



# Inspiruje nas technologia

Prezentacja giełdowa Q3 2018



# Wyniki finansowe Grupy AB

# Wyniki skonsolidowane Grupy AB

## Rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie	Q3 2018	Q3 2017	Zmiana
	[tys. PLN]	[tys. PLN]	%
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>1 871 273</b>	<b>1 859 233</b>	<b>0,6%</b>
Zysk brutto na sprzedaży	70 328	72 281	-2,7%
Rentowność brutto na sprzedaży	3,76%	3,89%	
Zysk na sprzedaży	20 169	24 278	-16,9%
Rentowność na sprzedaży	1,1%	1,3%	
Pozostałe przychody/koszty operacyjne (saldo)	-2 735	-3 144	-13,0%
<b>EBITDA</b>	<b>20 648</b>	<b>24 567</b>	<b>-16,0%</b>
Marża EBITDA	1,1%	1,3%	
<b>Zysk brutto</b>	<b>14 428</b>	<b>15 745</b>	<b>-8,4%</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>11 605</b>	<b>12 832</b>	<b>-9,6%</b>
Rentowność netto	0,6%	0,7%	
Aktywa	2 210 458	2 116 833	4,4%
<b>Kapitały własne</b>	<b>738 089</b>	<b>676 126</b>	<b>9,2%</b>

# Wyniki skonsolidowane Grupy AB

## Pozycje bilansowe

Wyszczególnienie	30.09.2018	30.09.2017	Zmiana
Zapasy	1 040 546	956 164	8,8%
Należności ogółem	778 240	722 264	7,8%
w tym należności handlowe	752 414	702 755	7,1%
Gotówka	124 349	162 784	-23,6%
Rozliczenia międzyokresowe	3 955	3 902	1,4%
<b>Aktywa łącznie</b>	<b>2 210 458</b>	<b>2 116 833</b>	<b>4,4%</b>
Kapitał własny	738 089	676 126	9,2%
Rezerwy na zobowiązania	7 963	7 262	9,7%
Kredyty bankowe i obligacje	347 324	357 504	-2,8%
Zobowiązania handlowe	983 866	944 783	4,1%
Zobowiązania pozostałe	82 145	85 558	-63,7%
Rezerwy krótkoterminowe	51 071	45 600	12,0%
<b>Pasywa łącznie</b>	<b>2 210 458</b>	<b>2 116 833</b>	<b>2,0%</b>
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>222 975</b>	<b>194 720</b>	<b>14,5%</b>
<b>Kapitał pracujący netto</b>	<b>809 094</b>	<b>714 136</b>	<b>13,3%</b>

# Wyniki jednostkowe AB SA

## Rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie	Q3 2018	Q3 2017	Zmiana:
	[tys. PLN]	[tys. PLN]	%
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>1 049 911</b>	<b>1 001 215</b>	<b>4,9%</b>
Zysk brutto na sprzedaży	36 113	41 573	-13,1%
Rentowność brutto na sprzedaży	3,44%	4,15%	
Zysk na sprzedaży	11 881	16 454	-27,8%
Rentowność na sprzedaży	1,13%	1,64%	
<b>EBITDA</b>	<b>9 487</b>	<b>11 426</b>	<b>-17,0%</b>
Marża EBITDA	0,90%	1,14%	
<b>Zysk brutto</b>	<b>6 651</b>	<b>7 097</b>	<b>-6,3%</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>5 636</b>	<b>5 735</b>	<b>-1,7%</b>
Rentowność netto	0,54%	0,57%	
Aktywa	1 480 424	1 465 319	1,0%
<b>Kapitały własne</b>	<b>542 534</b>	<b>496 524</b>	<b>9,3%</b>
<b>Wskaźnik zadłużenia ogółem</b>	<b>63,4%</b>	<b>66,1%</b>	

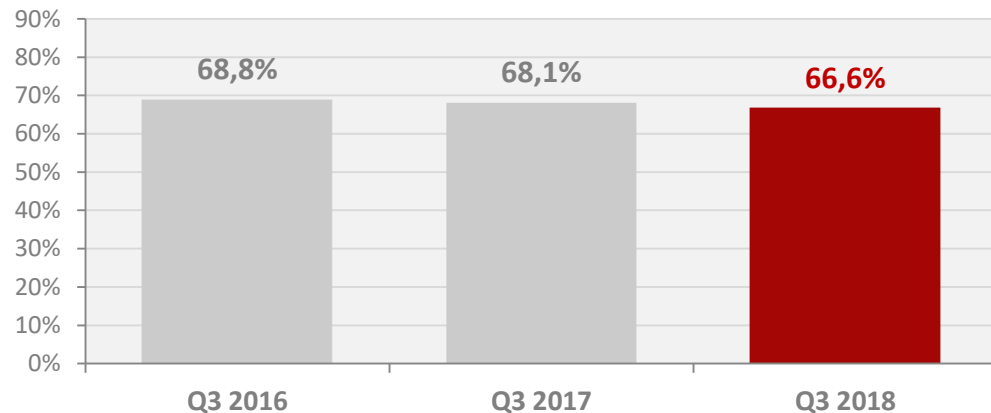
# Wyniki jednostkowe AB SA

## Pozycje bilansowe

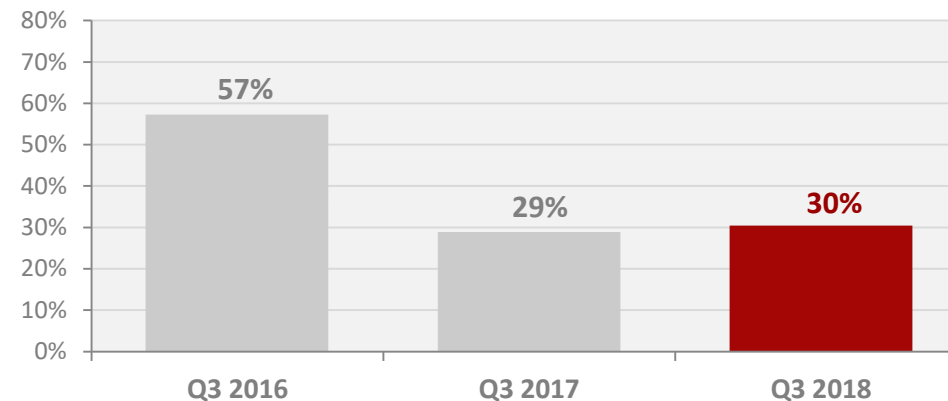
Wyszczególnienie	Q3 2018	Q3 2017	Zmiana
Zapasy	552 690	501 230	10,3%
Należności ogółem	593 391	628 693	-5,6%
w tym należności handlowe	436 398	443 312	-1,6%
Gotówka i środki pieniężne	109 173	137 045	-20,3%
Rozliczenia międzyokresowe	1 762	1 527	15,4%
<b>Aktywa łącznie</b>	<b>1 480 424</b>	<b>1 465 319</b>	<b>1,0%</b>
Kapitał własny	542 534	496 524	9,3%
Rezerwy na zobowiązania	2 434	1 840	32,3%
Kredyty bankowe i obligacje	246 678	244 619	-40,8%
Zobowiązania handlowe	599 939	634 532	-5,5%
Zobowiązania pozostałe	88 839	87 804	117,3%
Rozliczenia międzyokresowe	0	0	
<b>Pasywa łącznie</b>	<b>1 480 424</b>	<b>1 465 319</b>	<b>1,0%</b>
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>137 505</b>	<b>107 574</b>	<b>-66,9%</b>
<b>Kapitał pracujący netto</b>	<b>389 149</b>	<b>310 010</b>	<b>25,5%</b>

# Bezpieczne i zdywersyfikowane zadłużenie

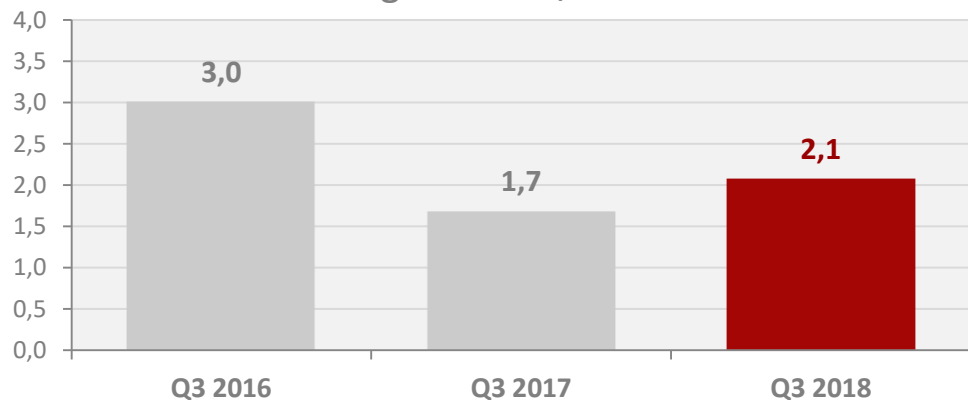
Wskaźnik zadłużenia ogółem



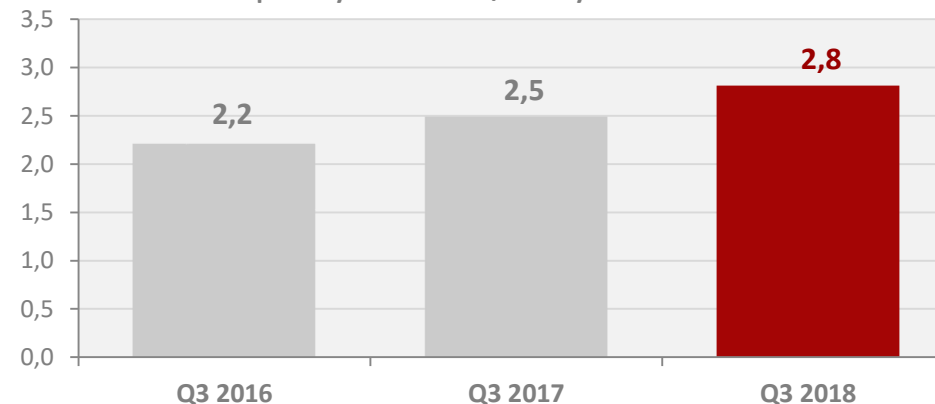
Zadł fin netto/kapitały własne



Dług fin netto/EBITDA

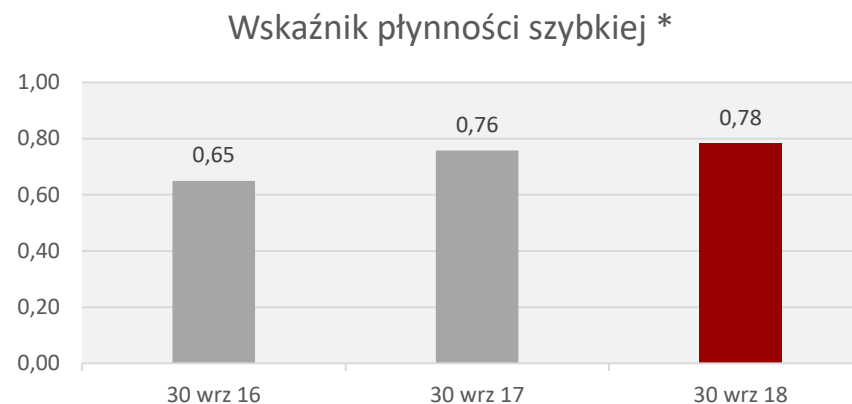
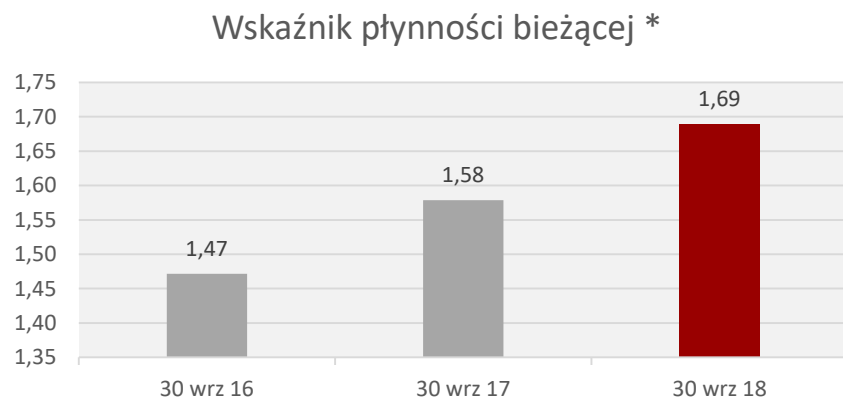
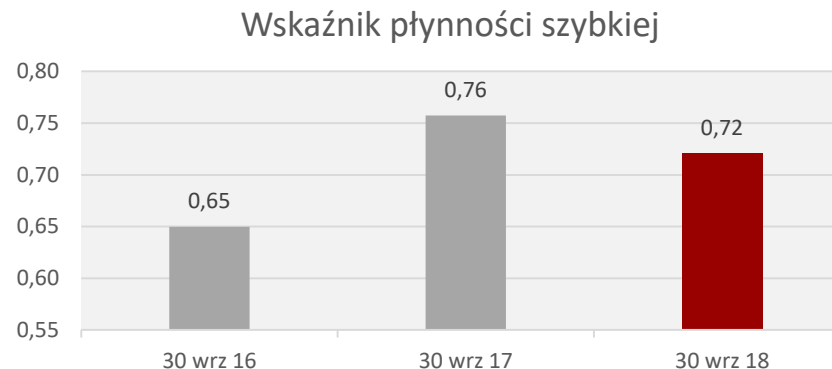
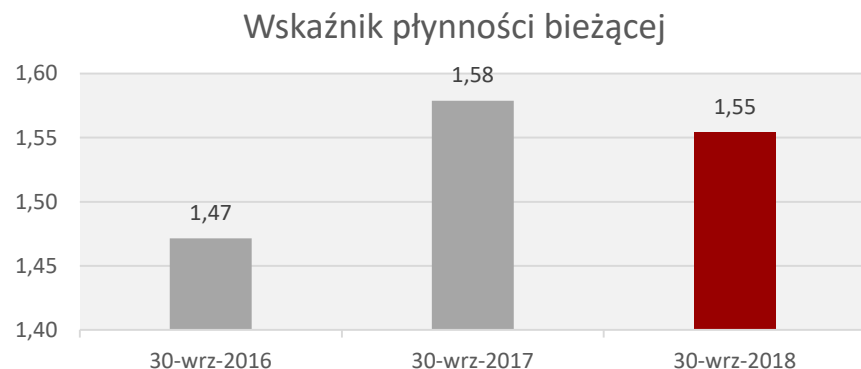


Kapitały własne / aktywa trwałe



Zrównoważony rozwój Grupy w oparciu o bezpieczne zaplecze finansowe

# Stabilna płynność finansowa



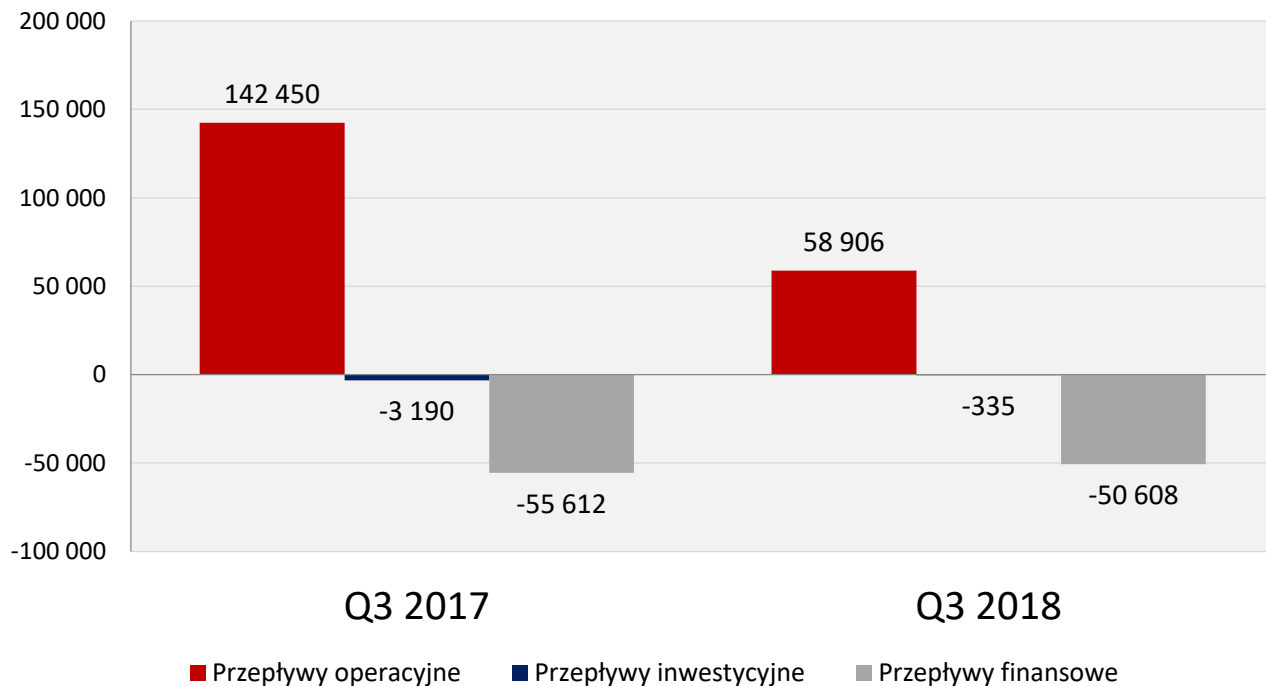
\* - adjustowany wskaźnik płynności – przesunięcie 100 mln zł obligacji ze zobowiązań krótkich do długich

- Uwzględniając przesunięcie 100 mln zł obligacji ze zob. długich do krótkich, Grupa zanotowała wzrost wskaźników płynności (bieżącej i szybkiej)



# Przeptywy pieniężne

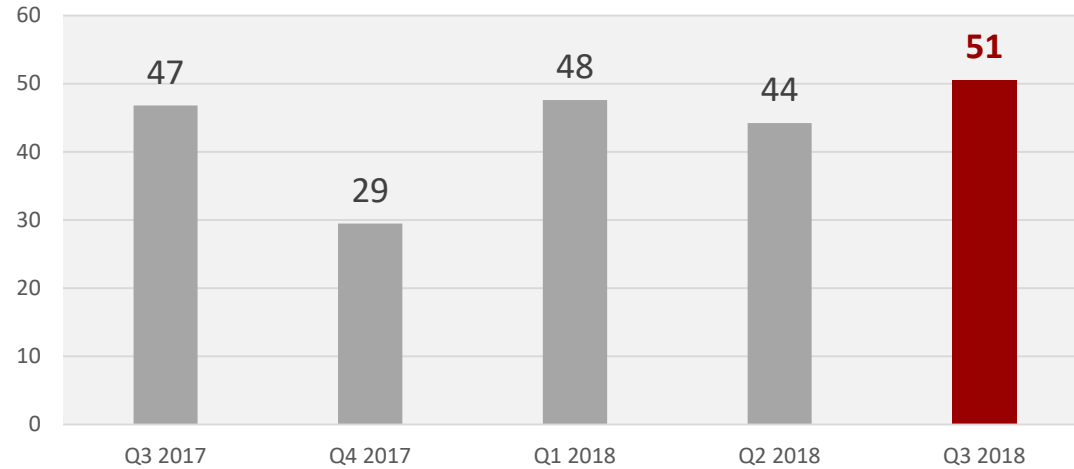
Cash flow Grupa AB - Q3 2018



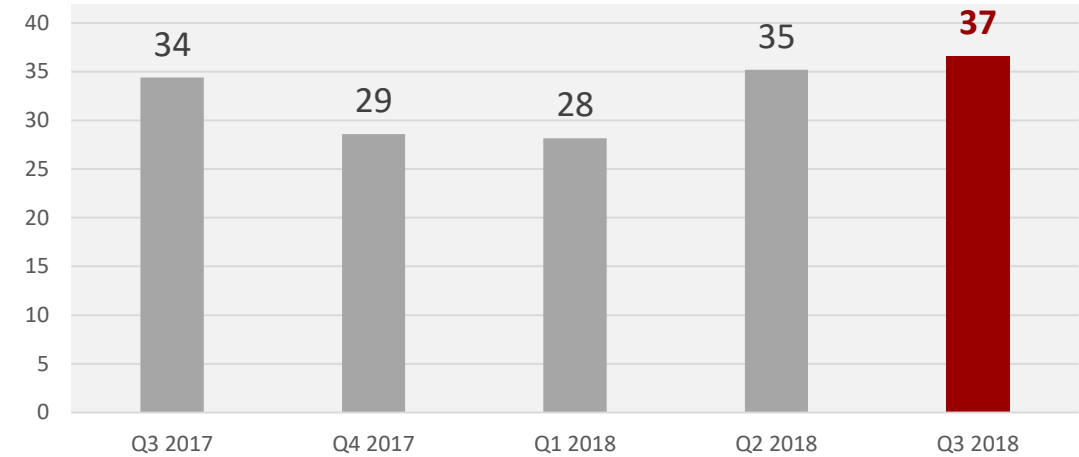
- **AB posiada wysoką zdolność generowania nadwyżek finansowych**
- Dajemy bezpieczeństwo zaangażowanych środków poprzez realizację bezpiecznego i zdywersyfikowanego modelu biznesowego
- Stabilny rozwój i długoterminowa perspektywa wskazują wybór najlepszych dróg do realizacji zamierzonych celów strategicznych

# Cykl konwersji gotówki

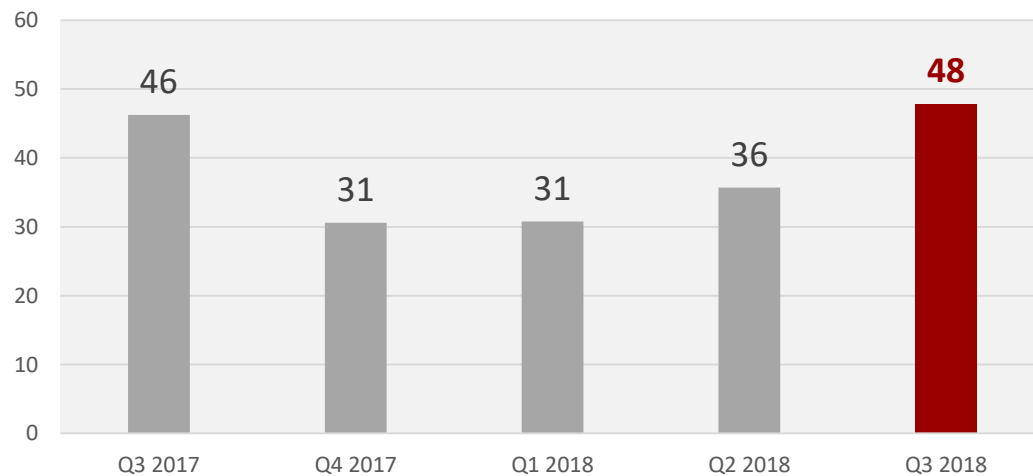
## Rotacja zapasów



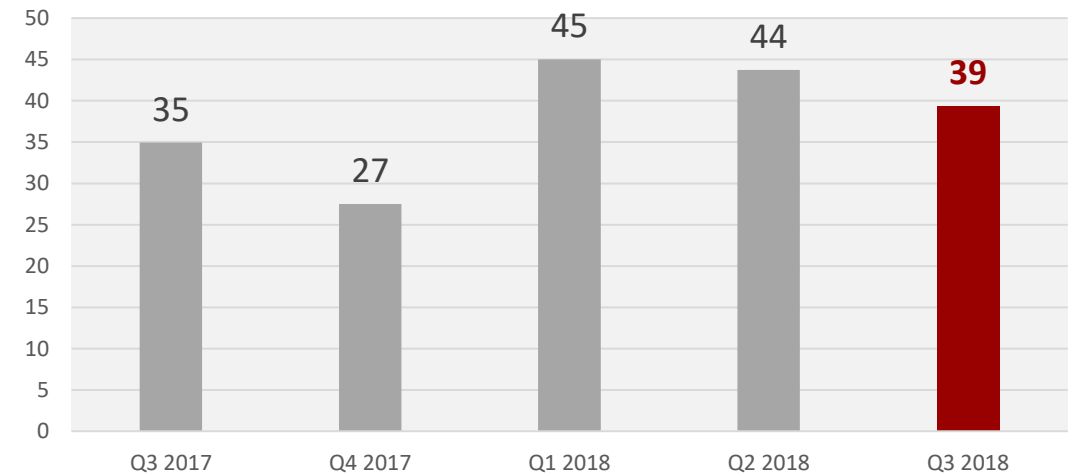
## Rotacja należności



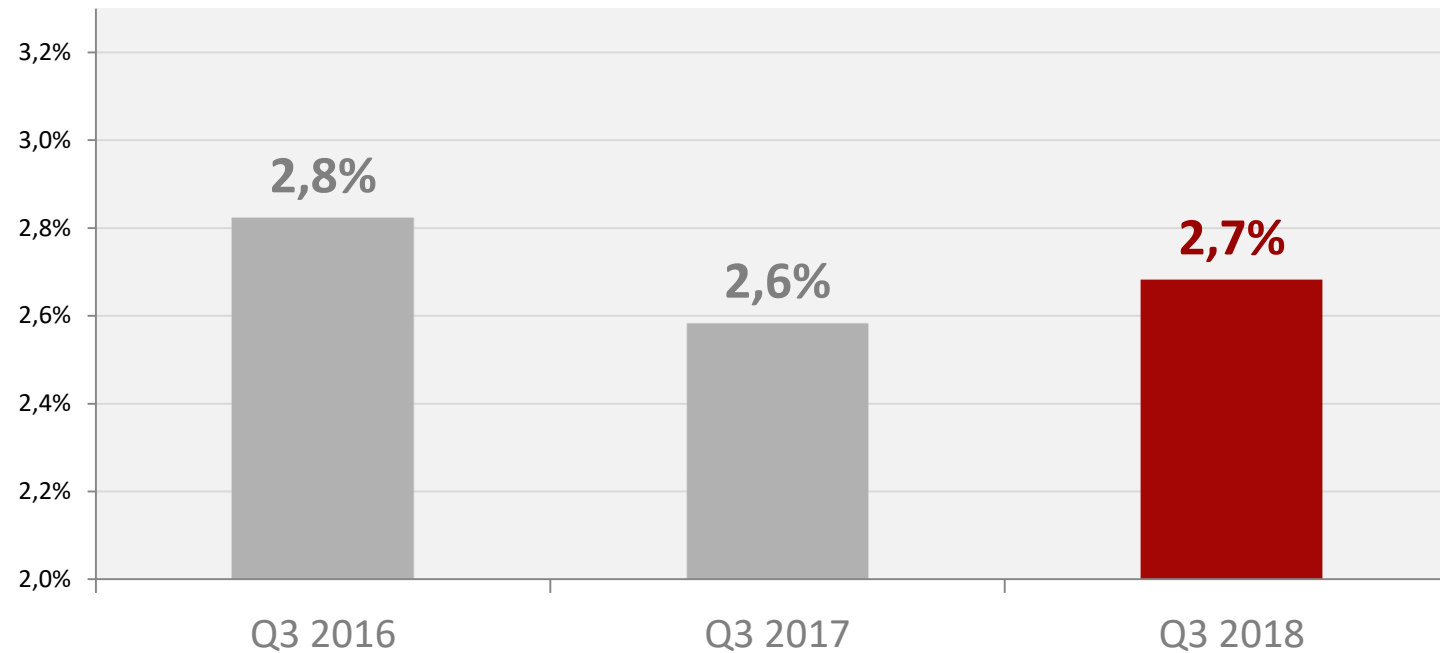
## Rotacja zobowiązań



## Cykl konwersji gotówki



# Wskaźnik kosztów SG&A



**Najniższy w branży wskaźnik kosztów SG&A rękojmią stabilnego rozwoju**



# Oferta produktowa

# Kierunki rozwoju w Grupie AB



**IT**

Cloud, Digital Signage, Gaming



**VAD**

Kompetencje, Edukacja



**TELCO**

Nowe marki, Specjalizacja



**RTV-AGD**

Studia mebli kuchennych



**Zabawki**

Marki własne, Franczyza



**Zaawansowane Technologie**

Blockchain,  
Sztuczna inteligencja



**Drony**

Urządzenia, Akcesoria



**Usługi**

Daas, Saas



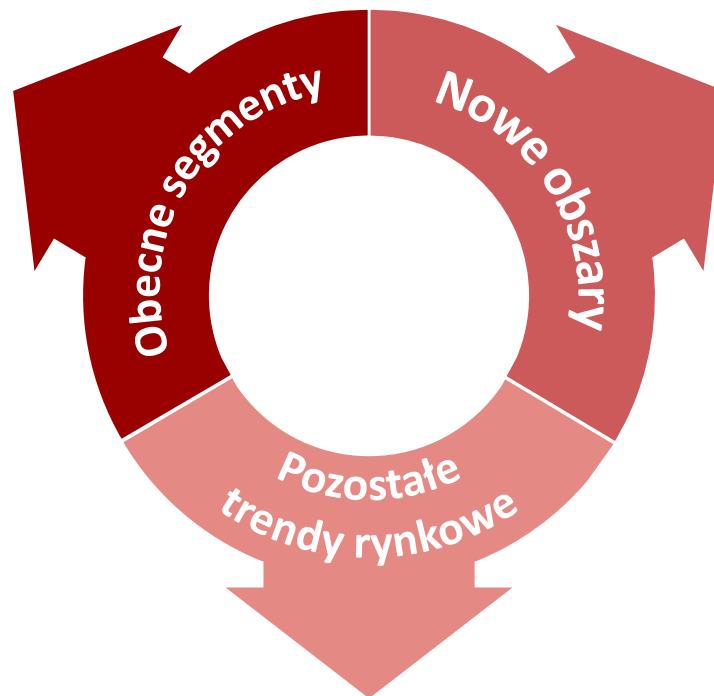
**Źródła energii**

Fotowoltaika,  
Elektromobilność



**Wirtualna rzeczywistość**

VR, AR



**IT Security**

Software, Zasilanie, Storage



**CCTV/Monitoring**

Monitoring, Kamery, Serwery



**Smart home**

Czujniki, Centrale, Kontrolery



**HVAC**

Klimatyzacja, Wentylacja



**Kanały sprzedaży**

DIY, Elektromarkety



Pierwsza dystrybucja OPPO w Polsce

Długo oczekiwane produkty w Polsce

Doskonały stosunek ceny do jakości

### Rozwojowy globalny rynek smartfonów\*\*



GLOBAL SMARTPHONE SHIPMENTS (Millions of Units)*	CY2016	CY2017	Growth % YoY
Samsung	310,3	318,1	3%
Apple	215,2	215,8	0%
Huawei	139,0	153,1	10%
<b>Oppo</b>	<b>92,9</b>	<b>121,1</b>	<b>30%</b>
vivo	74,3	100,7	36%
Xiaomi	61,5	96,0	56%
LG	55,0	55,9	2%
LENOVO/ Motorola	50,7	49,7	-2%
ZTE	60,1	44,9	-25%
Alcatel	34,1	20,7	-39%
Others	423,6	374,5	-12%
<b>Total</b>	<b>1 516,7</b>	<b>1 550,5</b>	<b>2%</b>

\*Źródło: Counterpoint, luty 2018

## Nowy znaczący kontrakt – kolejny impuls sprzedaży dla AB



# Projekty



# Digital Signage w AB



**+46%** wzrost obrotów Q3 r/r

**#1** w LCD na polskim rynku

**#1** w dystrybucji LFD w Polsce

## Lider rynku dystrybucji LCD i LFD

Szacuje się, że w 2019 roku, sprzedaż ścian LED w Polsce będzie większa od ścian LFD

**BenQ**

**edbak**

**iivama**

**LG**

**MEDIA4DISPLAY**

**NEC**

**NEWSTAR**

**peerless-AV**

**percon**

**PHILIPS**  
SignageSolutions

**SAMSUNG**

**TELELOGOS**

**TOSHIBA**

**STRONG**  
SIGNAGE



# Rozwój segmentu RTV-AGD

RTV-AGD  
Studia mebli  
kuchennych

**+10%**

Wzrostu obrotów sieci  
KAKTO Q3 r/r Like for Like

**kakto.pl**  
rtv | agd

- **239 POS** na koniec września 2018  
sieć ogólnopolska
- Przejście do dojrzałej fazy rozwoju sieci  
podnoszenie jakości punktów sprzedaży
- Intensywne działania marketingowe  
Wizualizacje sklepów, akcje gazetkowe



## Nowe kontrakty dystrybucyjne Q3 2018

**elica**  
aria nuova

**Tchibo**

Pozostałe kluczowe kontakty w ofercie AB

**Amica** **beko** **BOSCH** **CANDY** **Electrolux**  
**LG** **PHILIPS** **SAMSUNG** **Whirlpool** **zelmer**

**Wzrost efektywności w wyniku optymalizacji procesów i efektem skali działania**

# Działania Centrum Kompetencyjnego AB

VAD  
Kompetencje,  
Edukacja



**Zdobycie Autoryzacji Microsoft  
dla Centrum Kompetencyjnego AB**



**Q3 2018**



**16 szkoleń**



**423 uczestników**



**69 egzaminów w Person Vue**



**Ponad 100 certyfikatów uzyskanych przez Inżynierów AB  
3 nowe certyfikaty uzyskane w Q3**

**Rozwój kompetencji AB i edukacja partnerów czynnikami wzrostu AB w kanale VAD**

# Rozwój kanału VAD

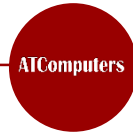
VAD  
Kompetencje,  
Edukacja



## Dynamika AB

**+22%** wzrost obrotów  
kanale VAD w Q3 2018

**+7%** wzrost udziałów AB w kanale  
VAD\* w Q3 2018



## Dynamika ATC

**+31%** wzrost obrotów  
kanale VAD w Q3 2018



Wsparcie techniczne



Usługi posprzedażowe



Pula sprzętu demo



Projektowanie rozwiązań



Usługi niestandardowe



Usługi szkoleniowe

Wiedza, doświadczenie  
i wsparcie

Dedykowany zespół  
projektowo-inżynieryjny

**54** doświadczonych  
specjalistów

# Dynamiczny rozwój segmentu software

Lider w dystrybucji Cloud



IT  
Cloud, Digital  
Signage, Gaming



Dedykowane platformy  
cloudowe w Polsce,  
Czechach i Słowacji

- Grupa AB pionierem dystrybucji Cloud w regionie
- Platforma pierwszego wyboru dla klientów
- Dynamiczny rozwój sprzedaży

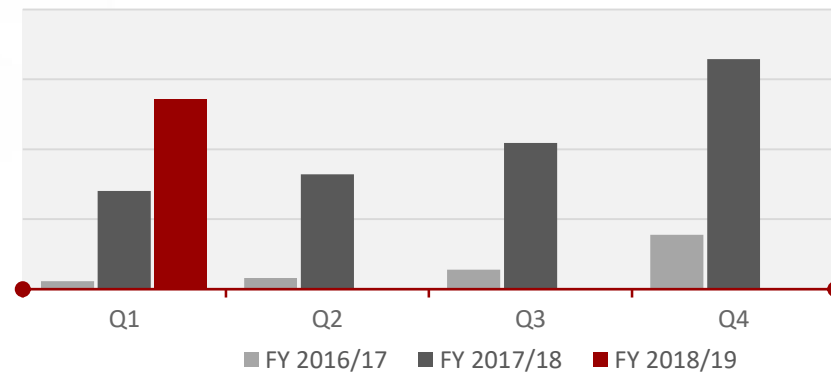
**+94%**

Q3 2018 r/r

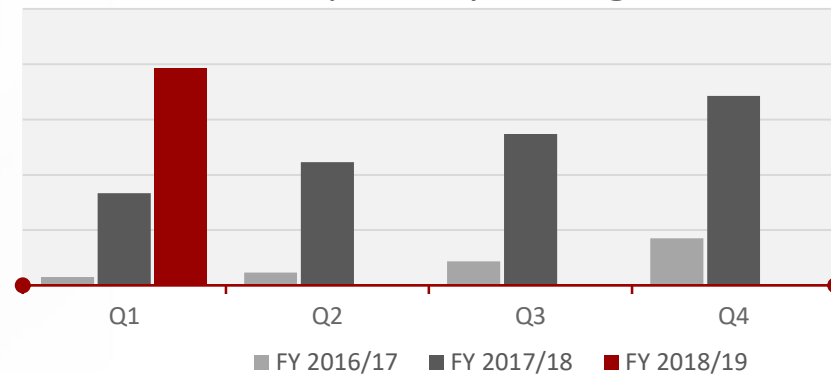
**+136%**

Q3 2018 r/r

Obroty



Ilość sprzedanych usług



# Gaming w AB

Wszechstronny projekt Grupy AB



## Kompleksowa oferta Grupy AB

Kategorie produktowe:

- Komputery PC, monitory.
- Konsole i akcesoria gamingowe.
- Komponenty.

Ponad 7 000 produktów ok. gamingowych

Strategiczne kontrakty dystrybucyjne

– m.in. Microsoft X-Box, Logitech.



## Efektywność biznesowa projektu



**+52% Q3 r/r**

Wzrost sprzedaży AB na produktach gamingowych



**+29% Q3 r/r**

wzrost obrotów sieci X-Play



## Kompetencje technologiczne ATC



–dedykowana sieć franczyzowa w formie „shop in shop” w Czechach i na Słowacji.

**Produkcja maszyn PC** dedykowanych dla graczy z montażem we własnej fabryce (AT Compus):



– dedykowana linia komputerów Triline



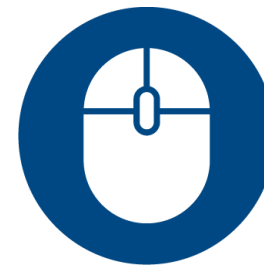
– dedykowana linia komputerów Optimus



- marka własna, dedykowana do akcesoriów komputerowych dla graczy (rynek CZ i SK)

Przewagi kompetencyjne napędzają rozwój projektów

**ATComputers**



# ATComputers

Rozwój Grupy  
na rynkach zagranicznych

# AT Computers Holding

Dominująca pozycja ATC w rynku dystrybucji ICT

## ATComputers



**29%**

wzrost obrotów X-play Q3 r/r;

**207 POS**

na koniec Q3/2018  
dynamiczna ekspansja ilości POS



**55%**

wzrost sprzedaży w Q3 r/r\*

**60%**

wzrost udziałów Q3 r/r  
w kanale Telco (wg Context)



**40%**

kolejny wzrost sprzedaży  
w sieci Digimax r/r

**187 POS**

wzrost o kolejne 9 POS  
w ostatnim kwartale

**# 1 w dystrybucji ICT w Czechach**



Rekman



# Rekman

Wszechstronny rozwój - inwestycje we własne marki napędzają sprzedaż spółki

Zabawki  
Marki własne,  
Franczyza



Wzrost obrotów  
+55% Q3 r/r



Zwiększenie ilości  
sklepów o 28%



Już 150 punktów  
sprzedażowych  
na koniec września 2018



4 obecnie dostępne gry:

- Carta Impera Victoria
- Little Big Fish
- Paper Tales
- iLOS



Nowa gra od Funiverse



**+41% - wzrost sprzedaży Rekman total Q3 r/r**



**#1**

# Nagrody i wyróżnienia 2018

## NAGRODY Q3 2018



**Dystrybutor Roku Microsoft  
Software and Devise Sales 2018  
Microsoft**



**Innowatory Wprost 2018  
Usługi dla Biznesu  
Wprost**

## Pozostałe nagrody 2017/2018





# Dziękujemy za uwagę

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

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