



Inspiruje nas technologia

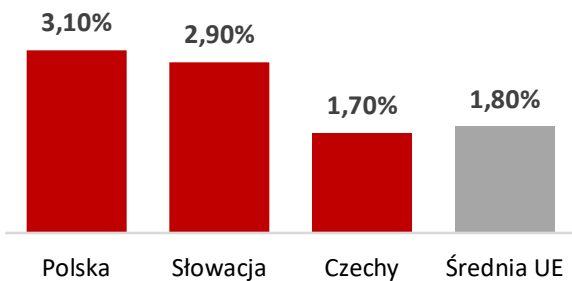
Prezentacja giełdowa Q2 FY16/17

Trendy rynkowe

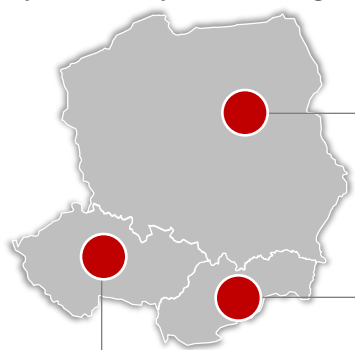
Sprzyjające czynniki makroekonomiczne

Polska i Słowacja wśród krajów z najlepszą dynamiką wzrostu PKB w Q4 2016

Wzrost PKB wyrównany sezonowo Q4 2016*



Korzystne czynniki w gospodarkach PL/CZ/SK



Wzrost sprzedaży detalicznej w styczniu **9,6%**

Wzrost produkcji przemysłowej w styczniu **4,1%**

Wzrost przeciętnego wynagrodzenia w styczniu **4,3%**

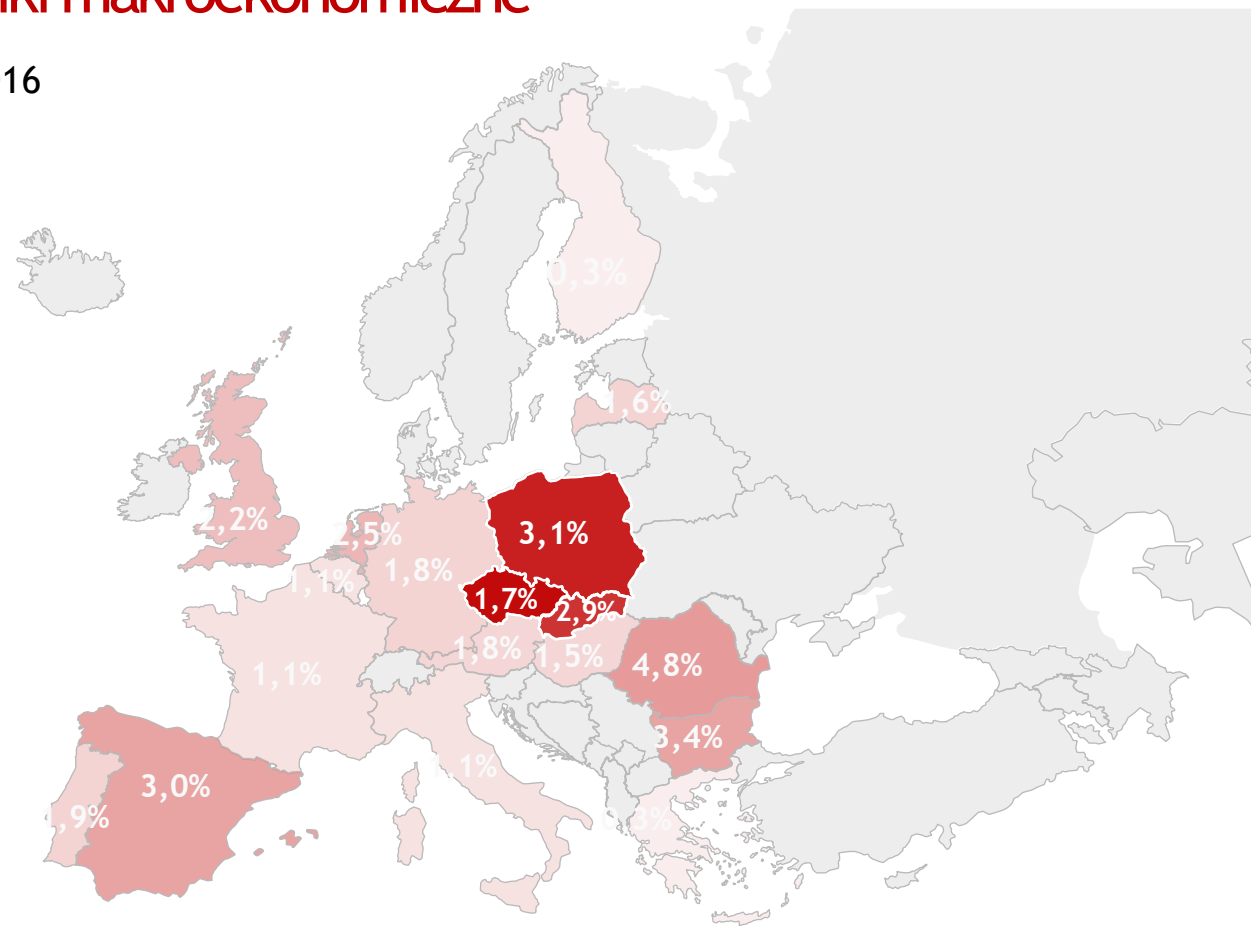
Spadek bezrobocia w grudniu do poziomu **8,6%**

Wzrost przeciętnego wynagrodzenia w Q3 2016 **3,3%**

Spadek bezrobocia w grudniu do poziomu **3,6%**

Wskaźnik PMI w styczniu powyżej **55,0%**

Wzrost przeciętnego wynagrodzenia w Q3 2016 **4,5 %**



Pozytywne wskaźniki makroekonomiczne

Wyniki finansowe Grupy AB Q2 FY16/17

”

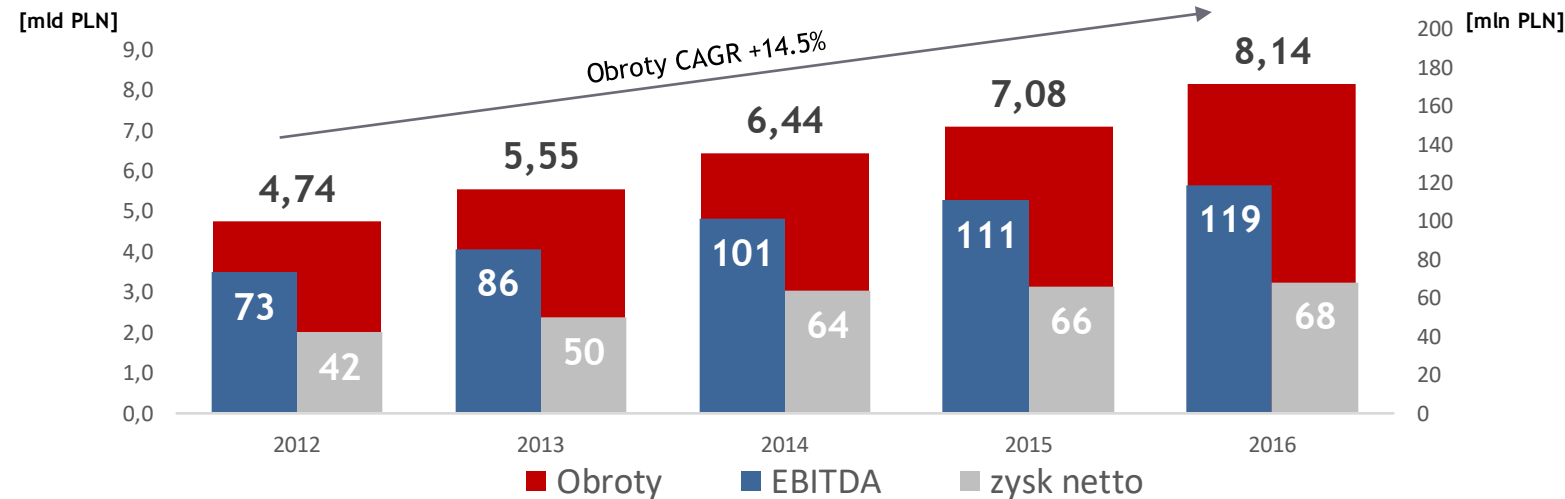
Mocna i stabilna sytuacja finansowa umożliwia dalszą ekspansję biznesową

Grzegorz Ochędzan

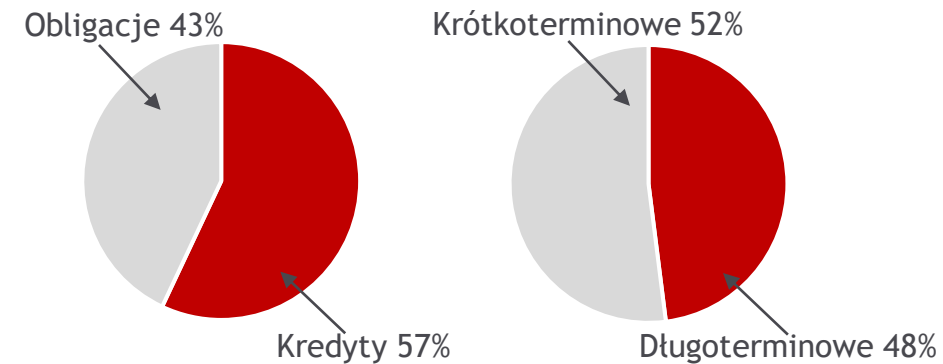
Członek Zarządu AB S.A., CFO

Mocne fundamenty finansowe

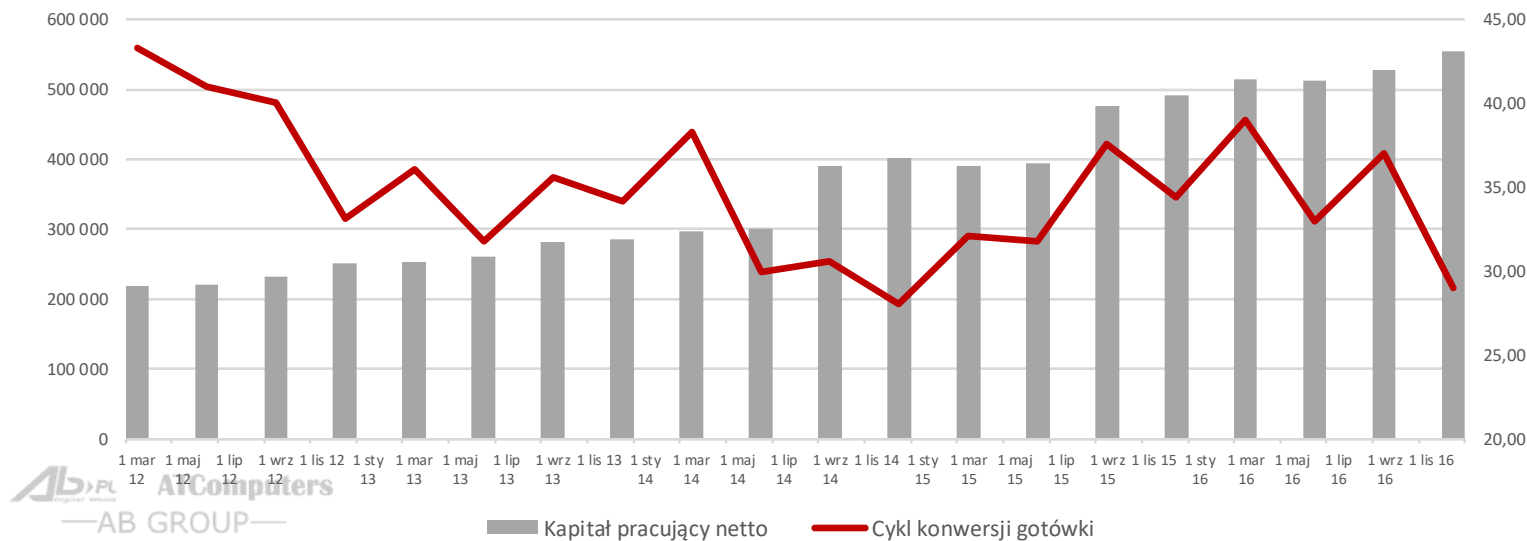
Stabilny wzrost



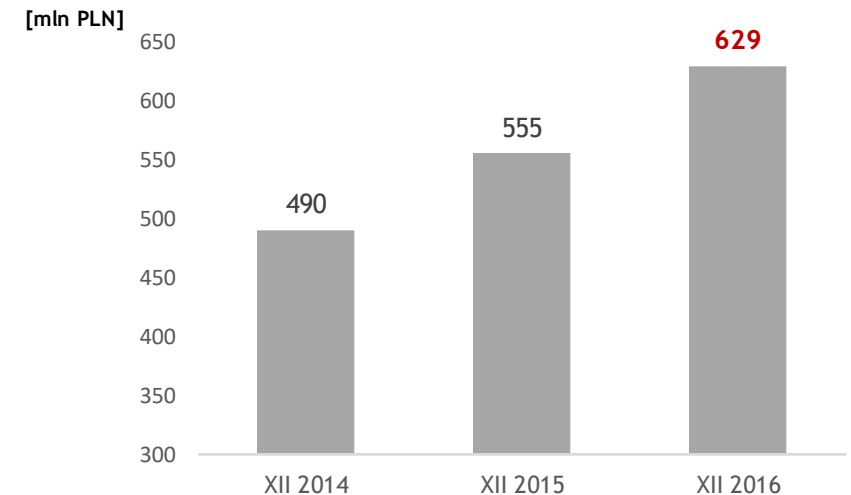
Bezpieczna struktura finansowania (Q3 2016)



Stabilny cykl konwersji gotówki i kapitał pracujący netto



Stale rosnące kapitały własne



Wyniki skonsolidowane Grupy AB

Rachunek zysków i strat

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Q4 2016</i>	<i>Q4 2015</i>	<i>Zmiana</i>
	[tys. PLN]	[tys. PLN]	%
Przychody ze sprzedaży	2 568 099	2 354 464	9,1%
Zysk brutto na sprzedaży	105 361	97 412	8,2%
Rentowność brutto na sprzedaży	4,10%	4,14%	
Zysk na sprzedaży	38 416	37 564	2,3%
Rentowność na sprzedaży	1,50%	1,60%	
EBITDA	43 995	39 174	12,3%
Marża EBITDA	1,71%	1,66%	
Zysk brutto	34 607	31 213	10,9%
Zysk netto	27 759	25 062	10,8%
Rentowność netto	1,08%	1,06%	
Aktywa	2 013 873	1 978 248	1,8%
Kapitały własne	629 007	554 779	13,4%

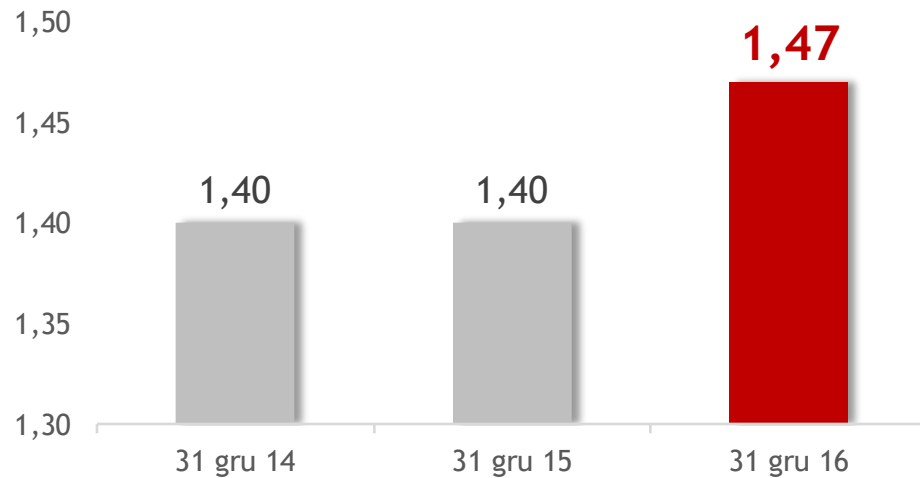
Wyniki skonsolidowane Grupy AB

Rachunek zysków i strat

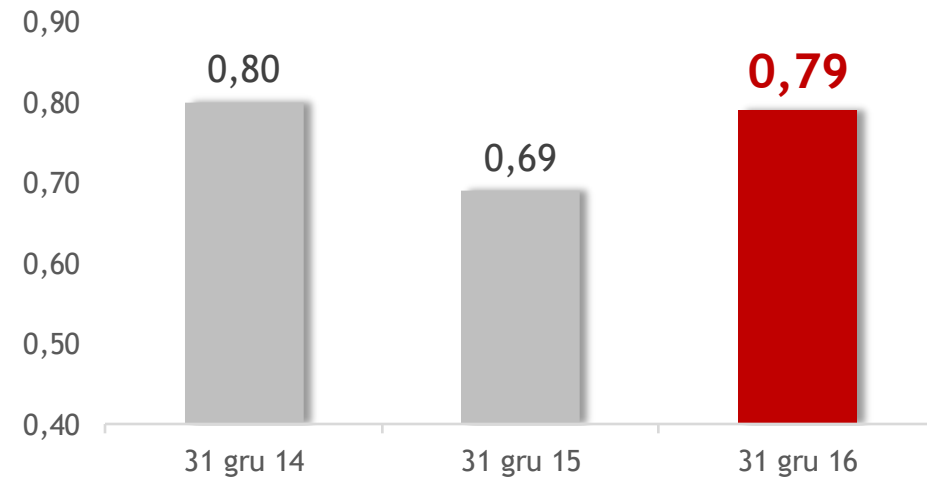
<i>Wyszczególnienie</i>	<i>H1 2016/2017</i>	<i>H1 2015/2016</i>	<i>Zmiana</i>
	[tys. PLN]	[tys. PLN]	%
Przychody ze sprzedaży	4 442 760	3 859 457	15,11%
Zysk brutto na sprzedaży	179 706	156 474	14,85%
Rentowność brutto na sprzedaży	4,04%	4,05%	
Zysk na sprzedaży	59 864	58 195	2,87%
Rentowność na sprzedaży	1,35%	1,51%	
EBITDA	68 481	61 838	10,74%
Marża EBITDA	1,54%	1,60%	
Zysk brutto	51 892	47 201	9,94%
Zysk netto	41 905	38 135	9,89%
Rentowność netto	0,94%	0,99%	
Aktywa	2 013 873	1 978 248	1,80%
Kapitały własne	629 007	554 779	13,38%

Stabilna płynność finansowa

Wskaźnik płynności bieżącej



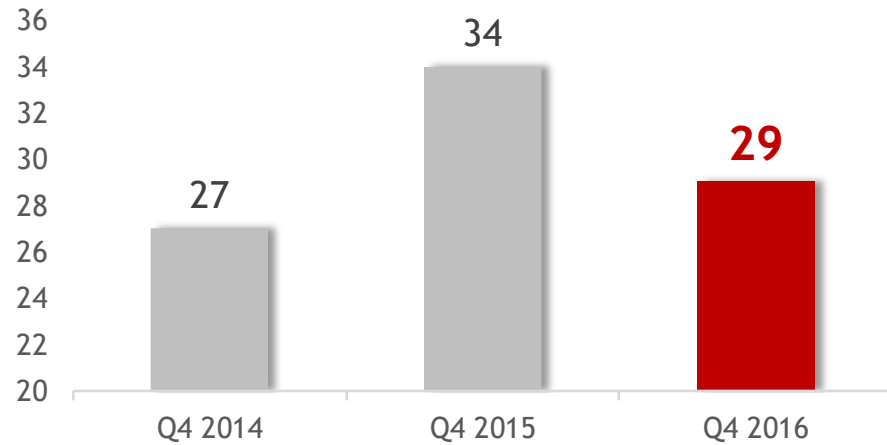
Wskaźnik płynności szybkiej



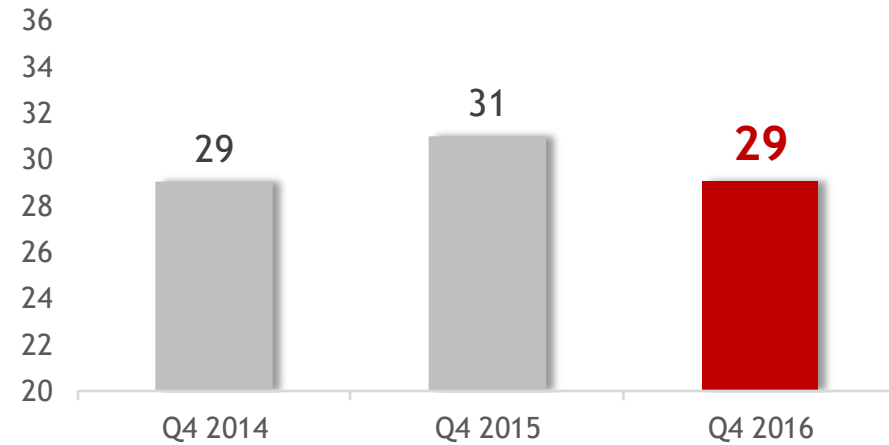
- **Utrzymanie i wzrost płynności finansowej Grupy AB wraz z dynamicznym rozwojem sprzedaży**
- **Wysoka płynność finansowa rękojmią dla dalszego wzrostu skali działania całej Grupy AB**

Stabilny cykl konwersji gotówki

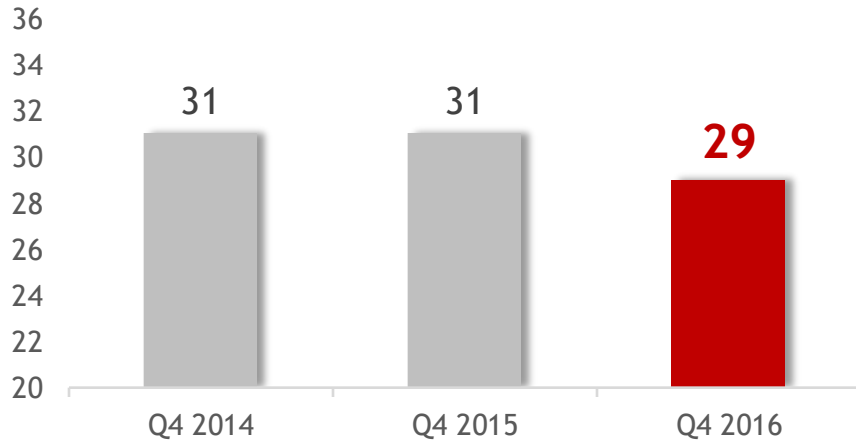
Rotacja zapasów



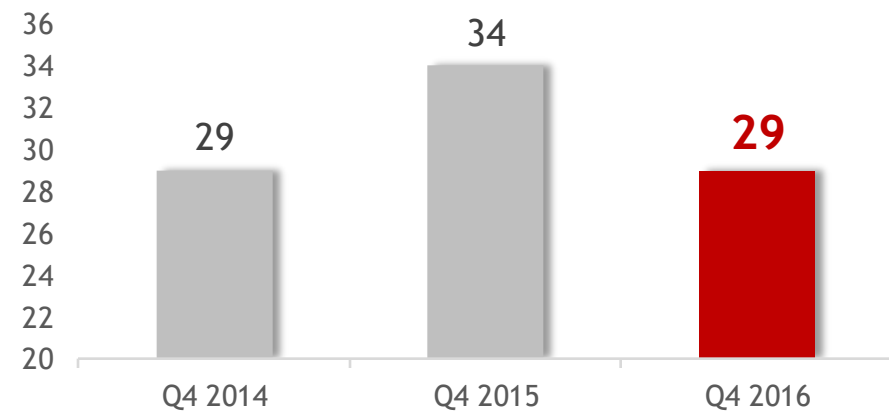
Rotacja zobowiązań



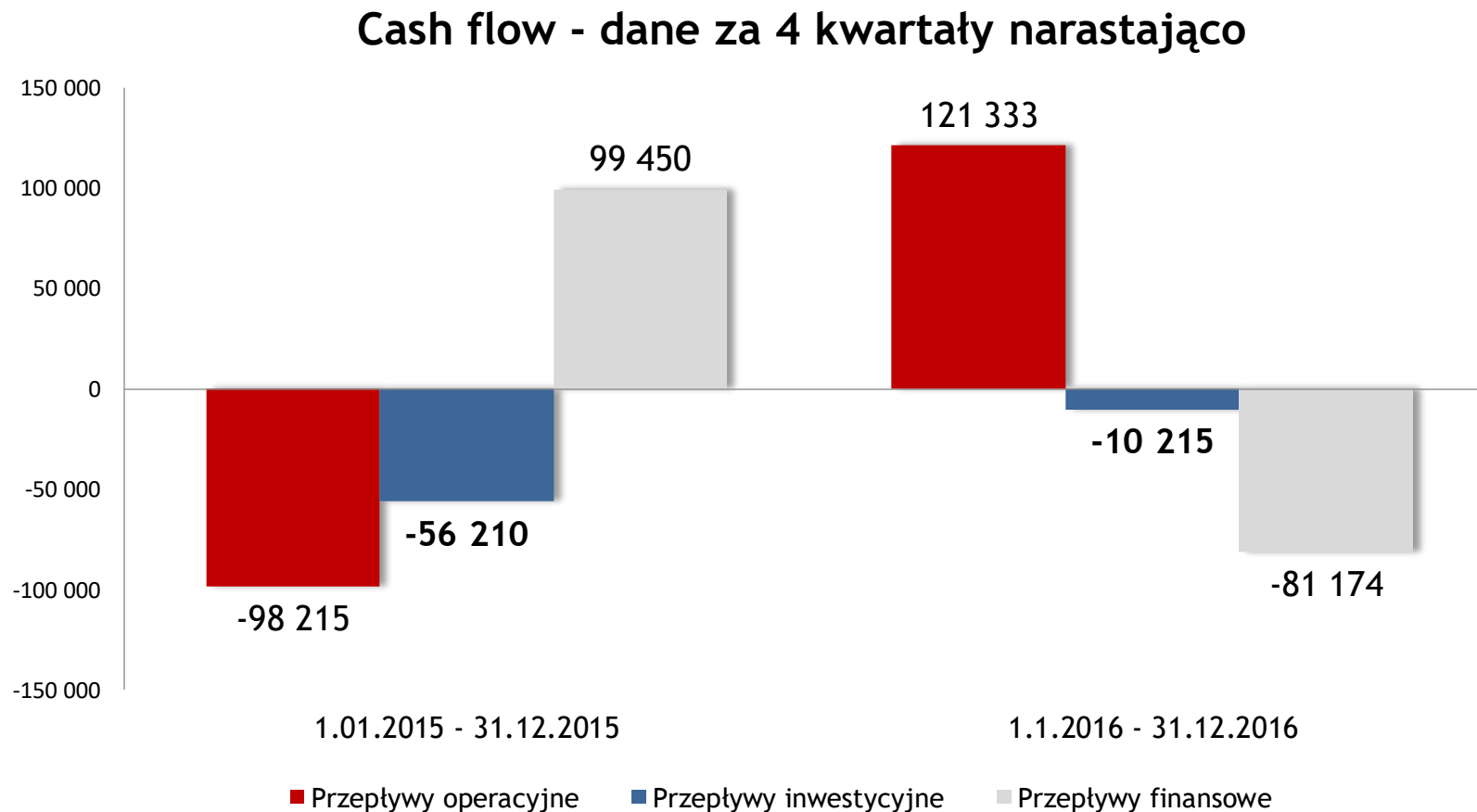
Rotacja należności



Cykl konwersji gotówki



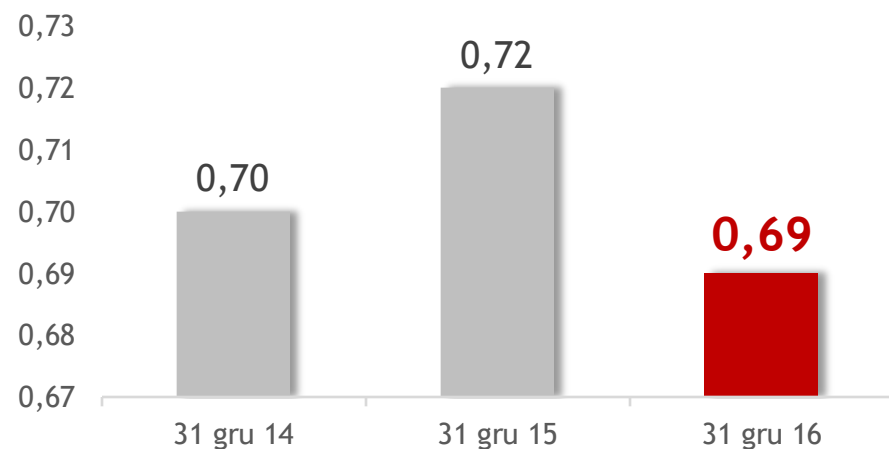
Dynamiczny wzrost gotówki z działalności operacyjnej



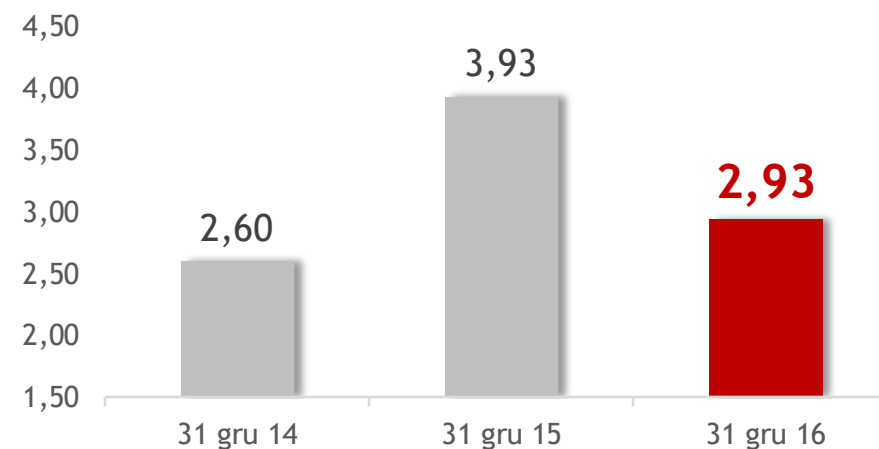
Grupa AB obniżyła w 2016 zadłużenie odsetkowe o 87,4 mln zł

Bezpieczne finansowanie rozwoju

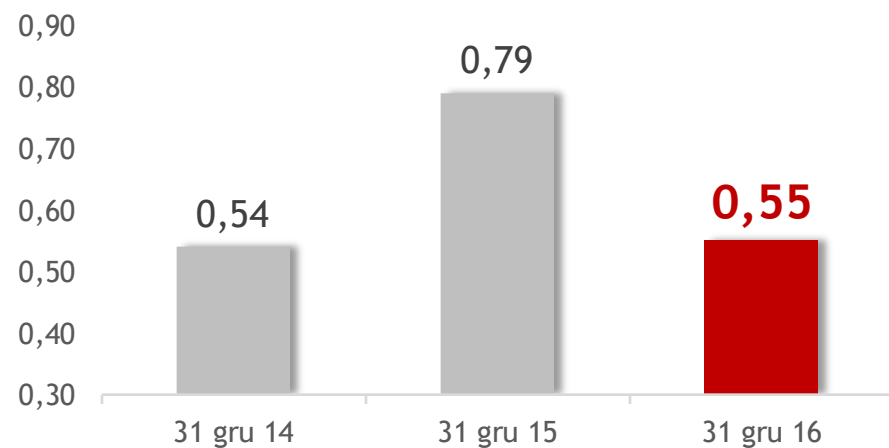
Wskaźnik zadłużenia ogółem



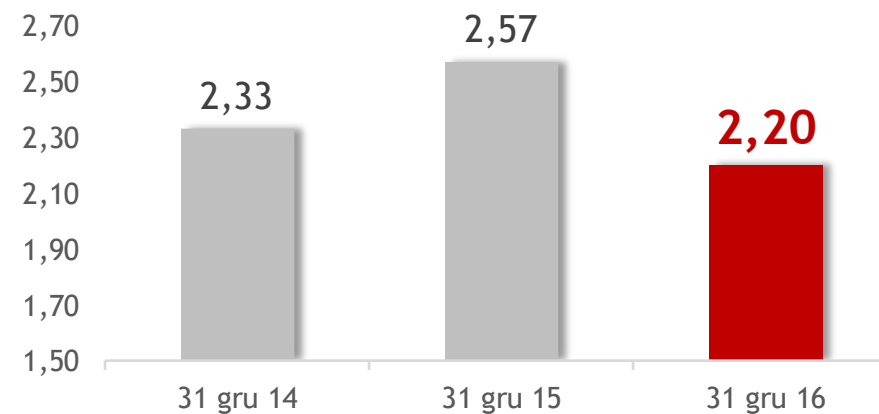
Zadłużenie finansowe netto/EBITDA



Zadłużenie finansowe netto/kapitały własne



Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego





Oferta produktowa

” Ciągłe pracujemy nad poszerzaniem naszej największej oferty produktowej w Europie Środkowo - Wschodniej

Jarosław Słowiński
Dyrektor Zakupów, AB S.A.

Grupa AB - inwestujemy w nowe sektory

Ekspansja rynkowa

1990



IT

Rynek

- 20 mld PLN rynek dystrybucji w Polsce, Czechach i Słowacji
- Stabilny, dojrzały rynek

AB na rynku

- Lider w Regionie CEE z rosnącą przewagą
- Dominująca pozycja we wszystkich kanałach sprzedaży
- Dystrybutor wszystkich największych światowych producentów

2008



VAD

Rynek

- Wartość rynku dystrybucyjnego w Polsce 1,46 mld PLN
- Spadek na rynku -17% r/r

AB na rynku

- Wzrost udziałów w kanale o 1/5
- Budowanie silnej pozycji i rozwój kompetencji

2009



TELCO

Rynek

- 3 mld PLN rynek dystrybucji w Polsce, Czechach i Słowacji
- 9% wzrost ilości sprzedanych szt smartfonów w regionie CEE

AB na rynku

- Budowanie sieci franczyzowej
- Dystrybutor największych światowych producentów

2011



RTV-AGD

Rynek

- Wartość rynku dystrybucyjnego w Polsce 5,7 mld PLN
- Duża liczba małych lokalnych graczy

AB na rynku

- Wykorzystanie doświadczenia
- Budowanie sieci franczyzowej
- Dystrybutor wszystkich największych światowych producentów

2013



ZABAWKI

Rynek

- Wartość rynku w Polsce 3,4 mld PLN
- Marża 2-3-krotnie wyższa niż w IT
- Duża fragmentacja rynku

AB na rynku

- Akwizycja jednego z największych graczy na rynku - Rekman
- Wykorzystywanie przewag konkurencyjnych
- Budowanie sieci franczyzowej
- Dystrybutor największych światowych producentów

Kontrakty dystrybucyjne Grupy AB w CY2016





P Projekty

”Projekt to nie tylko krótkotrwałe działania, ale też długofalowe rozwijanie mniejszych biznesów spółki

Zbigniew Mądry
Dyrektor Handlowy, COO

RTV-AGD w AB S.A.

Lider rynku dystrybucji



Długofalowe działania przynoszą spektakularne efekty

Sieć Kakto

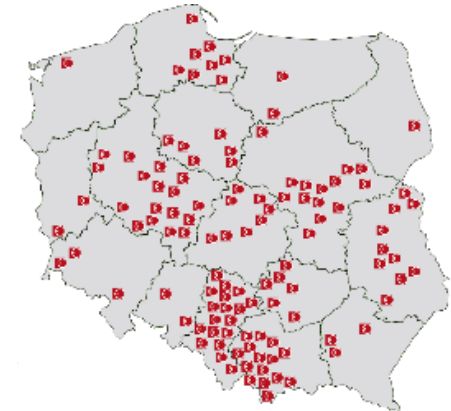
Rozwój na trudnym rynku

Specyfika rynku:

- **Sklepy niezależne i franczyzowe** obsługiwane przez sieci detaliczne/hurtownie, będące jednocześnie ich konkurencją
- **Sieci detaliczne** sprzedają hurtowo do POS'ów; subsydują tę sprzedaż poprzez programy marketingowe dla detalu, do wsparcia cen w hurcie; Z tym walczą producenci.
- **Studia Mebli Kuchennych (SMK)** - brak silnego dystrybutora w tym segmencie

Nasza odpowiedź:

- **Stworzenie niezależnej sieci**, opartej o dystrybucję, skoncentrowanej na małych i średnich miastach
- **Standaryzacja wizualizacji i obsługi** - wspólna budowa marki i rozpoznawalności sieci na rynku
- **Dodatkowe wsparcie dostawców** - bonusy i rabaty do cen, programy ekspozycyjne, produkty dedykowane do gazetki Kakto



204

liczba POS na koniec
2016

40

liczba nowych partnerów
sieci w 2016 roku

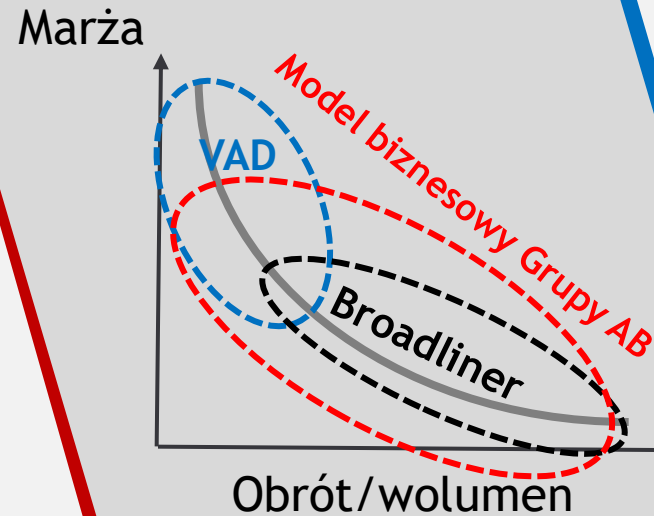


Rozwój segmentu Value Added Distributor (VAD)

Najszerzy rozwój segmentu VAD wśród dystrybutorów

Broadline Distributor

- Szeroka oferta produktowa
- Duży wolumen sprzedaży
- Silne podstawy finansowe
- Efektywna logistyka
- Baza magazynowa
- Zarządzanie kanałami Retail i SMB



Value Added Distributor

- Zaawansowane produkty
- Sprzedaż projektowa
- Doświadczenie i know-how
- Zespół inżynierów i specjalistów
- Zarządzanie ryzykiem w projektach
- Wyższe marże

Nowa definicja dystrybucji - maksymalizacja korzyści

Value Added Distribution w AB

„Firma w firmie”

Konsekwentny rozwój segmentu VAD w Grupie AB:

- Zespół specjalistów, inżynierów i project managerów
- Rozwój kompetencji
- Kompleksowa oferta produktowa dla integratorów i resellerów
- Innowacyjne projekty - **DemoLab**

Procentująca współpraca z największymi światowymi dostawcami:

**Wzrost udziałów o 20%
w 2016 r/r w kanale VAD***

Podwójne zwycięstwo Grupy AB:

Dystrybutor Roku Hewlett Packard Enterprise
w Regionie CEE



Dystrybutor Roku Hewlett Packard Enterprise
w Polsce



Konsekwentne budowanie pozycji lidera Value Added Distribution

Rekman

Zabawki - perspektywiczna branża rozwijana w Grupie AB

Szansa biznesowa

Rekman

Dynamiczny rozwój od momentu akwizycji:



Charakterystyka rynku:

Prognoszowana wartość rynku zabawek w Polsce w 2017 - 3,4 mld PLN
Rynek rozdrobniony: około 50 hurtowni i 2 000 sklepów



Ponad 3-krotnie szybszy wzrost niż rynek



Zwiększenie liczby aktywnych klientów o **50%**



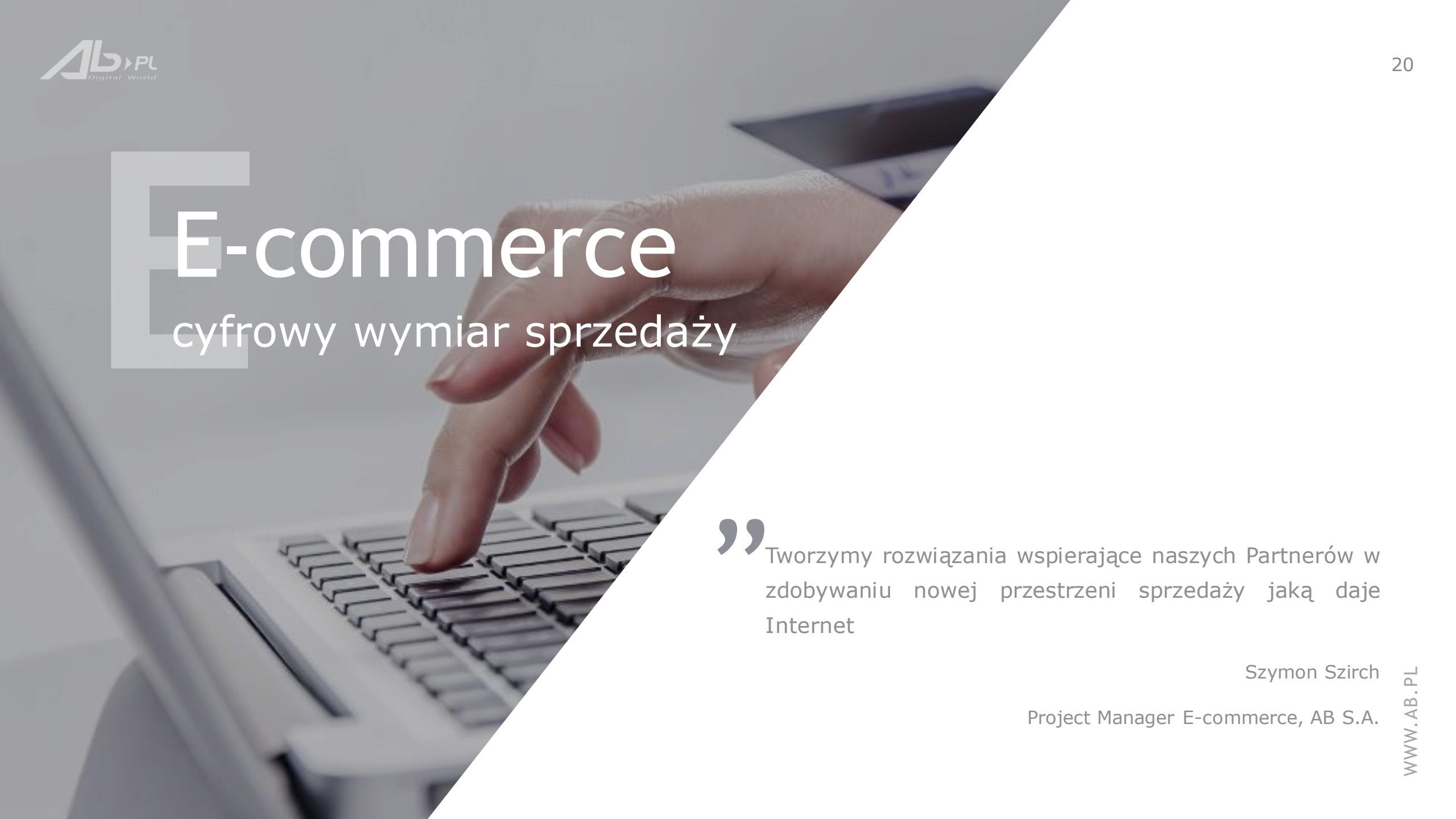
Zwiększenie oferty produktowej o **31%**:



Dalsze rozszerzanie kanału sprzedaży

Światowe marki w ofercie:



A background image showing a close-up of a hand typing on a laptop keyboard, with a diagonal white line separating the image from the text area.

E-commerce

cyfrowy wymiar sprzedaży

”

Tworzymy rozwiązania wspierające naszych Partnerów w zdobywaniu nowej przestrzeni sprzedaży jaką daje Internet

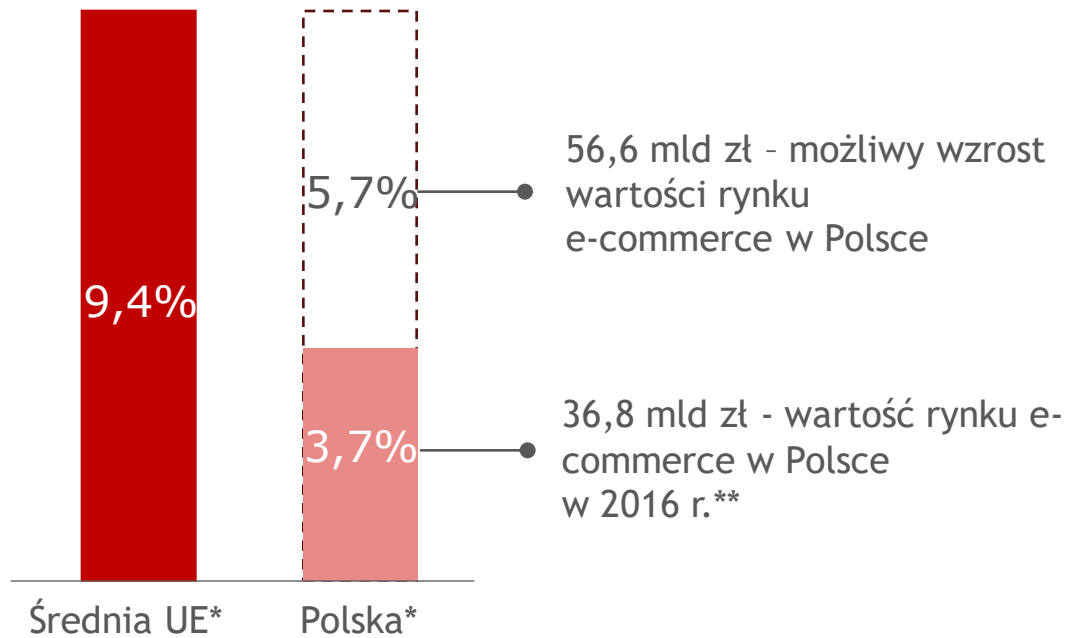
Szymon Szirch

Project Manager E-commerce, AB S.A.

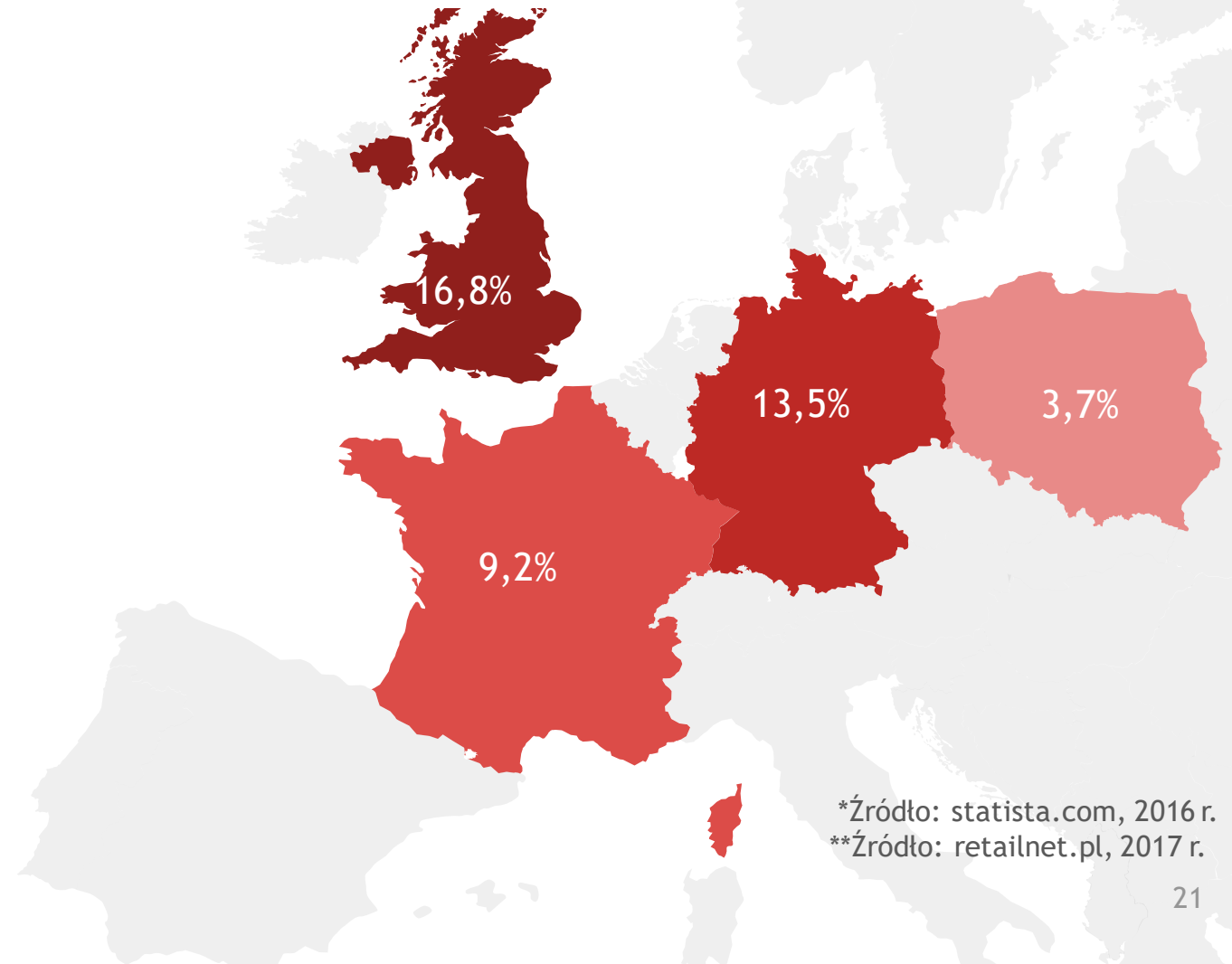
Rozwój e-commerce

Perspektywy rozwoju e-commerce w Polsce

” 93 mld zł to wartość jaką może osiągnąć rynek e-commerce w Polsce w najbliższych 10 latach to szansa przed AB na którą jesteśmy gotowi.



Szacowany udział e-commerce w sprzedaży detalicznej w 2016 r.*



*Źródło: statista.com, 2016 r.

**Źródło: retailnet.pl, 2017 r.

Rozwój e-commerce

Trendy na rynku e-commerce

Zwiększający się ruch w Internecie z urządzeń mobilnych jak smartphone czy tablet. Rosnące zakupy z tych urządzeń.



Mobilność

Działania Grupy AB:

- Platforma zakupowa ABonline w wersji mobilnej
- Zwiększenie ruchu mobilnego o **48%** w Q4 r/r.

Dostosowanie logistyki do wymagań sklepów internetowych. Czas dostawy jako jeden z kluczowych wymogów.



E-logistyka

Działania Grupy AB:

- Dropshipping, wiele form dostawy, dostawa w 24h
- Usługi niestandardowe
- Współpraca z dużymi e-tailerami

Wchodzenie rodzimych przedstawicieli e-commerce na rynki zagraniczne. Obsługa zagranicznych e-sklepów z Polski.



Cross-border

Działania Grupy AB:

- Dostawa do 35 państw na świecie.
- Wielojęzyczna platforma biznesowa.
- Narzędzia do integracji z ofertą AB.

Analiza zachowania użytkowników i dopasowanie pod nich oferty (personalizacja).



Big Data

Działania Grupy AB:

- Zaawansowana analityka w Abonline.pl
- Rozszerzenie kompetencji działu analiz o analitykę e-commerce.

Aplikacje oraz infrastruktura IT dostarczane w formie usługi internetowej. Przetwarzania danych na zewnętrznych serwerach. Oszczędności na infrastrukturze



Cloud

Działania Grupy AB:

- Uruchomienie w styczniu 2017 platformy do sprzedaży usług cloud Microsoft

Grupa AB odpowiada na potrzeby rynku

ATC

Rozwój Grupy na rynkach zagranicznych

”

Udane akwizycje na rynkach zagranicznych pozwoliły
nam osiągnąć pozycję lidera w regionie

Grzegorz Ochędzan

Członek Zarządu AB S.A., CFO

AT Computers Holding

Największy dystrybutor w Czechach i na Słowacji



Wzrost udziałów
rynkowych w Czechach

+10%



Wzrost obrotów total
ATC CY2016 r/r

+19%



Wzrost obrotów sieci
CY2016 r/r

+45%



ATComputers



Nagrody ChannelWorld (IDG)*



Broadline
distributör roka

**ChannelWorld
Awards 2016**



Broadline
distributor roku

**ChannelWorld
Awards 2016**



Výrobce
počítačů roku

**ChannelWorld
Awards 2016**

Dystrybutor roku 2016*

Nagrody i certyfikaty

” Nasza ciężka praca, oraz osiągnięcia, zdobywają uznanie klientów, dostawców i instytucji

Andrzej Przybyło
Prezes Zarządu AB S.A.

AB nagradzana przez rynek

2016 - rokiem nagród od dostawców i resellerów

Nagrody od Vendorów:



Dystrybutor Roku CEE HPE
FY16
Dystrybutor Roku Polska HPE
FY16



Dystrybutor Roku HP Inc.
2016



Dystrybutor Roku Microsoft
2016



Partner 15-lecia
Kaspersky Lab



ChannelWorld (IDG) Awards:



ChannelWorld
Awards 2016

AT Computers -
Broadline Dystrybutor
Roku w Czechach



ChannelWorld
Awards 2016

AT Computers -
Broadline Dystrybutor
Roku na Słowacji



ChannelWorld
Awards 2016

AT Computers - Producent
komputerów
w Czechach i na Słowacji



Context ChannelWatch Awards 2015-16:



AB SA - Broadline
Dystrybutor Roku
w Polsce



AT Computers - Broadline
Dystrybutor Roku
w Czechach



AT Computers - Broadline
Dystrybutor Roku
na Słowacji



Nagrody magazynu CRN:



AB SA -
tytuł Dystrybutora Roku w
Polsce
nieprzerwanie od 6 lat



Andrzej Przybyło -
Postać roku IT



Patrycja Gawarecka
Szef Kanału Partnerskiego



Dziękujemy za uwagę

Andrzej Przybyło

Prezes Zarządu, CEO, AB S.A.

Grzegorz Ochędzan

Członek Zarządu, CFO, AB S.A.