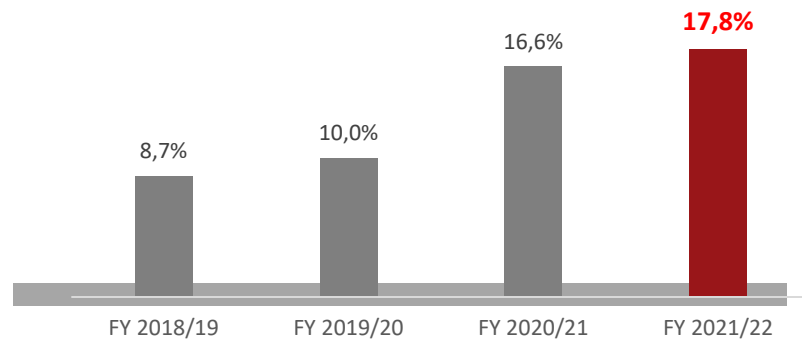
EBITDA



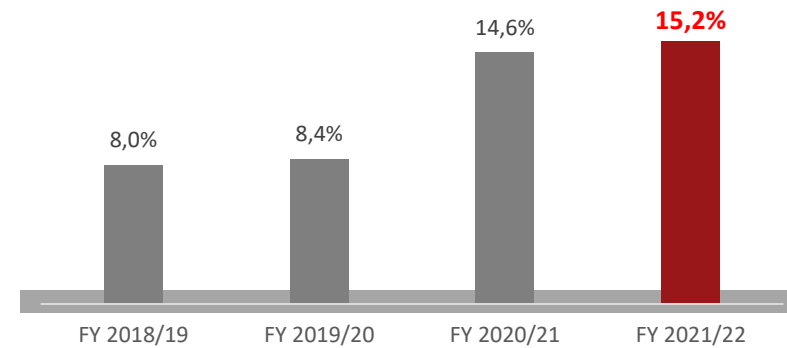
MARŻA EBITDA %



ROCE %

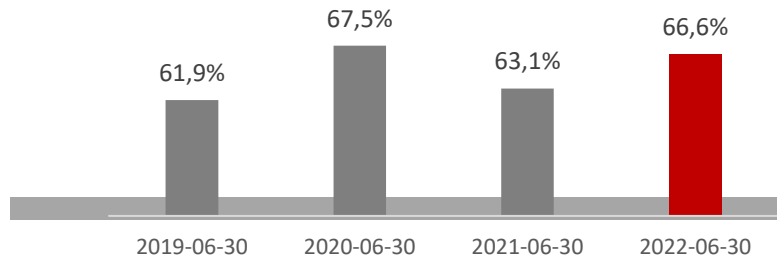


ROE %

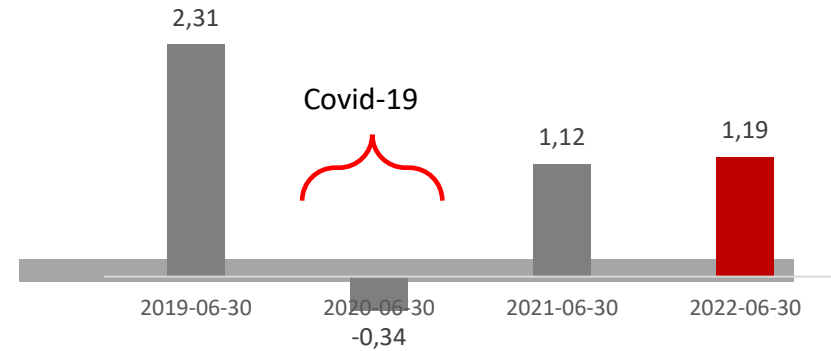


BEZPIECZNE I ZDYWERSYFIKOWANE ZADŁUŻENIE

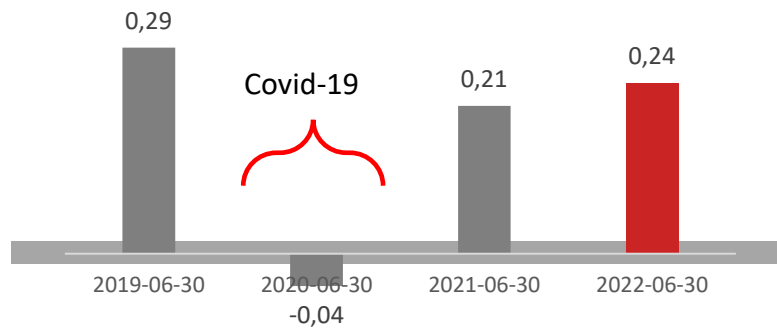
Wskaźnik zadłużenia ogółem



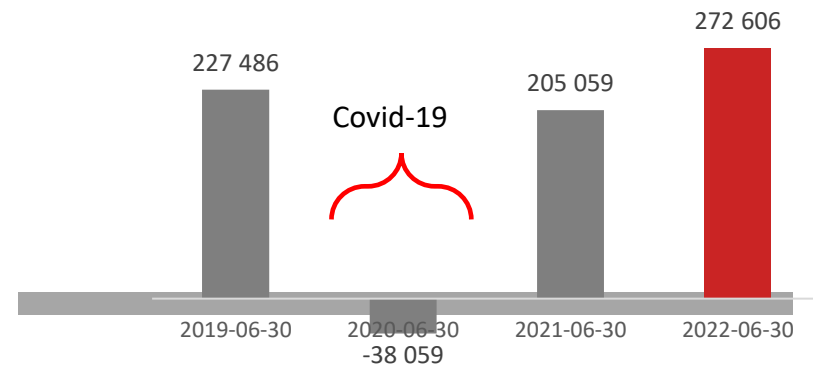
Zadłużenie finansowe netto/EBITDA



Zadłużenie finansowe netto/Kapitał własny



Zadłużenie finansowe netto

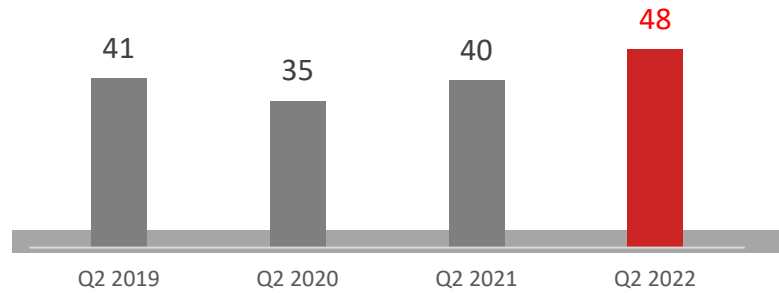


Dane adjustowane , przed wpływem MSSF 16 (leasing)

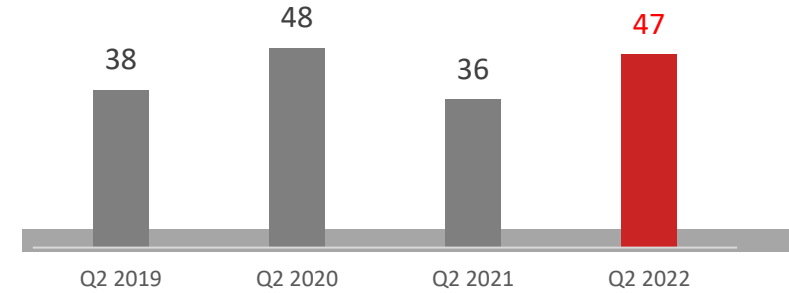
CYKL KONWERSJI GOTÓWKI

OPTYMALIZOWANY CYKL KONWERSJI GOTÓWKI
DOSTOSOWANY DO WYMAGAJĄCEGO OTOCZENIA RYNKOWEGO

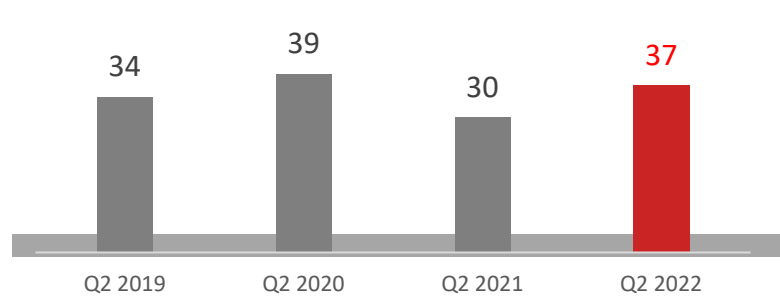
Rotacja zapasów



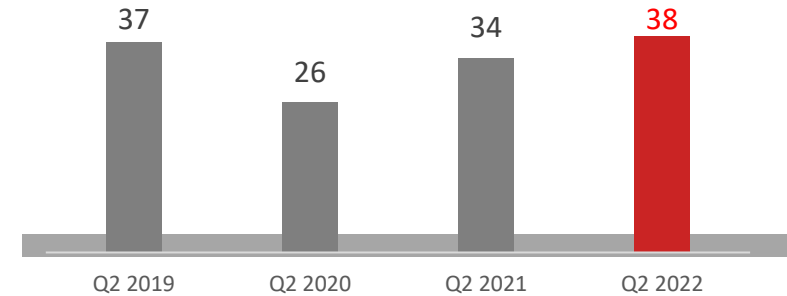
Rotacja zobowiązań



Rotacja należności



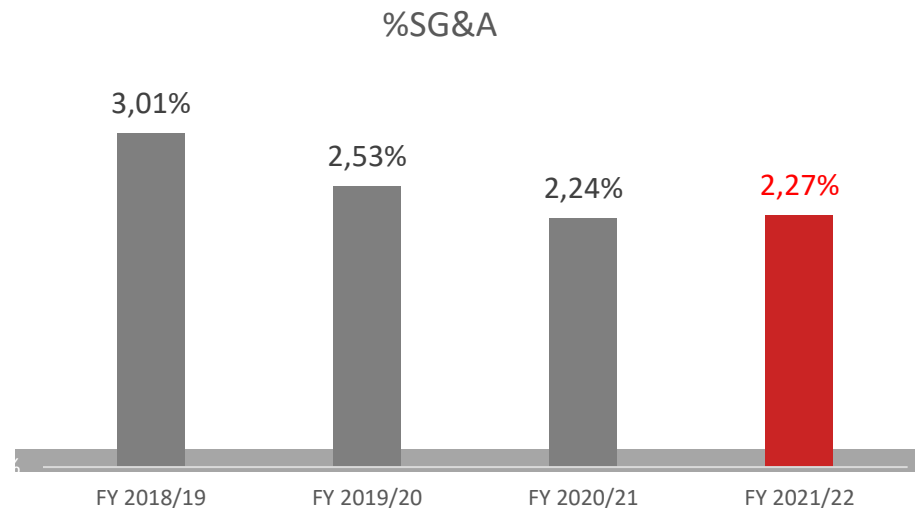
Cykl konwersji gotówki



WSKAŹNIK KOSZTÓW SG&A

GRUPA AB LIDEREM EFEKTYWNOŚCI

SG&A w Grupie AB

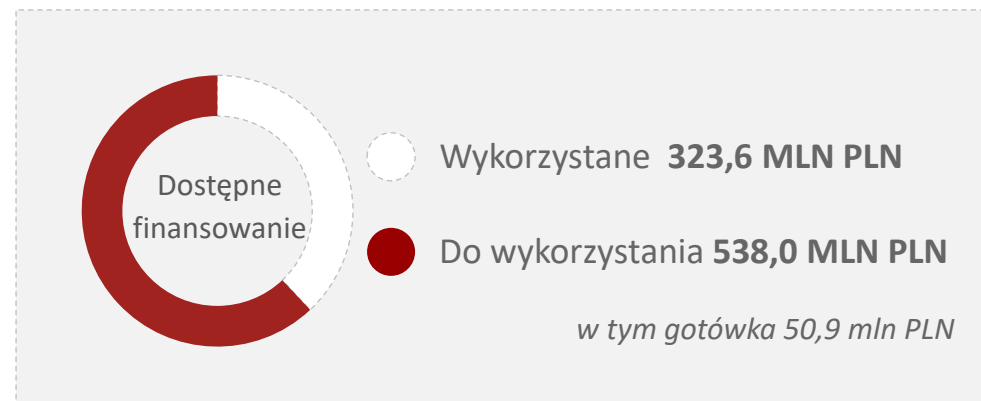
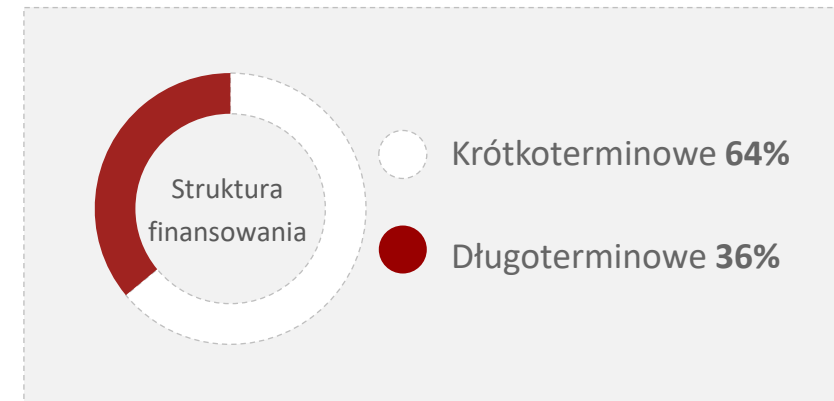
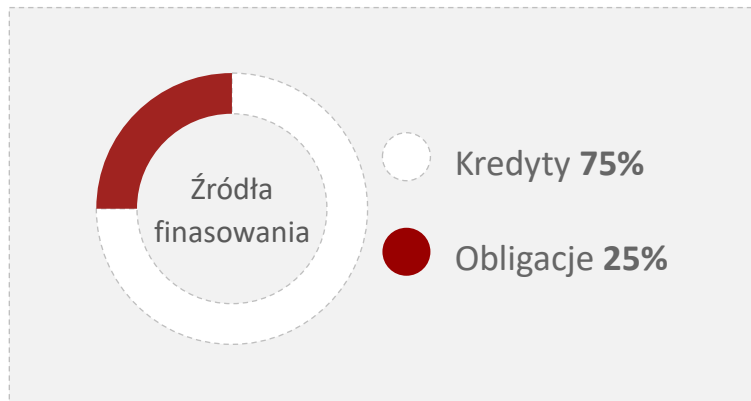


- Grupa AB zakończyła kolejny rok utrzymując wzorcową dyscyplinę kosztową
- Pomimo wysokiej inflacji i presji płacowej struktura kosztów operacyjnych w relacji do skali działalności **na najniższych odczytach wieloletnich**
- Skuteczne inwestycje w **automatyzację i robotyzację procesów** przynoszą wymierne **oszczędności i poprawę jakości** wyników pracy

Osiągany od lat niski wskaźnik kosztów SG&A rękojmią stabilnego i bezpiecznego rozwoju

MOCNE FUNDAMENTY FINANSOWE

PRZESTRZEŃ DO FINANSOWANIA DALSZEGO WZROSTU



Stabilne źródła finansowania rękoią bezpieczeństwa biznesu w wymagającym otoczeniu



DZIAŁALNOŚĆ BIZNESOWA GRUPY AB



AB W CYFRACH

OSIĄGNIĘCIA W FY21/22

Blisko
90%



e-faktur

85%



zautomatyzowanych
transakcji

Ponad
2 mln



faktur
rocznie

16 tys.



partnerów
biznesowych

40



krajów,
do których
sprzedajemy

96 tys.



produktów
w ofercie

800



marek

5



nowych kluczowych
kontraktów
dystrybucyjnych

GRUPA AB – UCZESTNIK GLOBALNEGO RYNKU

Ponad **800** światowych marek

Nowe najważniejsze kontrakty w FY21/22



Najwięksi światowi gracze z kontraktami w AB
– inwestujemy w przyszłość

 xiaomi **#3** na światowym rynku smartfonów

 oppo **#4** na światowym rynku smartfonów

 vivo **#5** na światowym rynku smartfonów

realme **#6** na światowym rynku smartfonów

 Midea **#3** na światowym rynku AGD

 inspur **#3** na światowym rynku serwerów

Grupa:


PRZEWAGI BIZNESOWE EKOSYSTEMU AB

NAJSZERSZA OFERTA I NAJWIĘKSZA BAZA PARTNERÓW W DYSTRYBUCJI





**NUMER
JEDEN**



CK AB NAJLEPSZYM OŚRODKIEM SZKOLENIOWYM W DYSTYRYBUCJI IT

ROZWÓJ VAD POPRZEZ JAKOŚĆ ŚWIADCZONYCH USŁUG



Podsumowanie FY2021/22

170 egzaminów Pearson VUE

210 webinarów

6 700 uczestników szkoleń

CENTRUM KOMPETENCYJNE AB

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



Nagroda dla CK AB

CRN
Centrum Kompetencyjne
Usługodawca roku 2021



Nagroda dla CK AB

IT Reseller
Centrum Kompetencyjne
Szkolenia i Edukacja 2022

Istotne marki w ofercie AB w segmencie Enterprise

Hewlett Packard
Enterprise

Microsoft

aruba
a Hewlett Packard
Enterprise company

CISCO

DELL

DELTA

FATON

eset

socomec

SOPHOS

tp-link

APC
by Schneider Electric

FUJITSU

intel

Lenovo

NETGEAR

Quantum

Symantec

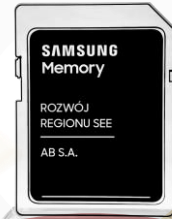
VERTIV

vmware

Synology

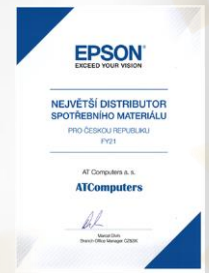
ZYXEL

NAGRODY FY2021/22



NAJBARDZIEJ DOCENIANA
SPÓŁKA W BRANŻY

25 NAGRÓD
za ostatni rok



PRZEWAGI AB



Elastyczność, znajomość
i dostosowanie do lokalnych
rynków poparte ponad **32 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



Najszerze 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

