



Team, Innowacje, Mobilność

# Prezentacja wyników finansowych – I półrocze 2018 r.

Krzysztof Folta  
Prezes Zarządu TIM SA

Piotr Tokarczuk  
Członek Zarządu,  
Dyrektor Finansowy TIM SA

**Warszawa, 19 września 2018 r.**



# Agenda

- ▶ Rynek
- ▶ Kluczowe KPI
- ▶ 3LP SA
- ▶ Wyniki finansowe



# Rynek



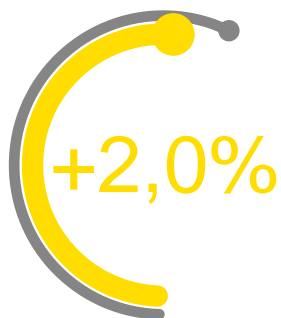


# Wskaźniki makroekonomiczne



Wzrost produkcji  
budowlano-montażowej  
r/r w VI 2018 r.  
(vs +11,6% w VI 2017 r.)

PR. BUD-MONT.



Inflacja r/r w VI 2018 r.,  
tj. o 0,5 pkt. proc. więcej  
niż w VI 2017 r.

INFLACJA



Produkt Krajowy Brutto  
wyrównany sezonowo r/r  
w II kw. 2018 r.  
(vs +4,2% w II kw. 2017 r.)

PKB



Bezrobocie w Polsce  
w VI 2018 r.  
(vs 7,0% w VI 2017 r.)

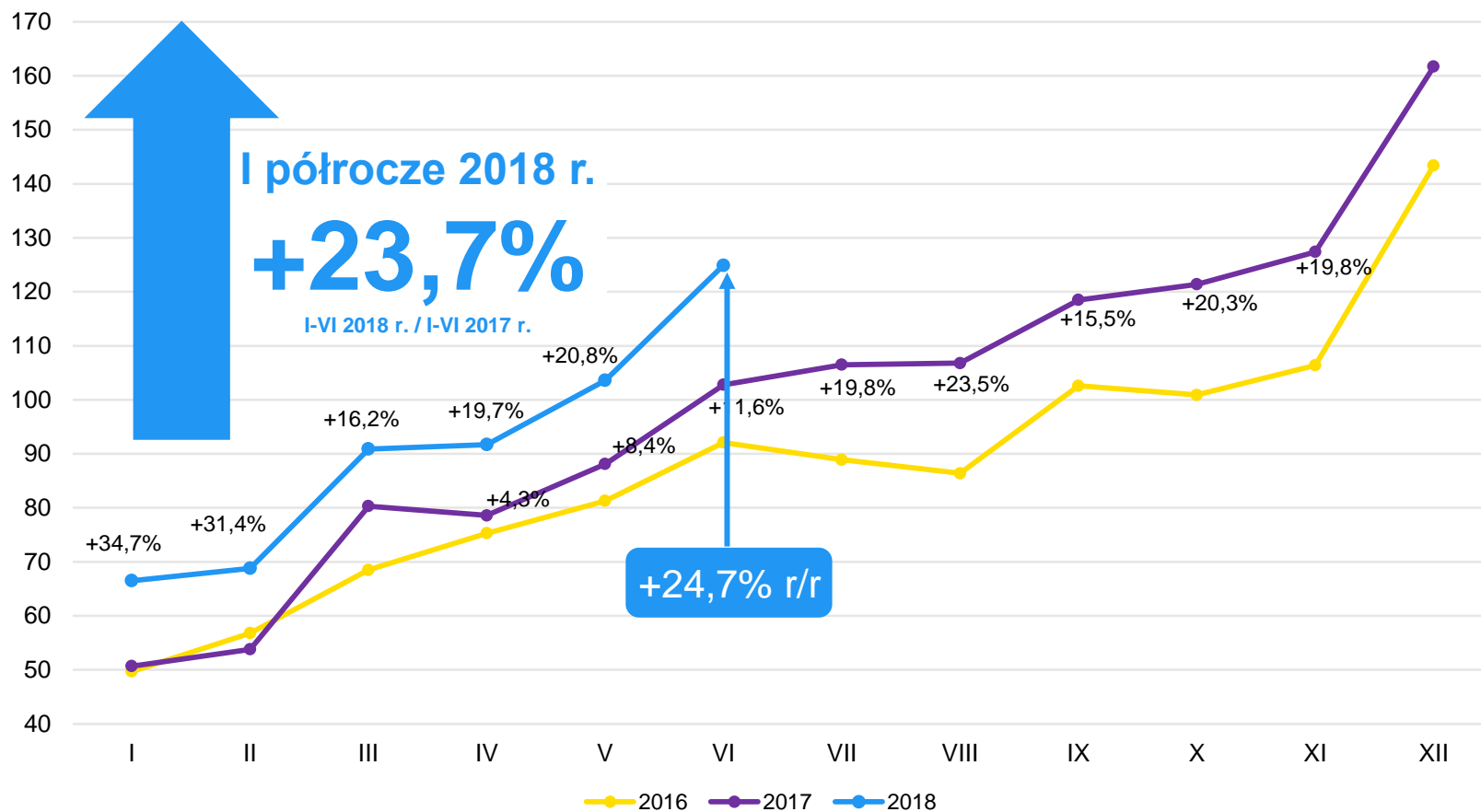
BEZROBOCIE





# Produkcja budowlano-montażowa

(przeciętna miesięczna 2015 = 100)

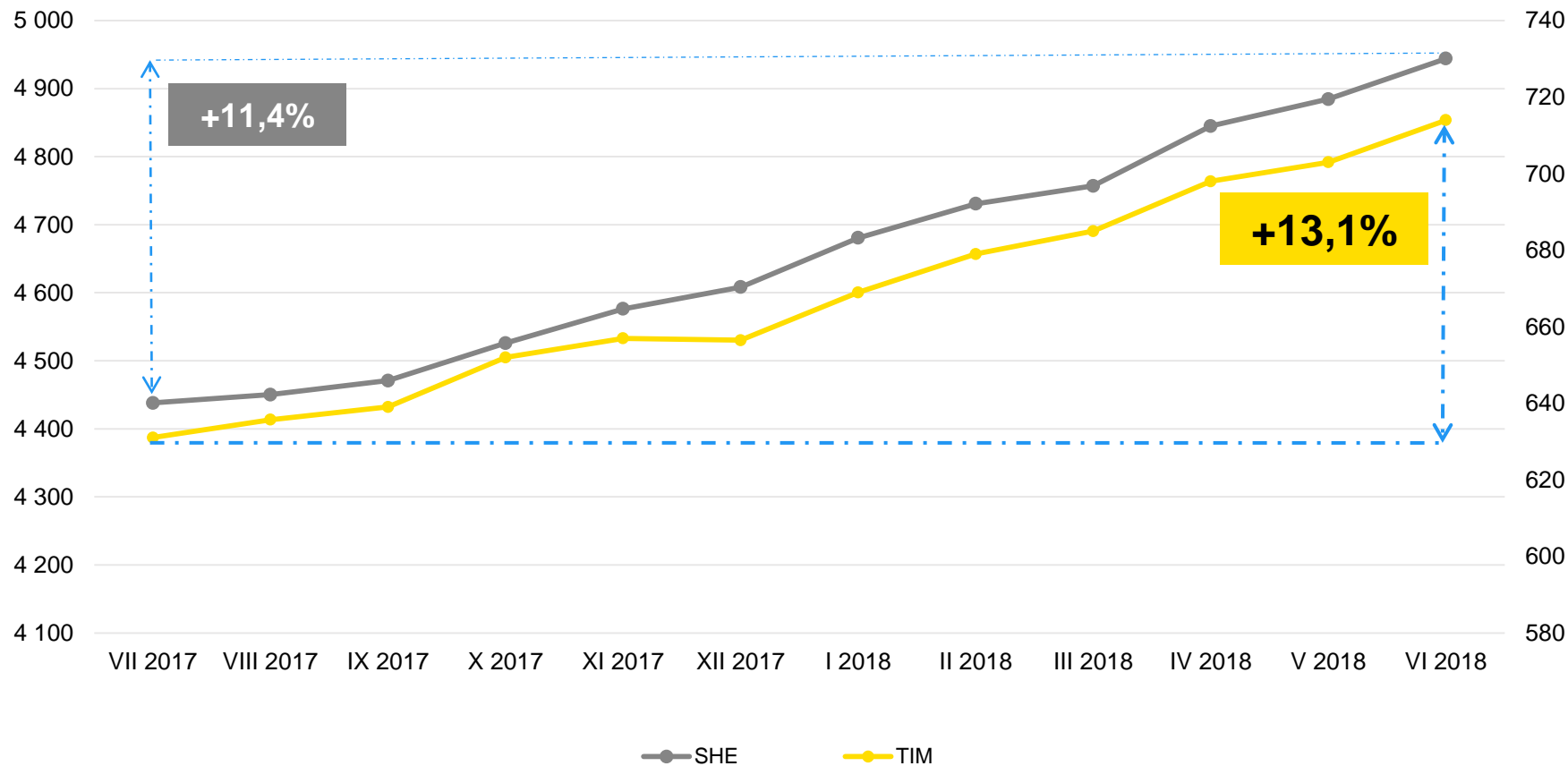




# Sprzedaż - TIM na tle SHE\*

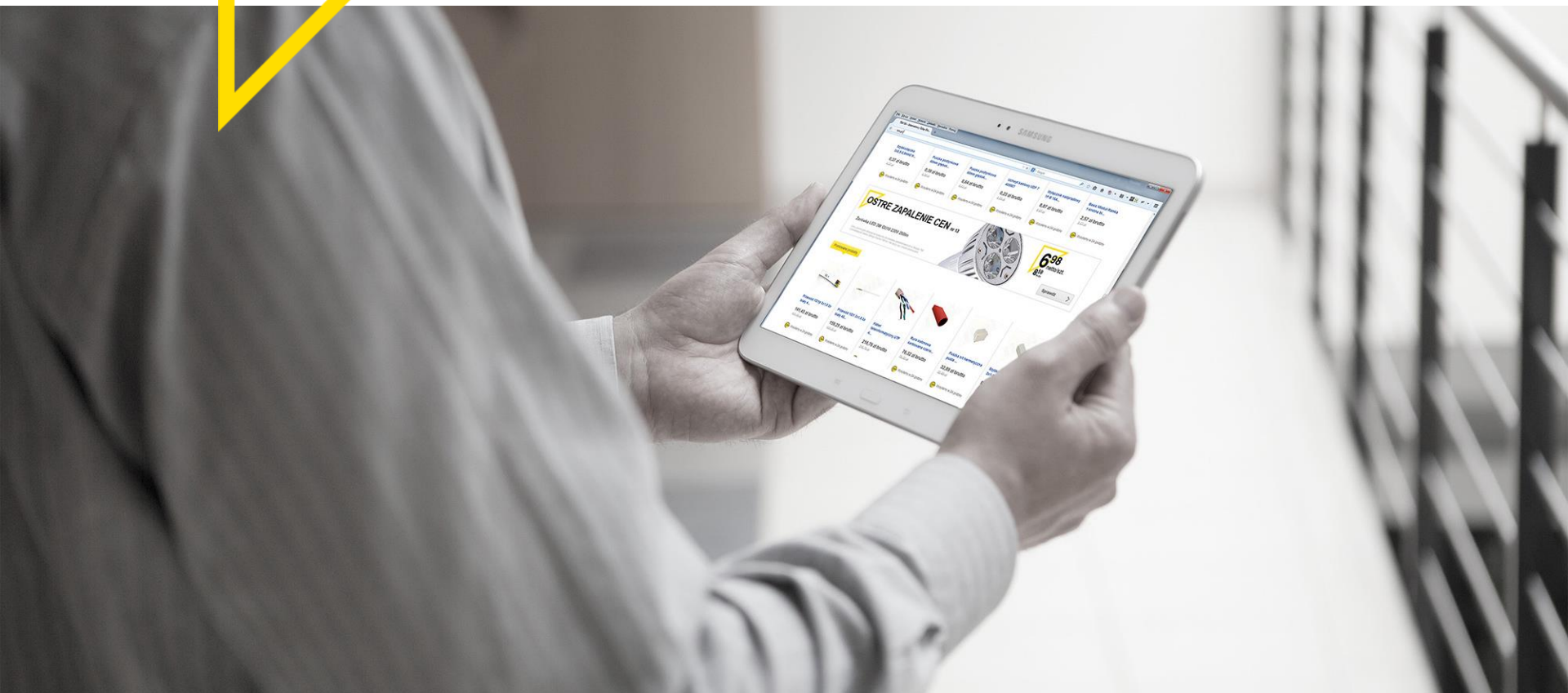
(Związku Pracodawców Dystrybucji Elektrotechniki)

Krocząca suma sprzedaży za 12 miesięcy, w mln PLN



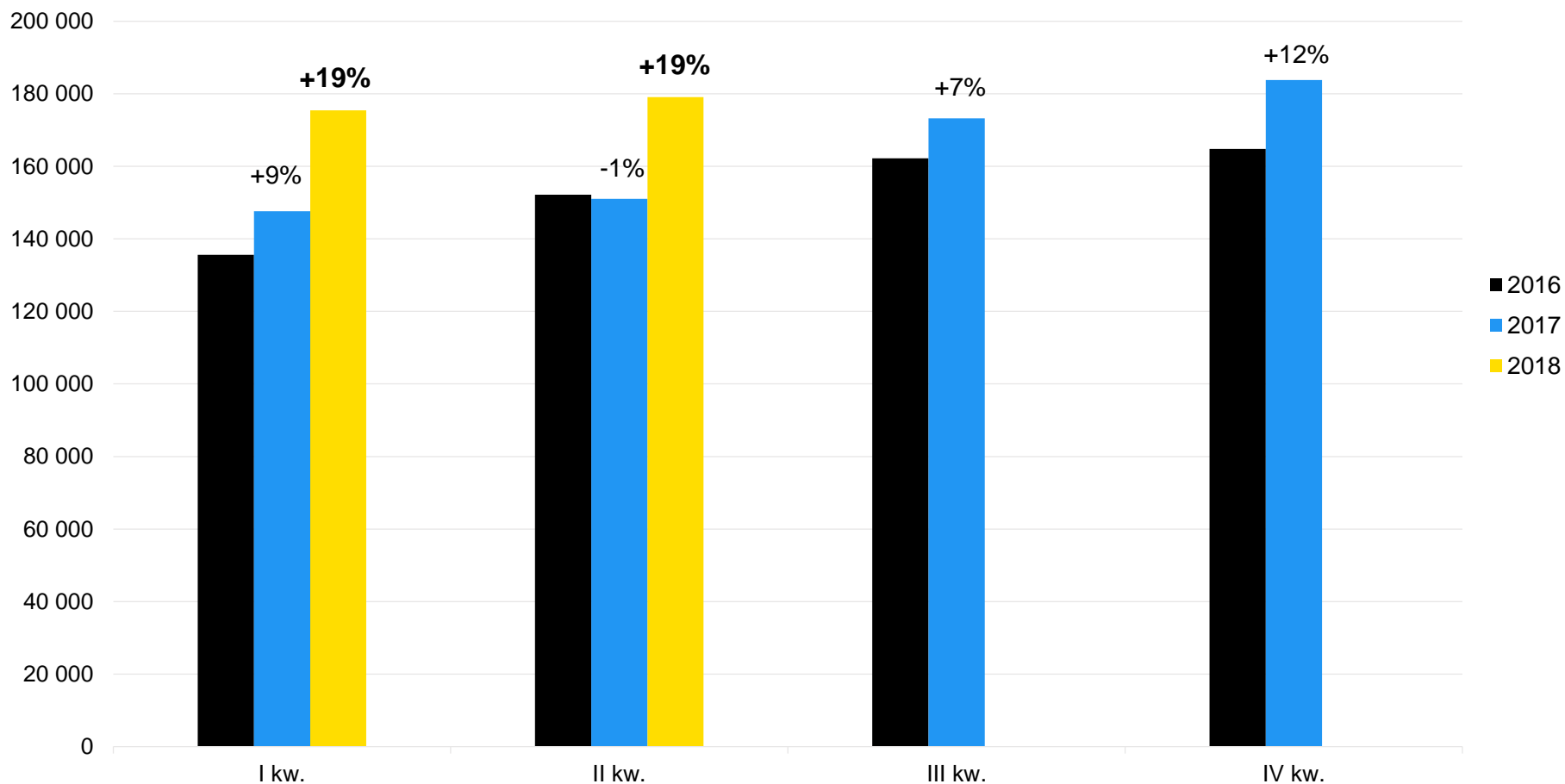


# Kluczowe KPI





# Przychody ze sprzedaży – TIM SA



wartości w tys. PLN

| I półrocze | 2017    | 2018    | zmiana |
|------------|---------|---------|--------|
|            | 298 673 | 354 525 | +18,7% |

tim.pl

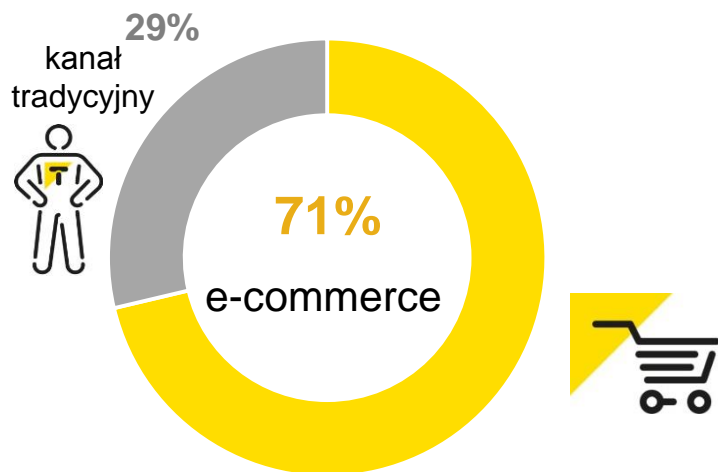




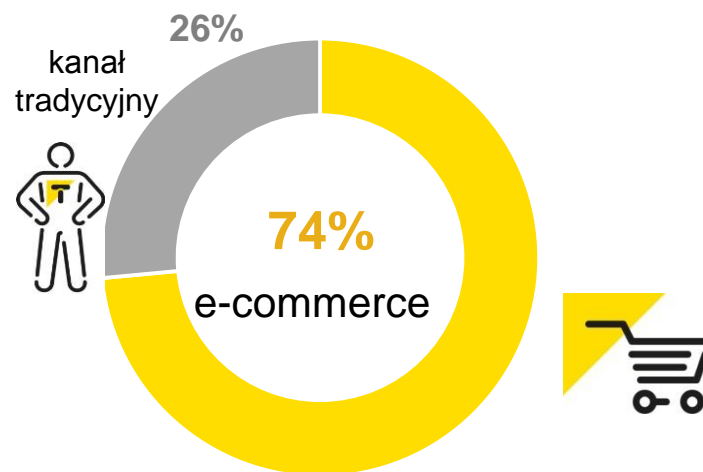


# Sprzedaż według kanałów – I półrocze 2018 r.

## TIM SA



## GK TIM





# Standaryzacja sprzedaży

dynamika  
119%

I-VI 2017

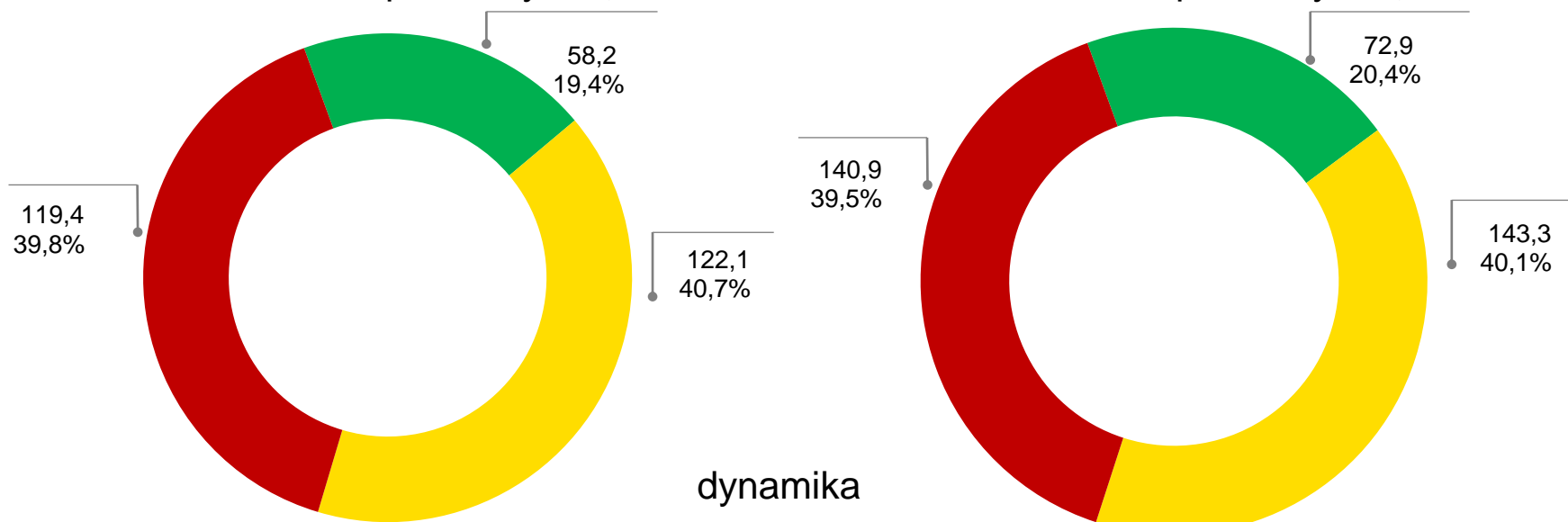
przychody: 298,7 mln zł

marża brutto na sprzedaży: 16,2%

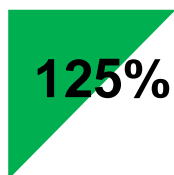
I-VI 2018

przychody: 354,5 mln zł

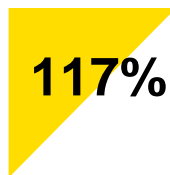
marża brutto na sprzedaży: 16,9%



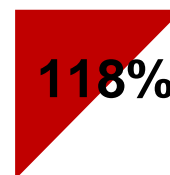
dynamika



produkty  
wysokomarżowe  
marża > 20%



produkty  
średniomarżowe  
marża 15% - 20%

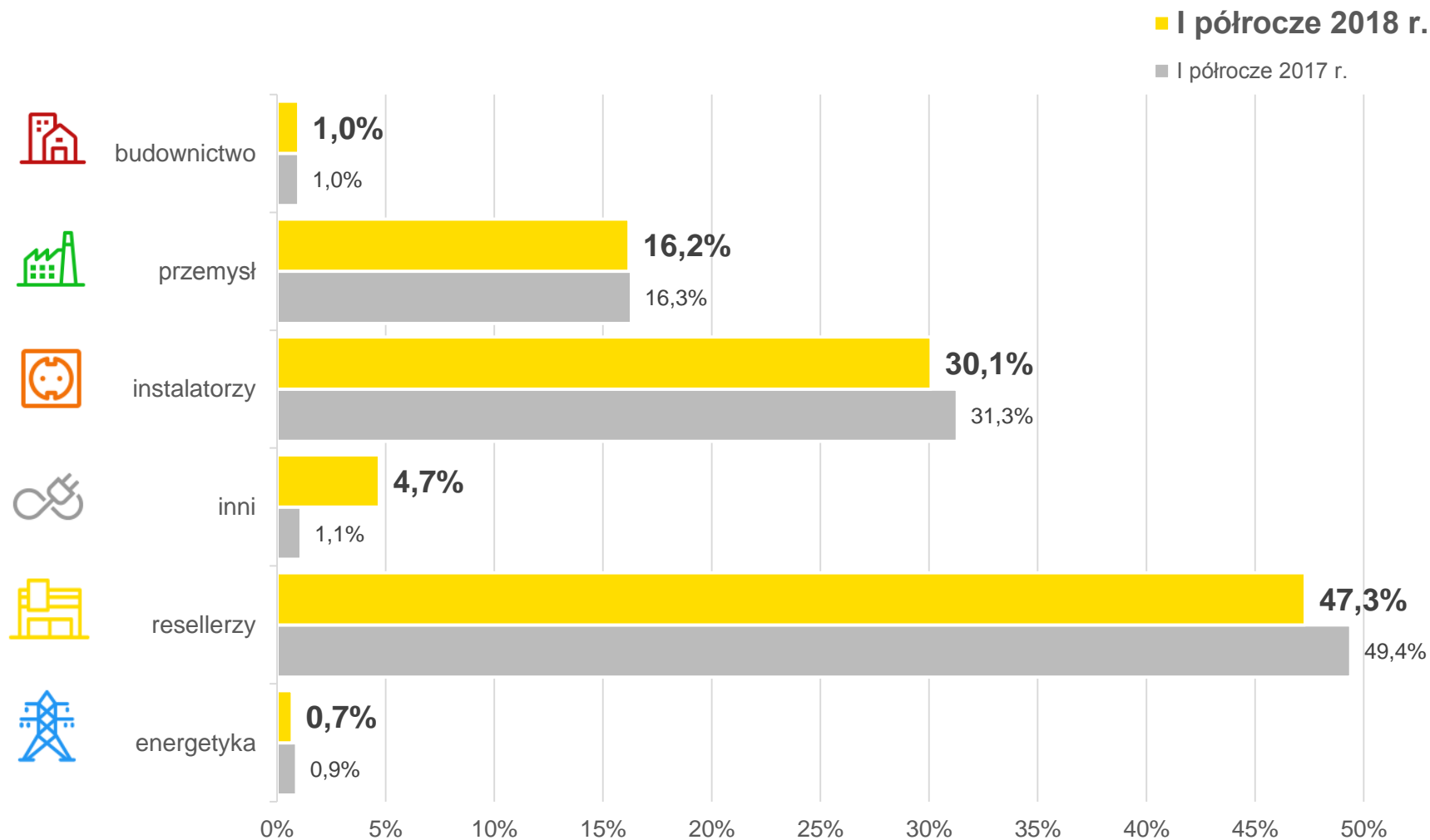


produkty  
niskomarżowe  
marża < 15%



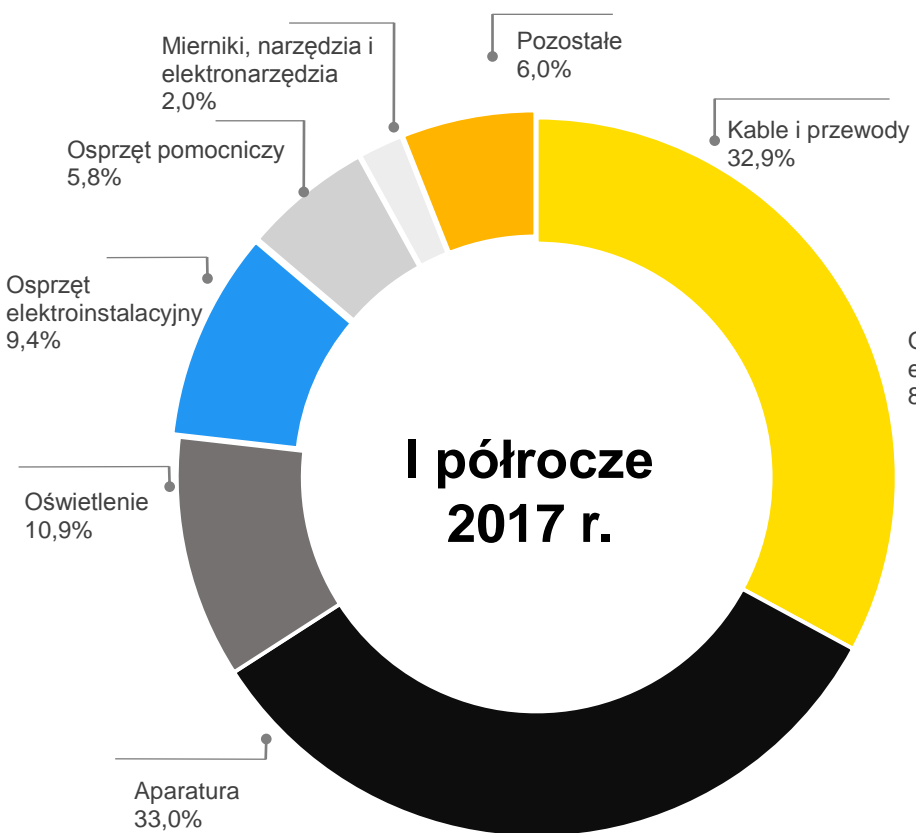


# Sprzedaż według segmentów rynku



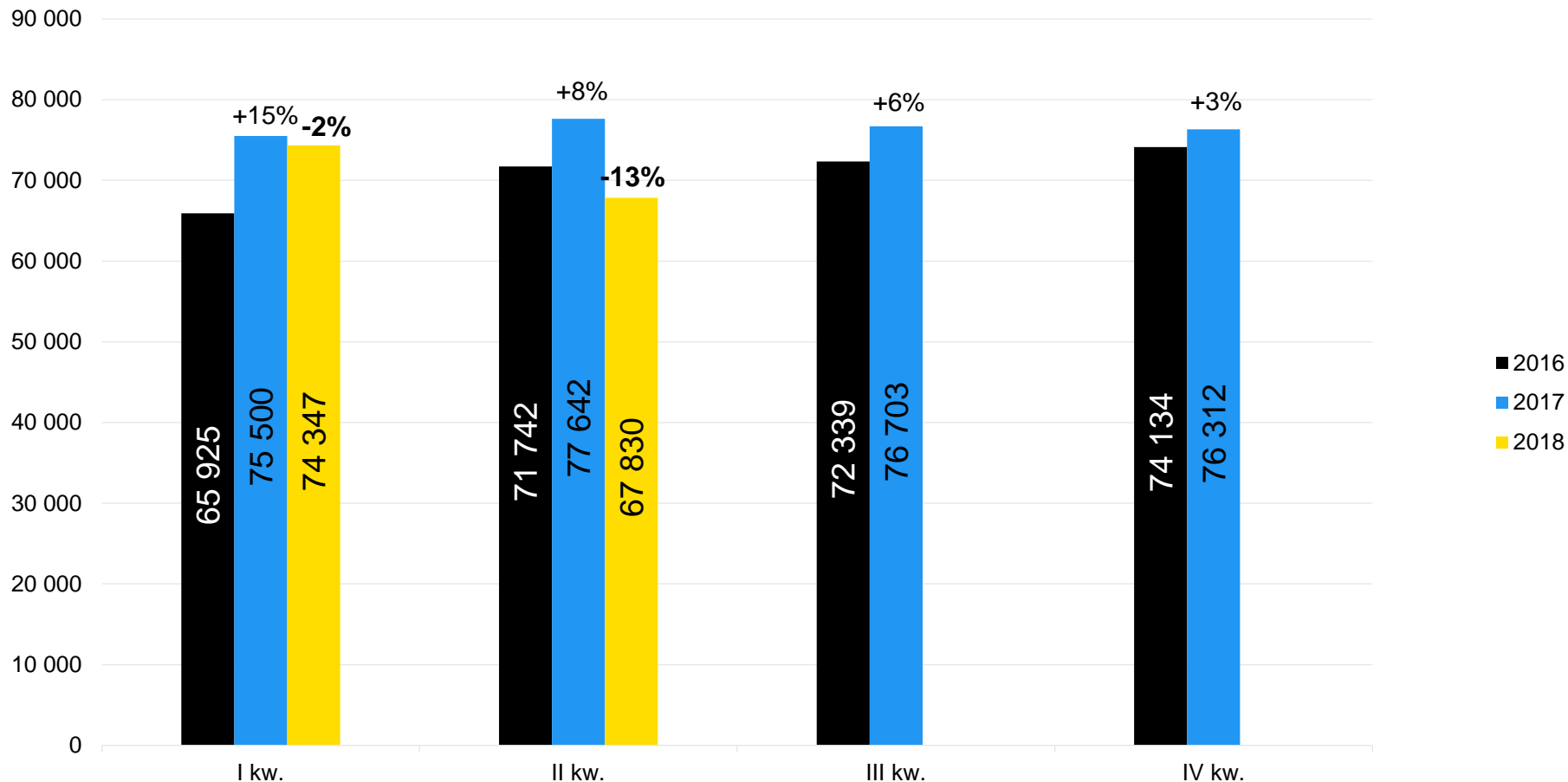


# Najważniejsze grupy asortymentowe





# Najszersza oferta produktowa w Polsce



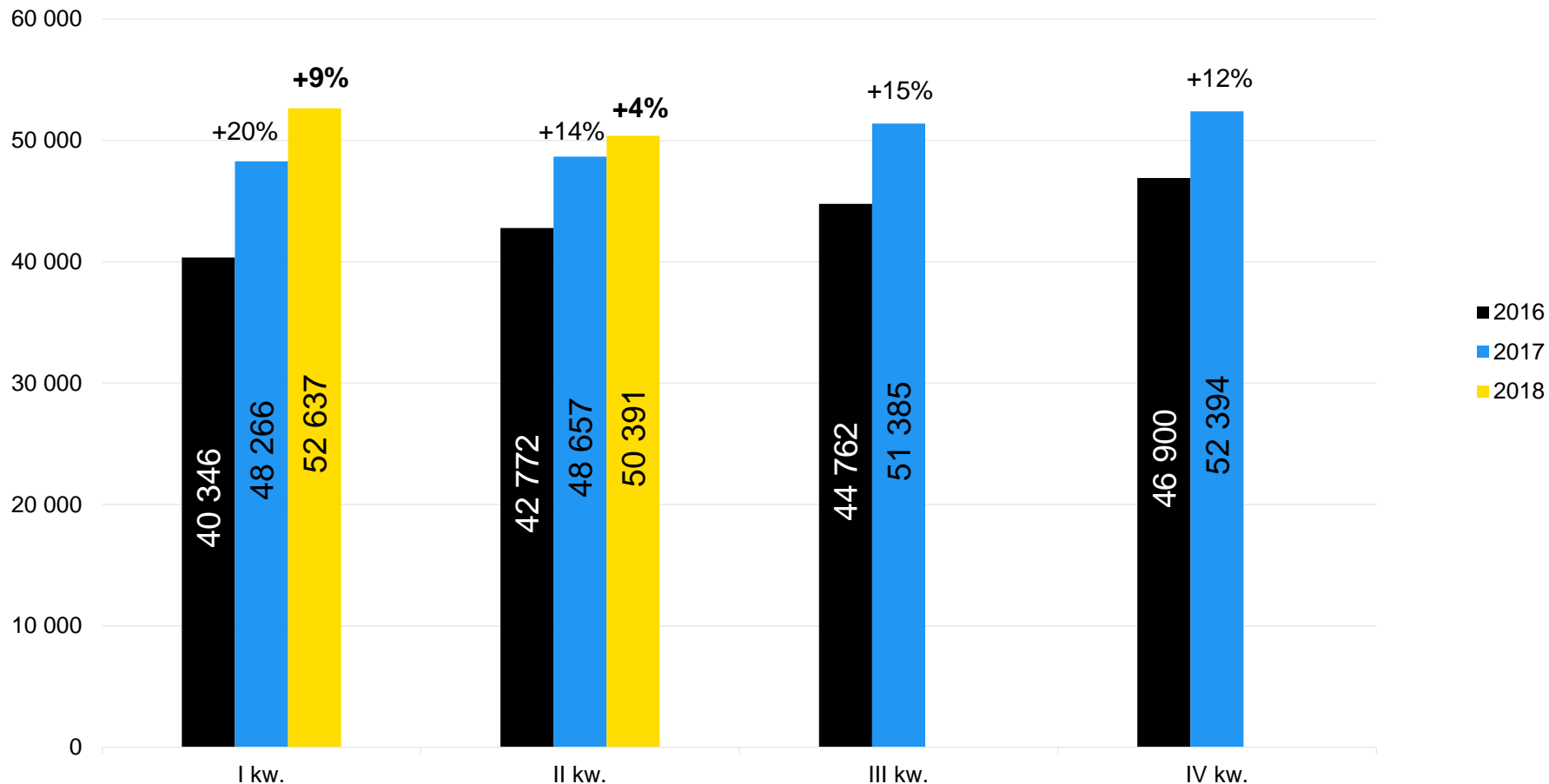
Liczba indeksów  
w magazynie [*in stock*]





# Sprzedaż liczby SKU\*

Liczba SKU  
sprzedanych  
w kwartale

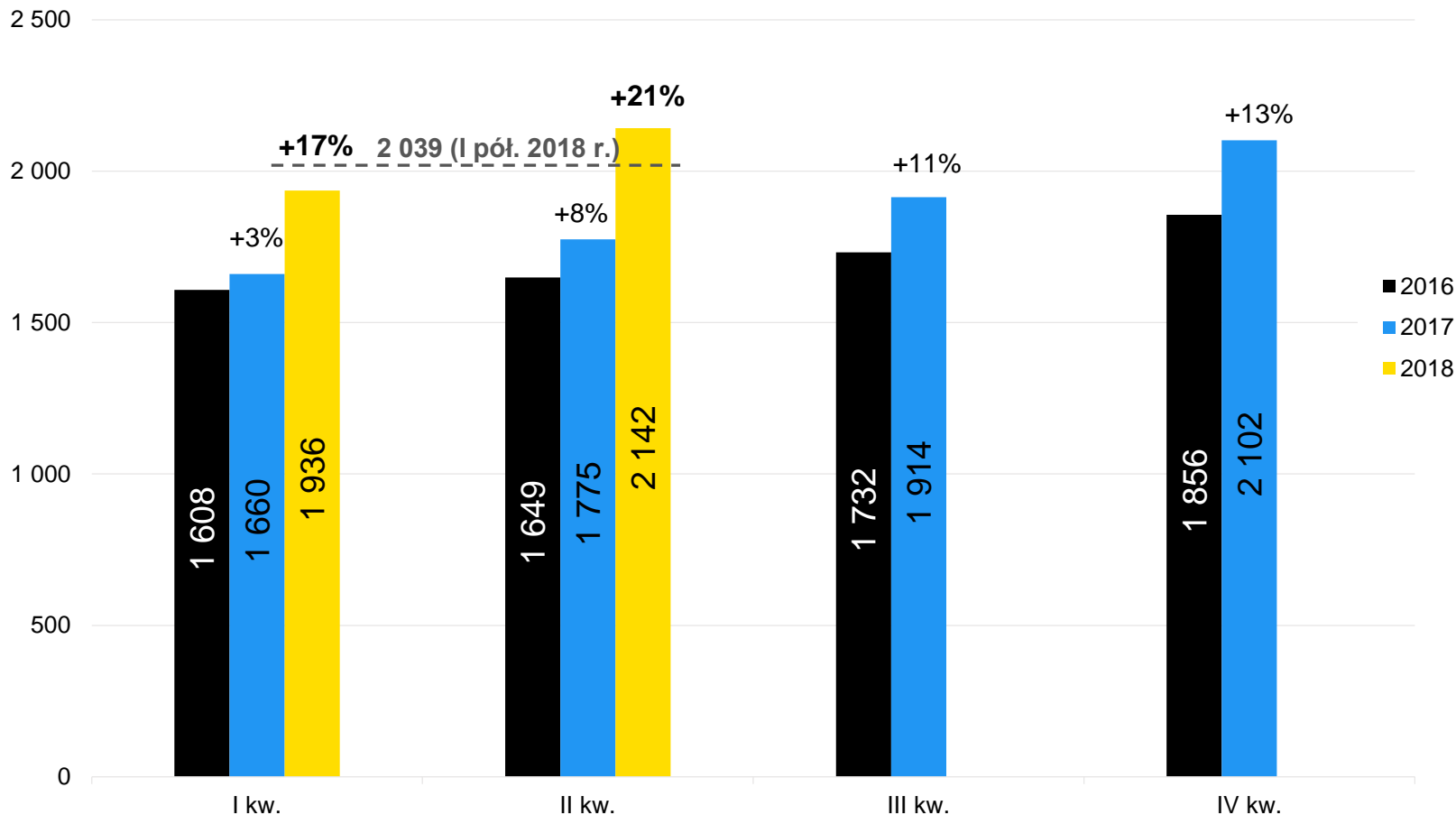


Dotyczy towarów stale utrzymywanych w magazynie





# Sprzedaż przez sklep TIM.pl na dzień roboczy

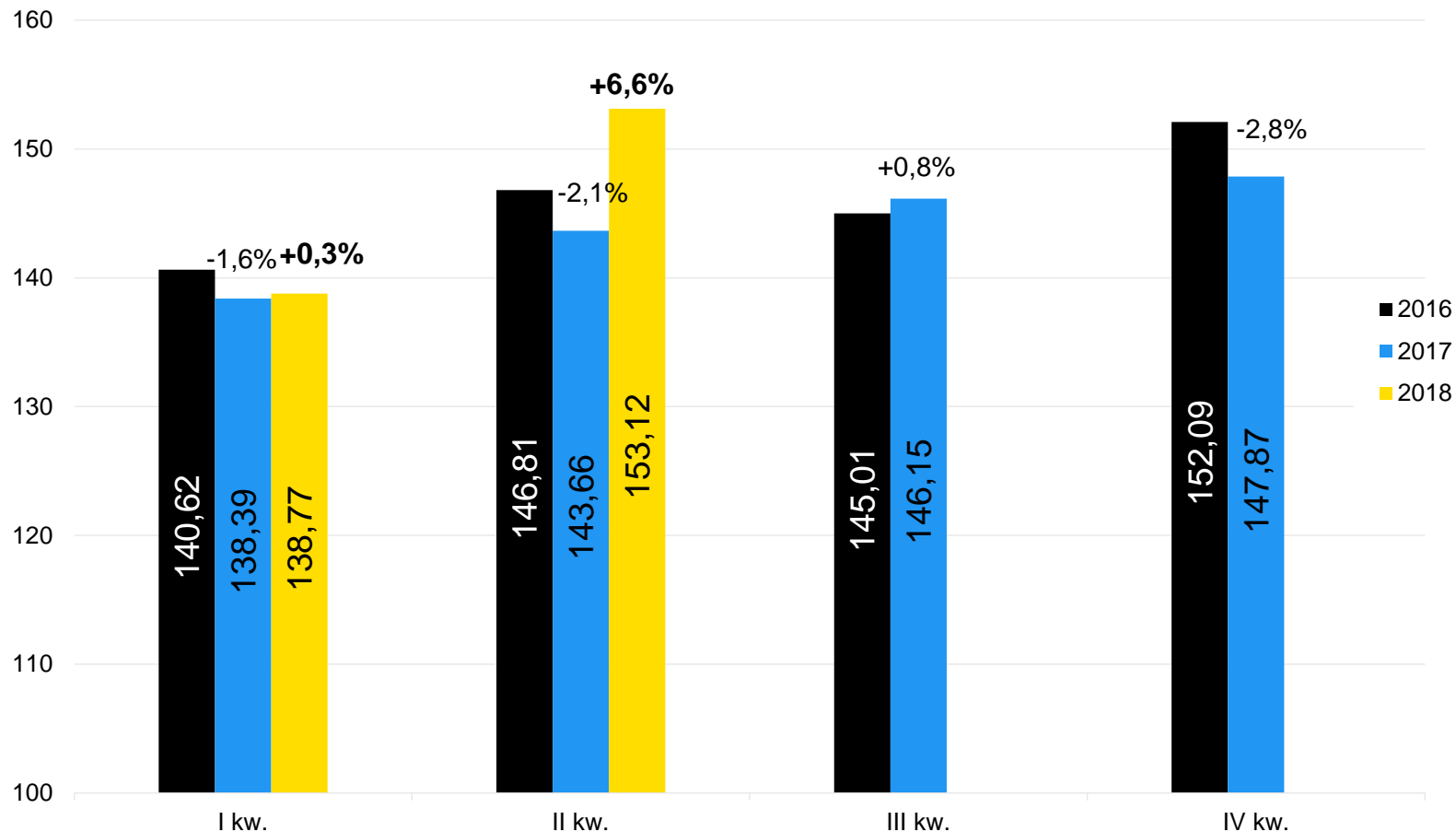


wartości w tys. PLN





# Średnia wartość linii w sklepie TIM.pl



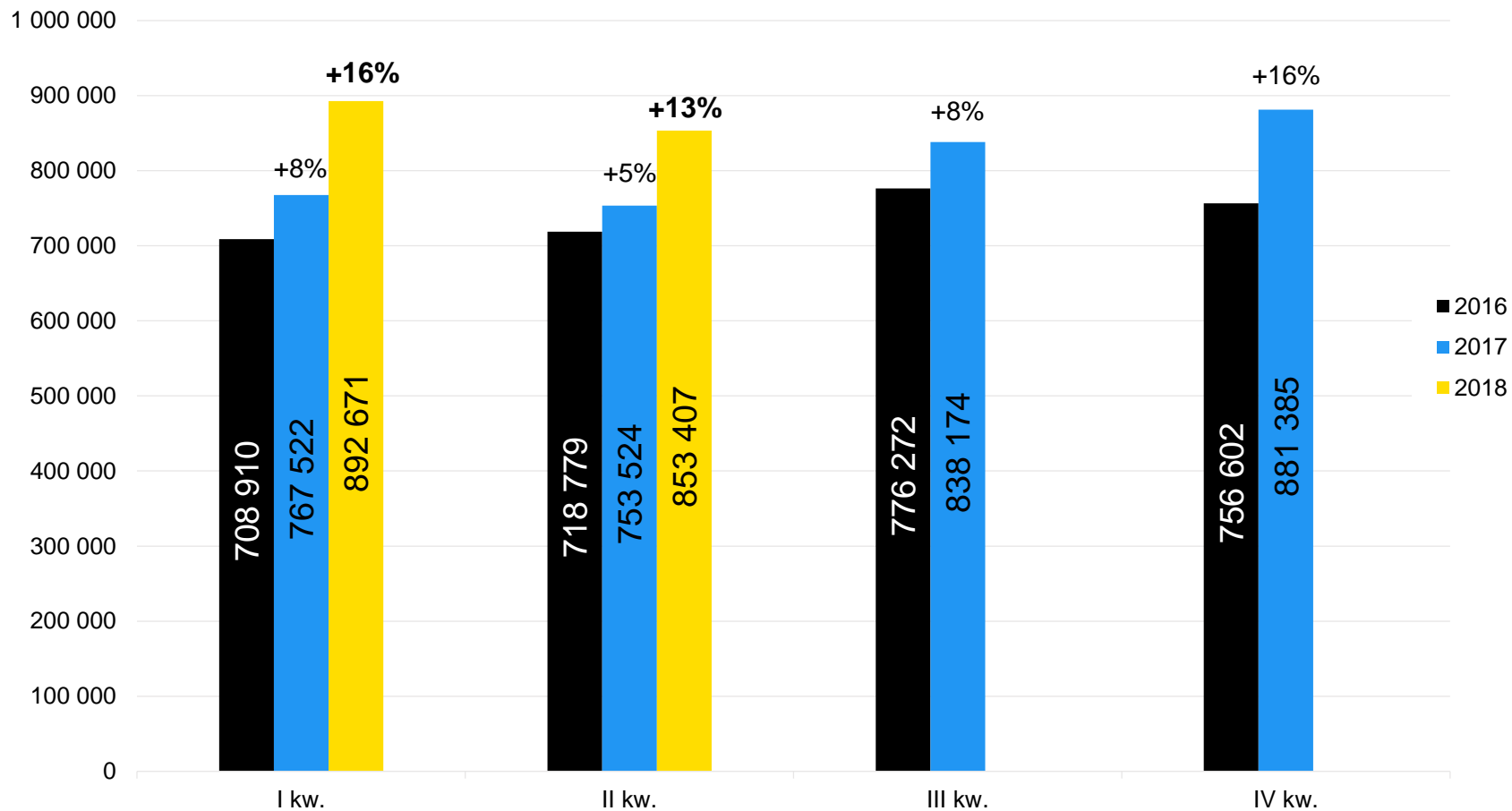
wartości w PLN





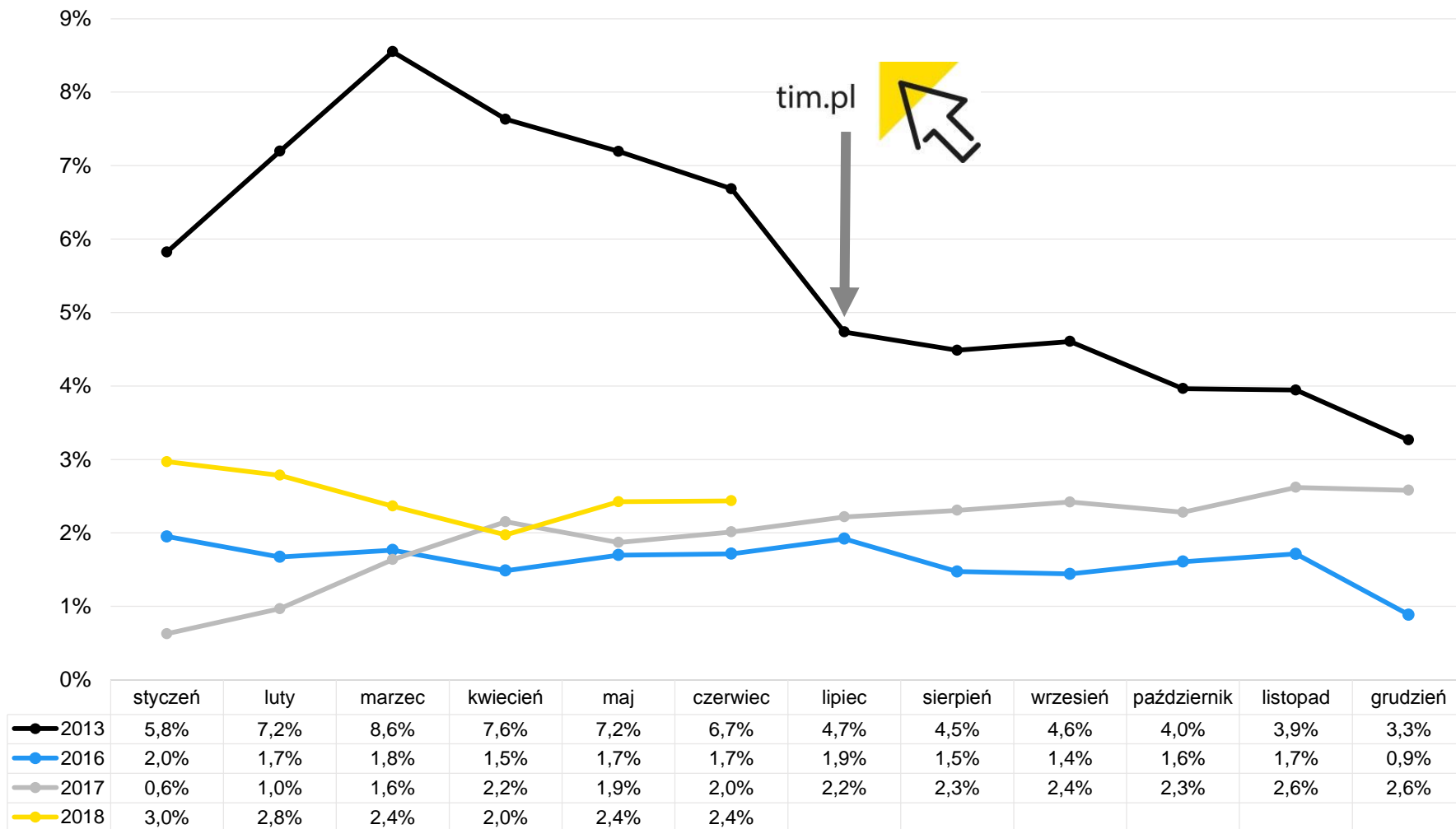


# Liczba linii zamówień w sklepie TIM.pl





## Udział należności przeterminowanych >30 dni





**3LP SA**



tim.pl





## 3LP SA – sytuacja po I półroczu 2018 r. (1)

- Wzrost przychodów o **28% r/r.**
- **Pozytywny wynik finansowy** na wszystkich poziomach RZiS.
- **24%** - udział przychodów z usług logistycznych dla klientów zewnętrznych (spoza Grupy Kapitałowej TIM) w I półroczu 2018 r. **vs. 6%** w I półroczu 2017 r.
- Ukończenie inwestycji oraz przyjęcie na stan sortera Distrisort oraz automatycznego magazynu typu shuttle system.





## 3LP SA – sytuacja po I półroczu 2018 r. (2)

- Sprzedaż nieruchomości gruntowej do Hillwood oraz rozpoczęcie budowy nowej hali o powierzchni 10 500 mkw.

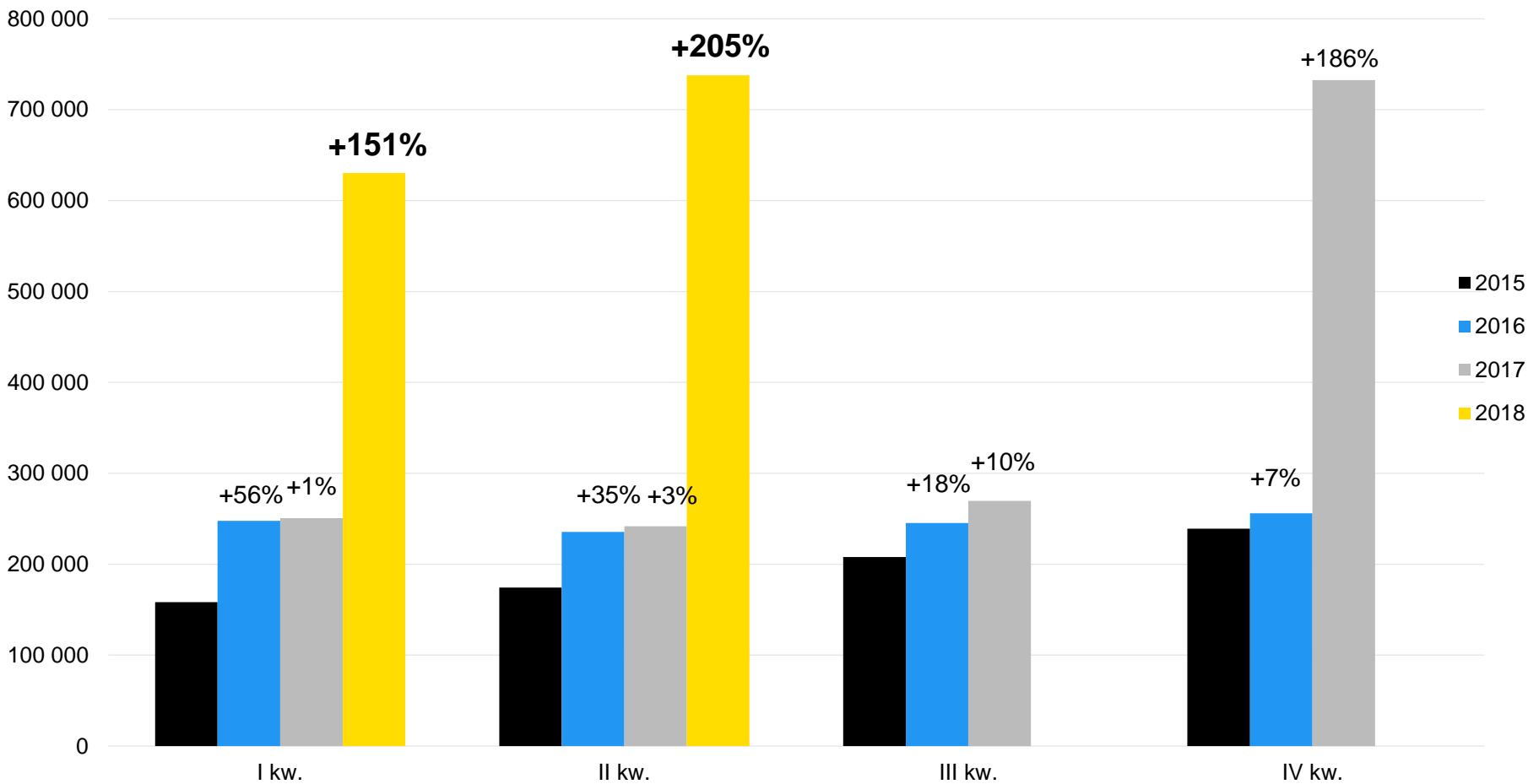


- Przedłużenie i rozszerzenie współpracy z dużym producentem artykułów higienicznych – umowa na 24 miesiące.
- Zaawansowane rozmowy o przedłużeniu i rozszerzeniu współpracy z jednym z największych internetowych sprzedawców opon i akcesoriów samochodowych w Polsce i Europie.
- Podpisanie listu intencyjnego o współpracy ze światowym liderem sprzedaży artykułów domowych i wyposażenia wnętrza.



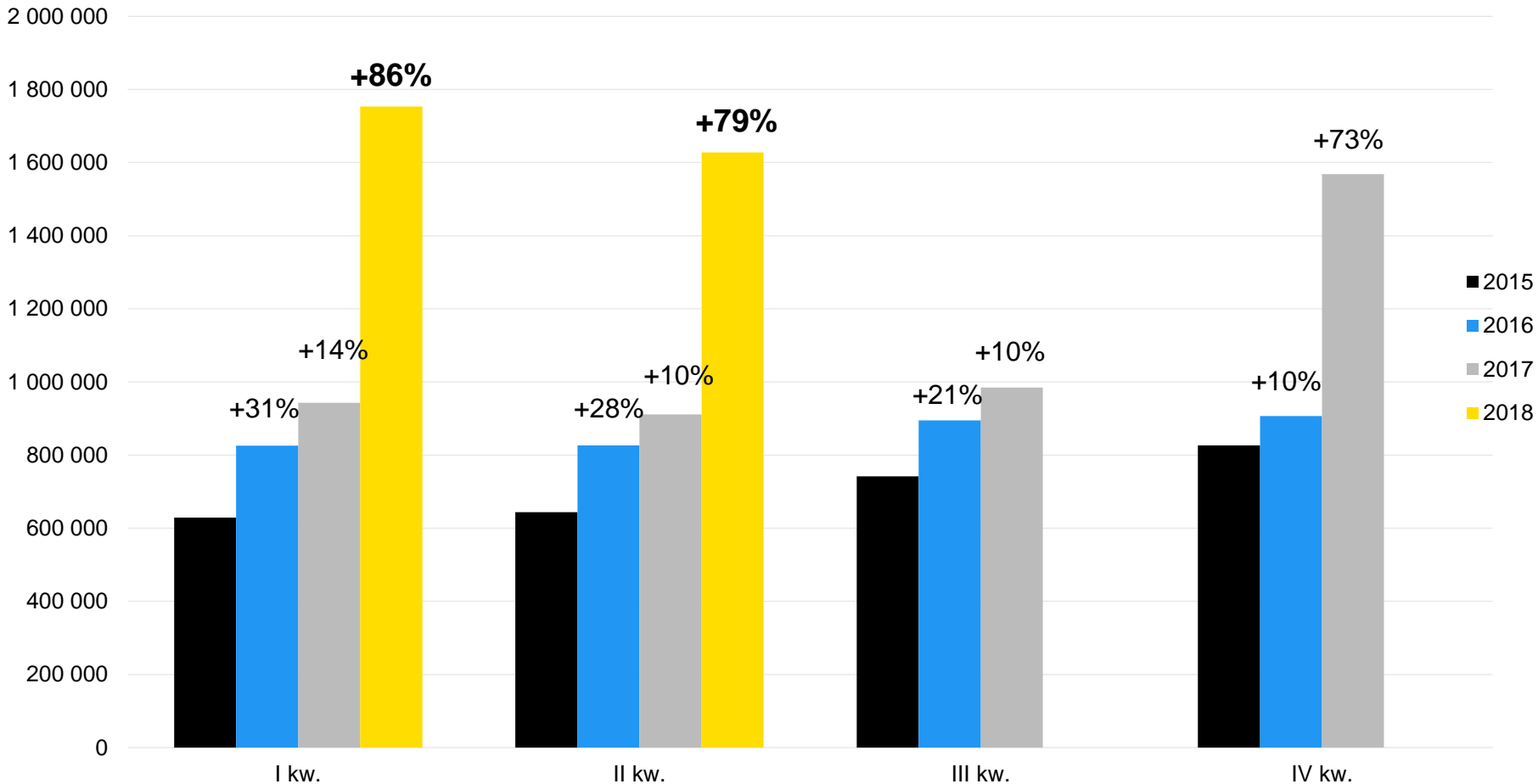


# Liczba wysyłek w kwartałach





# Kwartalna liczba linii





# Wyniki finansowe







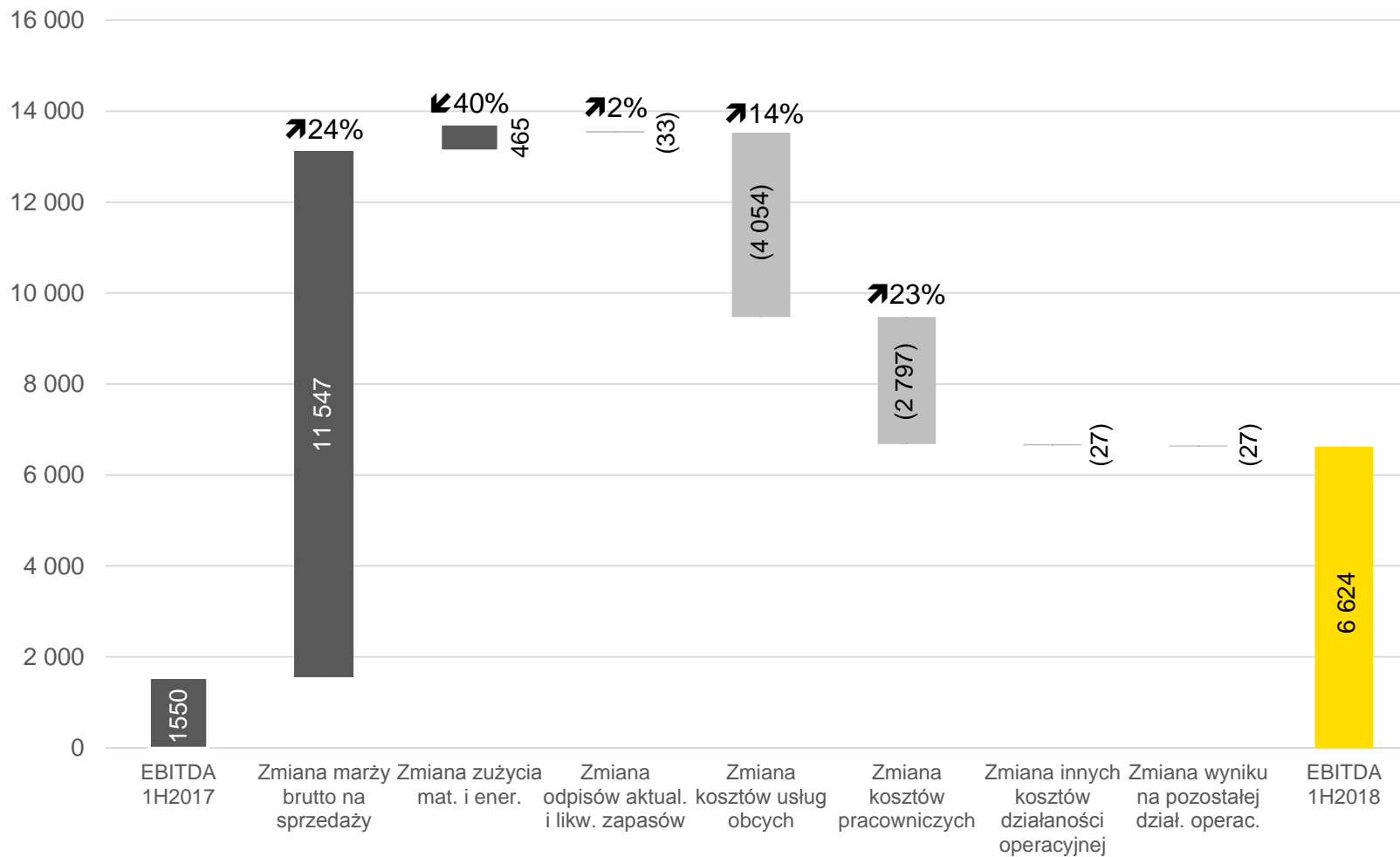
## Wyniki TIM SA – I półrocze 2018 r. vs I półrocze 2017 r.

|                                   | I półrocze 2018 | I półrocze 2017 | Dynamika      | Zmiana        |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|---------------|---------------|
| <b>Przychody ze sprzedaży</b>     | <b>354 525</b>  | <b>298 673</b>  | <b>118,7%</b> | <b>55 852</b> |
| Zysk brutto na sprzedaży          | 59 906          | 48 359          | 123,9%        | 11 547        |
| Marża brutto                      | 16,90%          | 16,19%          | 104,4%        | 0,71%         |
| <b>Wynik na sprzedaży</b>         | <b>4 175</b>    | <b>-557</b>     |               | <b>4 732</b>  |
| Wynik na działalności operacyjnej | 4 450           | -255            |               | 4 705         |
| <b>EBITDA</b>                     | <b>6 624</b>    | <b>1 550</b>    | <b>427,4%</b> | <b>5 074</b>  |
| <b>Wynik brutto</b>               | <b>4 495</b>    | <b>-293</b>     |               | <b>4 788</b>  |





# Źródła kreacji EBITDA – TIM SA

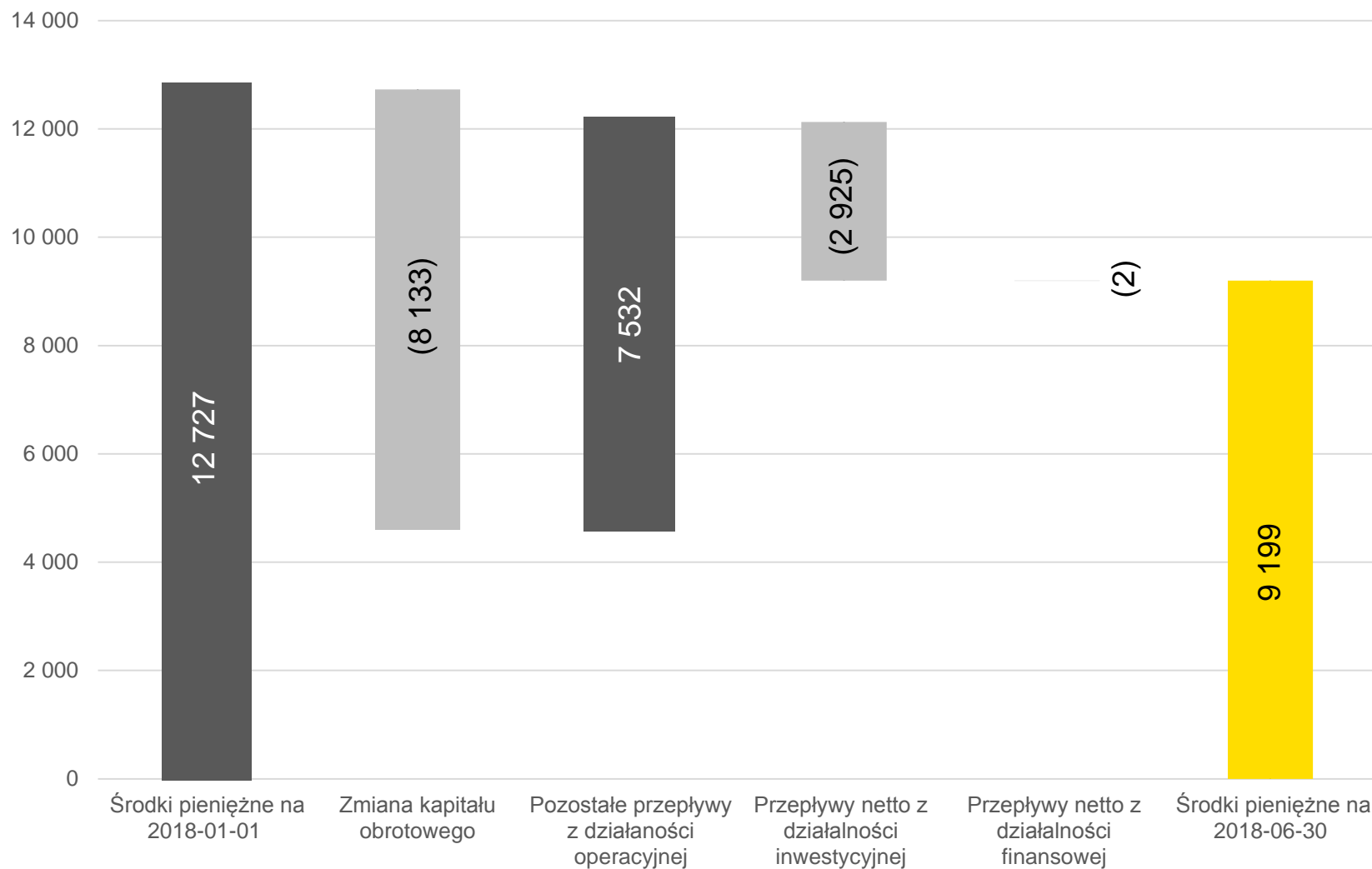


wartości w tys. PLN





## Przepływy pieniężne – TIM SA



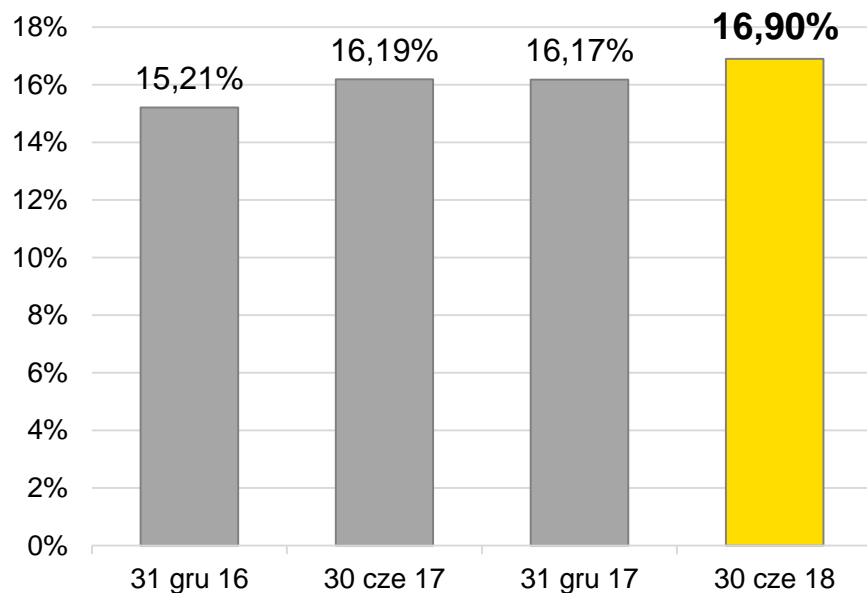
wartości w tys. PLN



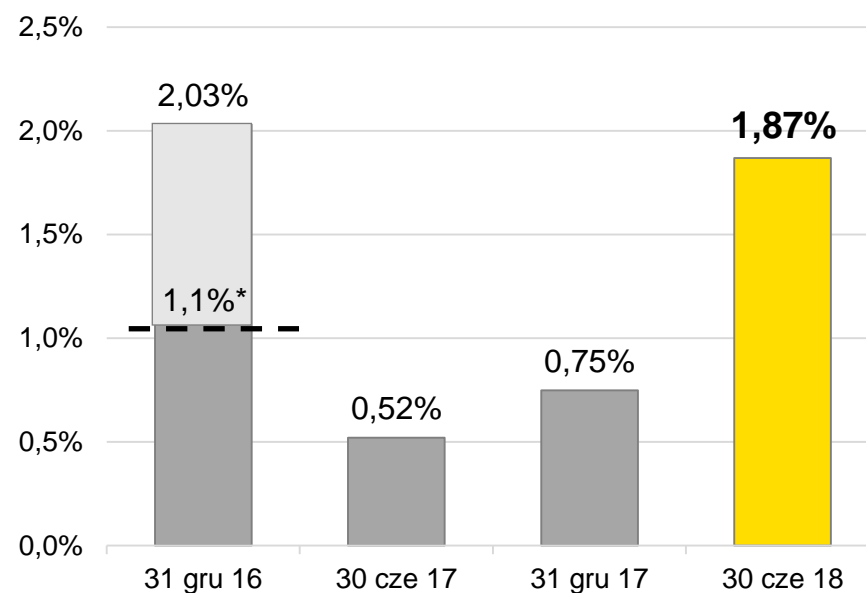


# Rentowność działalności – TIM SA

### Marża brutto %



### EBITDA %



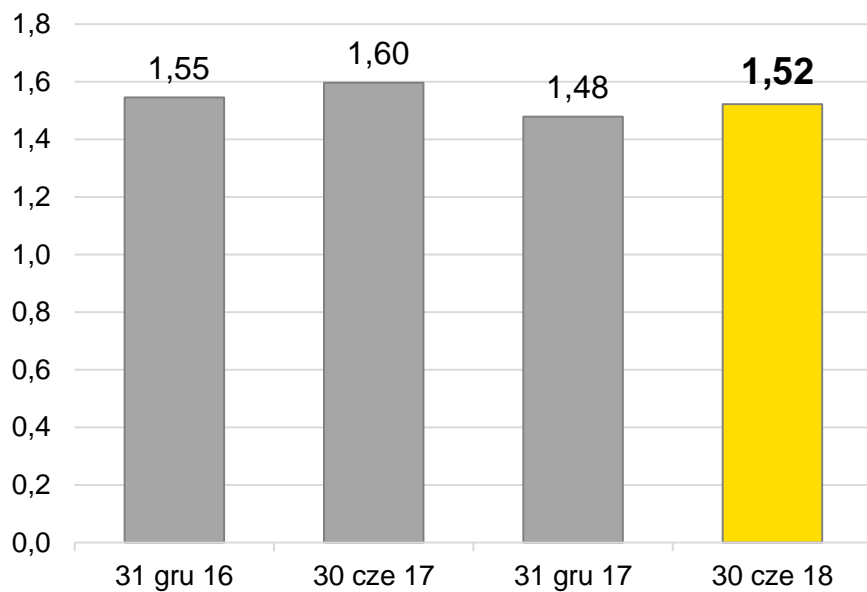
\*z wyłączeniem transakcji jednorazowych



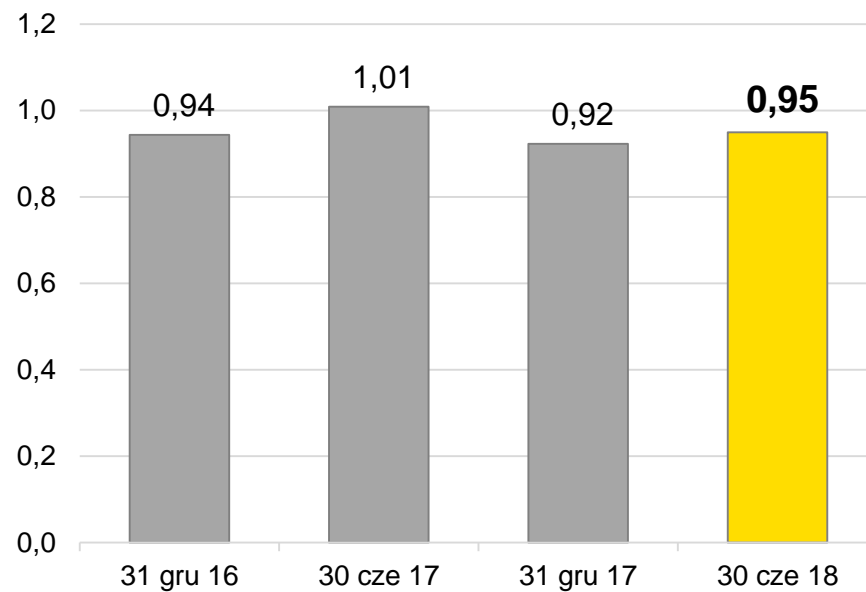


# Płynność finansowa – TIM SA

## Wskaźnik płynności bieżącej



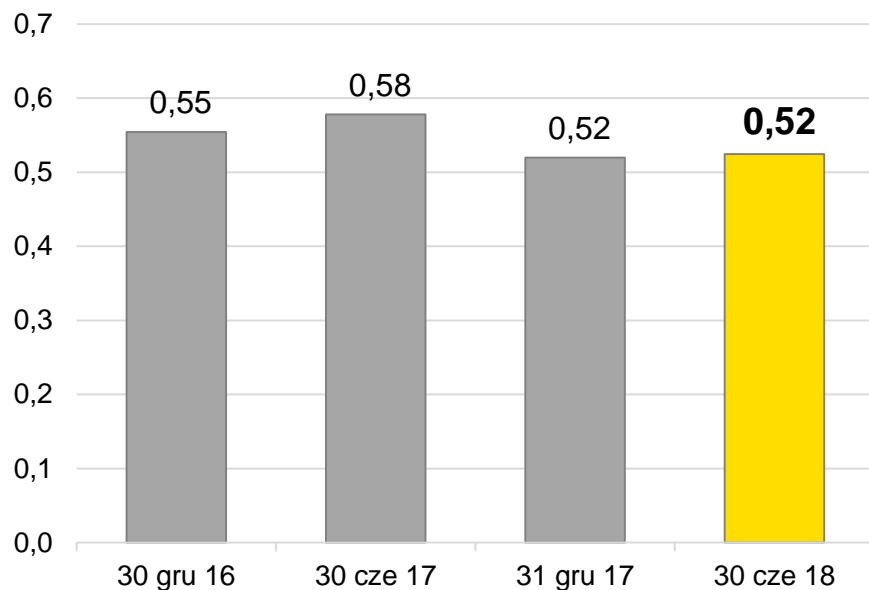
## Wskaźnik płynności szybkiej



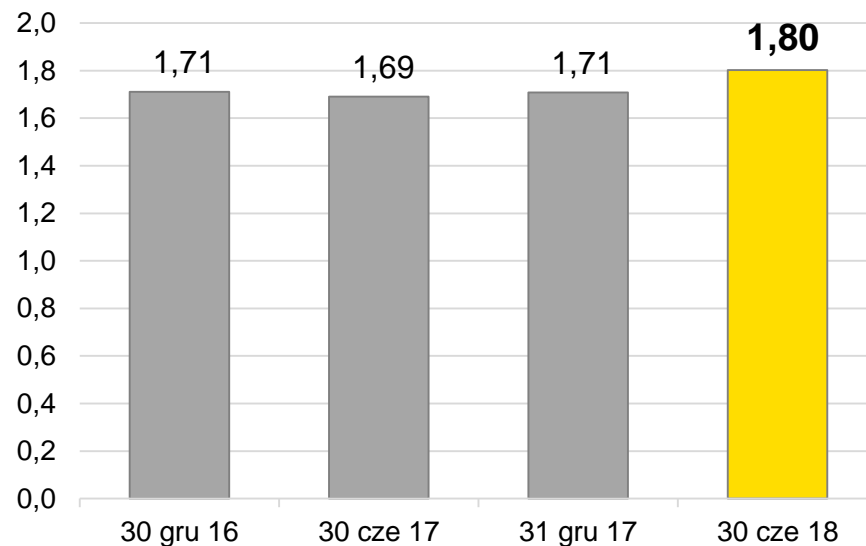


# Struktura finansowa – TIM SA

### Wskaźnik kapitału własnego



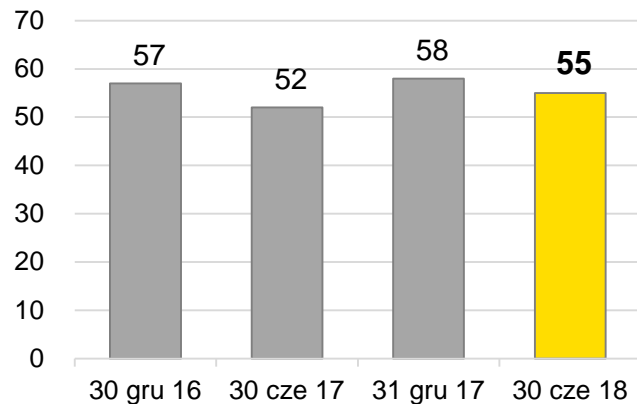
### Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałami stałymi



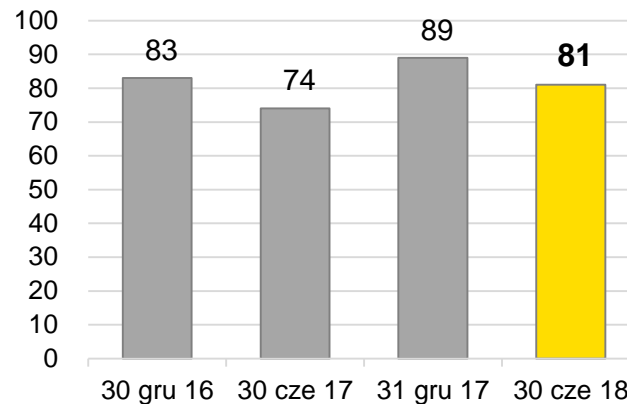


# Zarządzanie kapitałem obrotowym – TIM SA

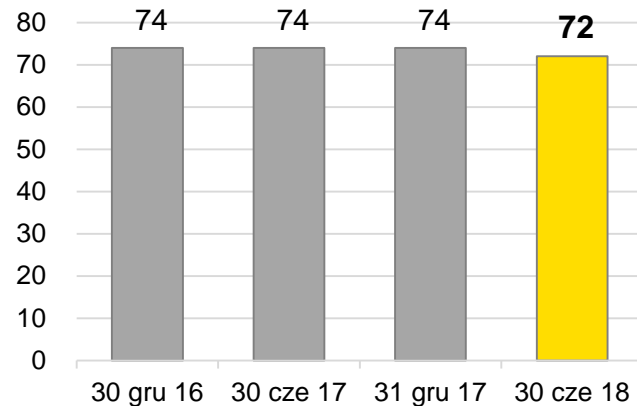
### Rotacja zapasów



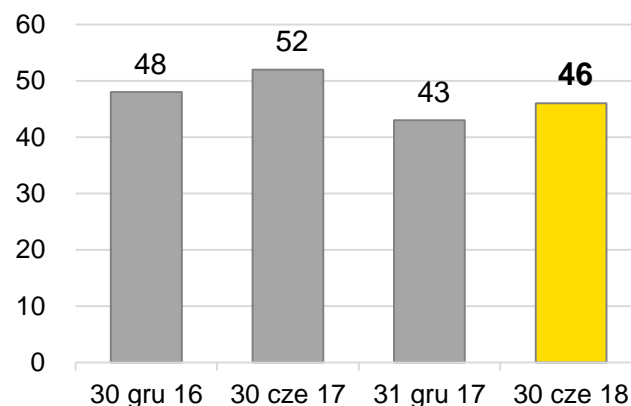
### Rotacja zobowiązań



### Rotacja należności



### Cykl konwersji gotówki





## Wynik finansowe GK TIM – I półrocze 2018 r. vs I półrocze 2017 r.

|                                   | I półrocze 2018 | I półrocze 2017 | Dynamika      | Zmiana        |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|---------------|---------------|
| <b>Przychody ze sprzedaży</b>     | <b>392 065</b>  | <b>328 572</b>  | <b>119,3%</b> | <b>63 493</b> |
| Wynik na sprzedaży                | 5 319           | -3 984          | -             | 9 303         |
| Wynik na działalności operacyjnej | 8 676           | -3 633          | -             | 12 309        |
| <b>EBITDA</b>                     | <b>13 902</b>   | <b>1 559</b>    | <b>891,7%</b> | <b>12 343</b> |
| Wynik brutto                      | 8 352           | -4 024          | -             | 12 376        |







## Aktywa GK TIM – 30.06.2018 r. vs 31.12.2017 r.

| AKTYWA  | 30.06.2018     | 31.12.2017     | Dynamika    | Zmiana        |
|---|----------------|----------------|-------------|---------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>                              | <b>129 628</b> | <b>110 899</b> | <b>117%</b> | <b>18 729</b> |
| Wartość firmy                                     | 5 863          | 5 863          | 100%        | 0             |
| Wartości niematerialne                            | 19 733         | 21 780         | 91%         | (2 047)       |
| Rzeczowe aktywa trwałe                            | 70 714         | 48 236         | <b>147%</b> | <b>22 478</b> |
| Nieruchomości inwestycyjne                        | 19 158         | 19 483         | 98%         | (325)         |
| Inwestycyjne prawa wieczystego użytkowania gruntu | 1 839          | 2 397          | 77%         | (558)         |
| Aktywa finansowe                                  | 1 115          | 617            | 181%        | 498           |
| Inwestycje w jednostkach stowarz. i spółkontro.   | 932            | 997            | 93%         | (65)          |
| Aktywa na podatek odroczony                       | 10 274         | 11 526         | 89%         | (1 252)       |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                            | <b>269 464</b> | <b>255 464</b> | <b>105%</b> | <b>14 000</b> |
| Zapasy  | 101 189        | 98 192         | 103%        | 2 997         |
| Aktywa finansowe                                  | 167 038        | 156 147        | 107%        | 10 891        |
| Należności krótkoterminowe, w tym:                | 156 927        | 142 666        | 110%        | 14 261        |
| Należności z tytułu dostaw i usług                | 144 607        | 135 793        | 106%        | 8 814         |
| Należności publiczno-prawne                       | 7 230          | 1 808          | <b>400%</b> | <b>5 422</b>  |
| Należności pozostałe                              | 5 090          | 5 065          | 100%        | 25            |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                | 10 111         | 13 481         | 75%         | (3 370)       |
| Rozliczenia międzyokresowe                        | 1 237          | 1 125          | 110%        | 112           |
| <b>Aktywa razem</b>                               | <b>399 092</b> | <b>366 363</b> | <b>109%</b> | <b>32 729</b> |





## Pasywa GK TIM – 30.06.2018 r. vs 31.12.2017 r.

| KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA                        | 30.06.2018     | 31.12.2017     | Dynamika    | Zmiana        |
|---|----------------|----------------|-------------|---------------|
| <b>Razem kapitał własny</b>                           | <b>175 966</b> | <b>169 312</b> | <b>104%</b> | <b>6 654</b>  |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                    | <b>39 548</b>  | <b>23 301</b>  | <b>170%</b> | <b>16 247</b> |
| Rezerwa na podatek odroczony                          | 10 799         | 10 429         | 104%        | 370           |
| Rezerwy długoterminowe                                | 169            | 153            | 110%        | 16            |
| Zobowiązania długoterm. z tytułu leasingu finan.      | 28 547         | 12 688         | <b>225%</b> | <b>15 859</b> |
| Pozostałe zobowiązania długoterminowe                 | 33             | 31             | 106%        | 2             |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                   | <b>183 578</b> | <b>173 750</b> | <b>106%</b> | <b>9 828</b>  |
| Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe            | 1 490          | 1 498          | 99%         | (8)           |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                  | 158 938        | 157 624        | 101%        | 1 314         |
| Zobowiązania publiczno-prawne, w tym:                 | 5 241          | 3 643          | 144%        | 1 598         |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych         | 2 112          | 2 086          | 101%        | 26            |
| Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finan. | 9 067          | 3 790          | <b>239%</b> | <b>5 277</b>  |
| Zobowiązania pozostałe                                | 3 484          | 2 907          | 120%        | 577           |
| Rezerwy krótkoterminowe                               | 3 228          | 1 871          | 173%        | 1 357         |
| Przychody przyszłych okresów                          | 18             | 331            | 5%          | (313)         |
| <b>Pasywa razem</b>                                   | <b>399 092</b> | <b>366 363</b> | <b>109%</b> | <b>32 729</b> |



 **Dziękujemy za uwagę**

[www.tim.pl](http://www.tim.pl) | [www.timsa.pl](http://www.timsa.pl) | [www.szkolenia.tim.pl](http://www.szkolenia.tim.pl)

