

25^{lat}
AB PL
Digital World



distributor of
modern
technologies

GRUPA AB
PREZENTACJA WYNIKÓW Q4 2014

Warszawa, 6 marca 2015

2

PLAN PREZENTACJI

- **Wyniki Grupy AB Q4/2014**
- **Projekty biznesowe:**
 - Rynek IT – podsumowanie 2014
 - Sieci franczyzowe
 - ATC
 - Rekman
 - Inwestycja w logistykę
- **Kierunki rozwoju**
- **25 lecie AB**
- **Nagrody**

A low-angle, upward-looking perspective of several modern skyscrapers with glass facades. The buildings are arranged in a way that creates a sense of height and architectural complexity. The sky is a pale, clear blue. A solid red horizontal bar is positioned across the middle of the image, containing the text "GRUPA AB" in white, bold, sans-serif capital letters.

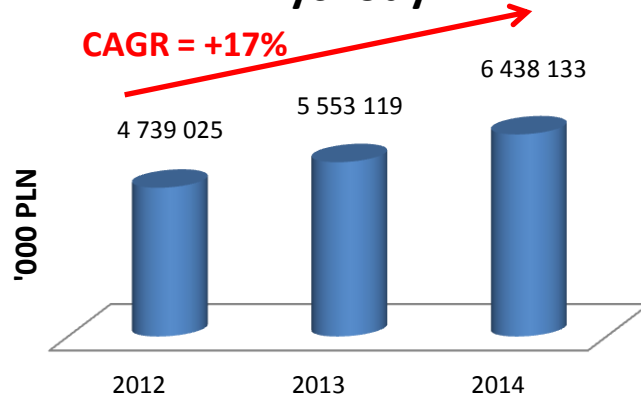
GRUPA AB

WYNIKI ZA OKRES 2014

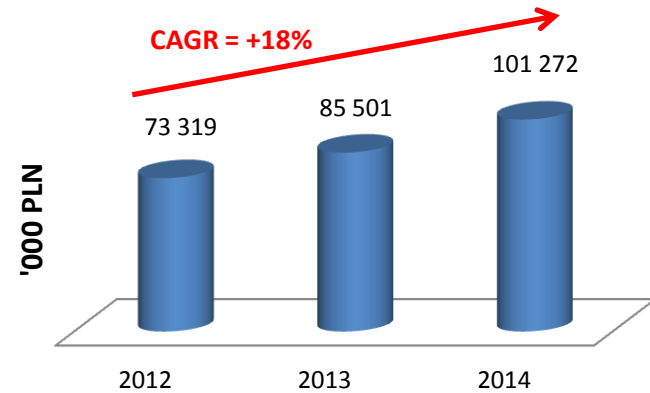
4

WYNIKI
SKONSOLIDOWANE
GRUPY AB

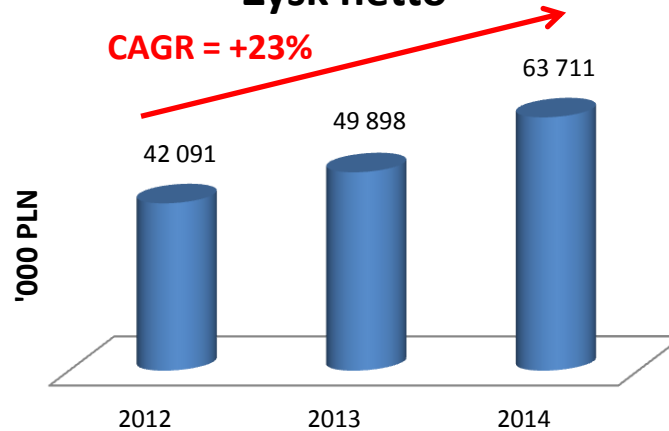
Przychody

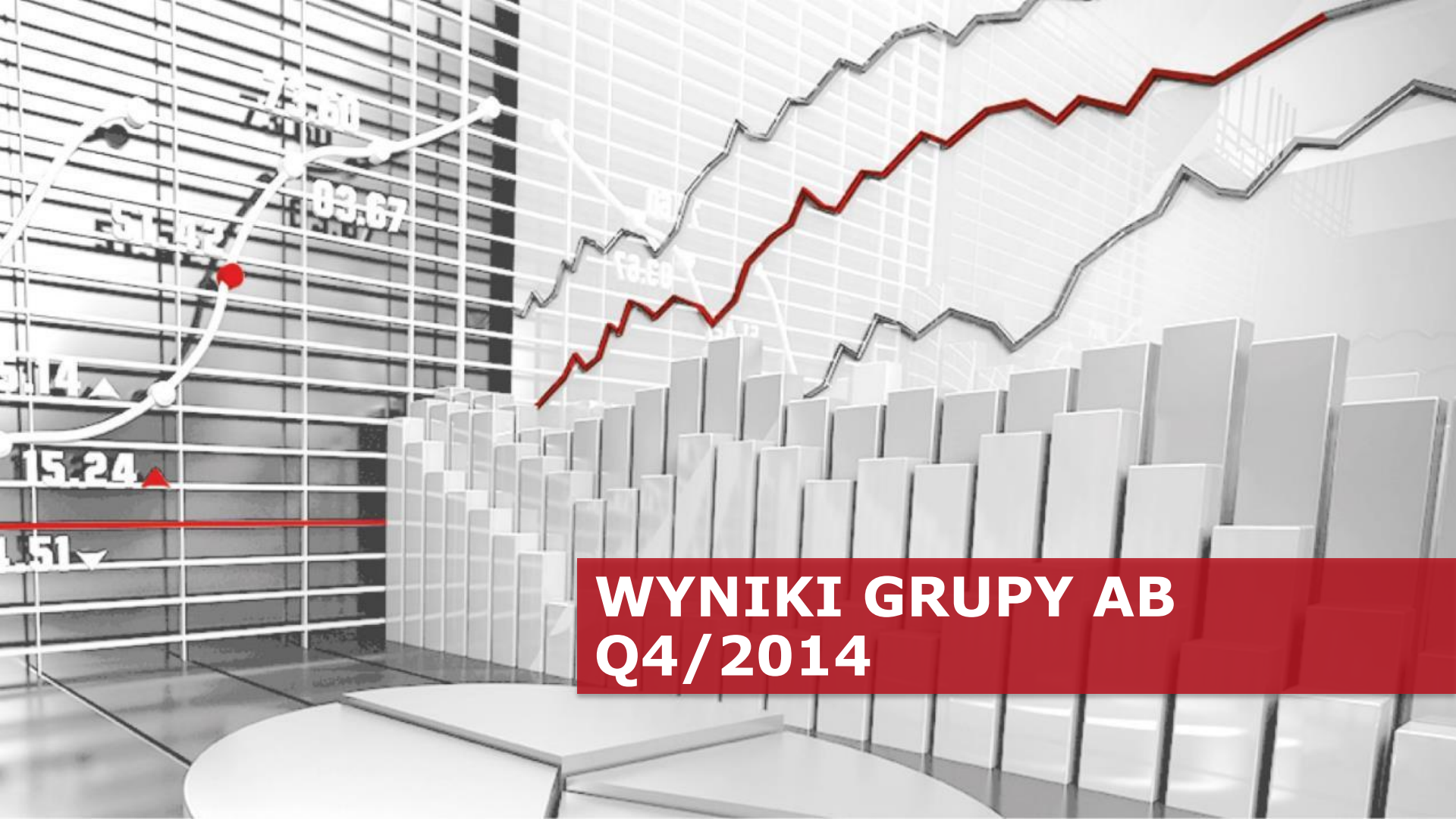


EBITDA



Zysk netto





WYNIKI GRUPY AB Q4/2014

WYNIKI FINANSOWE GRUPY AB

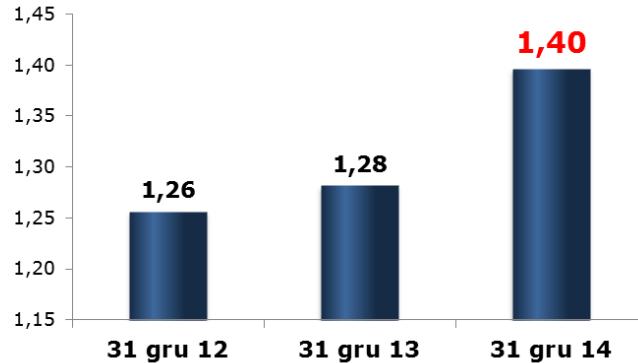
6

WYNIKI SKONSOLIDOWANE GRUPY AB

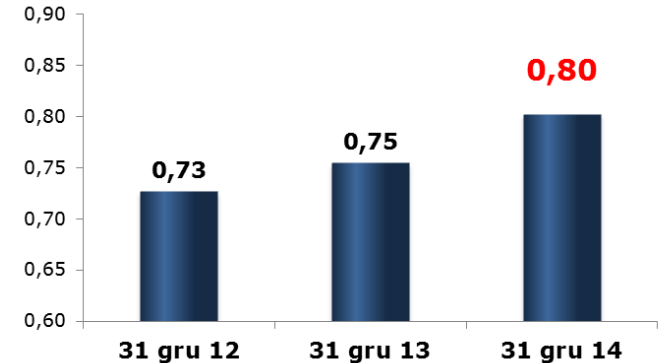
Rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie	Q2 2014/2015	Q2 2013/2014	Zmiana:	H1 2014/15	1H 2013/14	Zmiana
	[tys. PLN]	[tys. PLN]	%	[tys. PLN]	[tys. PLN]	%
Przychody ze sprzedaży	2 078 042	1 637 094	26,93%	3 572 611	2 892 662	23,51%
Zysk brutto na sprzedaży	80 553	89 420	-9,92%	138 287	138 438	-0,11%
Rentowność brutto na sprzedaży	3,88%	5,46%		3,87%	4,79%	
Zysk na sprzedaży	34 300	45 487	-24,59%	56 533	64 999	-13,02%
Rentowność na sprzedaży	1,65%	2,78%		1,58%	2,25%	
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	387	-14 534	-102,66%	-1 206	-15 853	-92,39%
Zysk na działalności operacyjnej	34 687	30 953	12,06%	55 327	64 155	-13,76%
EBITDA	36 731	33 465	9,76%	59 409	49 146	20,88%
Marża EBITDA	1,77%	2,04%		1,66%	1,87%	
Przychody/koszty finansowe	-2 627	-4 570	-42,52%	-4 392	-6 563	-33,08%
Zysk netto	25 558	21 194	20,59%	40 663	34 249	18,73%
Rentowność netto	1,23%	1,29%		1,14%	1,18%	
Aktywa	1 635 081	1 460 623	11,94%	1 635 081	1 460 623	11,94%
Kapitały własne	490 334	440 190	11,39%	490 334	440 190	11,39%

Wskaźnik płynności bieżącej

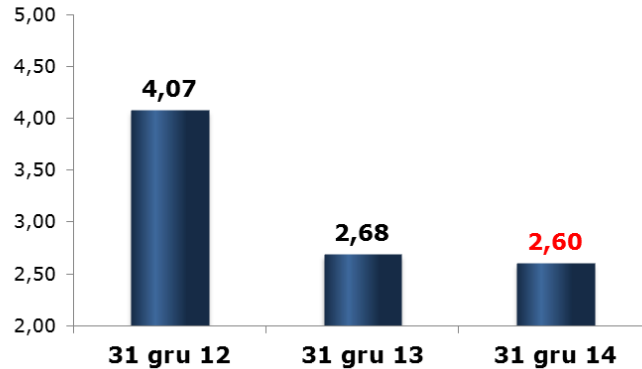


Wskaźnik płynności szybkiej

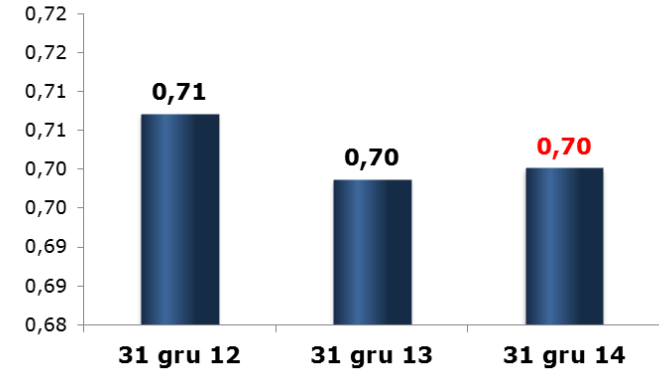


- Konsekwentny **wzrost płynności finansowej Grupy AB**
- Wysokie wskaźniki płynności rękojmą stabilnego wzrostu skali działania

Zadł fin. netto/EBITDA



Wskaźnik zadłużenia ogółem

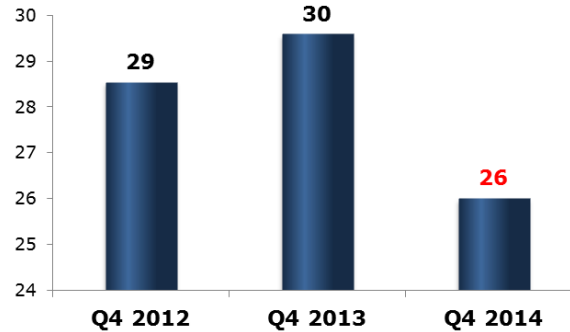


- Dalsze **umocnienie finansowe Grupy AB**, bezpieczny poziom zadłużenia
- Konsekwentny **wzrost wskaźników oceny wiarygodności finansowej Grupy AB**

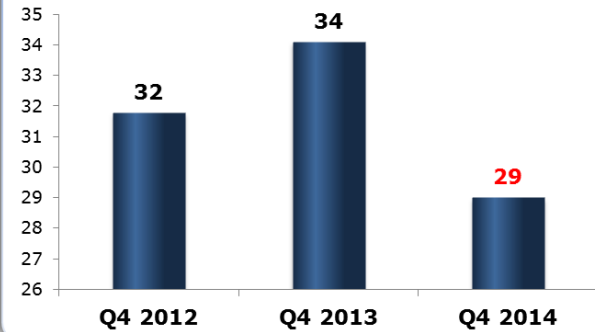
9

CYKL
KONWERSJI
GOTÓWKI

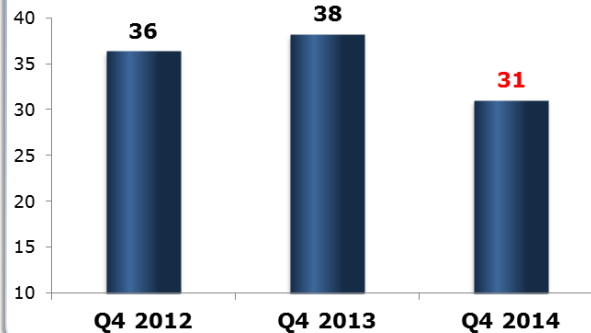
Rotacja zapasów



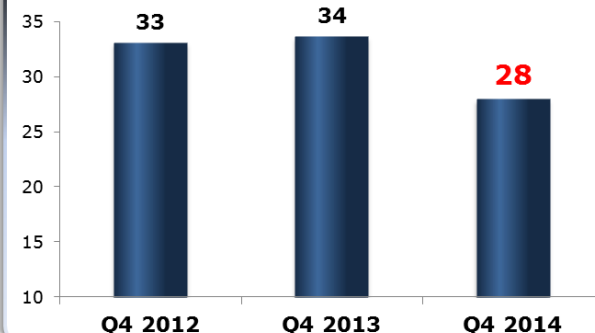
Rotacja zobowiązań

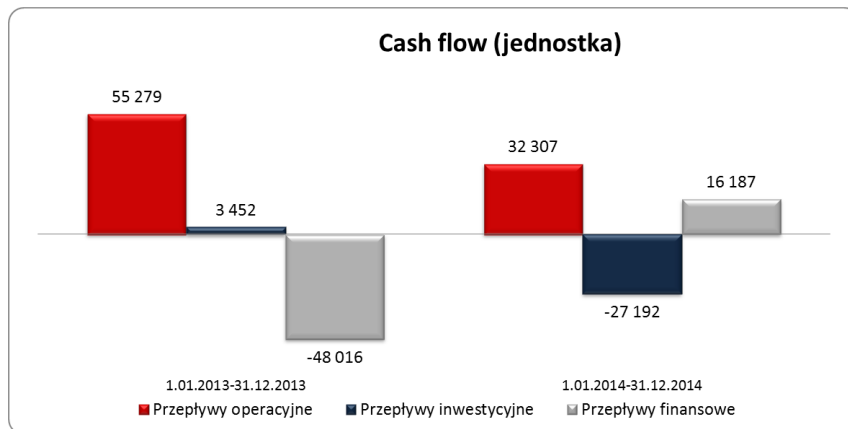
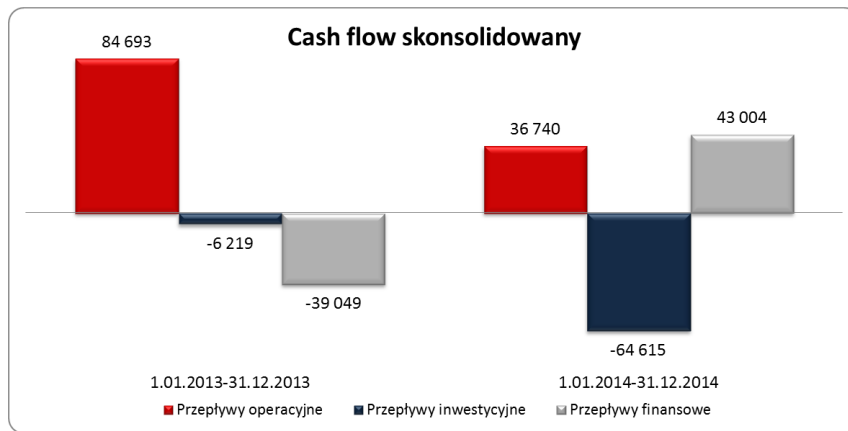


Rotacja należności

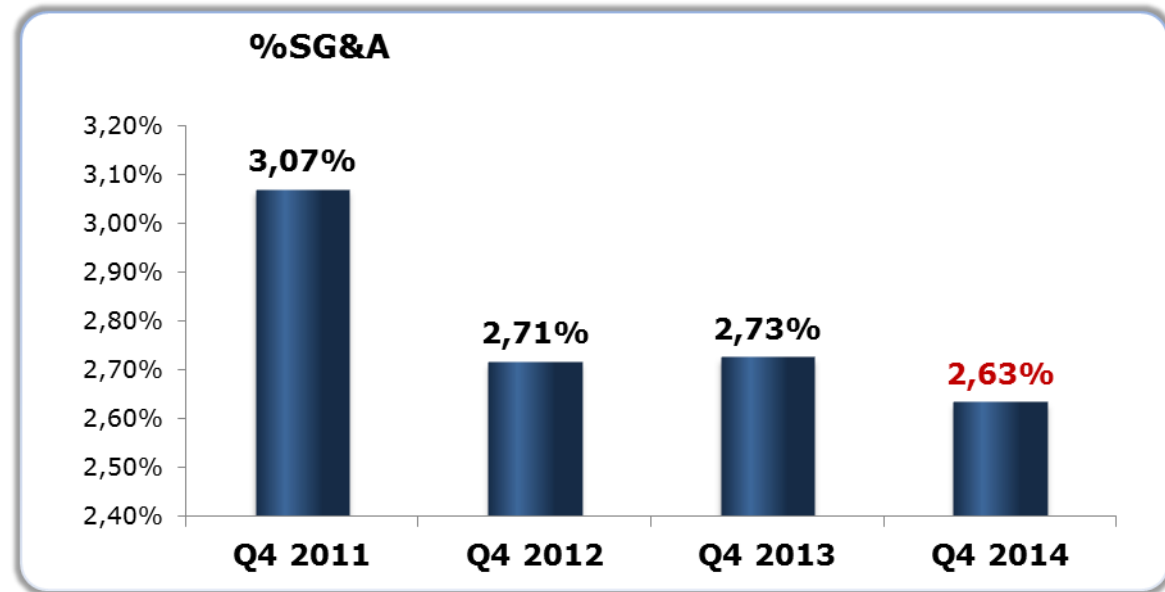


Cykl konwersji gotówki





- **Kolejny udany rok**, dodatnie przepływy operacyjne przy równoczesnym dynamicznym rozwoju skali działania (ponad 20% wzrost obrotów)
- **Dodatnie przepływy operacyjne** wypracowane przede wszystkim przez AB; **ATC nacisk na ekspansję rynkową** – wzrost kapitału pracującego
- W ostatnim roku **zwiększone wydatki inwestycyjne (centrum dystrybucyjne Magnice)**



- **Sukcesywny spadek kosztów SG&A** to wynik dużej dyscypliny kosztowej i zrównoważonego rozwoju Grupy AB
- Wartość wskaźnika **SG&A dla Grupy AB na najniższym poziomie w branży**

SKUTECZNA STRATEGIA PEŁNEGO ZABEZPIECZENIA PRZED RYZYKIEM WALUTOWYM

- Wypracowana **unikalna metodyka zarządzania ryzykiem walutowym**
- **Pełne zabezpieczenie** przed ryzykiem walutowym
- Rachunkowość zabezpieczeń (MSR)
- Efekt: niezależnie od sytuacji na rynku walutowym **neutralny wpływ zmian kursów walut na wynik finansowy Grupy AB**



12

RYZYO
WALUTOWE

HEDGING



PRODUCT

RYNEK IT W 2014

UDZIAŁ I POZYCJA GRUPY AB NA RYNKU **POLSKIM I CZESKIM**



14

RYNEK
DYSTRYBUCJI

ROK	POZYCJA
2014	1
2013	1
2012	1
2011	1

GRUPA AB – LIDER RYNKU OD LAT !



POZYCJA RYNKOWA ustalona na podstawie raportów 15 największych dystrybutorów rynku polsko-czeskiego z Panelu Dystrybucyjnego CONTEXT

KONTRAKTY DYSTRYBUCYJNE – Q4 / 2014

15

NOWE
DYSTRYBUCJE

Q4 2014



serwery,
urządzenia
sieciowe,
gwarancje i
carepack¹



smartphony



smartphony



urządzenia AGD Duże



urządzenia AGD Duże



Pozostałe najważniejsze pozyskane kontrakty w 2014 roku:



Authorised
Distributor

smartphony



produkty konsumenckie



smartphony



smartphony



akcesoria telefoniczne



produkty
sieciowe



at&t
Your world. Delivered.
okablowanie



monitory



rtv



agd drobne



agd drobne



**ROZWÓJ GRUPY AB
PROJEKTY BIZNESOWE**

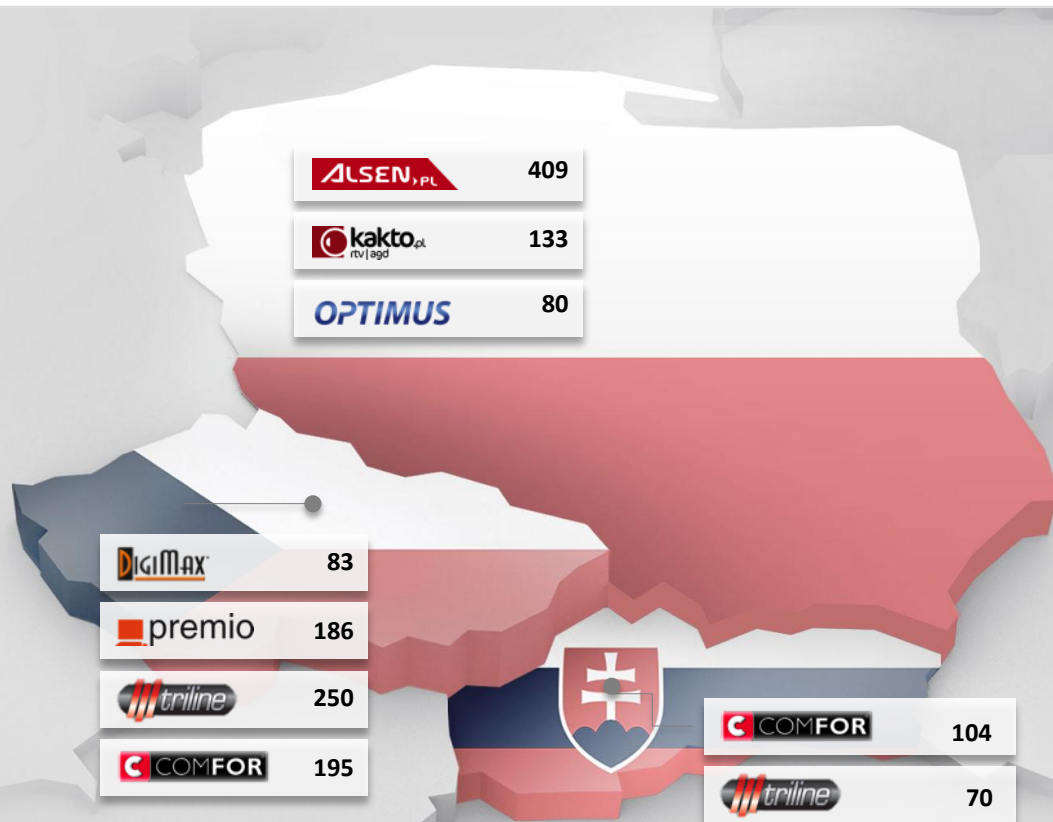


SIECI FRANCYZOWE

1510 PUNKTÓW SPRZEDAŻY - NAJWIĘKSZA SIEĆ FRANCYZOWA W REGIONIE

18

NAJWIĘKSZA
SIEĆ
FRANCYZOWA
W REGIONIE



DYNAMICZNY 25% wzrost ilości POS w 2014

19

MARKI WŁASNE



TABLETY

TB Touch to szeroka gama tabletów. Wszystkie łączy nowoczesne wzornictwo oraz ciekawa kolorystyka.



OŚWIETLENIE

TB Energy to nowoczesne rozwiązania oświetleniowe oparte o technologię LED.



TUSZE TONERY

TB Print to tusze do drukarek atramentowych, tonery do drukarek laserowych i zestawy do napełniania.



CZYSZCZENIE

TB Clean to produkty czyszczące przeznaczone do sprzętu elektronicznego. Wszystkie produkty spełniają wymagania REACH i normy Unii Europejskiej.



KOMPUTERY

Triline to komputery osobiste, serwery, stacje graficzne przeznaczone przede wszystkim dla rynku SMB.



KOMPUTERY INTEGRATOR

Optimus to marka serwerów, komputerów, stacji roboczych i medycznych oraz systemów Digital Signage. To także kompleksowy dostawca i integrator usług IT.



Disney

JAKKS Pacific



REKMAN

21

REKMAN

DZIAŁANIA OPERACYJNE

25 lat
ALB.PL
Digital World

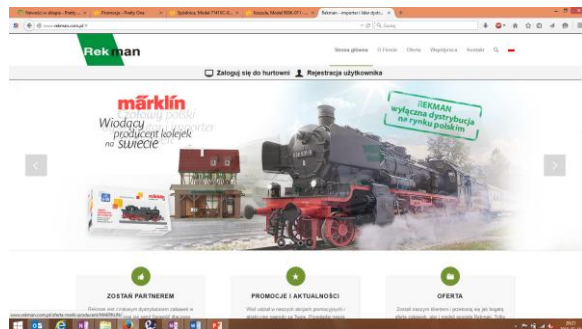


Przygotowanie spółki do dynamicznych wzrostów:

- **Zakończone procesy integracyjne** (logistyka, księgowość, sprzedaż, zakupy, IT)
- **Wzmacnianie pozycji spółki** (nowe kontrakty dystrybucyjne, wyższe limity kredytowe)
- **Inwestycja w rozwój** spółki (poszerzanie portfolio, wdrożenie rozwiązań e-commerce)

Ostatnie aktywności:

- Nowa strona korporacyjna www.rekman.com.pl
- Obecność na największych liczących się targach zabawek w Polsce i w Europie



22

REKMAN

OFERTA

NOWE MARKI W OFERCIE



LEXIBOOK®

märklín



POZOSTAŁA OFERTA m.in.:



25^{lat} ALB^{PL}
Digital World



Najszerszy asortyment zabawek w Polsce
ponad **600** marek i ponad **25 000** produktów w ofercie



INWESTYCJA W LOGISTYKĘ

AB wspiera partnerów w procesach logistycznych:

- Dostawa bezpośrednio do klienta końcowego – dropshipping
- Różne formy dostawy kurierem, paczkomaty, dostawa tego samego dnia (Wrocław)
- Dołączanie rachunków, faktur, ulotek, itd.
- Wybór godziny dostawy, śledzenie przesyłki
- Usługi dodatkowe jak wniesienie, montaż (AGD)



NOWE MOCE LOGISTYCZNE I NOWA JAKOŚĆ AUTOMATYKI MAGAZYNOWEJ POZWOLĄ NA ZNACZĄCE ROZWINIĘCIE SPRZEDAŻY PEŁNEGO ZAKRESU USŁUG LOGISTYCZNYCH E-COMMERCE ... NIE TYLKO NA RYNKU IT

NOWA ERA E-COMMERCE W NOWOCZESNYM CENTRUM LOGISTYCZNYM AB

Nowe Centrum Dystrybucyjne w Magnicach

25

MAGNICE

WYSZCZEGÓLNIENIE	NOWE CENTRUM	ZMIANY DO STANU OBECNEGO
POWIERZCHNIA NOWEGO CENTRUM LOGISTYCZNEGO	27 000 M2	2,5-KROTNY WZROST



Zdjęcia z inwestycji: luty 2015 r.

Nowe Centrum Dystrybucyjne to zaawansowane rozwiązania w zakresie WMS i automatyki magazynowej, które będą jednymi z najnowocześniejszych systemów tego typu w regionie.

Dzięki temu Grupa AB zyska silną przewagę rynkową w obszarze logistyki oraz e-commerce.



Największa inwestycja w historii spółki oraz jedno z najnowocześniejszych centrów logistycznych w branży IT w Europie Środkowo-Wschodniej.
Inwestycja zostanie oddana do użytku już w maju 2015 roku.



KIERUNKI ROZWOJU

27

ROK 2014

NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA

- **Emisja 5 –letnich obligacji korporacyjnych (lipiec/sierpień 2014)**; obligacje objęte przez instytucje finansowe, niezabezpieczone, bez kowenantów finansowych; dywersyfikacja źródeł finansowania, ograniczenie ryzyka finansowego
- **Rozbudowa sieci franczyzowych** – łącznie **1510 punktów**. Uruchomienie 2 nowych sieci: Kakto (Polska RTV-AGD) i Digimax (Czechy Telco)
- **Rozwój usług e-commerce**: usługa dropshippingu, paczkomaty, One day delivery we Wrocławiu, integracja z platformą aukcyjną Allegro, innowacyjna prezentacja produktów w technologii zdjęć 3D oraz 360 stopni.
- **Rozwój działalności w branży RTV-AGD**. Nowe kontrakty dystrybucyjne (m.in. Amica, Beco) , organizacja I edycji targów RTV-AGD: AB Innovation Days , rozwój bazy klientów, skokowy wzrost obrotów
- **Dynamiczny rozwój Rekman** – nowe dystrybucje w Polsce znanych światowych producentów; rozwój oferty i bazy klienckiej



28 HISTORIA

25 LAT AB S.A.



Andrzej Przybyło zakłada rodzinny biznes, wspierając produktowo informatyzację polskiej transformacji



Enterprise Investors

AB już jako **spółka akcyjna** ze wsparciem funduszu private equity Enterprise Investors



Debiut na **Gieldzie Papierów Wartościowych**



Przejęcie **ATC** i mocne wejście na rynek Czech i Słowacji



AB w prestiżowym **Global Technology Distribution Council**



Zakup marki **Optimus**, przejęcie dystrybutora zabawek **Rekman**



Otwarcie nowego **Centrum Dystrybucyjnego** w Magnicach k/Wrocławia

1990

Początek **internetu** w Polsce, Wrocław został podłączony do sieci jako drugie miasto w Polsce



1998

Otwarcie **stacji metra Warszawa Centrum**



2006

WIG po raz pierwszy w historii GPW przekracza granicę 50 000 Pkt.



2007

Przyznanie Polsce i Ukrainie organizacji **Mistrzostw Europy** w Piłce Nożnej w 2012 roku



2009

Wprowadzono zakaz sprzedaży **termometrów rtęciowych**



2013

Całkowite wyłączenie **sygnału analogowego** w telewizji naziemnej



2015



TYMCZASEM W POLSCE

- **Wykorzystanie pozycji nr 1 w dystrybucji IT w regionie CEE**
(partner pierwszego wyboru dla klientów i dostawców, nowe kontrakty)
- **Budowanie wiodącej pozycji w innych segmentach dystrybucji**
(obecnie: AGD/RTV, zabawki; rozważane nowe kierunki)
- **Budowanie wartości dodanej w dystrybucji**
(usługi dodatkowe; marki własne; program franczyzowy; enterprise: wsparcie techniczne, szkolenia)
- **Wykorzystanie mocnego trendu wzrostowego e-commerce** (najnowocześniejsze kompleksowe rozwiązania dla partnerów, nowe możliwości logistyczne dzięki Centrum Dystrybucyjnemu w Magnicach)

Realizacja strategii rozwoju Grupy AB + ostrożne podejście biznesowe
= pozytywne efekty dla akcjonariuszy:

- Przychody +16% r/r, **EBITDA +18% r/r, zysk netto +28% r/r** za cztery kwartały 2014 r.
- **Kurs akcji na GPW +30%** od początku 2014 r., wypłata dywidendy 0,7 PLN/akcja



GLOBAL
TECHNOLOGY
DISTRIBUTION
COUNCIL



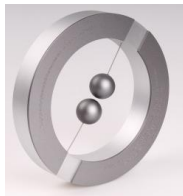
Polski Czempion
PROGRAM WSPIERANIA POLSKIEGO BIZNESU

NAGRODY I CERTYFIKATY



31

WYBRANE NAGRODY



AB S.A. - największy wzrost obrotów z partnerami Distribution
Led osiągnięty przez Dystrybutora w zakresie rozwiązań **HP Industry Standard Servers**



Nagrody HP: AB S.A. została Dystrybutorem Roku w kategorii *komputery*. Alsen otrzymał tytuł HP Partner Retail w kategorii *drukarki laserowe*.



Tytuł „**Solidny Pracodawca Roku**”, 2014



Certyfikat Wiarygodności Biznesowej przyznany przez Bisnode **Dun&Bradstreet Polska**



**ODPOWIADAMY NA POTRZEBY
KONSUMENTÓW**

**JESTEŚMY DOCENIANI PRZEZ
BRANŻĘ**



DZIĘKUJEMY
