

25^{lat}
AB PL
Digital World



distributor of
modern
technologies

GRUPA AB
PREZENTACJA WYNIKÓW Q1 2015

Warszawa, 20 maja 2015



INWESTYCJA W LOGISTYKĘ

NOWE CENTRUM LOGISTYCZNE - HARMONOGRAM INWESTYCJI

3

MAGNICE



Projekt „Centrum Usług wspólnych w zakresie logistyki dla grupy AB” realizowany jest w ramach poddziałania 4.5.2 Wsparcie inwestycji w sektorze usług nowoczesnych. Działanie 4.5 – Wsparcie inwestycji o dużym znaczeniu dla gospodarki, osi priorytetowej 4 Inwestycje w innowacyjne przedsięwzięcia Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka.

Projekt Współfinansowany ze przez Unię Europejską z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego.

Nowe Centrum Dystrybucyjne w Magnicach

Nowe Centrum Dystrybucyjne to:

- system magazynowy w pełni dostosowany do obsługi usługi *dropshipping*
- konsolidacja zleceń wpływająca na zmniejszenie kosztów finansowych
- większa ilość powierzchni odkładowczych to zwiększenie efektywności procesów
- ponadstandardowe regały magazynowe z wykorzystaniem rozwiązań typu *cartoon flow* – szybszy i łatwiejszy dostęp do magazynowanych paczek dzięki regałom przepływowym
- *pick to the box*: automatyczna linia kartonowa usprawniająca pakowanie i wysyłanie przesyłek. Rozwiązanie wspierające kanał B2C.



Zdjęcia z inwestycji: maj 2015 r.

Największa inwestycja w historii spółki oraz jedno z najnowocześniejszych centrów logistycznych w branży IT w Europie Środkowo-Wschodniej.

Planowane oddanie inwestycji do użytku: maj 2015 roku.

Nowe Centrum Dystrybucyjne w Magnicach

5

MAGNICE



12 000/godz.
nośników
ultra szybki sorter



27 000 m²
powierzchni nowego centrum
logistycznego



187 000 szt.
indeksów
produktowych



120 000
wysyłek dziennie



324 000 m²
kubatura obiektu

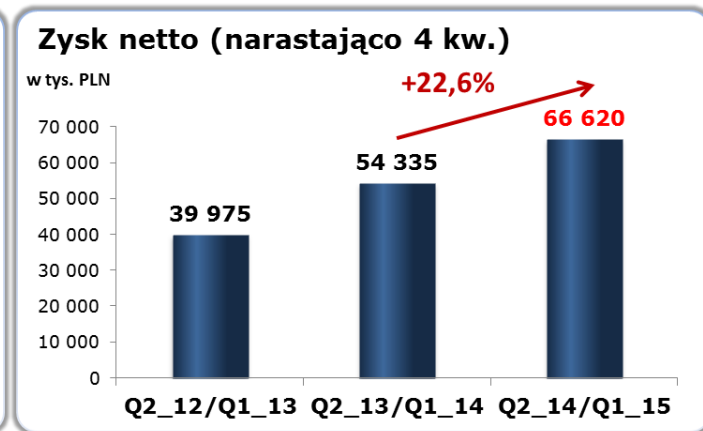
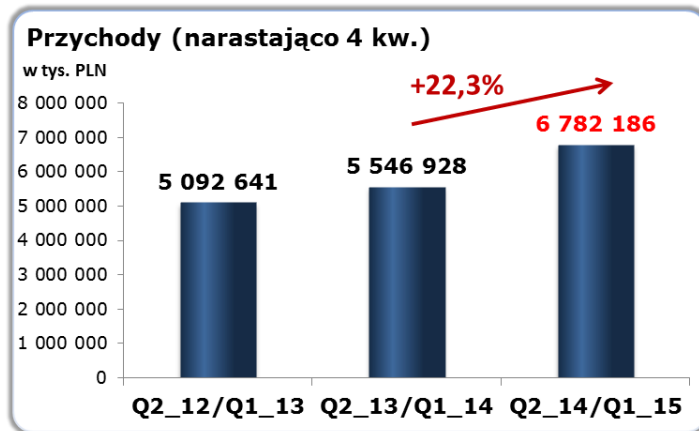
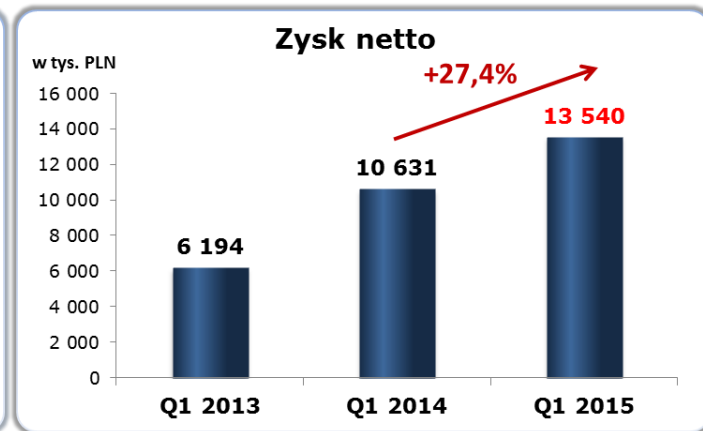
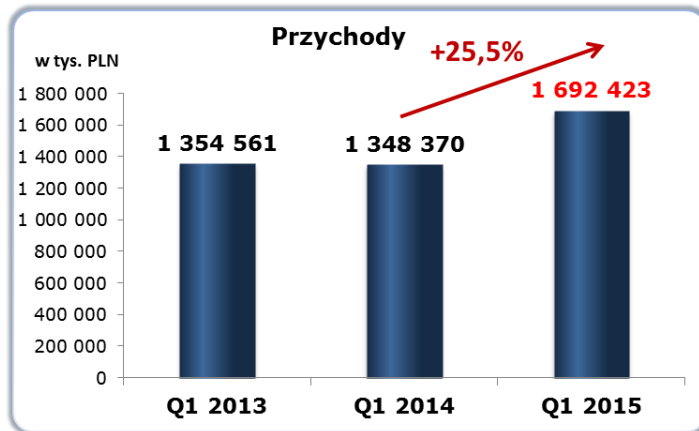


**WYNIKI FINANSOWE
GRUPY AB Q1/2015**

WYNIKI KWARTALNE I ZA 4 KW. NARASTAJĄCO

7

WYNIKI
SKONSOLIDOWANE
GRUPY AB



WYNIKI FINANSOWE GRUPY AB

8

WYNIKI SKONSOLIDOWANE GRUPY AB

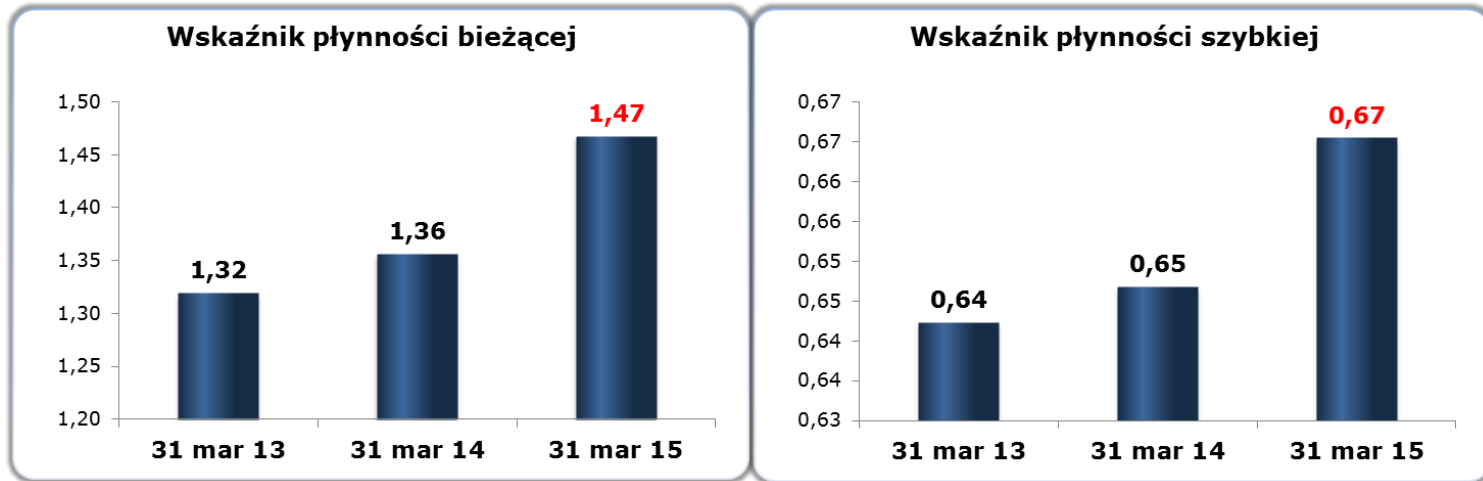
Rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie	3Q 2014/2015	3Q 2013/2014	Zmiana:	1-3Q 2014/15	1-3Q 2013/14	Zmiana
	[tys. PLN]	[tys. PLN]	%	[tys. PLN]	[tys. PLN]	%
Przychody ze sprzedaży	1 692 423	1 348 370	25,52%	6 782 186	5 546 928	22,27%
Zysk brutto na sprzedaży	81 298	52 650	54,41%	302 210	249 090	21,33%
Rentowność brutto na sprzedaży	4,80%	3,90%		4,46%	4,49%	
Zysk na sprzedaży	33 311	15 037	121,53%	122 335	102 115	19,80%
Rentowność na sprzedaży	1,97%	1,12%		1,80%	1,84%	0,00%
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	-10 886	1 215		-24 675	-22 884	7,83%
Zysk na działalności operacyjnej	22 425	16 252	37,98%	97 660	64 155	52,23%
EBITDA	24 449	18 781	30,18%	103 766	79 231	30,97%
Marża EBITDA	1,44%	1,39%		1,53%	1,56%	
Przychody/koszty finansowe	-2 244	-2 496	-10,10%	-9 233	-10 728	-13,94%
Zysk netto	13 540	10 631	27,36%	66 620	54 335	22,61%
Rentowność netto	0,80%	0,79%		0,98%	0,98%	
Aktywa	1 461 327	1 291 882	13,12%	1 461 327	1 291 882	13,12%
Kapitały własne	499 664	451 976	10,55%	499 664	451 976	10,55%
Wskaźnik zadłużenia ogółem	65,81%	65,01%		65,81%	65,01%	

WYNIKI FINANSOWE GRUPY AB

9

ANALIZA PŁYNNOŚCI



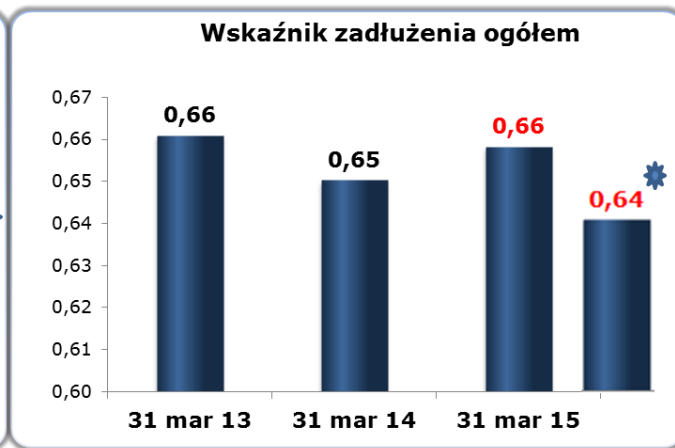
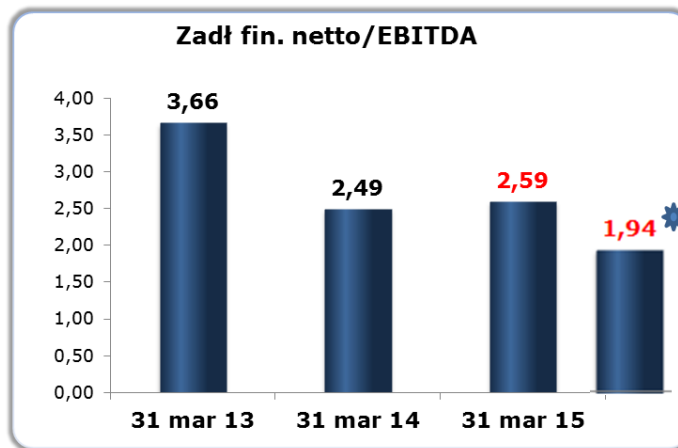
- Konsekwentny i ciągły **wzrost płynności finansowej Grupy AB**
- Wysoka płynność to rękojmia stabilnego wzrostu skali działania

WYNIKI FINANSOWE GRUPY AB

10

ANALIZA ZADŁUŻENIA

Wyszczególnienie	31.03.2014	31.03.2015
	[tys.PLN]	[tys.PLN]
Kredyty/Pożyczki	247 232	219 738
Obligacje	0	100 457
Dług netto	221 910	277 178
Wydatki na inwestycje w Magnicach	11 594	69 844
Dług netto skorygowany o wydatki na inwestycje w Magnicach	210 316	207 334



* - szacowane wskaźniki zadłużenia w scenariuszu przy braku realizacji inwestycji magazynu w Magnicach pod Wrocławiem

11

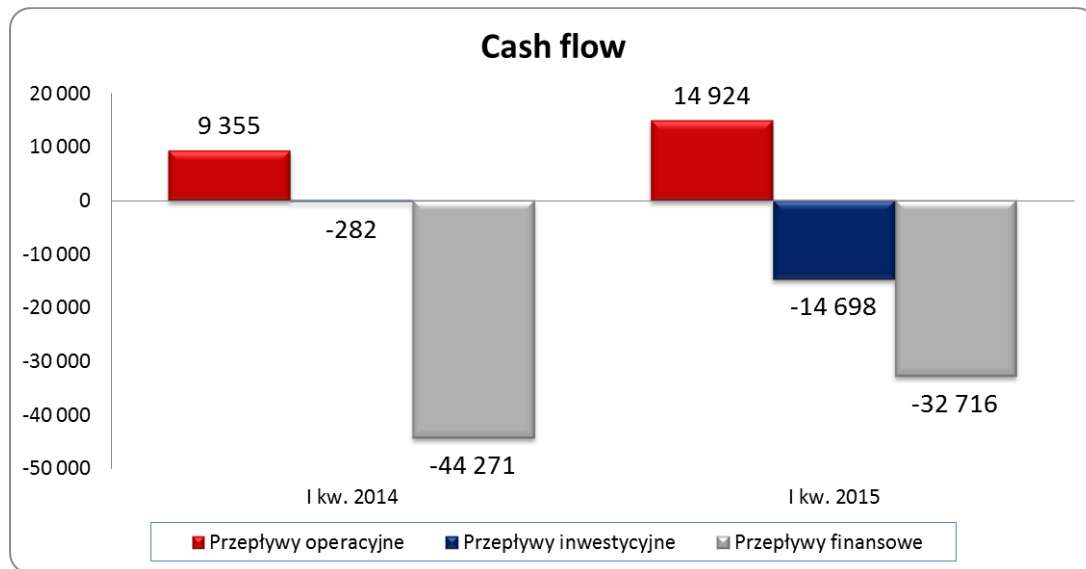
CYKL
KONWERSJI
GOTÓWKI

	<u>Q1/2014</u>	<u>Q1/2015</u>
Rotacja zapasów	40	36
Rotacja należności	33	26
Rotacja zobowiązań	35	29
Cykl konwersji gotówki	38	32

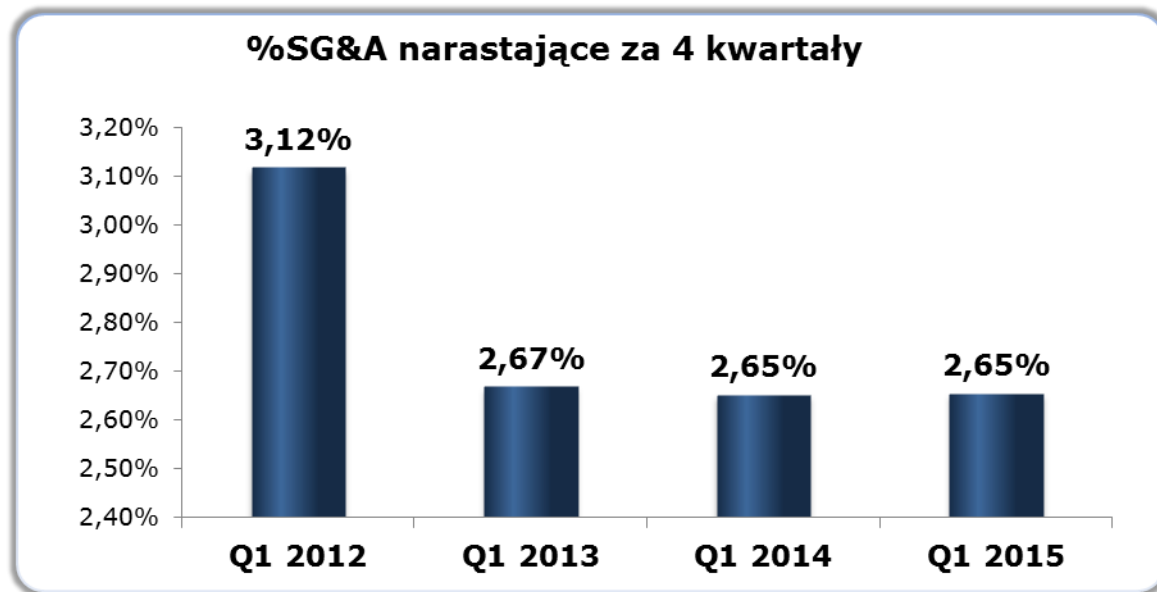
WYNIKI FINANSOWE GRUPY AB

12

PRZEPŁYWY FINANSOWE



<i>dane w tys. zł</i>	<u>I kw. 2014</u>	<u>I kw. 2015</u>
Przepływy operacyjne	9 355	14 924
Przepływy inwestycyjne	-282	-14 698
Przepływy finansowe	-44 271	-32 716
Gotówka na koniec okresu	25 150	42 987



- Wartość wskaźnika **SG&A dla Grupy AB na najniższym poziomie w branży**
- **Bezpieczeństwo finansowe i operacyjne wpisane w strategię rozwoju Grupy AB**

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



14

RYZYO
WALUTOWE

HEDGING



REKMAN

WYSPA SKARBÓW – OGÓLNOPOLSKA SIĘĆ FRANCZYZOWA ZABAWEK I ARTYKUŁÓW DZIECIĘCYCH

Start projektu: maj 2015

Cel: wzmocnienie firmy Rekman jako czołowego dystrybutora zabawek w Polsce

Plan: powstanie 60 sklepów do końca 2015 roku



16

WYSPA
SKARBÓW

25^{lat} **Ab**.PL
Digital World

Rekman

1540 PUNKTÓW SPRZEDAŻY

17

NAJWIĘKSZA
SIEĆ
FRANCYZOWA
W REGIONIE



ALSEN.pl 405

kakto.pl
rv|agd 161

OPTIMUS 86

WYSPA SKARBOW.pl cel: 60 (k. 2015)



DIGIMAX 83

premio 186

triline 250

COMFOR 195



COMFOR 104

triline 70





ČESKÝ IT
DISTRIBUČNÍ
2013



ABSOLUTNÍ
KATEGORIE

SRUBENSKÝ IT
DISTRIBUČNÍ
2013



ABSOLUTNÁ
KATEGÓRIA



Broadline
distribučník roku

ChannelWorld
Awards 2013

**ATC
ROZVŮJ GRUPY AB NA RYNKACH ZAGRANICZNYCH**

ATComputers

SUKCES POPARTY MOCNYMI FUNDAMENTAMI

- Unikalne w regionie sieci franczyzowe; kolejny kwartał dynamicznych wzrostów
- **Najlepszy dystrybutor** na rynku w opinii dostawców i klientów (**dystrybutor roku przez 5 lat z rzędu**)
- **Lider rynkowy we wszystkich najważniejszych kategoriach produktowych**: notebooki, procesory, płyty główne, PC, telco, konsole, monitory, serwery
- Inwestycja w rozwój sprzedaży na Słowacji - oportunistyczne wykorzystanie zmian na rynku dystrybucji

DYSTRYBUTOR ROKU PRZEZ 5 LAT Z RZĘDU

2014

Reader Magazine
ČESKÝ IT
DISTRIBUTOR
2014



2013

Reader Magazine
ČESKÝ IT
DISTRIBUTOR
2013



ABSOLUTNÍ
KATEGORIE

2012

Reader Magazine
ČESKÝ IT
DISTRIBUTOR
2012



2011

Reader Magazine
ČESKÝ IT
DISTRIBUTOR
2011



ABSOLUTNÍ
KATEGORIE

2010

Reader Magazine
Český IT
distributor
2010



Czech IT
VENDOR
AWARDS

19

ATC

25^{lat} **AL** PL
Digital World

ATComputers

SUKCES POPARTY MOCNYMI FUNDAMENTAMI

2014



2013



2012



2011



2010



ATC investuje mocno w dalszy rozwój oferty i rynku:

- Dynamiczny rozwój sieci Digimax - **103 POS marzec' 15**
- Enterprise:
 - doskonałe wyniki długoterminowej strategii rozwoju
 - strategiczna współpraca z głównymi integratorami
 - rozwój zespołu sprzedażowego
- Telco – dynamiczny rozwój oferty Asus (wyłączny dystrybutor), w ofercie wszystkie najważniejsze marki; **+25%** - wzrost bazy klienckiej
- Nowe projekty

ATC DYSTRYBUTOREM PIERWSZEGO WYBORU DLA KLIENTÓW I VENDORÓW

20

ATC

25^{lat} **AL** PL
Digital World

ATComputers

- **Największa sieć dilerska** w Czechach z ofertą tablet/ICT/GSM/smart-home
- Dynamiczny wzrost sieci, już 103 POS na koniec marca' 15
- Dalszy szybki rozwój sieci
- Budowa rozpoznawalności rynkowej:
silna marka, pełna oferta, najlepsze ceny, jakość obsługi
- Długoterminowa strategia rozwoju – szkolenia produktowe i sprzedażowe, akademie integracji



SUKCESYWNIE BUDUJEMY POZYCJĘ NAJWIĘKSZEGO GRACZA NA RYNKU TELCO W CZECHACH



GODZIWA WYCENA ATC

22

ATC

- ✓ ATC wycenione w księgach AB wg ceny nabycia
- ✓ Nie oddaje to obecnej wartości rynkowej ATC
- ✓ ATC to lider na rynku: dynamiczne wzrosty – pozycja dominatora, nowe produkty, rynki i aktywności
- ✓ Niemalże 25 mln zł zysku (4Q YTD) i premia rynkowa (lider)

2014

Reader Magazine
ČESKÝ IT
DISTRIBUTOR
2014



2013

Reader Magazine
ČESKÝ IT
DISTRIBUTOR
2013



ABSOLUTNÍ
KATEGORIE

2012

Reader Magazine
ČESKÝ IT
DISTRIBUTOR
2012



ABSOLUTNÍ
KATEGORIE

2011

Reader Magazine
ČESKÝ IT
DISTRIBUTOR
2011



ABSOLUTNÍ
KATEGORIE

2010

Reader Magazine
Czech IT
distributor
2010



Czech IT
VENDOR
AWARDS

25^{lat} AB PL
Digital World

ATComputers



spółka
notowana na
GPW



GLOBAL
TECHNOLOGY
DISTRIBUTION
COUNCIL



Polski Czempion
PROGRAM WSPIERANIA POLSKIEGO BIZNESU

NAGRODY I CERTYFIKATY



- **AB S.A.** wg CRN Polska
- **ATC** wg Reseller Magazine, IDG

Dystrybutorami roku nieprzerwanie od 2010 roku



2010

2011

2012

2013

2014





KIERUNKI ROZWOJU

- **Rozwój sieci franczyzowych**
- **RTV-AGD**
- **Rozwój obecnych kanałów sprzedaży**
- **Rekman**
- **Magnice – inwestycja**
- **E-commerce – nowy rozdział w Magnicach**
- **Rozwój na rynku czeskim**

Realizacja strategii rozwoju Grupy AB

+ ostrożne podejście biznesowe

= pozytywne efekty dla akcjonariuszy



DZIĘKUJEMY

ANDRZEJ PRZYBYŁO

Prezes Zarządu

GRZEGORZ OCHĘDZAN

Dyrektor Finansowy, Członek Zarządu