



Team, Innowacje, Mobilność

**Prezentacja
wyników finansowych**
za I kw. 2019 roku

Krzysztof Folta
Prezes Zarządu TIM SA

Piotr Nosal
Członek Zarządu,
Dyrektor Handlowy TIM SA

Piotr Tokarczuk
Członek Zarządu,
Dyrektor Finansowy TIM SA



Agenda:

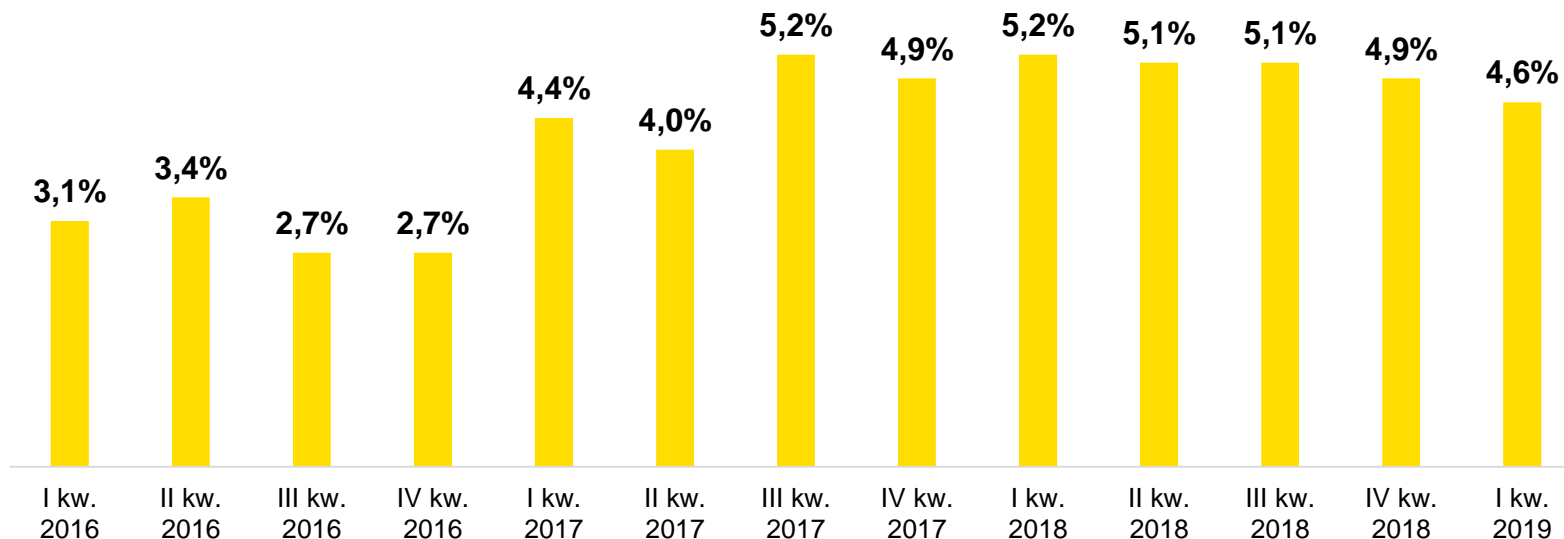
- ▶ **Otoczenie**
- ▶ Wyniki biznesowe
- ▶ Wyniki finansowe TIM SA
- ▶ Wyniki finansowe GK TIM





Otoczenie makro

Dynamika Produktu Krajowego Brutto



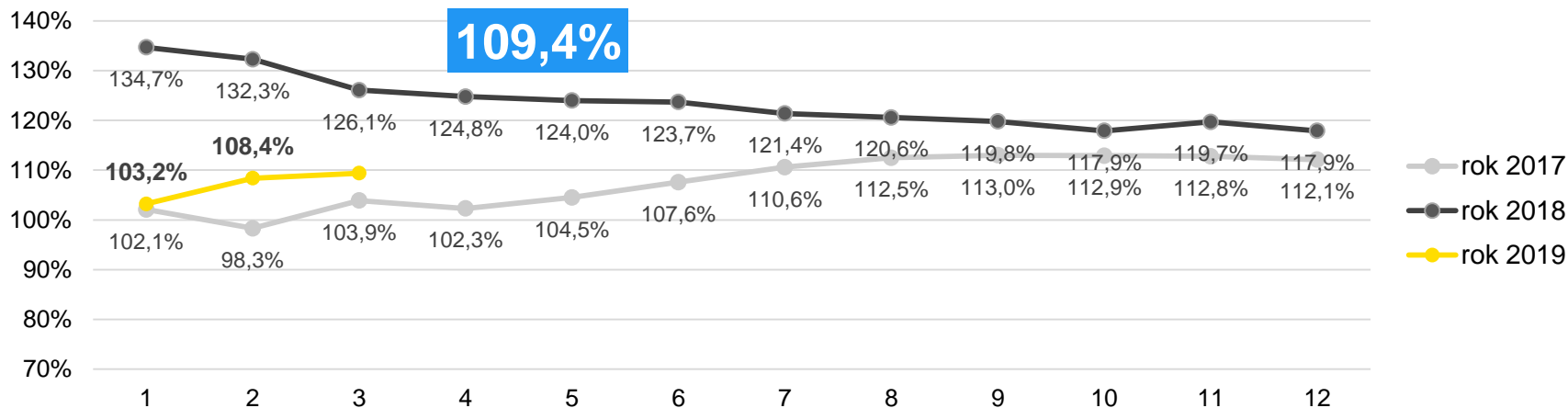
Dynamika Produktu Krajowego Brutto w I kw. 2019 roku pozostała na relatywnie wysokim poziomie 4,6% pomimo pogorszenia sytuacji gospodarczej w Unii Europejskiej - główną siłą polskiej gospodarki nadal stanowi konsumpcja prywatna.



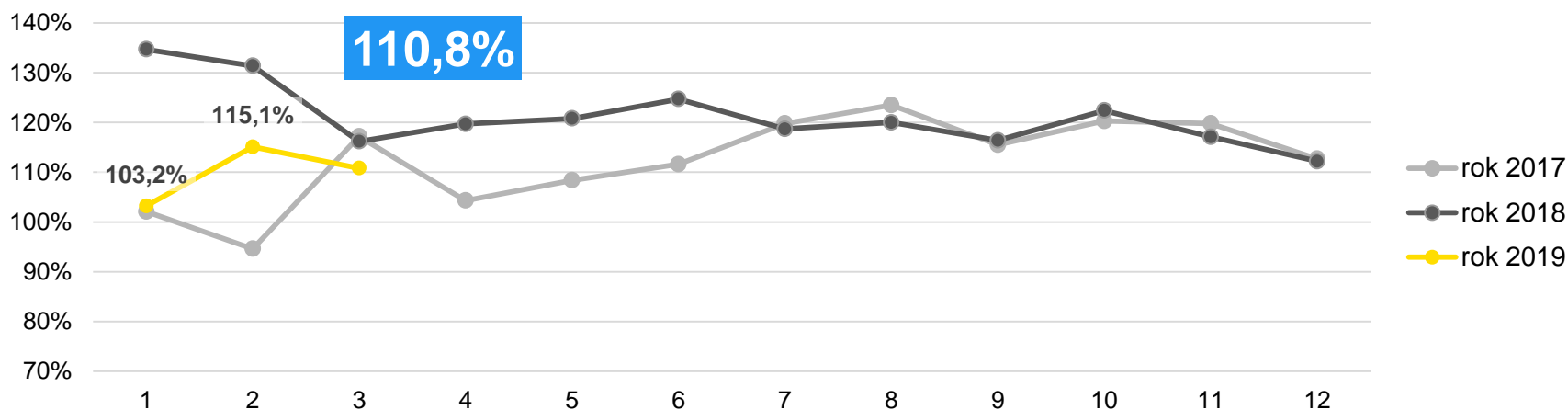


Produkcja budowlano-montażowa

Dynamika roczna do analogicznego okresu roku poprzedniego (r/r)



Dynamika miesięczna w stosunku do analogicznego miesiąca roku poprzedniego (m/m)





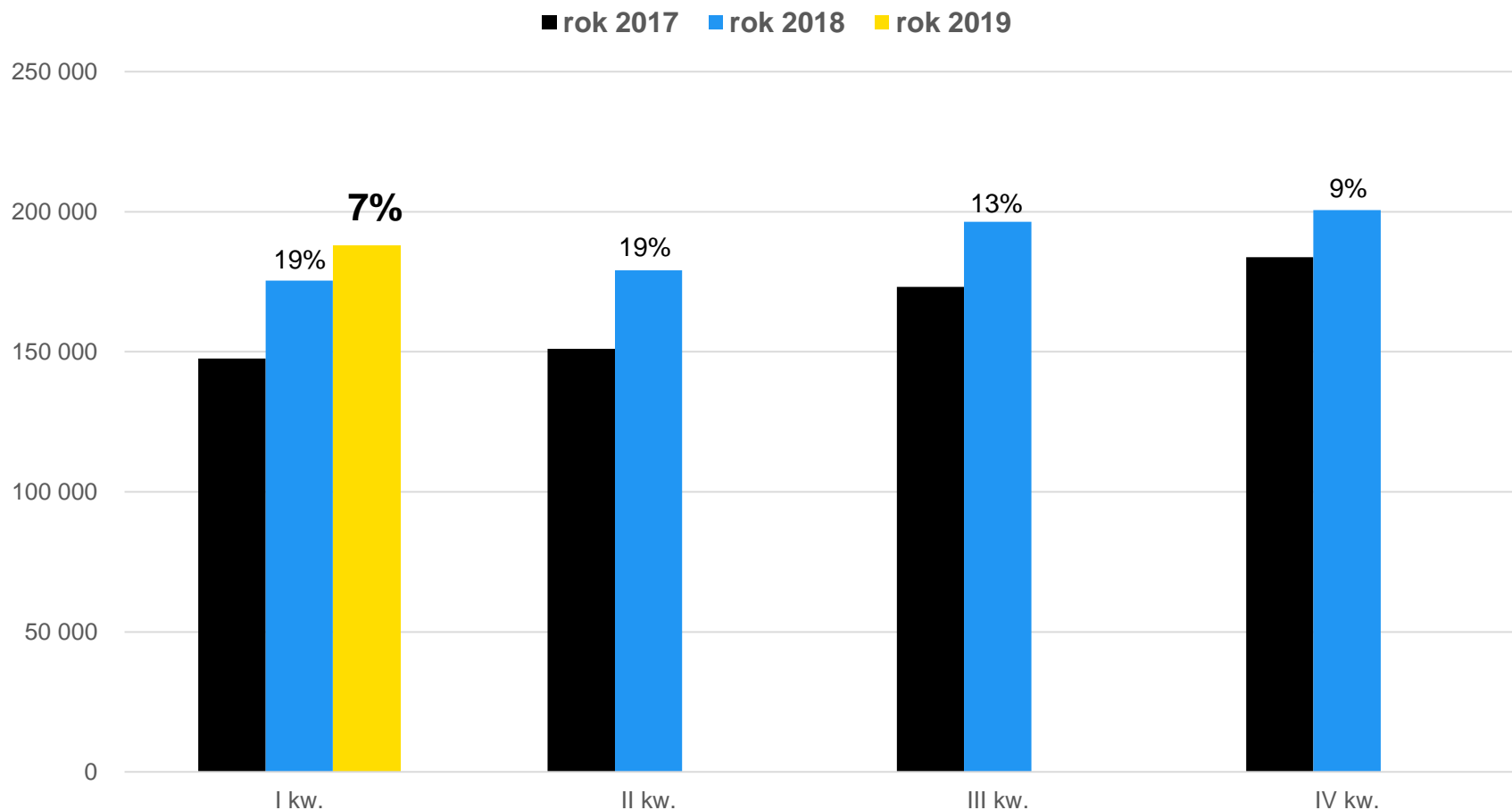
Agenda:

- ▶ Otoczenie
- ▶ **Wyniki biznesowe**
- ▶ Wyniki finansowe TIM SA
- ▶ Wyniki finansowe GK TIM





Przychody ze sprzedaży



wartości w tys. zł	I kwartał	rok 2018	rok 2019	dynamika
		175 462	188 051	7,2%

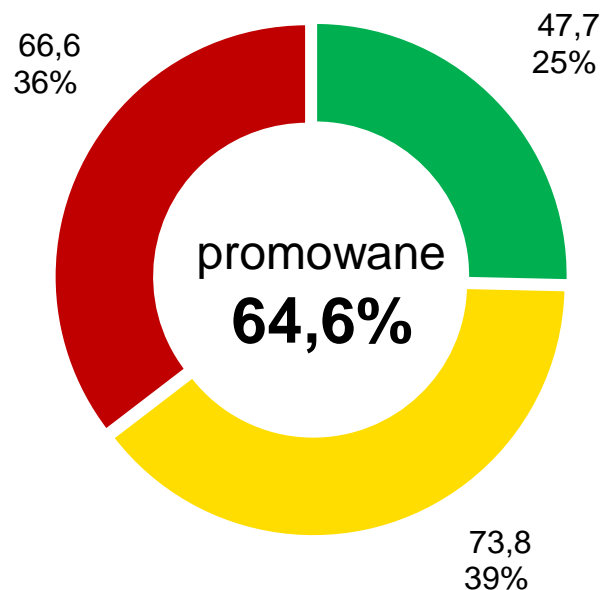
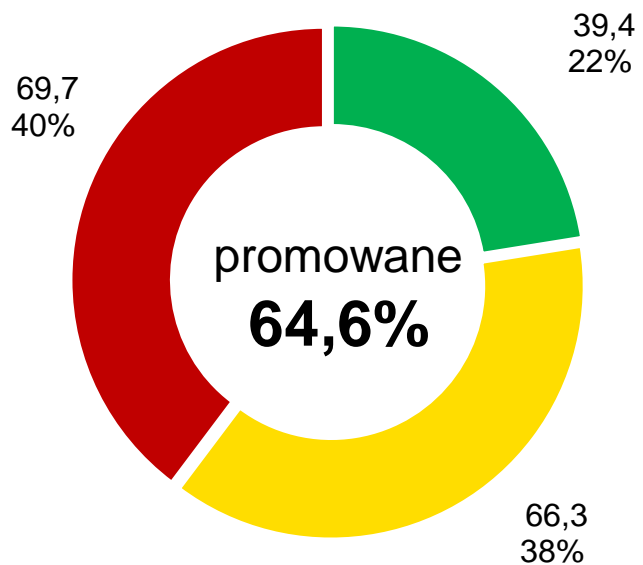
tim.pl





Rentowność sprzedaży

	I kw. 2018	I kw. 2019	dynamika
Przychody	175,5	188,1	107%
Marża brutto na sprzedaży	28,7	36,3	126%
	16,38%	19,29%	2,9 p. proc.



dynamika

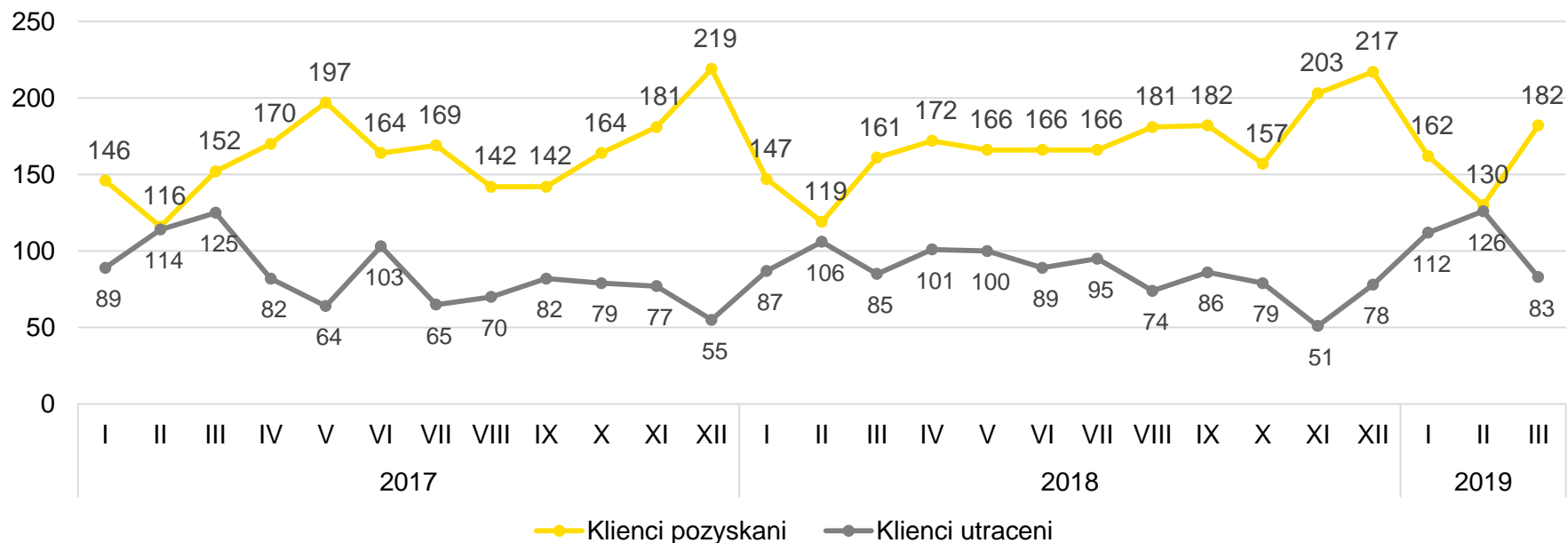
121%
produkty
wysokomarżowe
marża brutto >20%

111%
produkty
średniomarżowe
marża brutto 15%-20%

96%
produkty
niskomarżowe
marża brutto <15%



W I kwartale 2019 roku TIM SA pozyskał **474**, a utracił 321 klientów.



Na koniec marca 2019 roku liczba klientów kluczowych, realizujących sprzedaż wyższą niż 1 500 zł miesięcznie w ciągu ostatnich 12 miesięcy, wynosiła **11 518**, tj. **wzrosła o 10,1%** w porównaniu ze stanem na koniec marca 2018.





Segmenty i kanały sprzedaży

■ I kw. 2019 ■ I kw. 2018



reselerzy



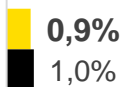
instalatorzy



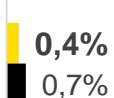
przemysł



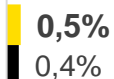
budownictwo



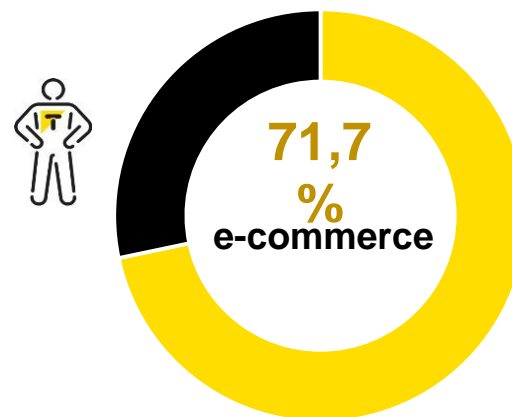
energetyka



inni



I kw. 2019 r.



Sprzedaż według kanałów

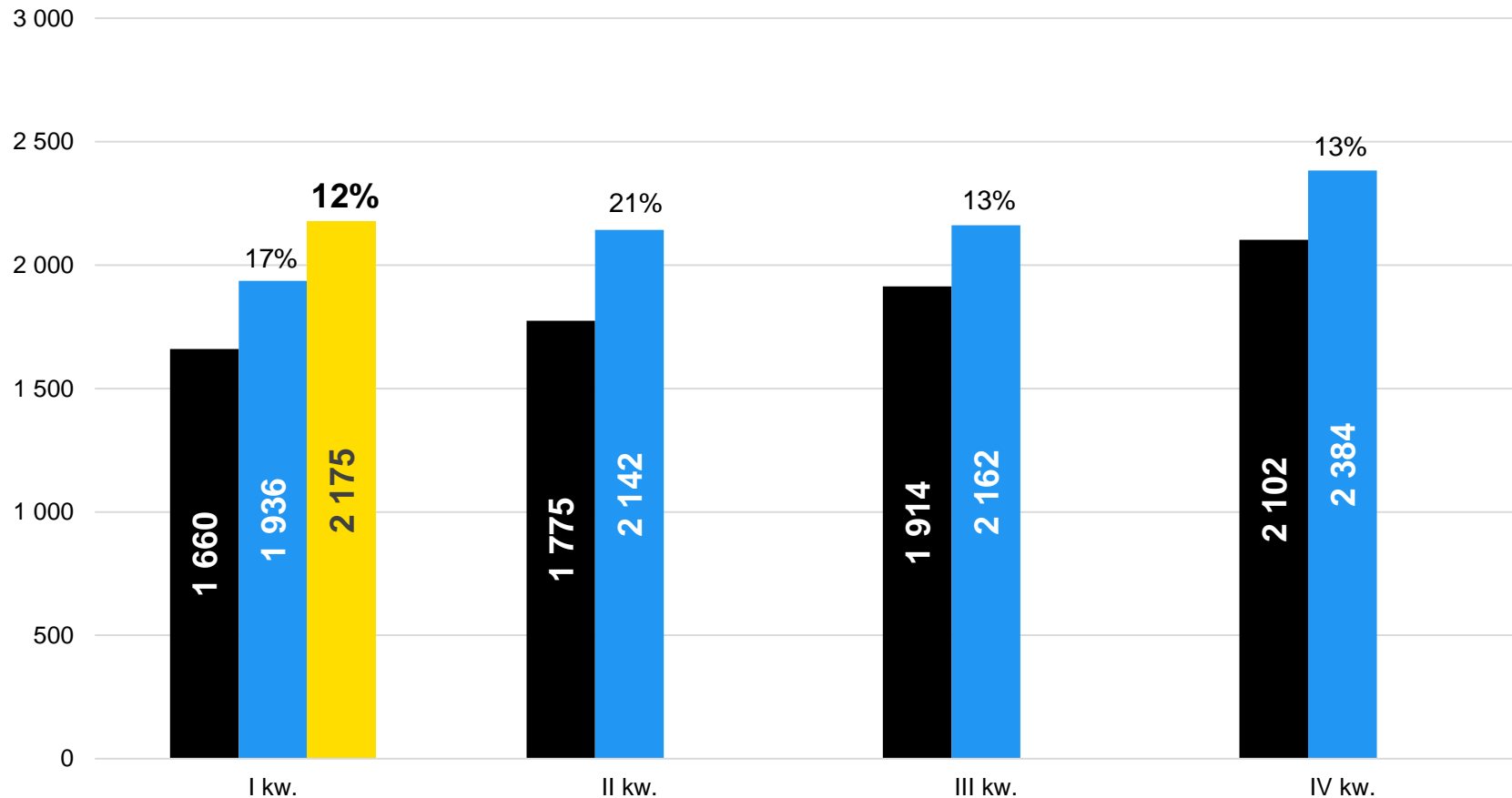
tim.pl





Sprzedaż przez sklep TIM.pl na dzień roboczy

■ rok 2017 ■ rok 2018 ■ rok 2019



wartości w tys. zł

I kw.	rok 2018	rok 2019	dynamika
	1 936	2 175	12,3%

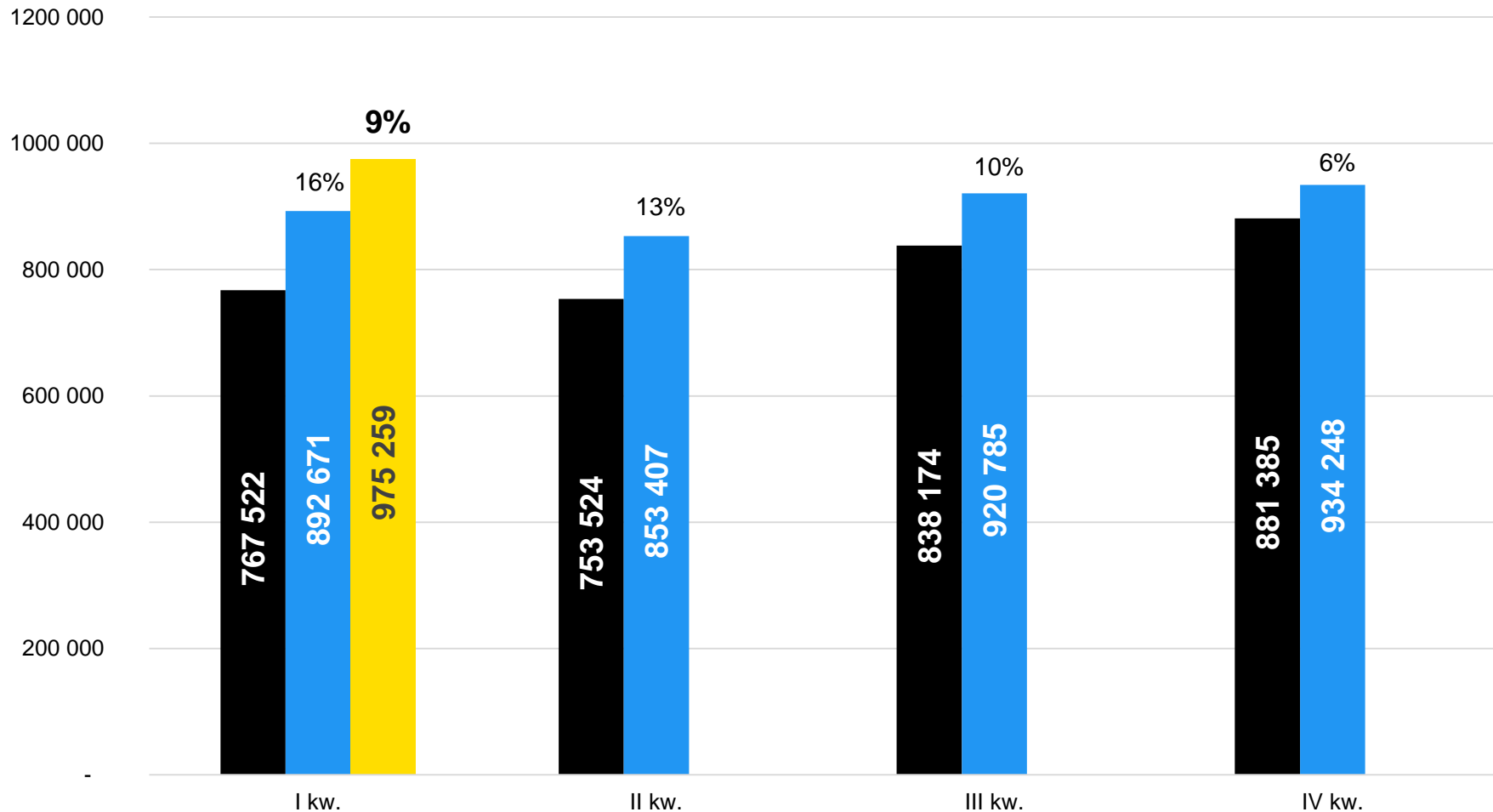
tim.pl





Liczba linii zamówień w sklepie TIM.pl

■ rok 2017 ■ rok 2018 ■ rok 2019



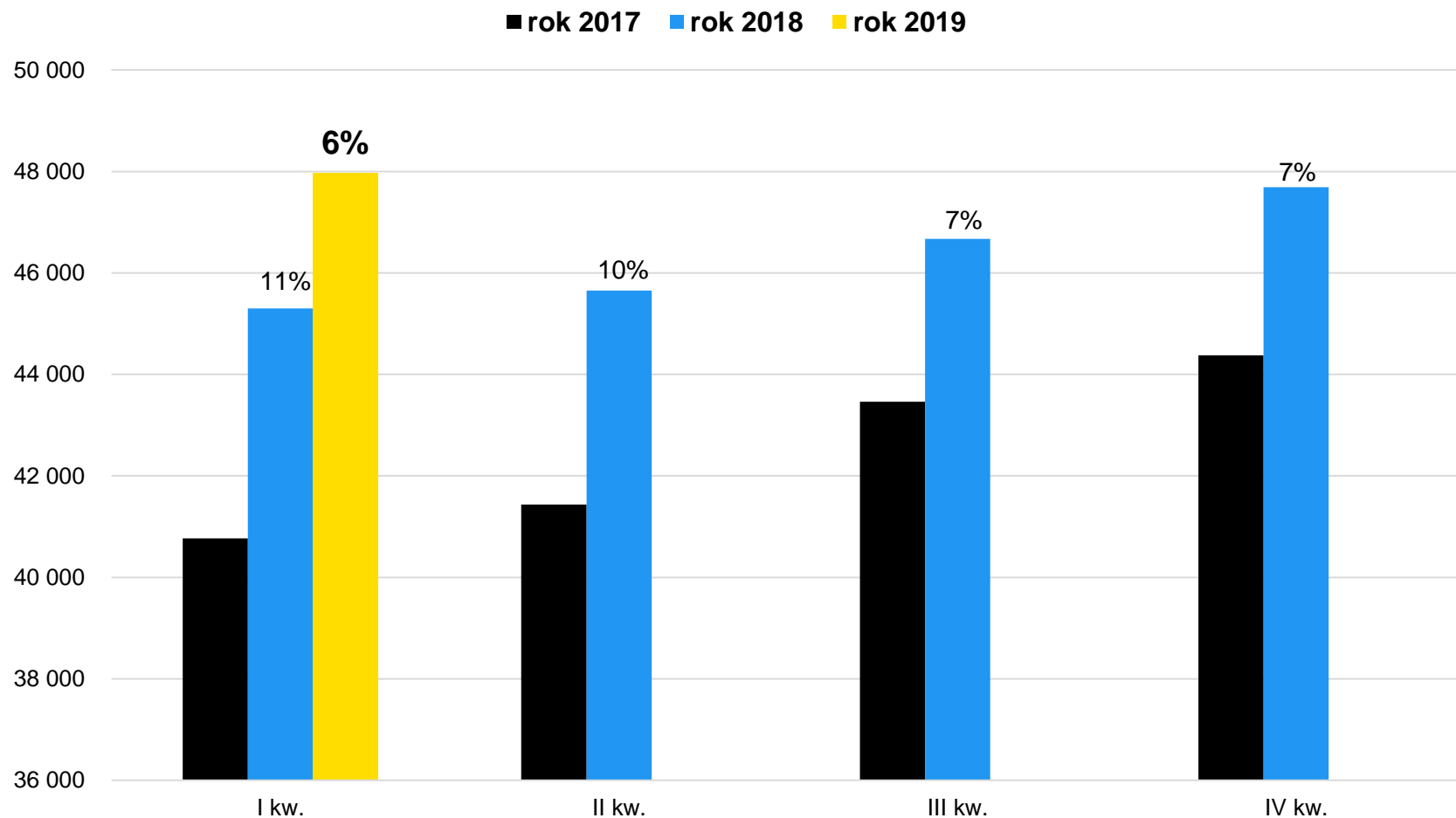
I kw.	rok 2018	rok 2019	dynamika
	892 671	975 259	9,3%

tim.pl





Sprzedaż liczby SKU (unikalne indeksy towarów)



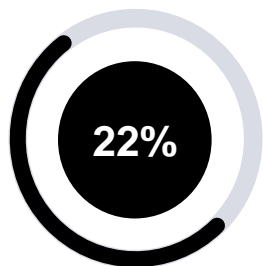
Dotyczy towarów stale utrzymywanych na magazynie

I kwartał	rok 2018	rok 2019	dynamika
	45 300	47 971	5,9%





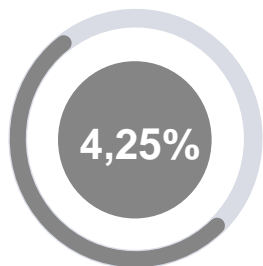
TIM.pl – kluczowe dane e-commerce za I kw. 2019 r.



Współczynnik odrzuceń
(↓ 2,35% r/r)



Liczba transakcji
(↑ 6,7% r/r)



Współczynnik konwersji
(stabilnie r/r, 2,43% dla branży)



Średni czas trwania sesji
(↑ 2,4% r/r)



Liczba sesji
(↑ 7,1% r/r)



Pozycja wśród polskich platform online
(ponad 7 000 platform)





Agenda:

- ▶ Otoczenie
- ▶ Wyniki biznesowe
- ▶ **Wyniki finansowe TIM SA**
- ▶ Wyniki finansowe GK TIM





RZiS: skokowy wzrost zysku brutto na sprzedaży

Przychody ze sprzedaży



188,1 mln zł przychodów (+7,2%)

Wynik na sprzedaży



7,3 mln zł sprzedaży (+188,9%)

EBITDA



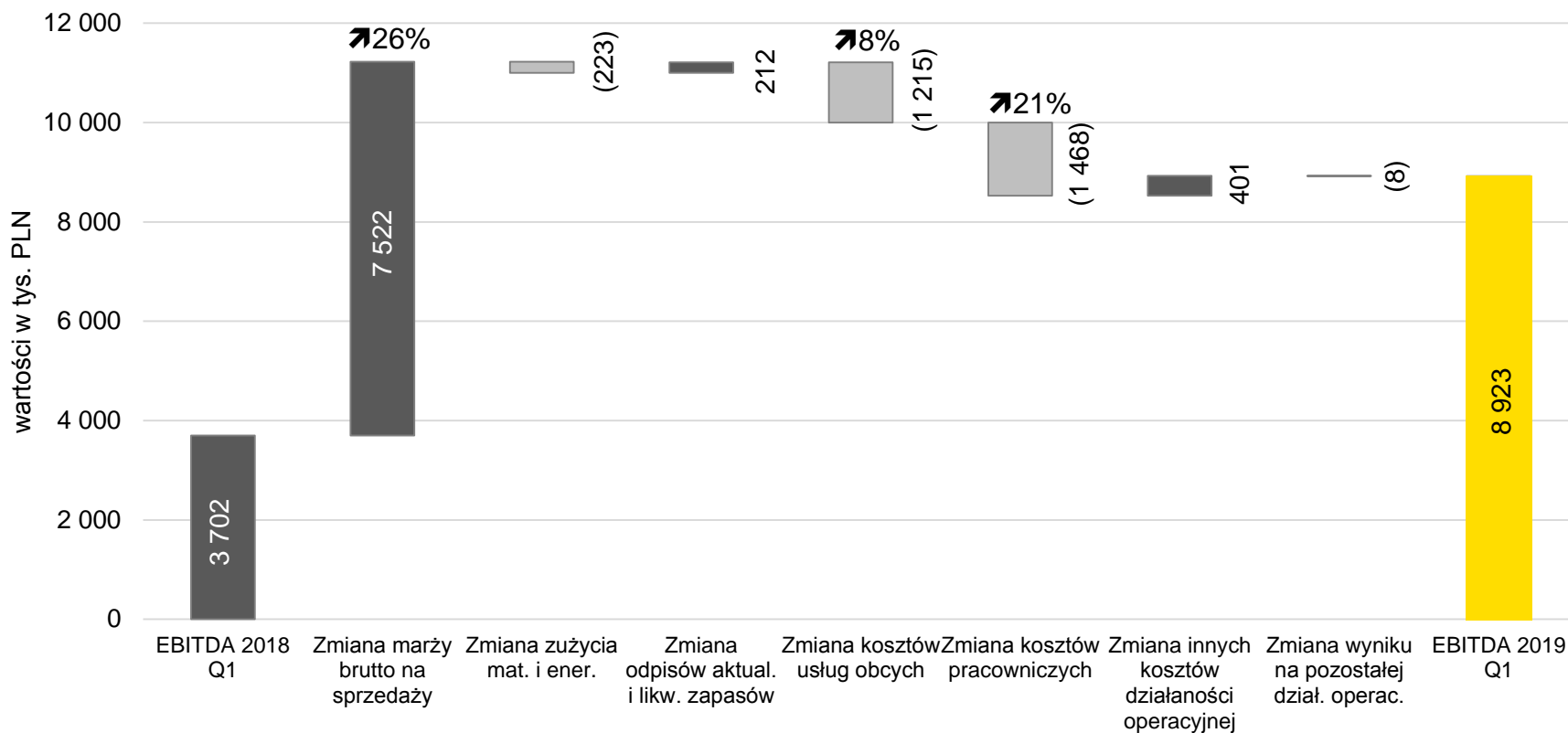
8,9 mln zł EBITDA (+141,0%)

- ▶ Dynamika przychodów r/r wyniosła ponad 107%.
- ▶ W I kw. 2019 r. TIM SA odnotował znaczącą poprawę wyników finansowych w relacji do I kw. 2018 r.
- ▶ Pomimo wysokiej konkurencji na rynku, wynik na sprzedaży zanotował blisko 190% wzrostu, głównie za sprawą o 2,9 p. proc. wyższej procentowej marży brutto.
- ▶ W konsekwencji EBITDA jednostkowa wzrosła o ponad 5,2 mln zł r/r.



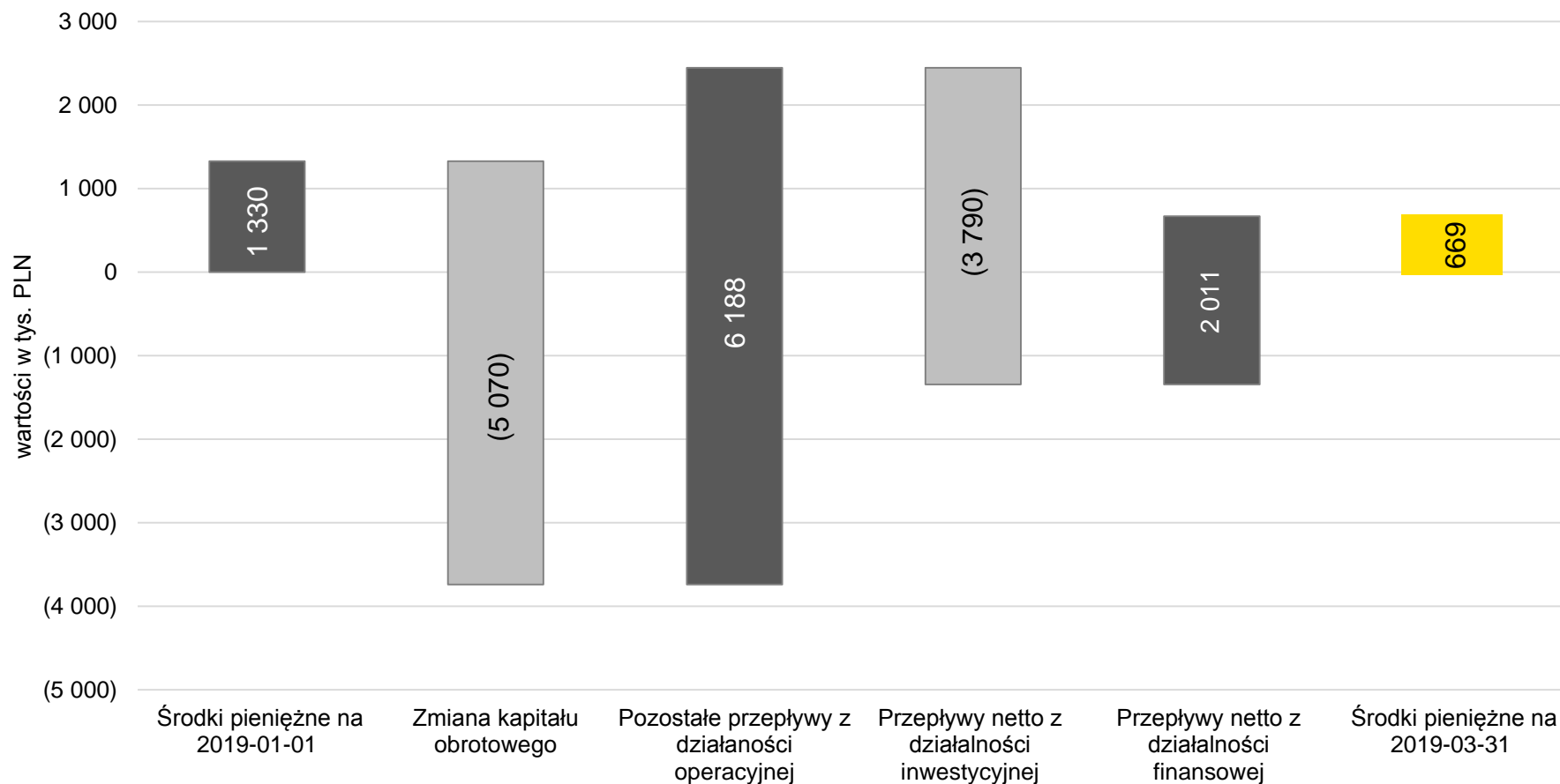


EBITDA - istotny wzrost r/r





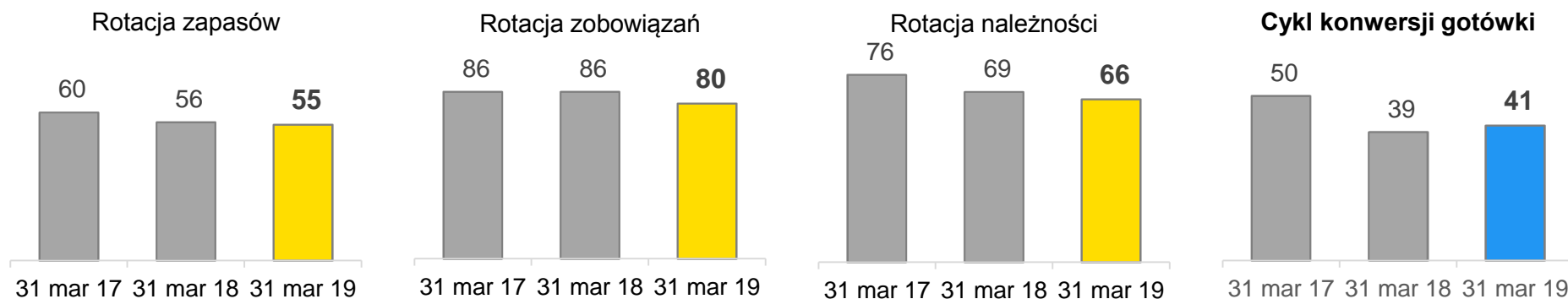
Stabilny cash flow TIM SA





Zarządzanie kapitałem obrotowym: szybki cykl konwersji gotówki

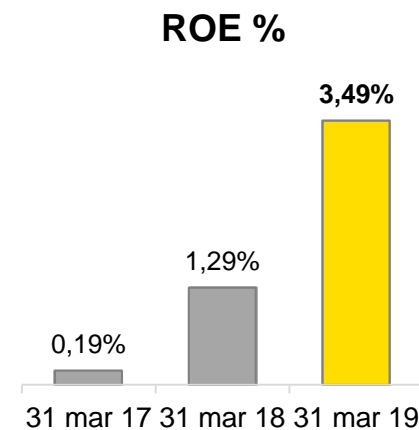
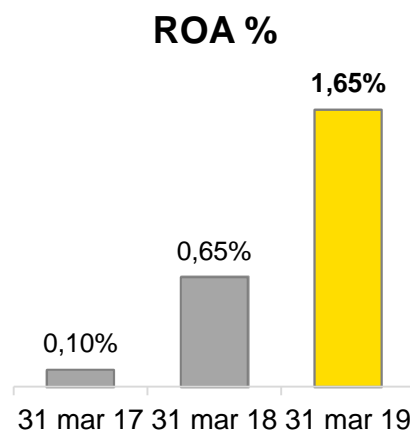
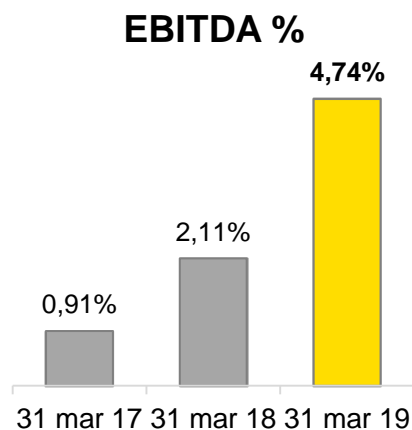
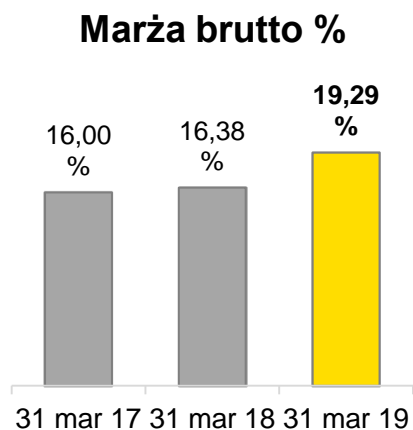
- Rotacja zapasów, zobowiązań oraz należności w I kw. 2019 r. pod pełną kontrolą i z niewielką, naturalną zmiennością.
- Cykl konwersji gotówki pozostaje stabilny na bardzo dobrym poziomie 41 dni, co potwierdza efektywną politykę w zakresie zarządzania kapitałem obrotowym.





Rentowność działalności w trendzie wzrostowym

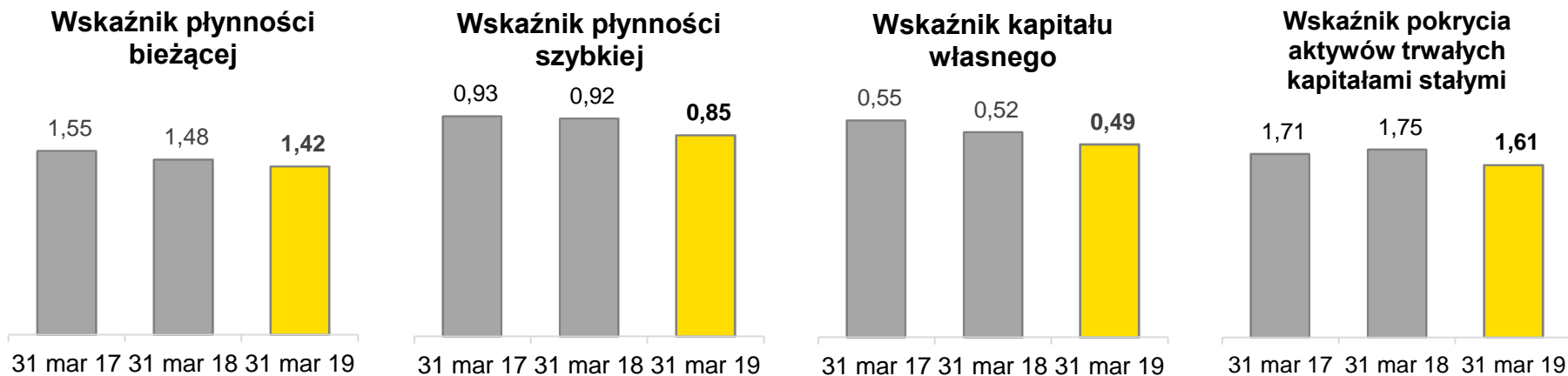
- Rentowność EBITDA na koniec marca 2019 roku wyniosła 4,74% i pozostaje w trendzie rosnącym za sprawą rosnącej procentowej marży brutto.
- Istotny wzrost wskaźników rentowności aktywów i kapitału.





Płynność finansowa i kapitał

- Bardzo dobra i stabilna sytuacja płynnościowa.
- Konserwatywna struktura finansowania wspierająca wysoką ocenę kredytową TIM SA oraz rozwój biznesu podstawowego (dostęp do finansowania, limity kredytowe u ubezpieczycieli i dostawców).





Agenda:

- ▶ Otoczenie
- ▶ Wyniki biznesowe
- ▶ Wyniki finansowe TIM SA
- ▶ **Wyniki finansowe GK TIM**





RZiS: wszystkie spółki z Grupy pozytywnie kontrybuowały do wyników skonsolidowanych

Przychody ze sprzedaży



207,5 mln zł przychodów (+7,0%)

- W I kw. 2019 r. dynamika przychodów w Grupie była na poziomie zbliżonym do jednostkowego.

Wynik na sprzedaży



7,1 mln zł sprzedaży (+132,6)

- Grupa uzyskała dodatni wynik na sprzedaży w wysokości 7,1 mln vs. 3 mln zł zysku w roku ubiegłym.

EBITDA



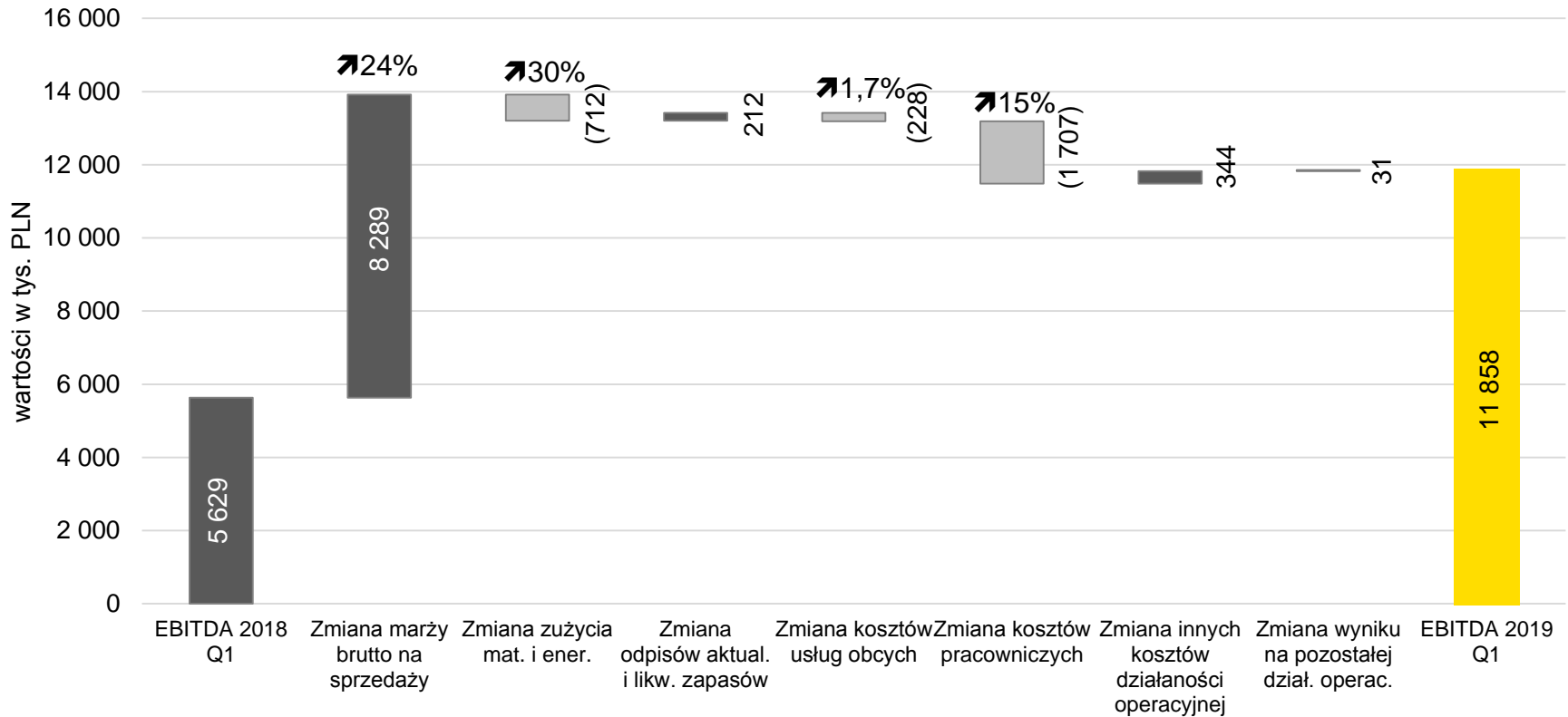
11,9 mln zł EBITDA (+110,7%)

- EBITDA w I kw. 2019 r. osiągnęła historyczną dla tego okresu roku wartość prawie 12 mln zł.





Źródła kreacji skonsolidowanej EBITDA: pozytywny wpływ wyniku na działalności operacyjnej





Bilans GK TIM I kw. 2019 vs 2018 - aktywa

AKTYWA	2019-03-31	2018-12-31	dynamika	zmiana
Aktywa trwałe	192 364	116 204	165,5%	76 160
Wartości niematerialne	15 275	15 999	95,5%	(724)
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	146 560	70 484	207,9%	76 076
budynki i środki transportu (leasing wg MSSF16)	74 743	0	n/a	74 743
Nieruchomości inwestycyjne	12 477	12 477	100,0%	0
Inne aktywa trwałe	18 052	17 244	104,7%	808
Aktywa obrotowe	249 977	247 503	101,0%	2 474
Zapasy	106 089	101 953	104,1%	4 136
Aktywa finansowe, w tym:	142 144	144 318	98,5%	(2 174)
należności z tytułu dostaw i usług	134 884	138 144	97,6%	(3 260)
Rozliczenia międzyokresowe	1 744	1 232	141,6%	512
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	6 412	6 315	101,5%	97
Aktywa razem	448 753	370 022	121,3%	78 731

Wzrost rzeczowych aktywów trwałych o ponad 76 mln zł, głównie za sprawą wdrożenia MSSF16.





Bilans GK TIM I kw. 2019 vs 2018 (pasywa)

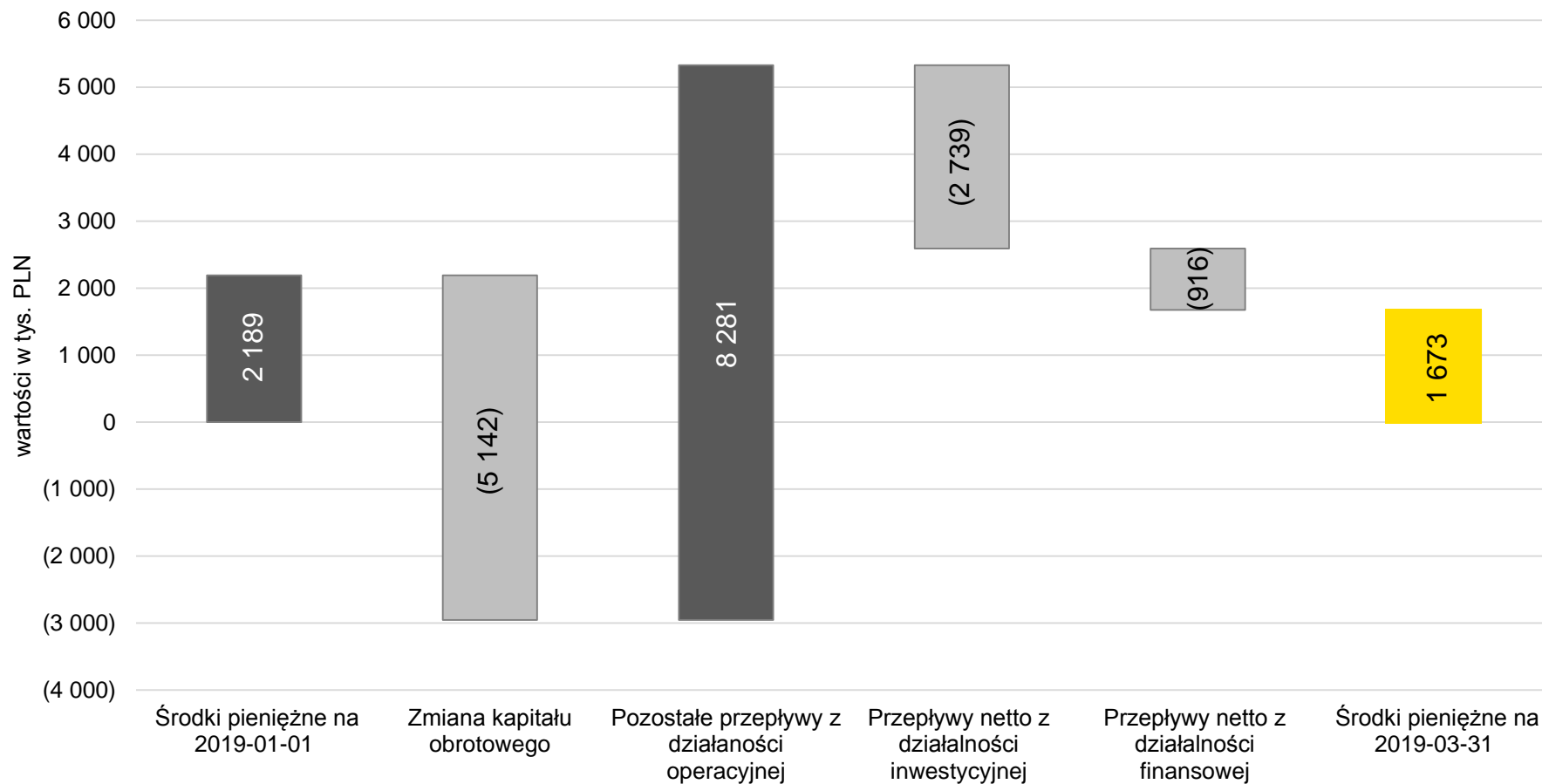
PASYWA	2019-03-31	2018-12-31	dynamika	zmiana
Razem kapitał własny	155 216	155 386	99,9%	(170)
Zobowiązania długoterminowe	110 633	36 121	306,3%	74 512
Zobowiązania długoterminowe, w tym	100 349	25 303	396,6%	75 046
umowy najmu jako leasing zgodnie z MSSF16	74 271	0	n/a	74 271
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	10 284	10 818	95,1%	(534)
Zobowiązania krótkoterminowe	182 904	178 515	102,5%	4 389
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	2 261	799	283,0%	1 462
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	156 607	157 219	99,6%	(612)
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym	12 971	7 266	178,5%	5 705
umowy najmu jako leasing zgodnie z MSSF16	6 836	0	n/a	6 836
Pozostałe zobowiązania	11 065	13 231	83,6%	(2 166)
Pasywa razem	448 753	370 022	121,3%	78 731

Ujawnienie w bilansie zobowiązań z tytułu wynajmu długoterminowego nieruchomości oraz floty samochodów w związku z wdrożeniem MSS16.





Pozytywne skonsolidowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej



 **Dziękujemy za uwagę**

www.tim.pl | www.timsa.pl

