

# Konferencja wynikowa Grupy AB

## Q1 FY 2021/2022



23.11.2021



AB NA TLE RYNKU



ponad **30** lat  
**AB** PL  
Digital World

# OTOCZENIE RYNKOWE

## TRENDY I PROGNOZY

### POLSKA



**+4,8%** przewidywany wzrost krajowego rynku IT w Polsce 2021 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

### ŚWIAT



**+6,4%** przewidywany wzrost rynku smartfonów na świecie w 2021; **oczekiwanie rynku na smartfony w technologii 5G** wg DigiTimes Research



**+3,4%** przewidywany wzrost wydatków IT w regionie EMEA o 3,4% w roku 2021 wg Gartner



## WYNIKI FINANSOWE



# WYNIKI SKONSOLIDOWANE GRUPY AB

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| Wyszczególnienie                      | Q3 2021          | Q3 2020          | Zmiana r/r    |
|---------------------------------------|------------------|------------------|---------------|
|                                       | [tys. PLN]       | [tys. PLN]       | %             |
| <b>Przychody ze sprzedaży</b>         | <b>3 105 361</b> | <b>2 881 628</b> | <b>+7,8%</b>  |
| Zysk brutto na sprzedaży              | <b>105 338</b>   | <b>86 375</b>    | <b>+22,0%</b> |
| <i>Rentowność brutto na sprzedaży</i> | <i>3,39%</i>     | <i>3,00%</i>     | <i>+39pb</i>  |
| <b>Zysk na sprzedaży</b>              | <b>43 067</b>    | <b>30 112</b>    | <b>+43,0%</b> |
| <i>Rentowność na sprzedaży</i>        | <i>1,39%</i>     | <i>1,04%</i>     | <i>+35pb</i>  |
| <b>EBITDA</b>                         | <b>40 042</b>    | <b>33 043</b>    | <b>+21,2%</b> |
| <i>Marża EBITDA</i>                   | <i>1,29%</i>     | <i>1,15%</i>     | <i>+14pb</i>  |
| <b>Zysk brutto</b>                    | <b>31 673</b>    | <b>23 267</b>    | <b>+36,1%</b> |
| <b>Zysk netto</b>                     | <b>24 913</b>    | <b>19 092</b>    | <b>+30,5%</b> |
| <i>Rentowność netto</i>               | <i>0,80%</i>     | <i>0,66%</i>     | <i>+14pb</i>  |

### Ważne punkty

Kolejny udany kwartał:

- WZROST sprzedaży **+8%** w porównaniu do rekordowego Q3/2020
- WZROST rentowności EBITDA do **1,3%**
- WZROST zysku netto o **31%** - 25 mln
- WZROST rentowność netto **+14 pb**

# WYNIKI SKONSOLIDOWANE GRUPY AB

## POZYCJE BILANSOWE

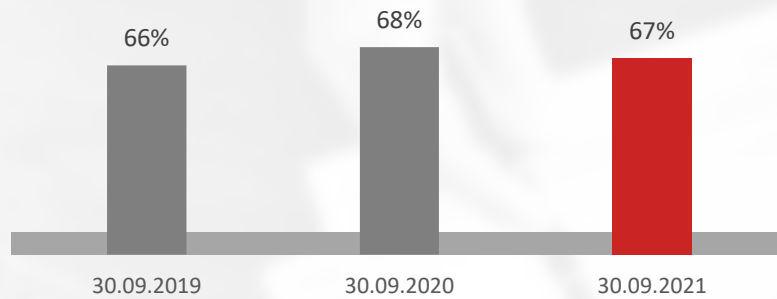
| Wyszczególnienie                    | 30/09/2021       | 30/09/2020       | Zmiana r/r    |
|-------------------------------------|------------------|------------------|---------------|
| <b>Zapasy</b>                       | <b>1 322 388</b> | <b>1 104 478</b> | <b>+19,7%</b> |
| Należności ogółem                   | 1 306 967        | 1 133 776        | +15,3%        |
| w tym <b>należności handlowe</b>    | <b>1 280 704</b> | <b>1 119 832</b> | <b>+14,4%</b> |
| Gotówka                             | 113 436          | 131 223          | -13,6%        |
| Rozliczenia międzyokresowe          | 5 570            | 5 355            | +4,0%         |
| <b>Aktywa łącznie</b>               | <b>3 059 836</b> | <b>2 658 217</b> | <b>+15,1%</b> |
| <b>Kapitał własny</b>               | <b>1 019 351</b> | <b>860 707</b>   | <b>+18,4%</b> |
| Rezerwy na zobowiązania             | 5 440            | 5 597            | -2,8%         |
| Kredyty bankowe i obligacje         | 285 587          | 242 463          | +17,8%        |
| <b>Zobowiązania handlowe ogółem</b> | <b>1 271 588</b> | <b>1 200 870</b> | <b>+5,9%</b>  |
| Zobowiązania pozostałe              | 439 935          | 328 678          | +33,8%        |
| Rozliczenia międzyokresowe          | 37 935           | 19 902           | +90,6%        |
| <b>Pasywa łącznie</b>               | <b>3 059 836</b> | <b>2 658 217</b> | <b>+15,1%</b> |
| <b>Zadłużenie netto</b>             | <b>172 151</b>   | <b>111 240</b>   | <b>+54,8%</b> |
| <b>Kapitał pracujący netto</b>      | <b>1 331 504</b> | <b>1 023 440</b> | <b>+30,1%</b> |

### Ważne punkty:

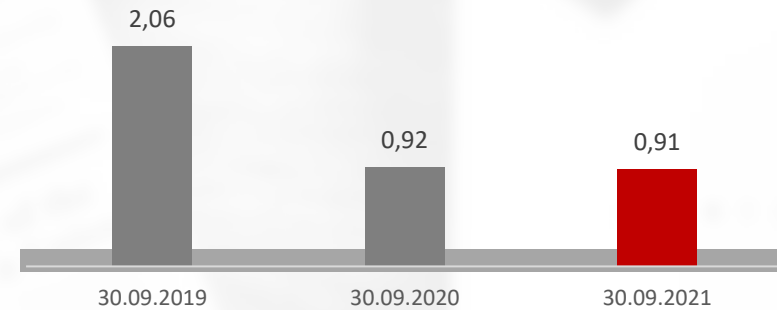
- Zapasy **+20%** r/r – zabezpieczenie dostępności towarów w środowisku rosnących cen i przerwanych łańcuchów dostaw
- Utrzymanie należności i zobowiązań na poziomie rotacji sprzed okresu pandemii
- Wzrost kapitału pracującego **+30%**
- Zadłużenie odsetkowe – niższe zadłużenie w 2020 wynika z nadzwyczajnych warunków w okresie nasilenia pandemii. Spadek zadłużenia w porównaniu do okresu sprzed pandemii

# BEZPIECZNE I ZDYWERSYFIKOWANE ZADŁUŻENIE

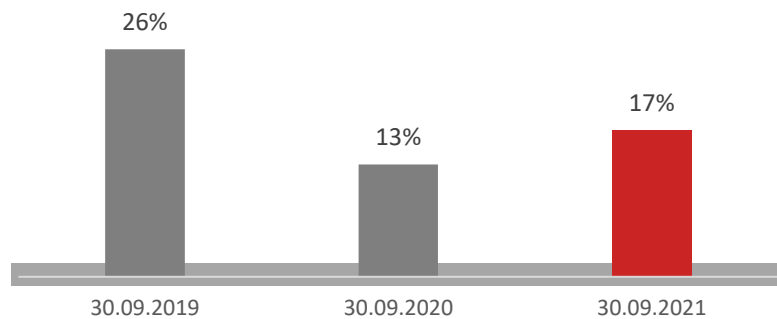
Wskaźnik zadłużenia ogółem



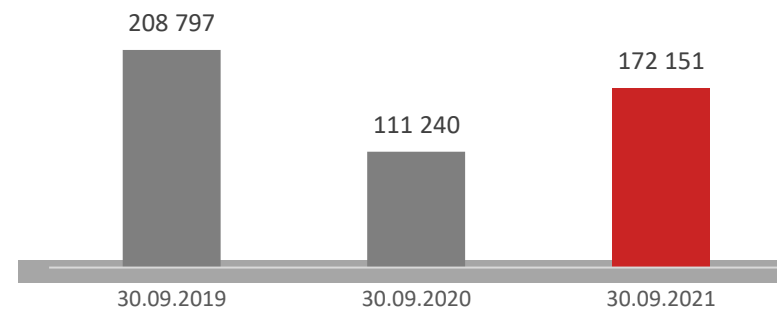
Dług netto/EBITDA



Zadłużenie finansowe netto /Kapitał własny



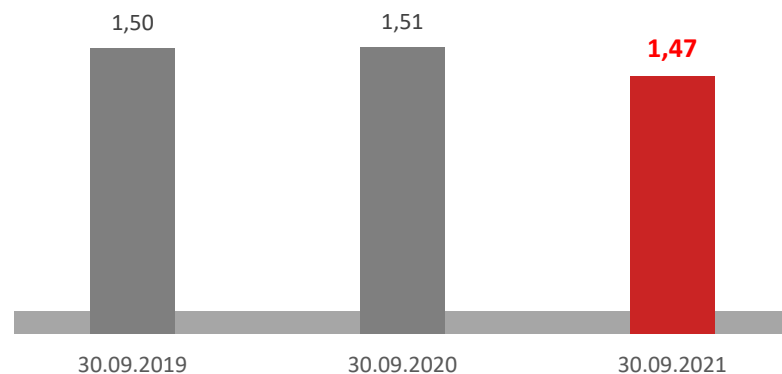
Zadłużenie finansowe netto



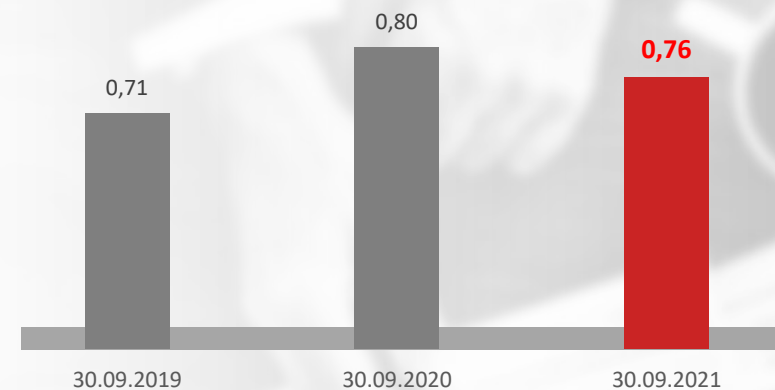
# STABILNA PŁYNNOŚĆ FINANSOWA

## WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

### Wskaźnik płynności bieżącej



### Wskaźnik płynności szybkiej



**Stabilny i bezpieczny poziom płynności finansowej** długoterminowym celem Grupy AB

Spadek parametrów płynności r/r wynika ze zmiany kwalifikacji obligacji na krótkie (do 12m-cy)

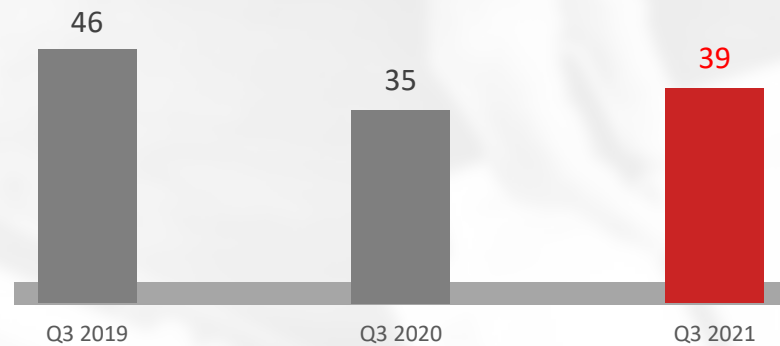
Wzorowe zarządzanie aktywami obrotowymi **zwiększa płynność** i skutkuje **wzrostem poziomu wypłacalności** Grupy AB



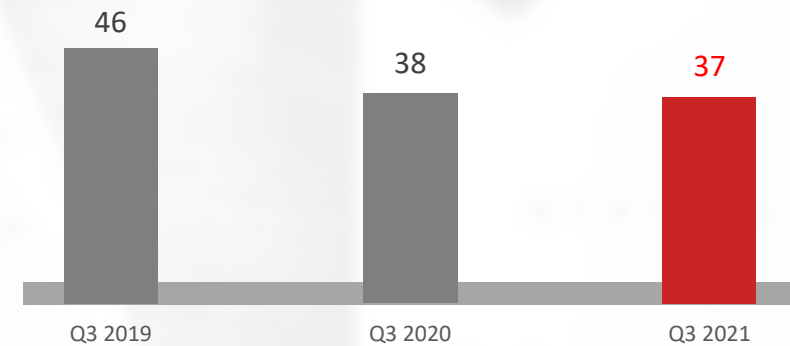
# CYKL KONWERSJI GOTÓWKI

## OPTYMALIZOWANY CYKL KONWERSJI GOTÓWKI

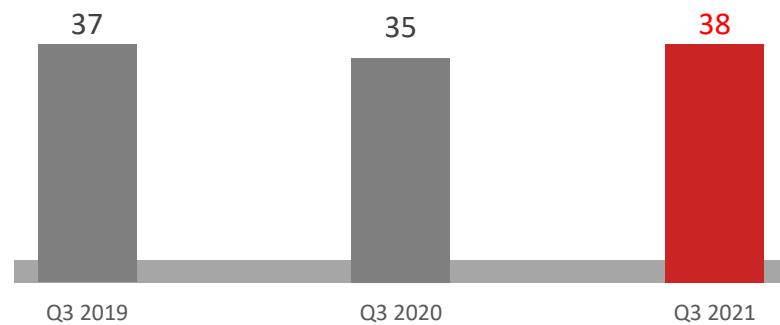
Rotacja zapasów



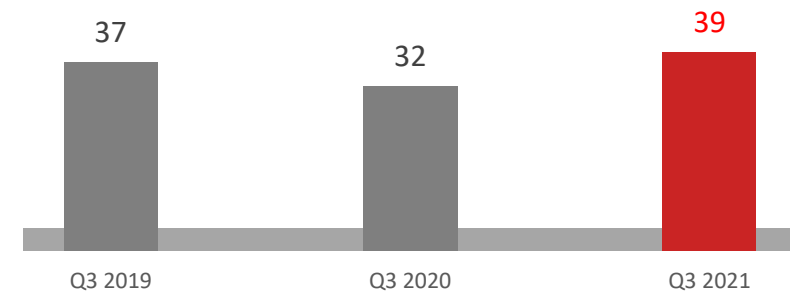
Rotacja zobowiązań



Rotacja należności



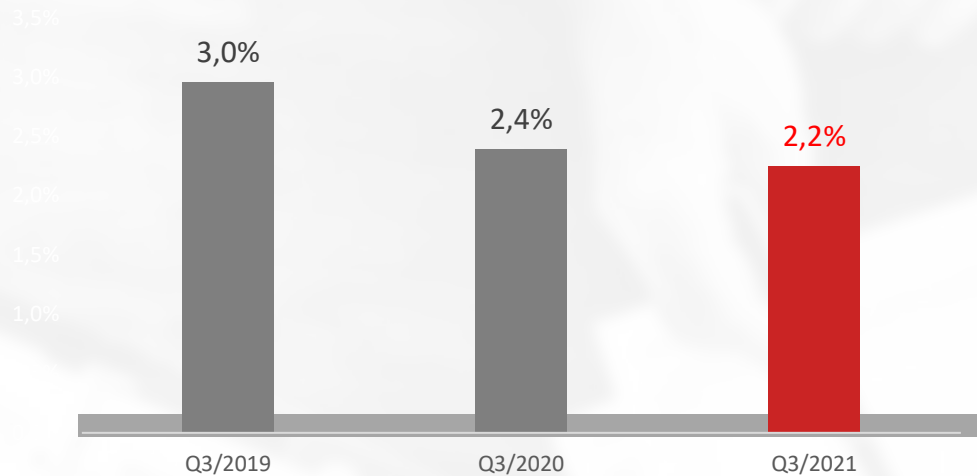
Cykl konwersji gotówki



# WSKAŹNIK KOSZTÓW SG&A

GRUPA AB LIDEREM EFEKTYWNOŚCI

## SG&A w Grupie AB (LTM)

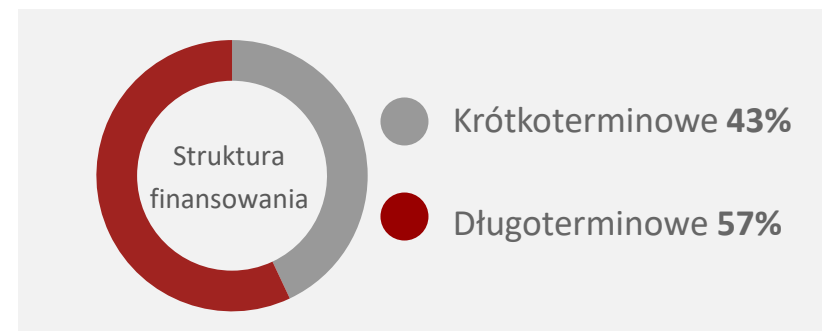
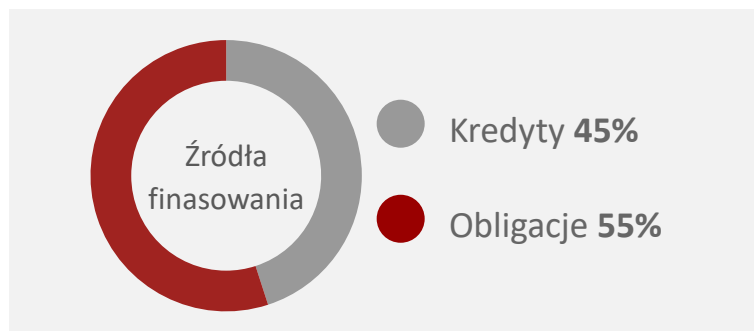


- Grupa utrzymuje **niski wskaźnik kosztów SG&A** w wymagającym otoczeniu zewnętrznym (**presja inflacyjna**)
- Automatyzacja i robotyzacja procesów biznesowych w Grupie AB budują kolejne przewagi konkurencyjne
- **Niski wskaźnik kosztów** operacyjnych wyznacznikiem stabilnego i bezpiecznego rozwoju

Najniższy w branży wskaźnik kosztów SG&A podstawą bezpiecznego rozwoju

# MOCNE FUNDAMENTY FINANSOWE

DUŻA PRZESTRZEŃ DO FINANSOWANIA DALSZEGO WZROSTU



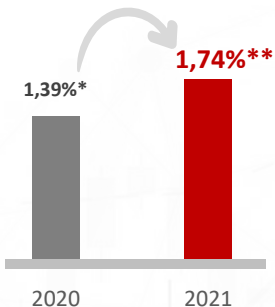
Zdywersyfikowane źródła finansowania rękojmią bezpieczeństwa biznesu w wymagającym otoczeniu

# DZIELIMY SIĘ ZYSKIEM Z AKCJONARIUSZAMI

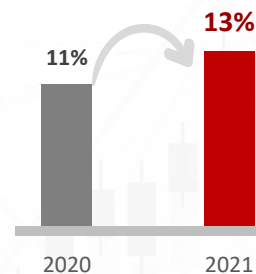
## DYWIDENDA:

Wypłata 16,2 mln PLN, 1,00 PLN BRUTTO na akcję z zysku roku finansowego zakończonego 30 czerwca 2021

### Stopa dywidendy



### Stopa wypłaty dywidendy



\*na podstawie notowań z 30 dni przed dniem uchwalenia dywidendy

\*\*na podstawie notowań z ostatnich 30 dni

**Program Buy Back**  
na kwotę **16 MLN PLN**

**Wartość programu dystrybucji środków do akcjonariuszy to ponad 32 mln PLN**

Uchwała Zwyczajnego WZ w dniu **30 listopada** br. o wypłacie dywidendy w proponowanej przez Zarząd wysokości.  
Dzień wypłaty dywidendy – **22 grudnia 2021**

**Długoterminowy wzrost wartości Grupy AB**

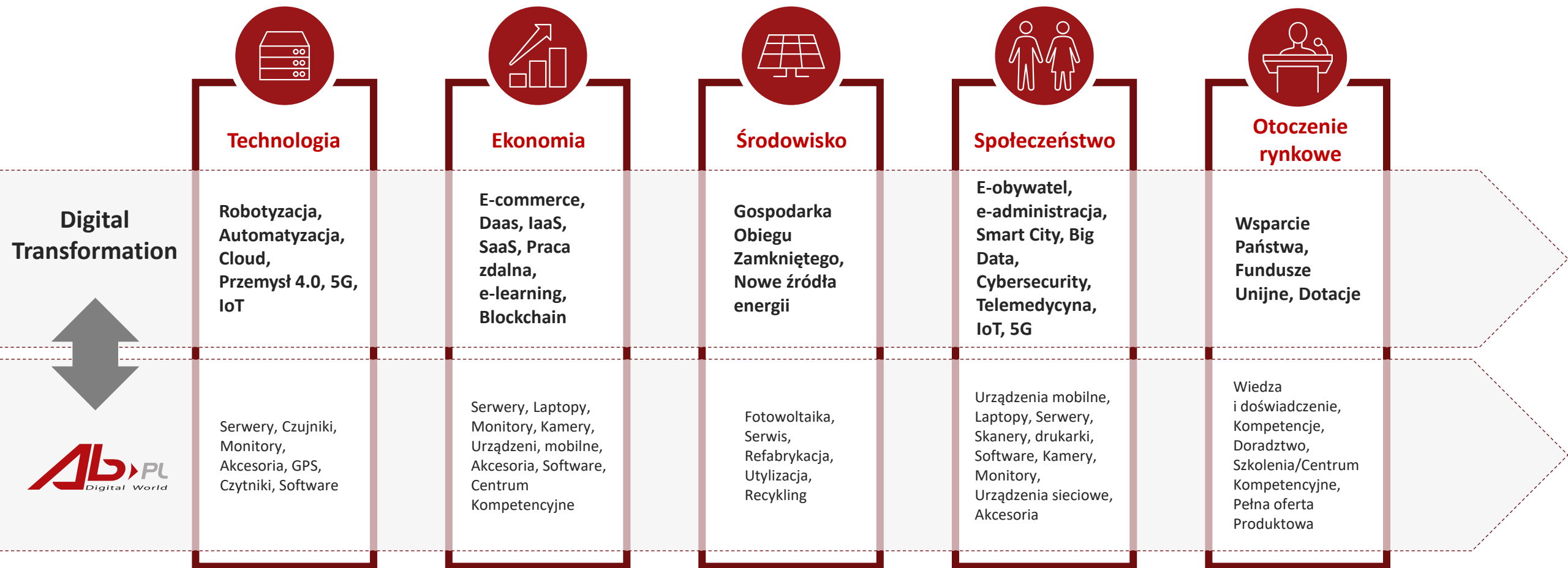


## OBSZARY BIZNESOWE



# TRANSFORMACJA CYFROWA

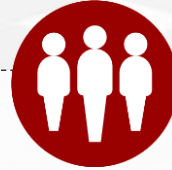
## PERSPEKTYWY I ICH WPŁYW NA TRANSFORMACJĘ CYFROWĄ



**GRUPA AB GOTOWA NA ZMIENIAJĄCĄ SIĘ RZECZYWISTOŚĆ**

# TRANSFORMACJA CYFROWA PRZYSPIESZA ROZWÓJ VAD

## VAD W GRUPIE AB



**75** Specjalistów w zakresie sprzedaży i wsparcia VAD

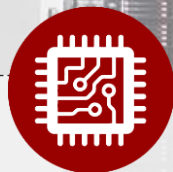
w tym **21** wysoko wykwalifikowanych inżynierów w dziale Presales & Solution Design

## AB liderem wsparcia sprzedaży VAD



**148**

Ilość certyfikatów, potwierdzających kompetencje pracowników



**1 000** szt

ilość sprzętu demo w użytku przez naszych klientów



**144**

Ilość szkoleń i webinarów w FY20/21



**5 000**

Uczestników naszych szkoleń online

**Unikalne przewagi kompetencyjne dzięki inwestycjom w VAD**

# VALUE ADDED DISTRIBUTION W AB

## PRIORYTETY NA NAJBLIŻSZY OKRES

I

### PAMIĘCI MASOWE I BACKUP

Eksplozja ilości przetwarzanych i przechowywanych danych jako główny determinant wzrostów

II

### ROZWIĄZANIA SIECIOWE KLASY ENTERPRISE

Wzrost znaczenia szybkości, niezawodności i przede wszystkim bezpieczeństwa sieci pod kątem wyzwań stwarzanych przez pracę zdalną

III

### EDUKACJA

Wiedza o innowacyjnych rozwiązaniach IT jako główny komponent wartości dodanej oferowanej partnerom

IV

### AS A SERVICE

Koncentracja na rozwoju nowoczesnych mechanizmów dostarczania rozwiązań IT w oparciu model konsumpcyjny

V

### ROZWÓJ DYNAMICZNIE ROSNĄCYCH OBSZARÓW

Dynamiczny wzrost pracy w środowisku rozproszonym zwiększa popyt na zaawansowane urządzenia zwiększające szybkość, niezawodność i bezpieczeństwo pracy w sieci: bezpieczeństwo IT, smart home, IoT czy Circular Economy



# ROZWÓJ SEGMENTU RTV-AGD

**GRUPA MIDEA**

– to **#3 na świecie**  
producent AGD



## **Grupa AB dystrybutorem w krajach CEE**

Polska , Czechy , Słowacja, Węgry, Litwa, Łotwa, Estonia

**comfee'**

**Midea**<sup>®</sup>

**TOSHIBA**  
Wyłączny dystrybutor

**Grupa Midea** – właściciel marek Toshiba, Midea i Comfee.

**Kategorie produktowe objęte kontraktem, m.in:**

- Pralki
- Kuchenki mikrofalowe
- Chłodziarki
- Oczyszczacze
- Zmywarki
- Odkurzacze i roboty sprzątające
- Płyty grzewcze

**GRUPA AB – Z NOWYM STRATEGICZNYM KONTRAKTEM NA EUROPE ŚRODKOWO-WSCHODNIĄ**

# GAMING W GRUPIE AB

KOMPLEKSOWOŚĆ DZIAŁAŃ SPÓŁEK GRUPY AB DETERMINUJE WZROSTY

Mocne wyniki sprzedaży

**+168%**

Wzrost obrotów Q3 r/r



## Kompleksowa oferta GRUPY AB

- Komputery PC, monitory
- Konsole i akcesoria gamingowe
- Komponenty
- Rozwój wysokomarżowych marek własnych (Optimus, X-Gamer, X-Diablo)
- **X-Play** - nowy dedykowany kanał sprzedaży produktów gamingowych
- **Produkcja maszyn PC** dedykowanych dla graczy z montażem we własnej fabryce (AT Compus):

## Sponsor zespołu e-sportowego (A Team)

- Uczestnictwo w turniejach i imprezach gamingowych, m.in. IEM (Intel Extreme Masters) Katowice
- Promowanie e-sportu
- Patronat technologiczny nad imprezami e-sportowymi w Polsce



Ponad **7 000** produktów około gamingowych





NUMER  
JEDEN



ponad 30 lat  
AB PL  
Digital World

# NAGRODY I WYRÓŻNIENIA W Q3 2021

## GRUPA AB – NAJLEPIEJ OCENIANIA W Q3 2021

Doceniani  
przez  
klientów

ITReseller



Andrzej Przybyto  
Osobowość branży

ITReseller



AB S.A.  
Dystrybutor Roku

ITReseller



AB S.A.  
Nagroda Specjalna  
Działania CSR

ITReseller



Patrycja Gawarecka  
Dyrektor Marketingu  
i Sprzedaży

CONTEXT



AB S.A.  
Dystrybutor  
roku 2021

CONTEXT



AT Computers  
Dystrybutor  
roku 2021

HPE



Dystrybutor  
Roku 2020

HP INC



Dystrybutor Roku  
2020 HP Partner  
Excellence Award

Lenovo



Dystrybutor Roku 2020  
w kategoriach Produkty  
Biznesowe i Konsumentkie

Samsung



Dystrybutor Roku 2020  
w kategorii Digital Signage

Schneider APC



Dystrybutor  
Roku 2020

Doceniani  
przez  
producentów

ponad 30 lat  
**Ab** PL  
Digital World

## ▶ DZIĘKUJĘ ZA UWAGĘ

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

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