



Grupa AB

DYSTRYBUTOR PRZYSZŁOŚCI

Konferencja Wall Street
Karpacz, 08.06.2024



GRUPA AB



Największy dystrybutor IT w Polsce i regionie



Największa liczba aktywnych partnerów handlowych około 16 000 w regionie CEE



Rekordowe wyniki finansowe w 2023:
Sprzedaż – ponad 15,5 mld zł
EBITDA pow. 305 mln zł
ZYSK NETTO – ponad 161 mln zł



Najszerza oferta dystrybucyjna w regionie PL, CZ i SK
ponad 800 brandów, 96tys. SKU dostępnych w ofercie



CAGR = 16,2%

15,5 mld zł

570 mln zł

1,23 mld zł
GPW

2001 2002 2003 2003 2005 IPO 2007 2008 2009 2010 2011 2012 2013 2014 2015 2016 2017 2018 2019 2020 2021 2022 2023



Kraje, w których Grupa AB ma siedziby



Kraje w Europie, obsługiwane przez Grupę AB

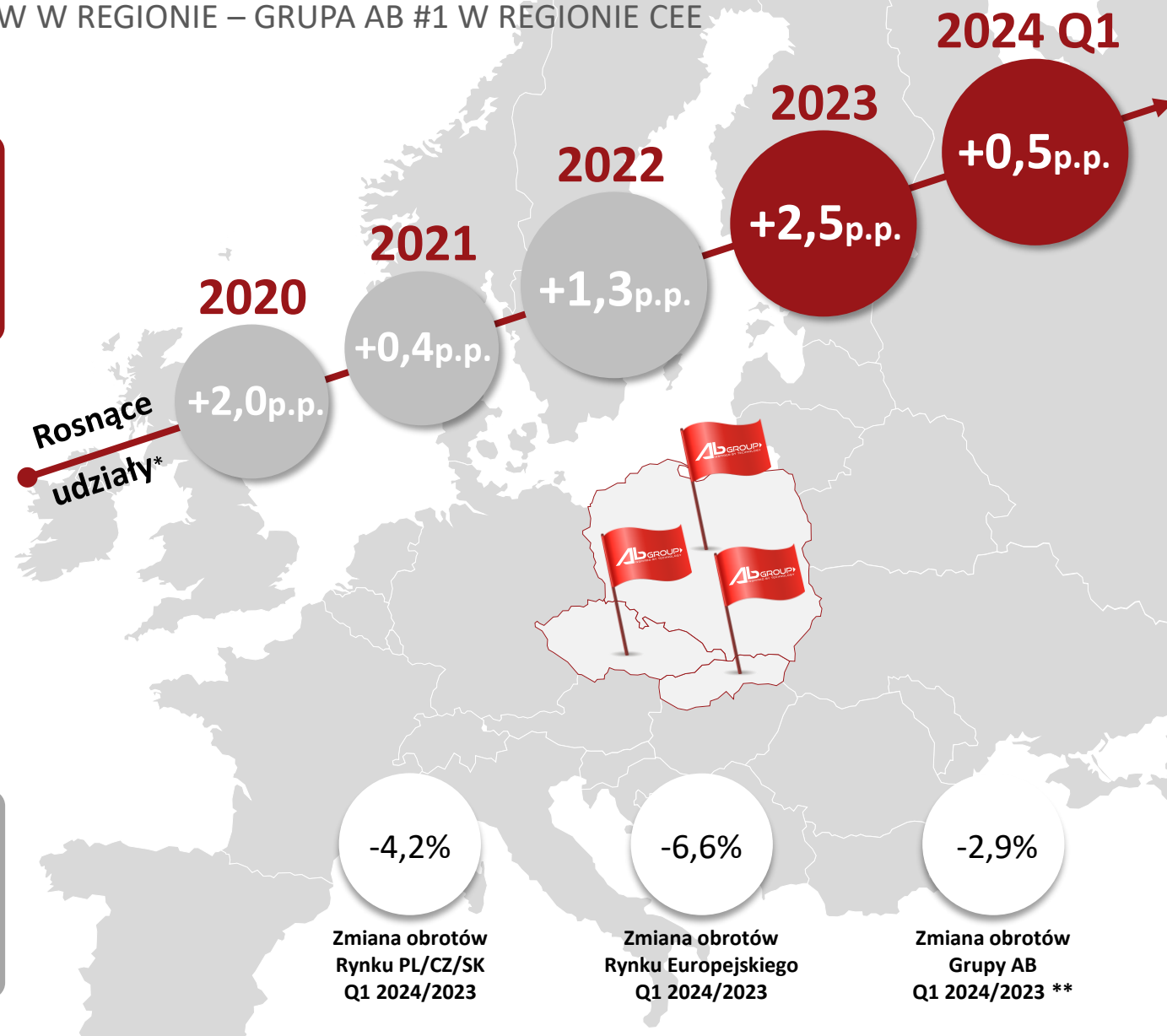
DOMINUJĄCY DYSTRYBUTOR NA RYNKU CEE

AB na RYNKU DYSTRYBUCJI IT W Q1 2024

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

#1 Polska
Czechy
Słowacja

#6 Europa



KOLEJNY OKRES UMACNIANIA
GRUPY AB NA POZYCJI LIDERA

Trendy i prognozy w branży IT

- **DYNAMICZNY POSTĘP TECHNOLOGII AI M.IN. W PRZEMYSŁE, MEDYCYNIE, BIZNESIE** - wzrost popytu na moce obliczeniowe
- **AUTOMATYZACJA I KOMPUTERYZACJA PRZEMYSŁU** - wykorzystanie technologii informatycznych do budowy przewag konkurencyjnych i efektywności; nowe technologie wykorzystywane w celu optymalizacji kosztów i sprawności działania (np. Infrastruktura brzegu sieci)
- **DYNAMICZNY ROZWÓJ MODELU SPRZEDAŻY AS-A-SERVICE** - niższe koszty, wzrost sprawności i większa elastyczność działania, niższe bariery wejścia na rynek
- **WZROST ZNACZENIA CYBERBEZPIECZEŃSTWA** - rosnąca liczba ataków cybernetycznych, popularyzacja usług cloud i big data
- **ZMIANA MODELU PRACY** - nowe umiejętności, trwałe przejście na pracę hybrydową, szkolenia i zdolność do częstych zmian sposobu pracy (platformy szkoleniowe, nowe urządzenia wspomagające szkolenia), nowe regulacje

KORZYSTNE PROGNOZY MAKROEKONOMICZNE:

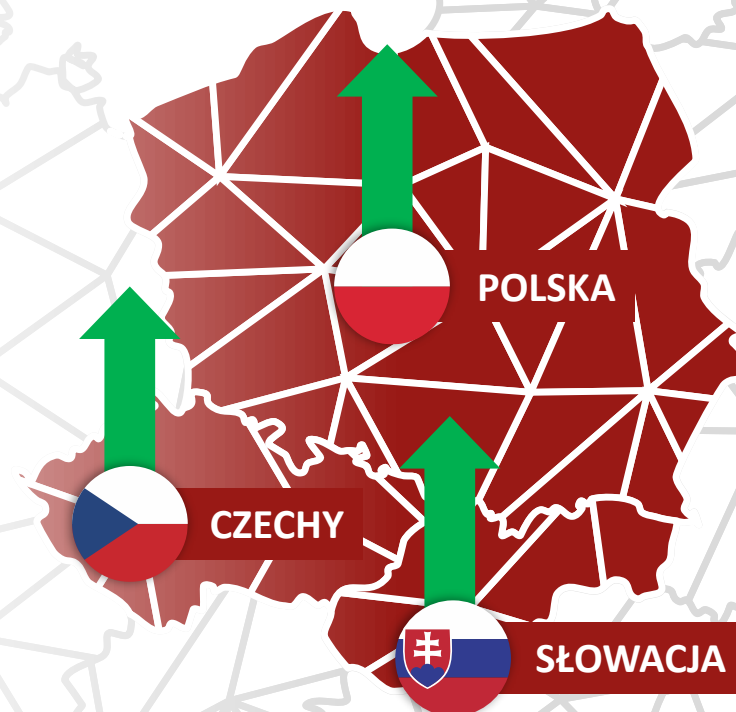
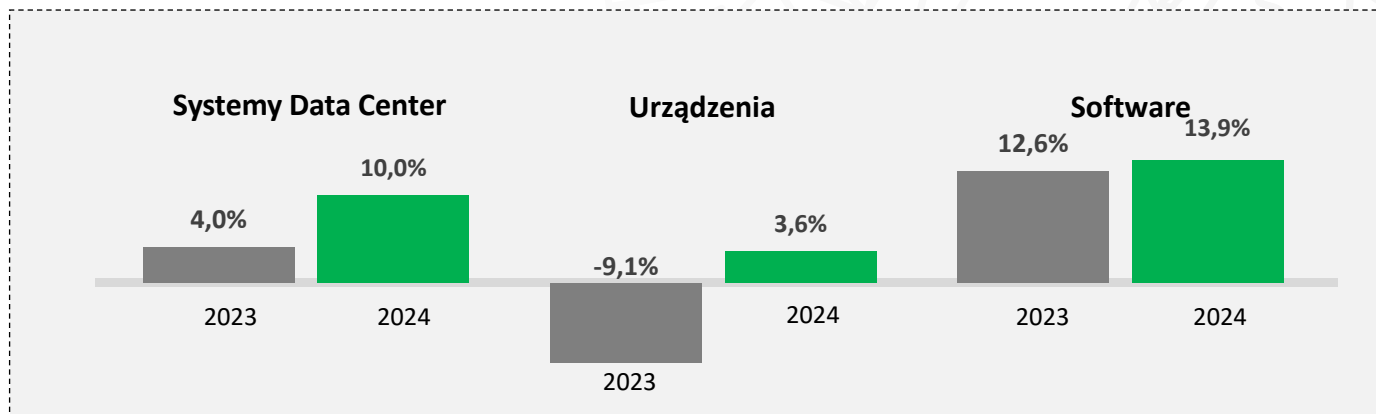
PKB



Wzrost konsumpcji



Bezrobocie



Wydatki na IT: Podsumowanie 2023 i prognoza wydatków światowych na IT 2024 wg Gartnera

Perspektywy rozwoju Grupy AB 2024+

Rynek konsumencki

- Popyt odtworzeniowy po COVID => zapotrzebowanie na IT
- Programy wspomagające mieszkalnictwo / rok sportowy => zakupy **sprzętu RTV oraz AGD**

Transformacja cyfrowa

- Programy wsparcia UE: **KPO (12,74 mld EUR), Digital Decade 2030** - inwestycje m.in. w szkolnictwo, administrację publiczną
- Wzrost zapotrzebowania na moc obliczeniową w związku z rozwojem AI
- Nowy standard sieci bezprzewodowych WiFi7

Zamówienia publiczne

- Wg **MDP** słaby IQ 2024 kiedy liczba w pipeline spadła powyżej **50%**, w kolejnych kwartałach prognozowane jest odbicie.
- **Odroczony popyt** związany z zawieszeniem procesów zakupowych w obszarach nie objętych PZP.

VAD

- Wzrost usług Cloud (+**34% r/r ****) i Big Data
- nowa dyrektywa NIS2 – nowe inwestycje w **cyberbezpieczeństwo**
- Dodatkowe czynniki wzrostu:
przeciwdziałania rosnącej skali ataków cybernetycznych oraz sytuacja geopolityczna

Nowe technologie

- **Cykl używania komputera** (3-5 lat) oraz zapowiedziane zaprzestanie wsparcia dla **Windows 10** => procesy wymiany sprzętu
- Popularyzacja rozwiązań **AI** (procesory, karty graficzne) => nowy hardware
- Przewidywany CAGR dla laptopów z AI (NPU) w latach 2024-2028 to **44%**

Zielona rewolucja

- Nowe wymogi raportowe w zakresie ESG => nakłady na nowe oprogramowanie oraz sprzęt.
- Zmiany obejmą duże i średnie firmy w UE.
- Zwiększenie zainteresowania rynku rozwiązaniami **XaaS** (używanie zamiast posiadania)

Uwarunkowania

- Sytuacja geopolityczna
- Koszt pieniądza
- Inflacja

NOWE TECHNOLOGIE - AI

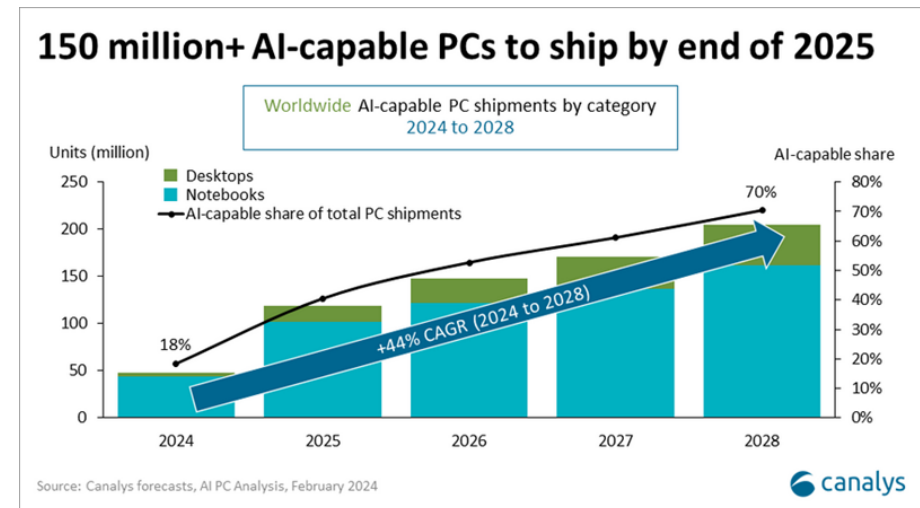
REWOLUCJA W IT - NOWA GENERACJA PROCESORÓW NPU – AI PC

NOWA KLASA KOMPUTERÓW ZE ZINTEGROWANĄ AI – AI PC

- NAWET PONAD 50% SZYBSZE PROCESORY W PORÓWNANIU DO APPLE M3 (OBECNIE NAJSZYBSZEGO NA RYNKU)
- 20% dłuższa praca na baterii
- REALIZACJA zadań lokalnie na PC z wykorzystaniem danych z Internetu oraz zapisanych na samym urządzeniu
- Wybrane funkcje i możliwości komputerów z NPU:
 - Automatyzacja pracy (podsumowania spotkań, notatek, analizy, automatyczne tworzenie prezentacji itp.)
 - Ultraszybkie wyszukiwanie plików i danych na komputerze
 - Tłumaczenie tekstów i rozmów w czasie rzeczywistym
 - Zaawansowane funkcje graficzne
 - Większe bezpieczeństwo danych

NOWE ROZWIĄZANIA AI

- Ciągłe ulepszanie popularnych narzędzi takich jak **Chat GPT, Gemini, Sora, DAAL-E, Copilot+** oraz tworzenie narzędzi niezależnych dostawców
- rozwiązania AI zintegrowane z urządzeniami brzegowymi (PC, laptop, smartfon)
- Oczekuje się, że obecna rewolucja to początek nowych, jeszcze bardziej zaawansowanych rozwiązań



Lenovo

DELL

Microsoft

ASUS

acer



SAMSUNG

GRUPA AB AKTYWNYM UCZESTNIKIEM DYNAMICZNIE ZMIENIAJĄCEGO SIĘ ŚWIATA

ROZWÓJ SPRZEDAŻY PRODUKTÓW VAD DZIĘKI WYSOKIEJ JAKOŚCI ŚWIADCZONYCH USŁUG

OFERTA KOMPLEKSOWYCH ROZWIĄZAŃ ZAAWANSOWANYCH TECHNOLOGII

Grupa AB rozwija segment VAD, wykorzystując wiedzę, doświadczenie oraz zasoby



Dystrybutor z wartością dodaną

- Szeroka oferta produktów zaawansowanych (urządzenia sieciowe, serwery, storage, power supplies, cyberbezpieczeństwo)
- Sprzedaż projektowa
- Zarządzanie ryzykiem w projektach
- Wsparcie i doradztwo techniczne
- Usługi posprzedażowe
- Dedykowany zespół inżynierów, project i product managerów

Grupa AB – regularnie nagradzana przez producentów



Samsung
Memory AB
Dystrybutor Roku



Intel Corporation
Za największe sukcesy w promowaniu i sprzedaży urządzeń Intel vPro®



Dell Technologies
AT Computers -
Dystrybutor Roku Cilient Solutions 2023 w Czechach

Centrum Kompetencyjne



Szeroka oferta szkoleń autoryzowanych przez producentów

Webinary – edukacja w formie zdalnej

Pearson Vue – certyfikowany ośrodek egzaminacyjny



www.ck.ab.pl – platforma edukacyjna



WYRÓŻNIENIE

IT Europa Channel Awards
dla Centrum Kompetencyjnego AB

Tytuł: EDUKATOR ROKU
w **Dziedzinie Bezpieczeństwa Cybernetycznego**

#SPRZEDAŻ PROJEKTOWA

#WIEDZA

#DOŚWIADCZENIE

#WSPARCIE



WYNIKI FINANSOWE



WYNIKI SKONSOLIDOWANE GRUPY AB

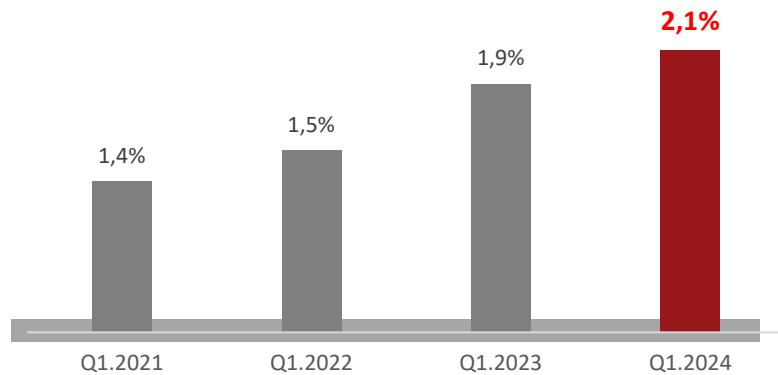
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (1-sze półrocze)

Wyszczególnienie	H1 2023/24	H1 2023/24 (adj. *)	H1 2022/23	Zmiana	Zmiana (adj. *)
	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]	%	%
Przychody ze sprzedaży	8 101 978	8 481 474	8 337 266	-2,8%	1,7%
Zysk brutto na sprzedaży	326 109	341 148	331 239	-1,5%	3,0%
<i>Rentowność brutto na sprzedaży</i>	<i>4,025%</i>	<i>4,022%</i>	<i>3,973%</i>	+0,05 p.p.	+0,05 p.p.
SG&A	163 402	171 038	167 526	-2,5%	2,1%
<i>% SG&A/sprzedaży</i>	<i>2,0%</i>	<i>2,0%</i>	<i>2,0%</i>	+0,00 p.p.	+0,00 p.p.
Wynik na sprzedaży	162 707	170 110	163 713	-0,6%	3,9%
<i>Rentowność na sprzedaży</i>	<i>2,0%</i>	<i>2,0%</i>	<i>2,0%</i>	+0,00 p.p.	+0,00 p.p.
EBITDA	177 707	185 724	182 234	-2,5%	1,9%
<i>Marża EBITDA</i>	<i>2,2%</i>	<i>2,2%</i>	<i>2,2%</i>	+0,00 p.p.	+0,00 p.p.
Koszty/przych finansowe	-33 670	-35 769	-45 094	-25,3%	-20,7%
EBT	132 415	137 725	124 556	6,3%	10,6%
ZYSK NETTO	106 193	110 493	99 752	6,5%	10,8%
<i>Marża zysku netto</i>	<i>1,3%</i>	<i>1,3%</i>	<i>1,2%</i>	+0,1 p.p.	+0,1 p.p.

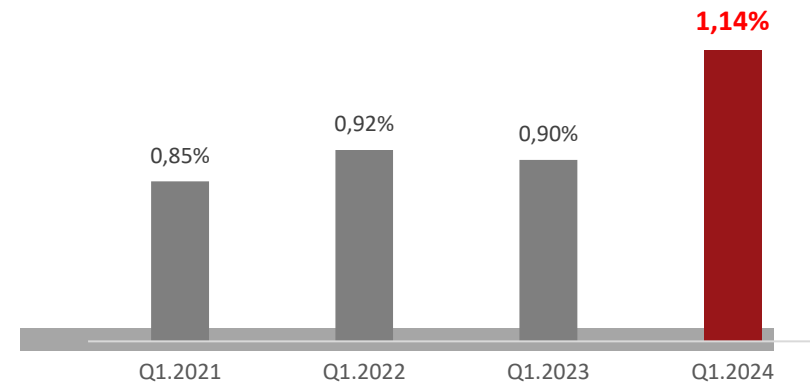
- W porównaniu do 1-go półrocza 2022/23 śr. kurs CZK do PLN spadł o 10,4%

BARDZO MOCNE WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

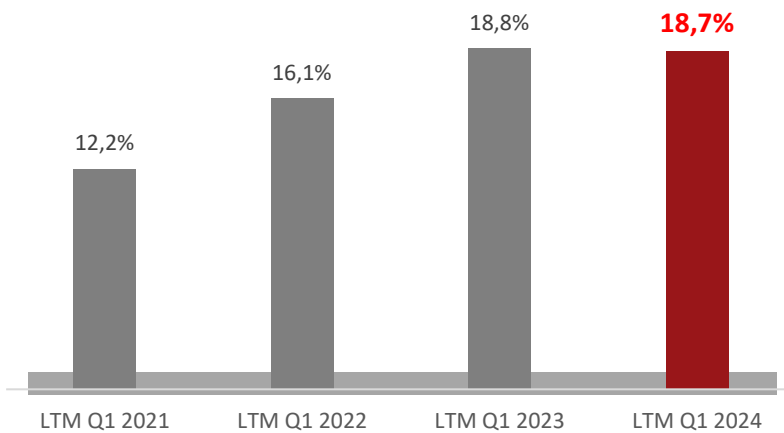
EBITDA (%)



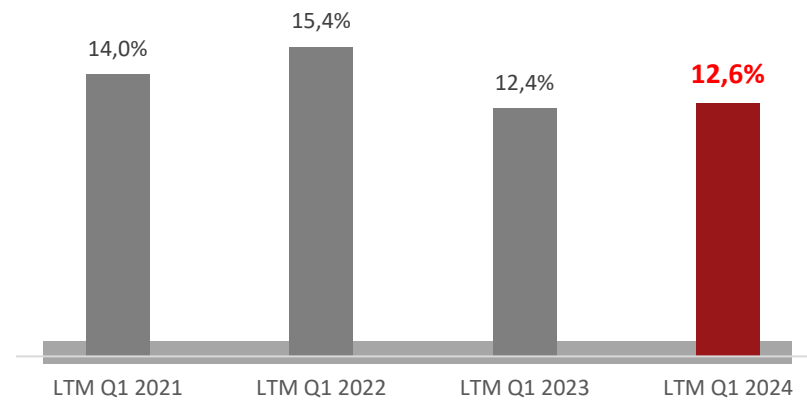
MARŻA ZYSKU NETTO (%)



ROCE (%)

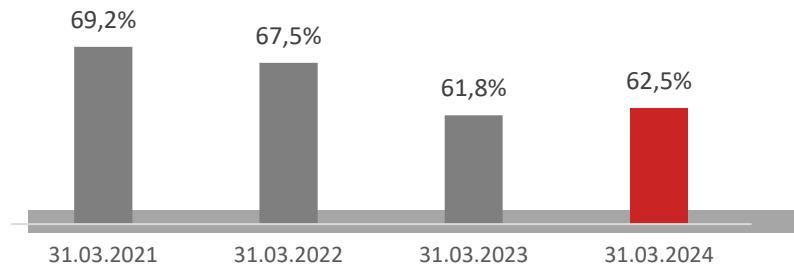


ROE (%)

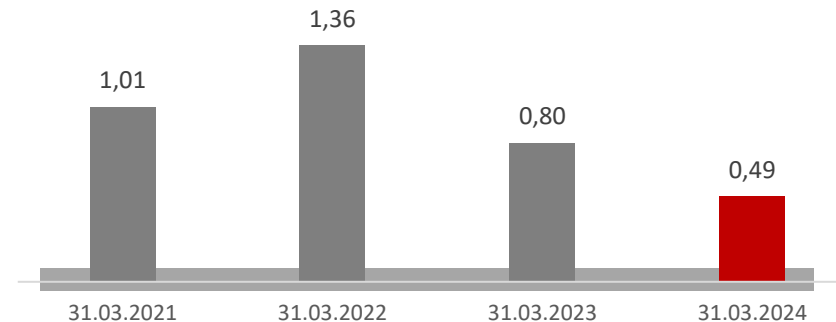


BEZPIECZNE I ZDYWERSYFIKOWANE ZADŁUŻENIE

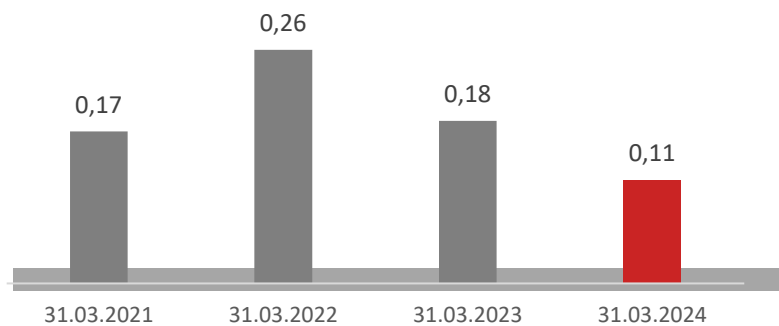
Wskaźnik zadłużenia ogółem



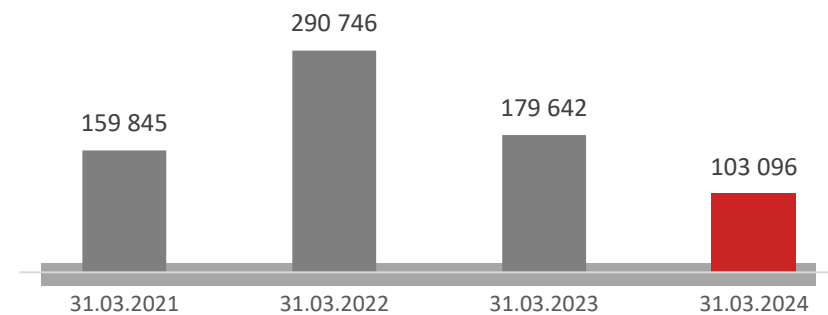
Dług fin netto/EBITDA



Dług fin netto/Kapitał własny

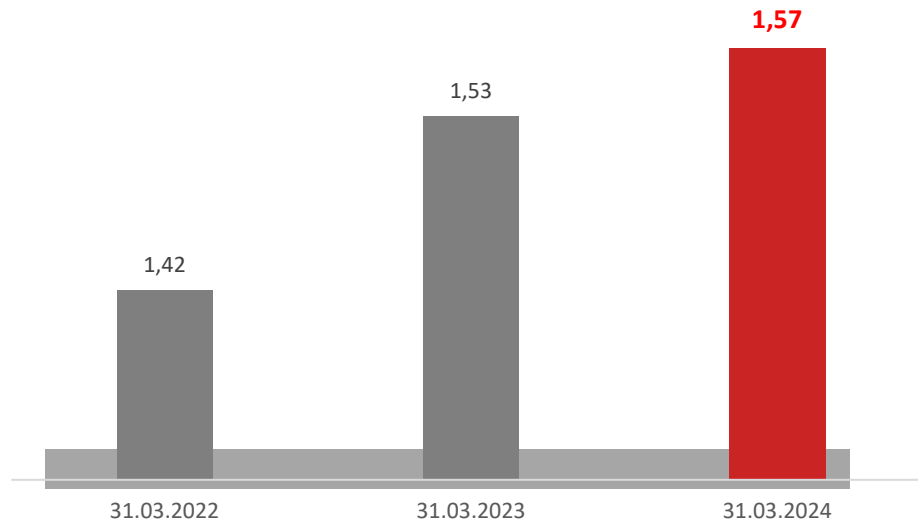


Zadłużenie finansowe netto (przed MSSF16)

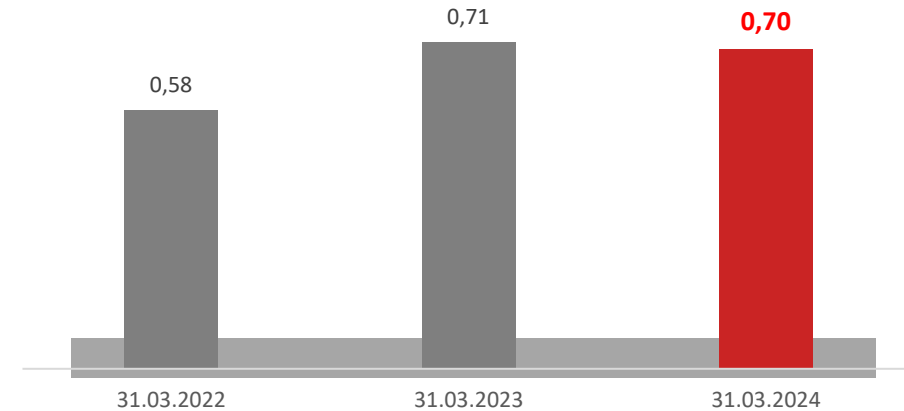


PŁYNNOŚĆ FINANSOWA POD KONTROLĄ

Wskaźnik płynności bieżącej



Wskaźnik płynności szybkiej



Od lat Grupa przykłada dużą wagę do utrzymywania wzorcowych wskaźników płynności finansowej

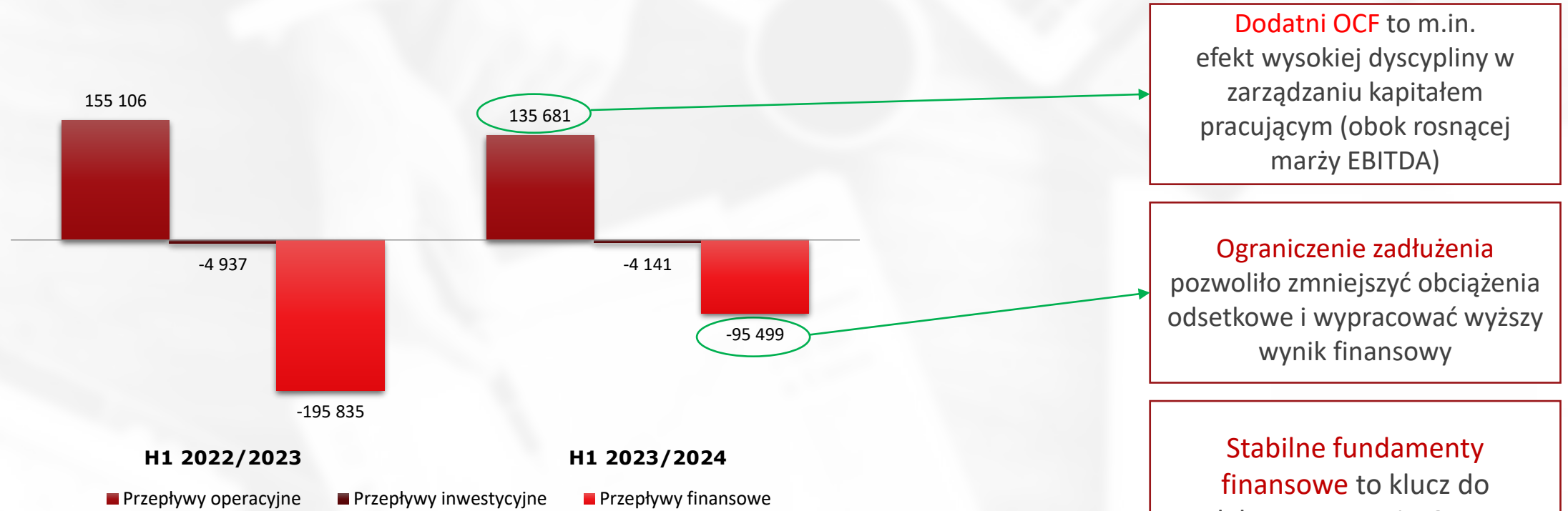
Płynność bieżąca wykazuje trwały trend wzrostowy r/r.

Płynność szybka utrzymuje się na stabilnym, wysokim poziomie

Wzorcowe wskaźniki płynności i wysoka moralność płatnicza są **doceniane przez banki, ubezpieczycieli i dostawców**

MOCNE PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE

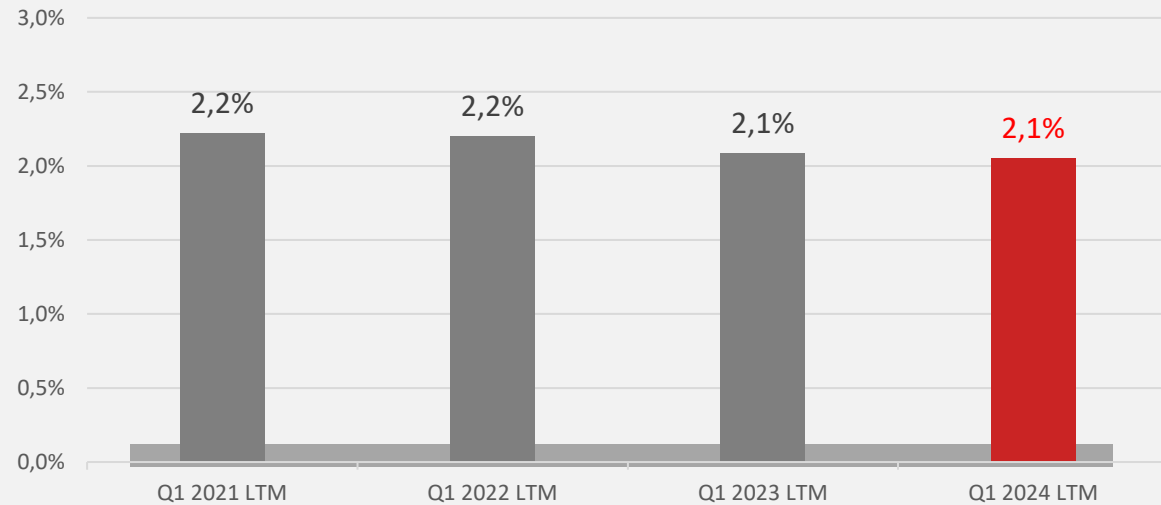
SILNY CASH FLOW OPERACYJNY



STABILNE KOSZTY OPERACYJNE

EFEKTYWNE ZARZĄDZANIE KOSZTAMI

SG&A w Grupie AB

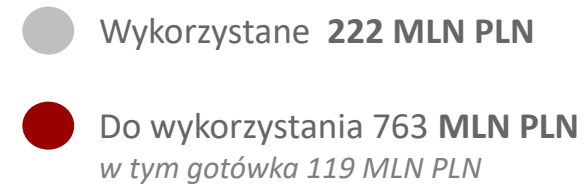
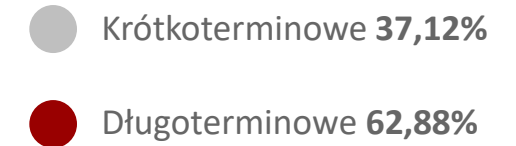
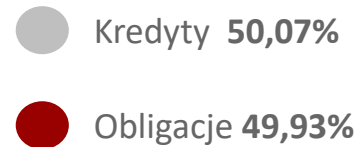


- Kontrola kosztów i ciągłe doskonalenie procesów wewnętrznych pozwalają osiągać niski poziom kosztów operacyjnych w relacji do generowanego obrotu
- Wykorzystanie nowych rozwiązań informatycznych klasy RPA i ML pozwala osiągać kolejne cele sprawności organizacyjnej
- Najniższy w branży wskaźnik kosztów SG&A to mocna rękojmia stabilnego rozwoju w długim okresie i baza do zwiększania rentowności

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

MOCNE FUNDAMENTY FINANSOWE

PRZESTRZEŃ DO FINANSOWANIA DALSZEGO WZROSTU



Stabilne źródła finansowania rękojmią bezpieczeństwa biznesu w wymagającym otoczeniu

GRUPA AB NA GIEŁDZIE

PONAD 17 LAT NA GPW – 70 KWARTAŁÓW WIARYGODNOŚCI I ZAUFANIA

Trigon DM

rekomendacja **"kupuj"**

aktualizacja rekomendacji z 19.04.2024

Ipopema Securities

rekomendacja **"kupuj"**

aktualizacja rekomendacji z 7.06.2024

DM BOŚ

rekomendacja **"kupuj"**

aktualizacja rekomendacji z 30.04.2024

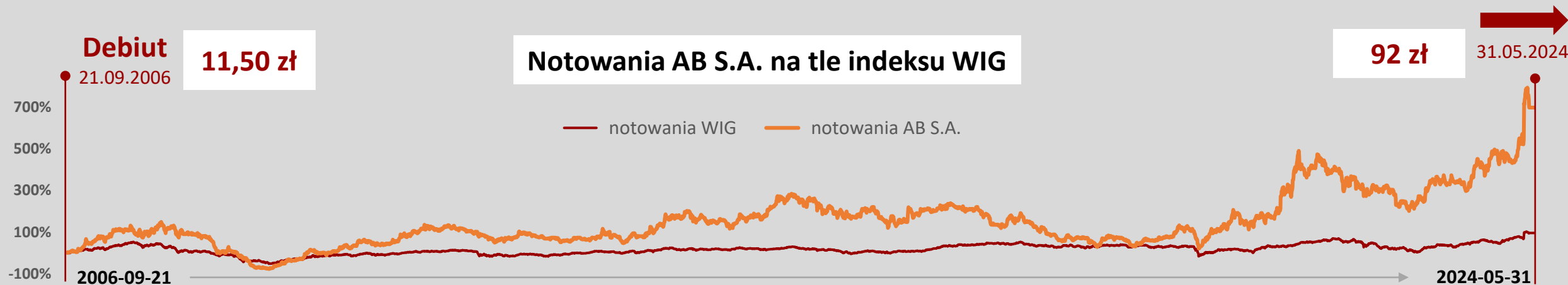
Santander

Lepiej od rynku/outperform

nowa rekomendacja z 18.03.2024



18 marca 2024r. wejście do indeksu mWIG40





**NUMER
JEDEN**



GRUPA AB Z REKORDOWĄ ILOŚCIĄ NAGRÓD



25 NAGRÓD I WYRÓŻNIEŃ OD PAŹDZIERNIKA 2023!

ISTOTNA ROLA ESG W GRUPIE AB



AB wśród **12%** najlepszych dystrybutorów IT wg EcoVadis

BUDUJEMY BIZNES ODPOWIEDZIALNIE WZGLĘDEM OBECNEGO JAK I PRZYSZŁYCH POKOLEŃ



Environment

REDUKCJA ŚLADU WĘGLOWEGO

- Inwestycje w OZE - w trakcie realizacji inwestycja w instalację PV o mocy 850 kWp
- Uruchomienie w sieci Alsen oferty najmu, w AB oferta leasingu wartości rezydualnej (GOZ)

POLITYKA ŚRODOWISKOWA

- Przyjęcie „Polityki dot. zużytych urządzeń elektrycznych i elektronicznych
- Energooszczędność urządzeń
- Edukacja i aktywizacja pracowników - Akcja w ramach Światowego Dnia Sprzątania Świata
- Zbiórka elektroodpadów - pojemniki ogólnego dostępu na terenie spółek GK AB

CERTYFIKACJA EMAS I ISO 14001

- Coroczny audyt środowiskowy



Social

MERYTORYKA I RÓWNOUPRAWNIENIE

- Kobiety stanowią 44% pracowników i zajmują 46% stanowisk kierowniczych

WSPARCIE PSYCHOLOGICZNE

- Konsultacje psychologiczne dla pracowników

PROMUJEMY ZDROWY TRYB ŻYCIA

- Refundacja udziału pracowników w wydarzeniach sportowych

POMAGAMY NA CO DZIEŃ

- Inicjatywa #AByrazem
- Pomoc dla ofiar wojny w Ukrainie



Governance

RATING ECOVADIS OD 2020 R.

- Corocznie weryfikowani przez instytucję ratingową
- W roku 2024 brązowy medal za wysokie standardy

ROZWÓJ ŁADU KORPORACYJNEGO

- Kodeks GK AB
- Kodeks Dostawcy
- Polityka Zrównoważonych Zakupów

RZETELNA INFORMACJA PRODUKTOWA

- TCO Certified – narzędzie dla Partnerów i rynku ecommerce

CERTYFIKACJA ISO 9001

- Coroczny audyt z zakresu jakości systemu zarządzania

NEWSLETTER INWESTORSKI

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

Chcesz 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

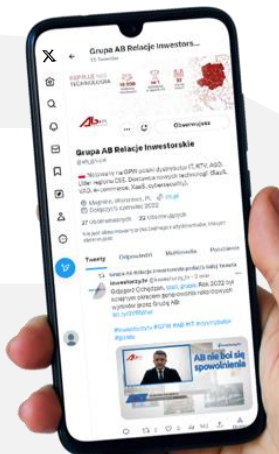
otrzymuj najważniejsze informacje wprost na swoją skrzynkę e-mail



Bądź z nami też na kanałach
social-media AB:



**X Grupy AB:
GRUPA AB Relacje Inwestorskie
@ab_grupa**





DZIĘKUJEMY ZA UWAGĘ

