



Inspiruje nas technologia

Prezentacja giełdowa Q2 FY17/18



AT Compus

ATComputers



OPTIMUS



Warszawa marzec 2018

Otoczenie rynkowe w Polsce

Sprzyjające czynniki makroekonomiczne w 2017



PKB

↑ **4,6 %**

2,9 % w 2016



Popyt krajowy

↑ **4,7 %**

2,2 % w 2016



Nakłady inwestycyjne

↑ **5,2 %**

-13,2 % w 2016



Bezrobocie

↓ **6,6 %**

Najniższe od ponad 25 lat
8,2 % w 2016



Wynagrodzenia

↑ **5,9 %**

Dynamika wyższa
niż w 8 poprzednich lat



Sprzedaż detaliczna

↑ **7,3 %**

w cenach stałych
+5,7% w 2016

Trendy rynkowe

Grupa AB wobec trendów rynkowych

Dynamiczny rozwój e-commerce



Rosnąca ilość wysyłek



Cloud



Ożywienie w przetargach



RYNEK

GRUPA AB



Najlepsza oferta rozwiązań e-commerce w branży



Ciągły rozwój narzędzi i funkcjonalności



Wysoka wydajność magazynu i logistyki, automatyzacja



Własna platforma CLOUD – LIDER CLOUD w dystrybucji



Dedykowany zespół specjalistów i inżynierów



Efektywność kosztowa – najlepszy wskaźnik SG&A w branży

Rynek dystrybucji

Udziały i pozycja Grupy AB w regionie i na tle Europy

TOP 10 Dystrybutorów Europejskich (alfabetycznie)

AB/ATC Group

ALSO Holding AG

Arrow Enterprise Computing Solutions (ECS) EMEA

Esprinet S.p.A.

Exertis Group

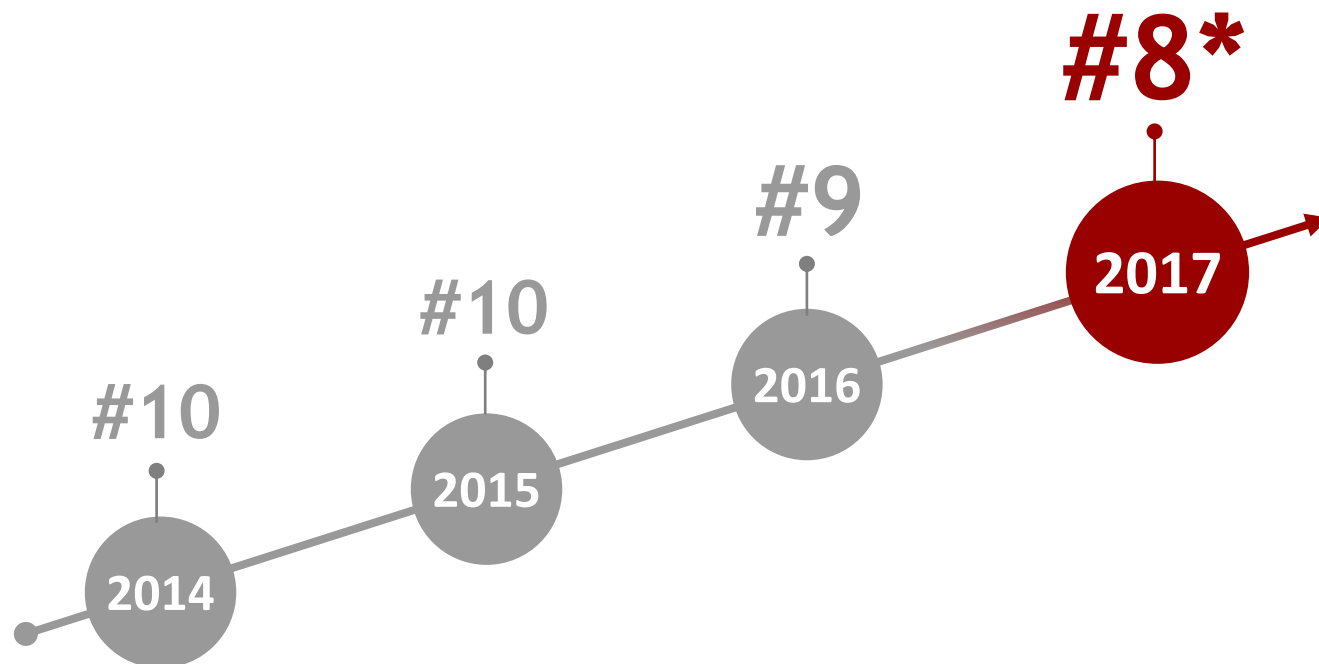
Ingram Micro Europe

MERLION ZAO

OCS

Tech Data Europe

Westcoast Ltd



Grupa AB – LIDER rynku od lat!

Awans na

#8

miejsce w Europie



Wyniki finansowe Grupy AB

Wyniki skonsolidowane Grupy AB

Rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie	Q4 2017	Q4 2016	Zmiana
	[tys. PLN]	[tys. PLN]	%
Przychody ze sprzedaży	2 786 580	2 568 099	8,5%
Zysk brutto na sprzedaży	100 478	105 361	-4,6%
Rentowność brutto na sprzedaży	3,61%	4,10%	
Zysk na sprzedaży	33 690	38 416	-12,3%
Rentowność na sprzedaży	1,21%	1,50%	
EBITDA	42 876	43 995	-2,5%
Marża EBITDA	1,54%	1,71%	
Zysk brutto	32 008	34 607	-7,5%
Zysk netto	25 790	27 759	-7,1%
Rentowność netto	0,93%	1,08%	
Aktywa	2 310 468	2 013 873	14,7%
Kapitały własne	704 766	629 007	12,0%

Wyniki skonsolidowane Grupy AB

Rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie	H1 2017/2018	H1 2016/2017	Zmiana
	[tys. PLN]	[tys. PLN]	%
Przychody ze sprzedaży	4 645 813	4 442 760	4,57%
Zysk brutto na sprzedaży	172 759	179 706	-3,87%
Rentowność brutto na sprzedaży	3,72%	4,04%	
Zysk na sprzedaży	57 968	59 864	-3,17%
Rentowność na sprzedaży	1,25%	1,35%	
EBITDA	67 443	68 481	-1,52%
Marża EBITDA	1,45%	1,54%	
Zysk brutto	47 753	51 892	-7,98%
Zysk netto	38 622	41 905	-7,83%
Rentowność netto	0,83%	0,94%	
Aktywa	2 310 468	2 013 873	14,73%
Kapitały własne	704 766	629 007	12,04%

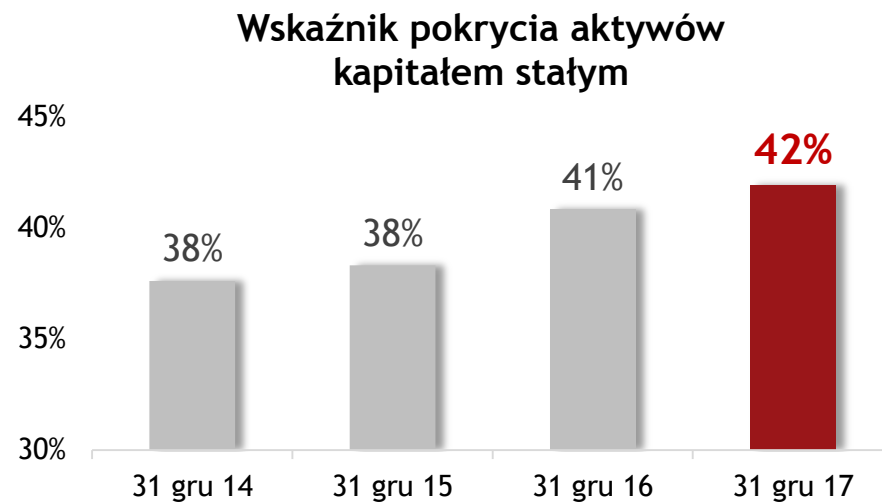
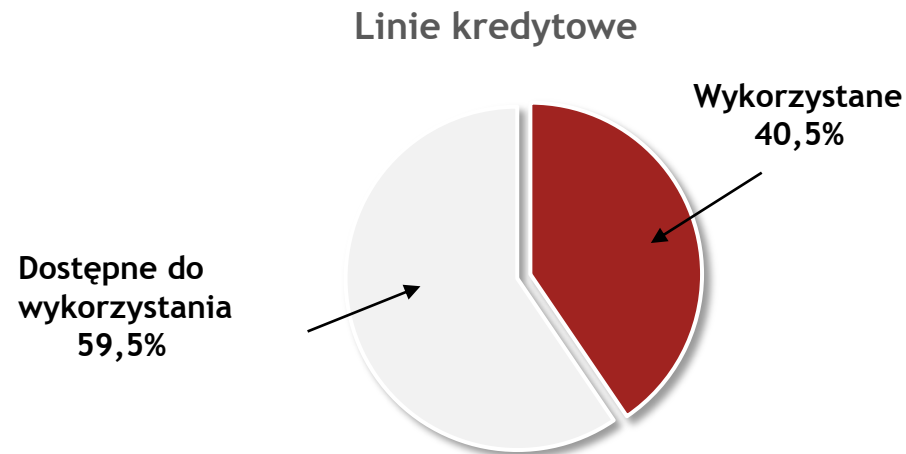
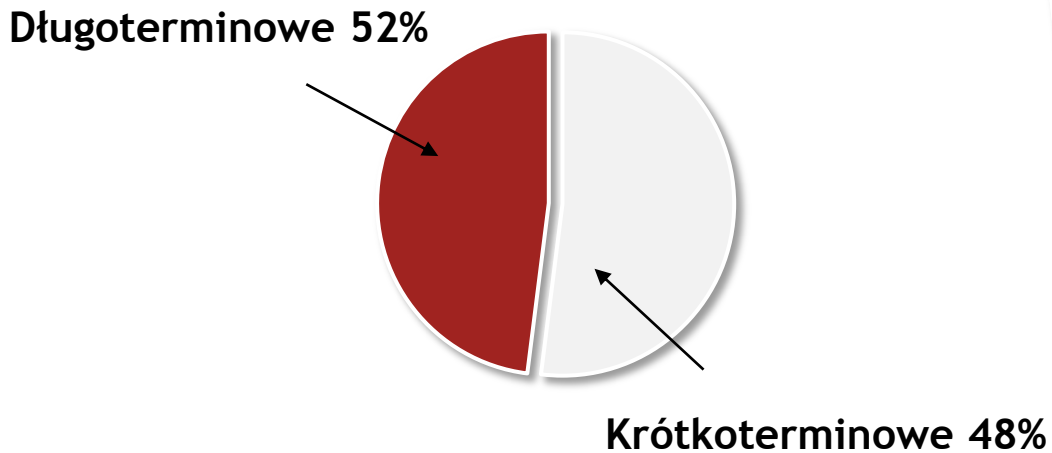
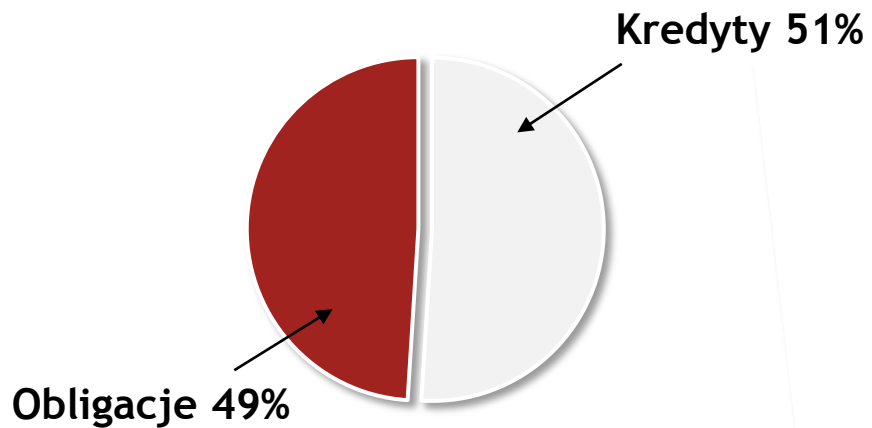
Wyniki skonsolidowane Grupy AB

Pozycje bilansowe

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016	Zmiana
Zapasy	902 845	801 374	12,7%
Należności ogółem	890 032	884 810	0,6%
w tym należności handlowe	875 637	828 281	5,7%
Gotówka	247 428	51 200	383,3%
Rozliczenia międzyokresowe	3 262	3 043	7,2%
Aktywa łącznie	2 310 468	2 013 873	14,7%
Kapitał własny	704 766	629 007	12,0%
Rezerwy na zobowiązania	7 943	6 336	25,4%
Kredyty bankowe i obligacje	503 241	399 104	26,1%
Zobowiązania handlowe	936 716	811 836	15,4%
Zobowiązania pozostałe	111 285	124 448	-10,6%
Rozliczenia międzyokresowe	46 517	43 142	7,8%
Pasywa łącznie	2 310 468	2 013 873	14,7%
Zadłużenie netto	255 813	347 904	-26,5%
Net working capital	841 766	817 819	2,9%

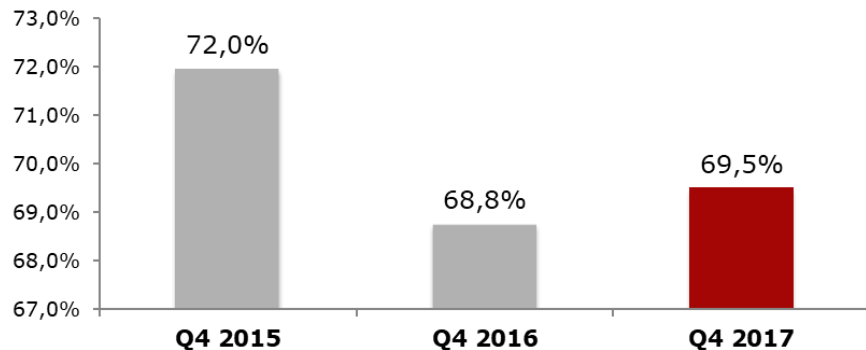
Mocne fundamenty finansowe

Zdywersyfikowane i bezpieczne źródła finansowania*

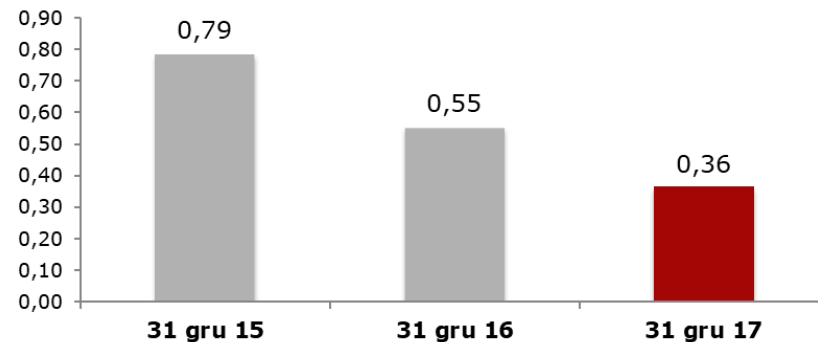


Bezpieczne i zdywersyfikowane zadłużenie

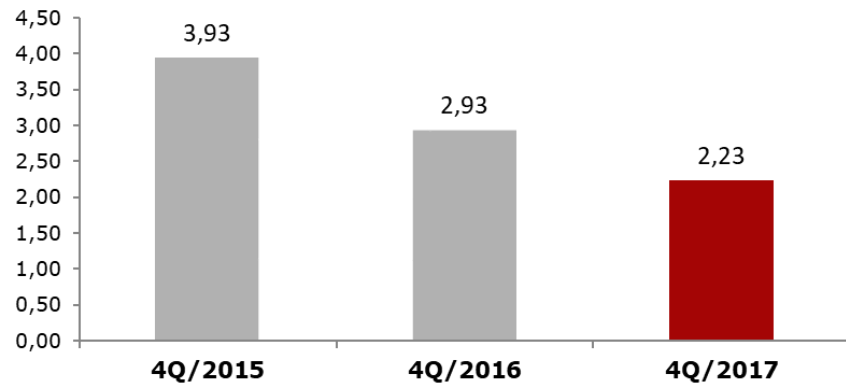
Wskaźnik zadłużenia ogółem



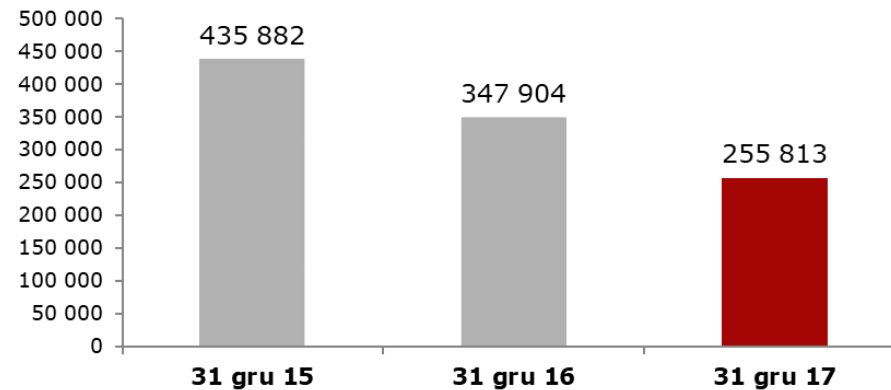
Zadł fin netto/kapitały własne



Dług fin netto/EBITDA



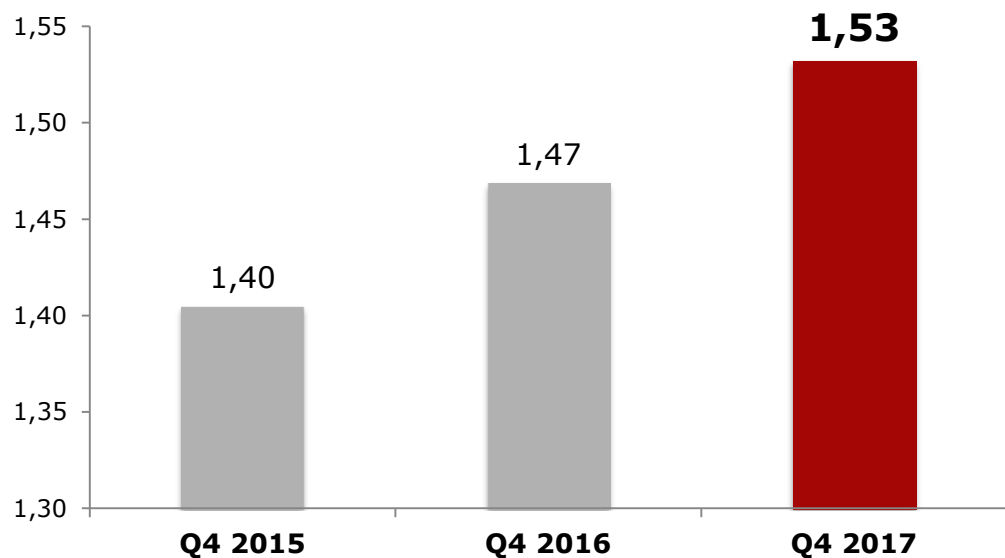
Zadłużenie fin. netto



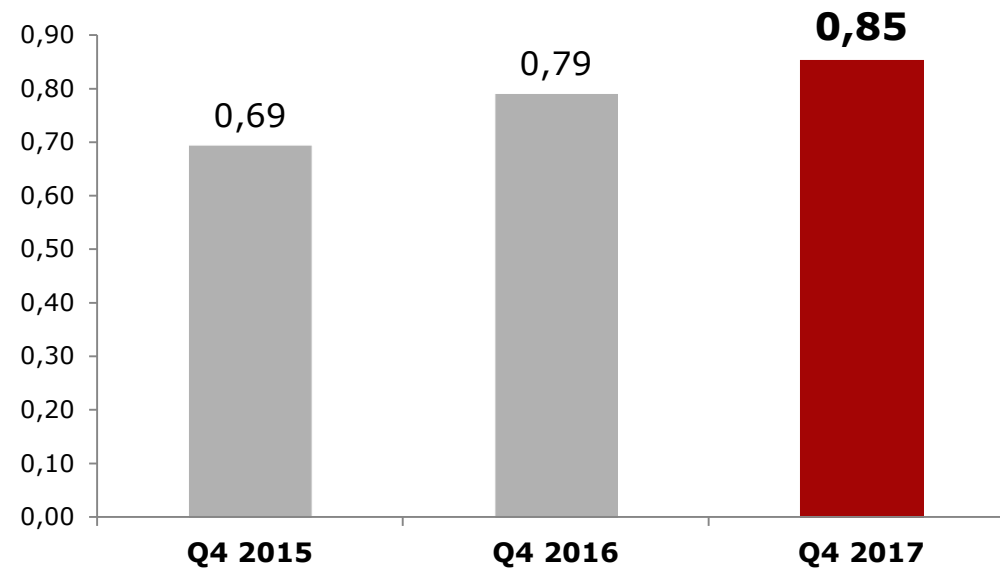
Zrównoważony rozwój Grupy gwarantowany poprzez bezpieczne zaplecze finansowe

Rosnąca płynność finansowa

Wskaźnik płynności bieżącej

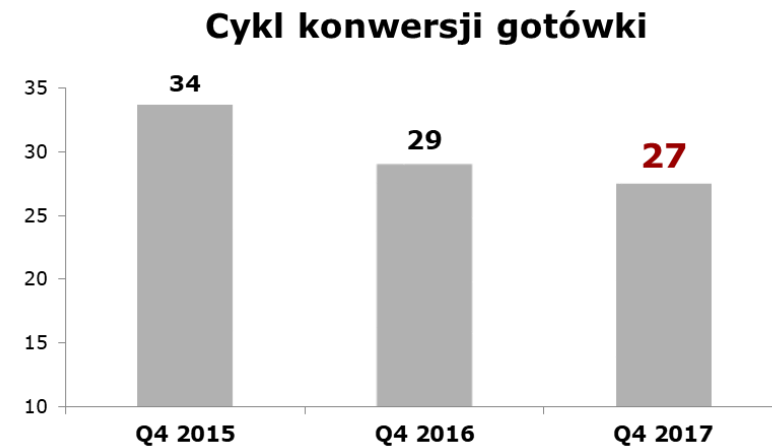
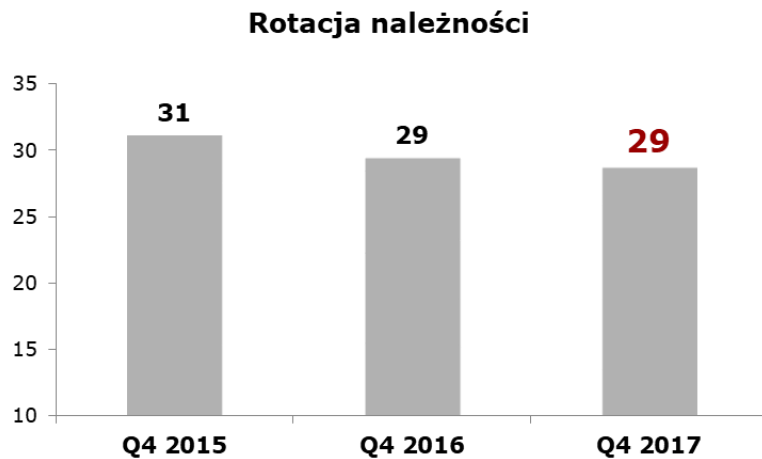
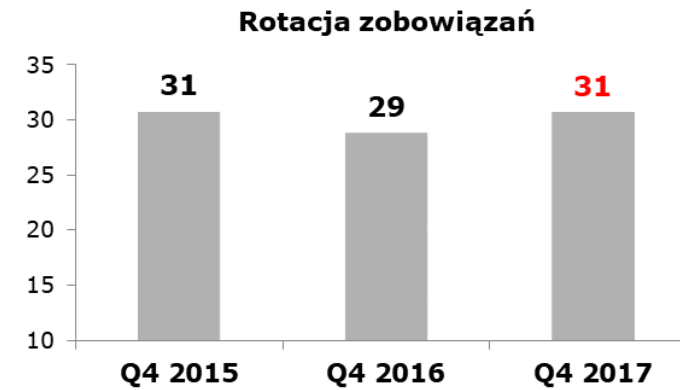
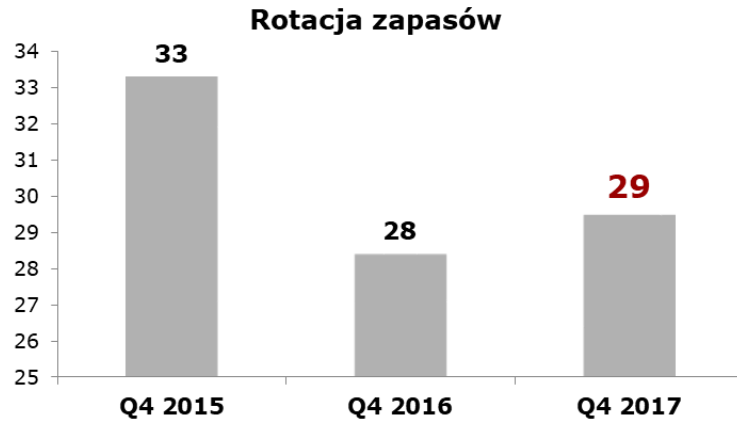


Wskaźnik płynności szybkiej



- Bezpieczne zadłużenie i rosnąca płynność to **kluczowe wartości dystrybutora**, w Grupie AB zwracamy na to szczególną uwagę
- Wskaźniki płynności bieżącej i szybkiej utrzymują się **nieprzerwanie na krzywej wznoszącej**, dając rękojmię pod dalsze wzrosty skali działania

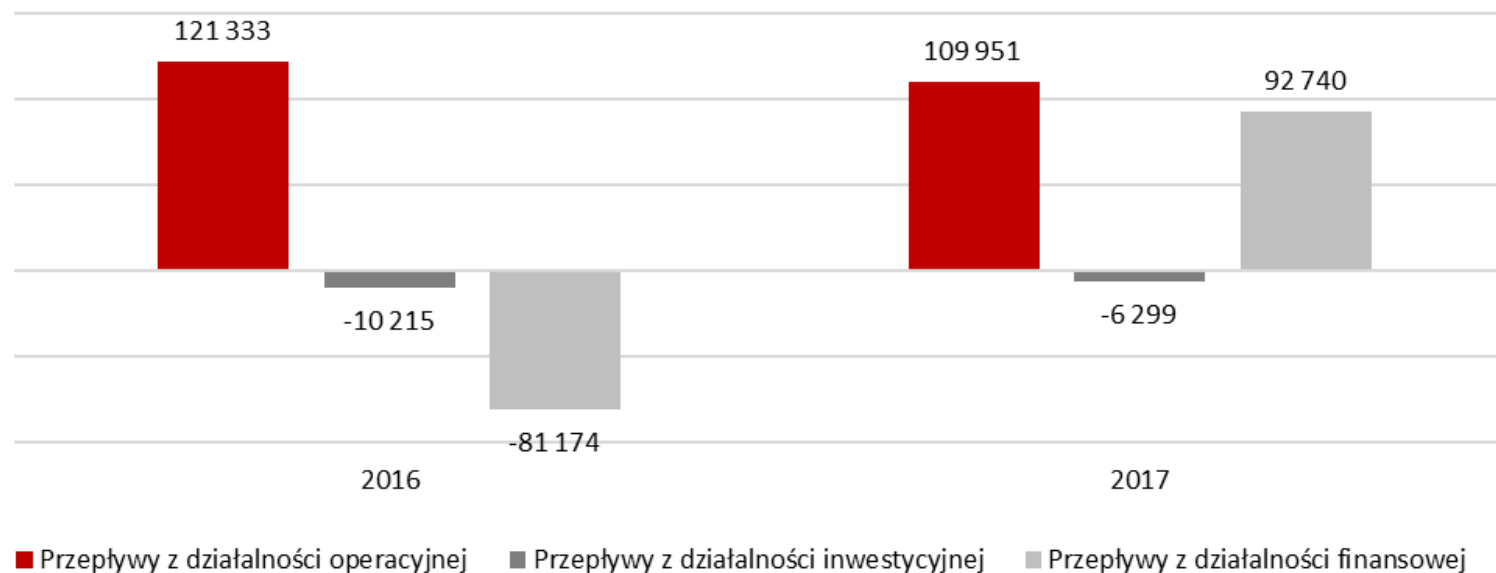
Stabilny cykl konwersji gotówki



Grupa AB korzysta z efektów synergii skali działalności

Dynamiczny wzrost gotówki z działalności operacyjnej

Cash flow

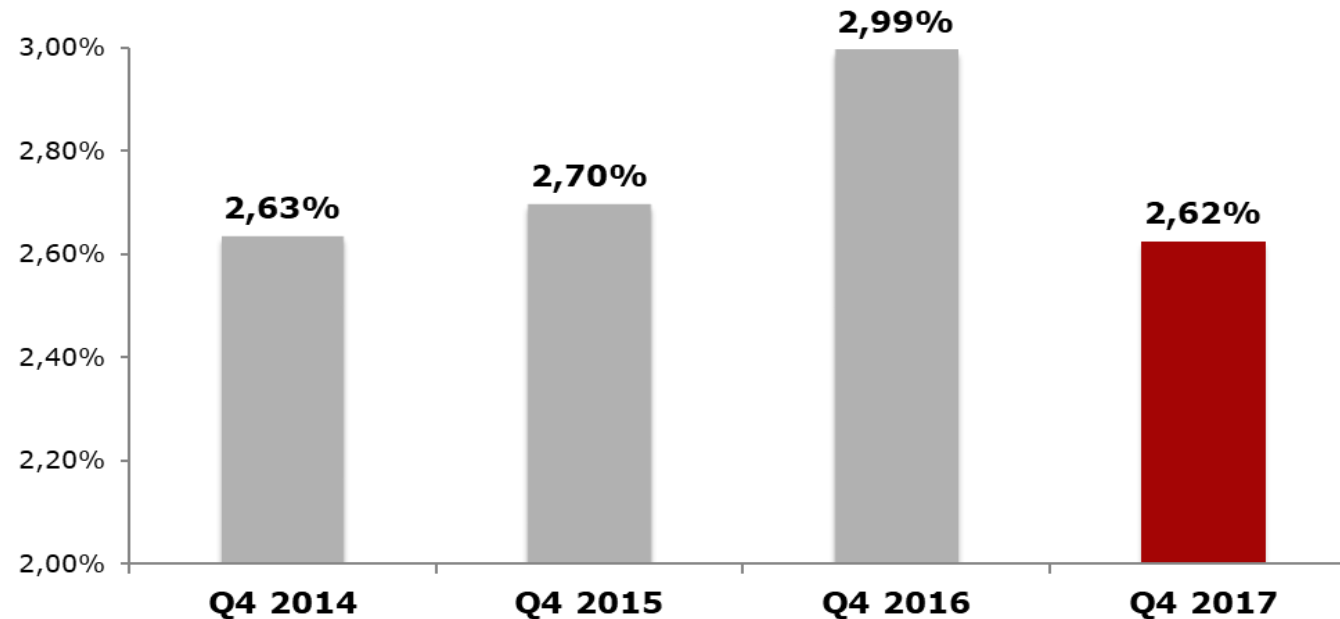


- Grupa AB **drugi rok z rzędu generuje wysokie przeływy z działalności operacyjnej**
- Wysokie przeływy operacyjne pozwalają na **sukcesywną realizację planów dalszego rozwoju Grupy**

Mocne fundamenty finansowe

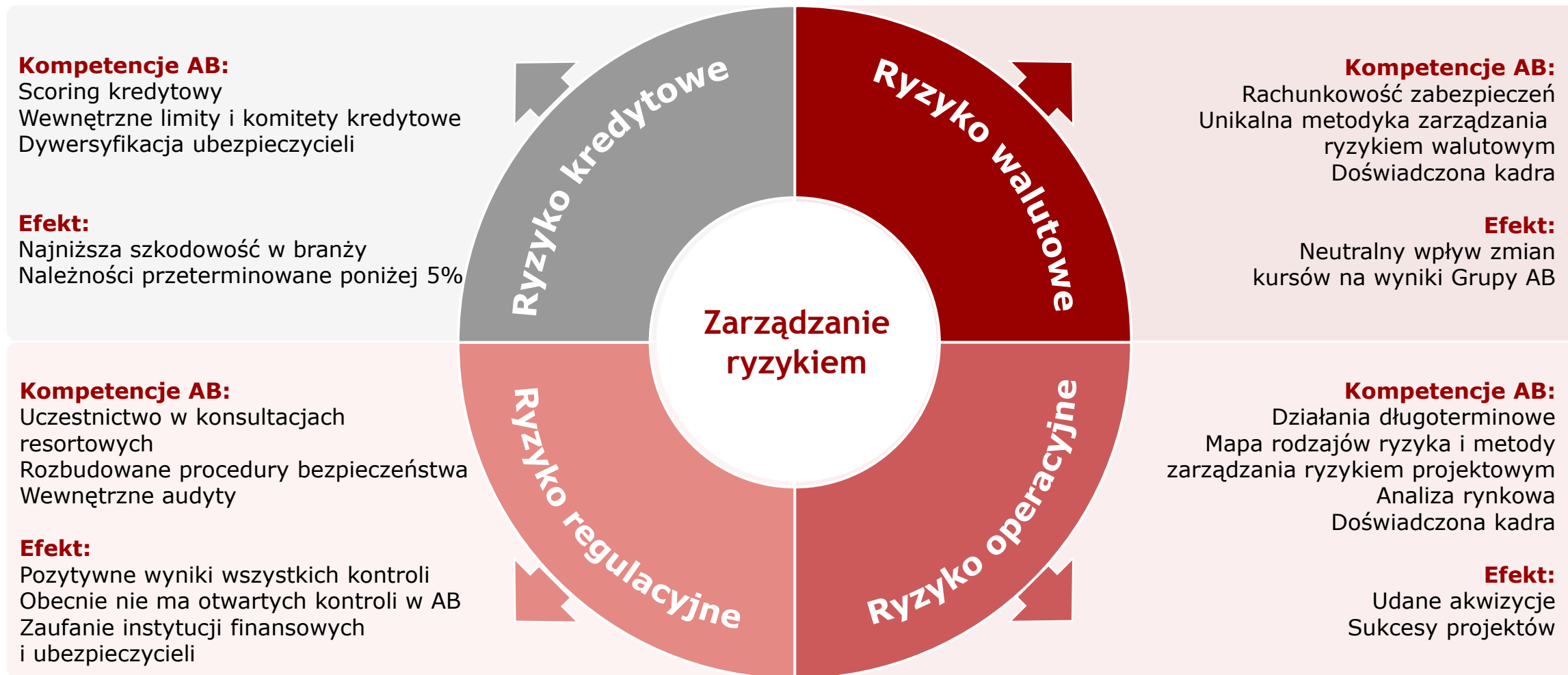
SG&A

%SG&A narastające za 4 kwartały



- **Najniższy w branży wskaźnik** kosztów SG&A to rękojmią stabilności prowadzonego biznesu
- Uzyskany wskaźnik to **efekt konsekwentnie wdrażanych innowacji procesowych i organizacyjnych** (automatyka magazynowa, obsługa e-commerce, zaawansowane narzędzia informatyczne)

Kompleksowe zarządzanie ryzykiem





Oferta produktowa

Nowe kontrakty dystrybucyjne w 2017

Produkty od ponad 800 dostawców



IT & Telco

Canon | PL

legrand® | PL

EPSON® | PL

LG | PL

eterio | PL
data works

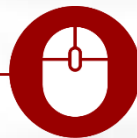
Logitech® | PL/CZ

FIBARO® | PL

NEWSTAR | PL
AV & IT MOUNTS

fractal | PL
design

ZYXEL | PL



CE & Gaming

ARCHOS | PL

ASUS® | PL

R A Z E R | CZ

Insta360™ | CZ

GEMBIRD® | PL



RTV-AGD

SHARP® | PL

SOLGAZ | PL

TCL | PL



Toys

amscan® | PL

click | PL
TOYS

SPONIKI I BLA
MABCI I DOZWIKA
Moi Dziadkowie | PL

WADER | PL
QUALITY TOYS

POLESIE® | PL

ZUZU | PL
ELEPHANT TOYS

Najszerza i ciągle rozwijana oferta na rynku

Dystrybucja marki Apple

5 lat cennego doświadczenia w elitarnym modelu dystrybucji marki Premium



#1

Grupa AB – lider dystrybucji
produktów Apple
PL/CZ/SK



55%

Udział Grupy AB
w sprzedaży Apple
w Q4 2017

Grupa AB – Niezawodny partner w biznesie



Authorised
Distributor



Projekty

Model biznesowy Grupy AB

Długofalowe rozwijanie projektów



Presales

Dedykowany zespół do sprzedaży projektowej.
Wdrożenia projektów enterprise w kanale VAD.



E-commerce

Najszerza oferta rozwiązań e-commerce.



RTV-AGD

Kompleksowa oferta, wszystkich największych producentów.
Grupa AB jednym z wiodących dystrybutorów RTV-AGD.



Zabawki

Rekman czołowy dystrybutor zabawek w Polsce
Umowy ze światowymi dostawcami.



Digital Signage

Ścisła współpraca z dostawcami i integratorami.
Rozwijający się rynek.



Cloud

Platforma cloudowa, stworzona przez własny dział IT AB.
Ponad 50% udziału w rynku dystrybucji.



Gaming

Własna fabryka PC.
Dedykowana formuła shop-in-shop X-play.



Smart home

Nowa perspektywiczna branża.
Umowy z czołowymi dostawcami.

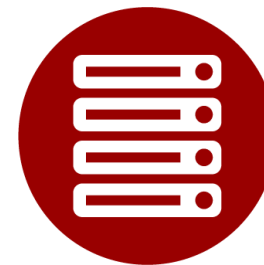


Aktywna Tablica

Wsparcie Rządowego programu rozwijania szkolnej infrastruktury
Rozwój mniejszych projektów w AB.

NOWOŚĆ

Dywersyfikacja i innowacyjność podstawami strategii Grupy AB



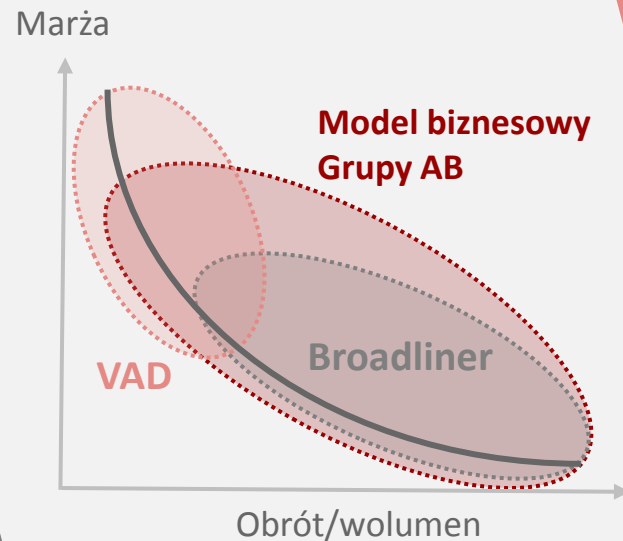
Enterprise

Rozwój segmentu Value Added Distributor (VAD)

Najszybszy 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

Centrum Kompetencyjne AB



Centrum Kompetencyjne AB autoryzowanym
ośrodkiem egzaminacyjnym Pearson VUE

Międzynarodowe egzaminy certyfikacyjne

Dzielimy się wiedzą o zaawansowanych technologiach

CK AB
Centrum Kompetencyjne

2017



112 szkoleń

1 170 uczestników



68 webinarów

1 600 uczestników



**3 lokalizacje ośrodków
szkoleniowych w Polsce:**

Wrocław, Chorzów, Warszawa



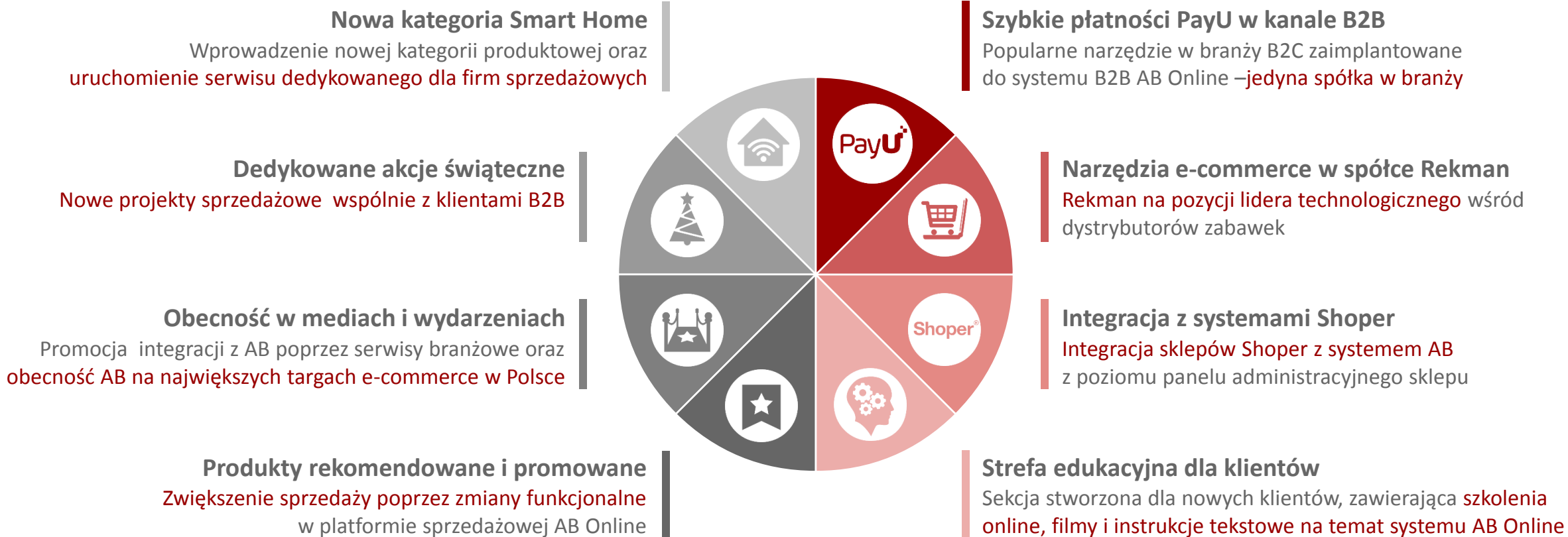


E-commerce

cyfrowy wymiar sprzedaży

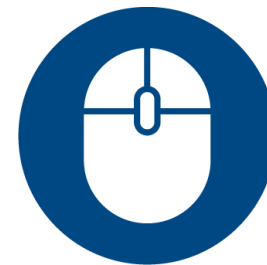
Rozwój projektów narzędzi e-commerce

Nowe projekty i usprawnienia w roku 2017



Najszersza oferta narzędzi e-commerce w dystrybucji IT

ATComputers



ATComputers

Rozwój Grupy
na rynkach zagranicznych

ATComputers

AT Computers Holding

Największy dystrybutor w Czechach i na Słowacji



Wzrost zysku netto
w 1 półroczu FY17/18 r/r

+21 %



Wzrost obrotów total
ATC w 1 półroczu FY 17/18 r/r

+9 %



Wzrost obrotów sieci
w 1 półroczu FY17/18 r/r

+9 %



Nagrody
ChannelWorld (IDG)*

1



ATComputers

Dystrybutor roku 2017*

Kolejny rok z rzędu

* Na podstawie ankiety przeprowadzonej przez firmę badawczą IDG dla magazynu ChannelWorld, luty 2018.



#1

Nagrody w 2017

Uznanie rynku i dostawców



Partner 15-lecia
Kaspersky



Dystrybutor
roku 2017
HPE



Dystrybutor
roku 2016 i 2017
Computing & Printing
HP Inc



Największą ilość
aktywnych
partnerów 2016
HPE



Dystrybutor
roku 2017
IT Reseller



AS IT
Wydarzenie
roku 2016
IT Reseller



AS IT
Dystrybutor
roku 2016
IT Reseller



Dystrybutor
roku 2017
SOFTWARE
Tech Trade Show



Partner of the
Year 2017
Microsoft



Nagroda dystrybutor
roku 2017
HPE



Największy
dystrybutor IT
w TOP200
COMPUTERWORLD



19 pozycja w śród
200 Największych
Polskich firm
Wprost



Andrzej Przybyło
IT Man of the
Year 2017
IT Reseller



Broadline Distributor
of the Year 2016
Czech Republic
CONTEXT



Broadline Distributor
of the Year 2016
Slovakia
CONTEXT



Broadline Distributor
of the Year 2016
Poland
CONTEXT

Rozwój Grupy AB

Osiągnięcia w 2017

#1

Pozycja w Regionie CEE
niepodważalny
lider regionu

#8

Pozycja w Europie
w europejskim rankingu
dystrybutorów

24

Rozwój oferty
Nowe kontrakty
dystrybucyjne

85%

Automatyzacja
transakcji online

1 mld zł

Rekordowe wyniki
przekroczona bariera
miesięcznego obrotu

0,25 mld zł

Stabilne finansowanie
3 emisje obligacji



Dziękujemy za uwagę

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

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



AT Compus

ATComputers

B2BIT

COMFOR

OPTIMUS



Warszawa marzec 2018