



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.)

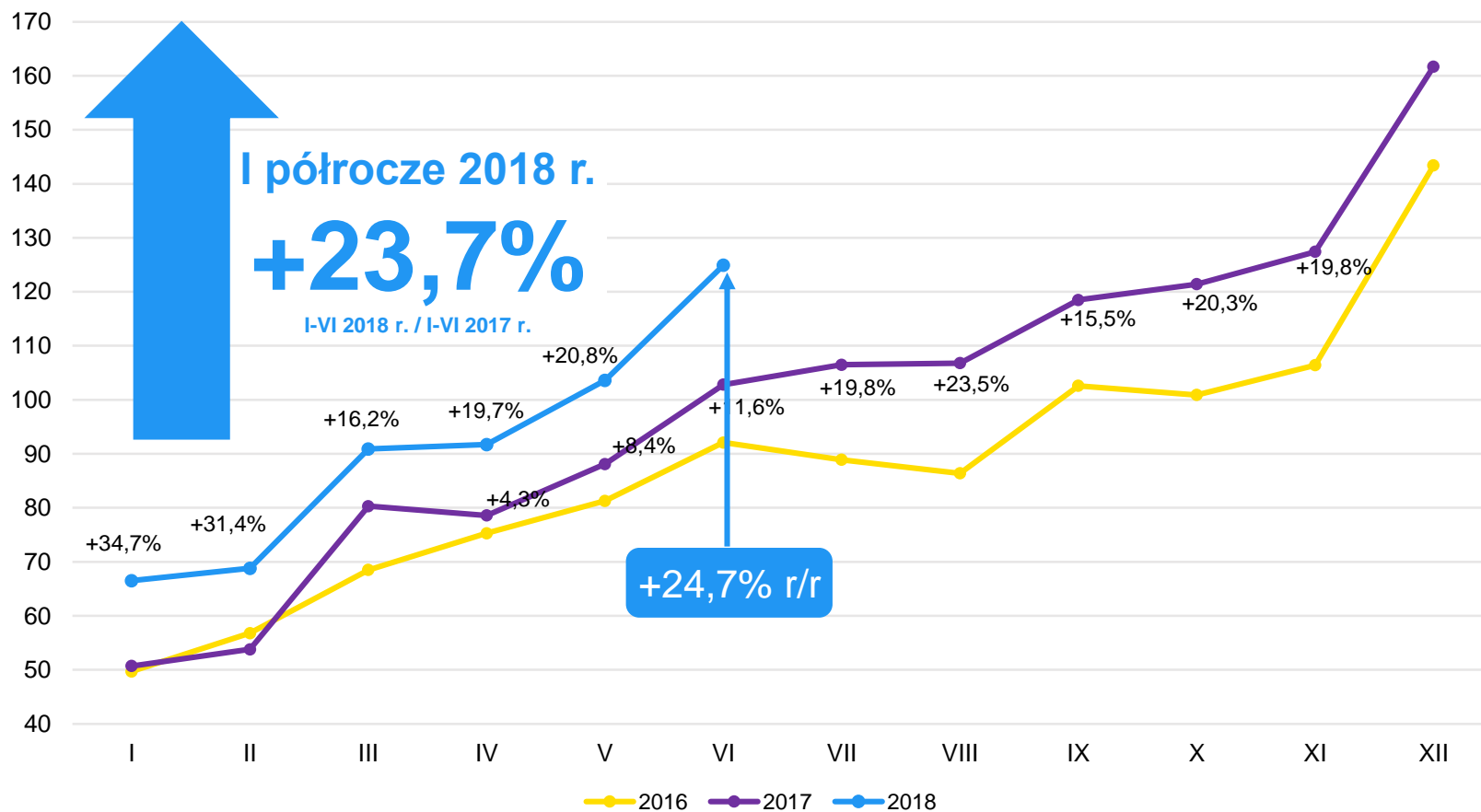
BEZROBOCIE





# Produkcja budowlano-montażowa

(przeciętna miesięczna 2015 = 100)

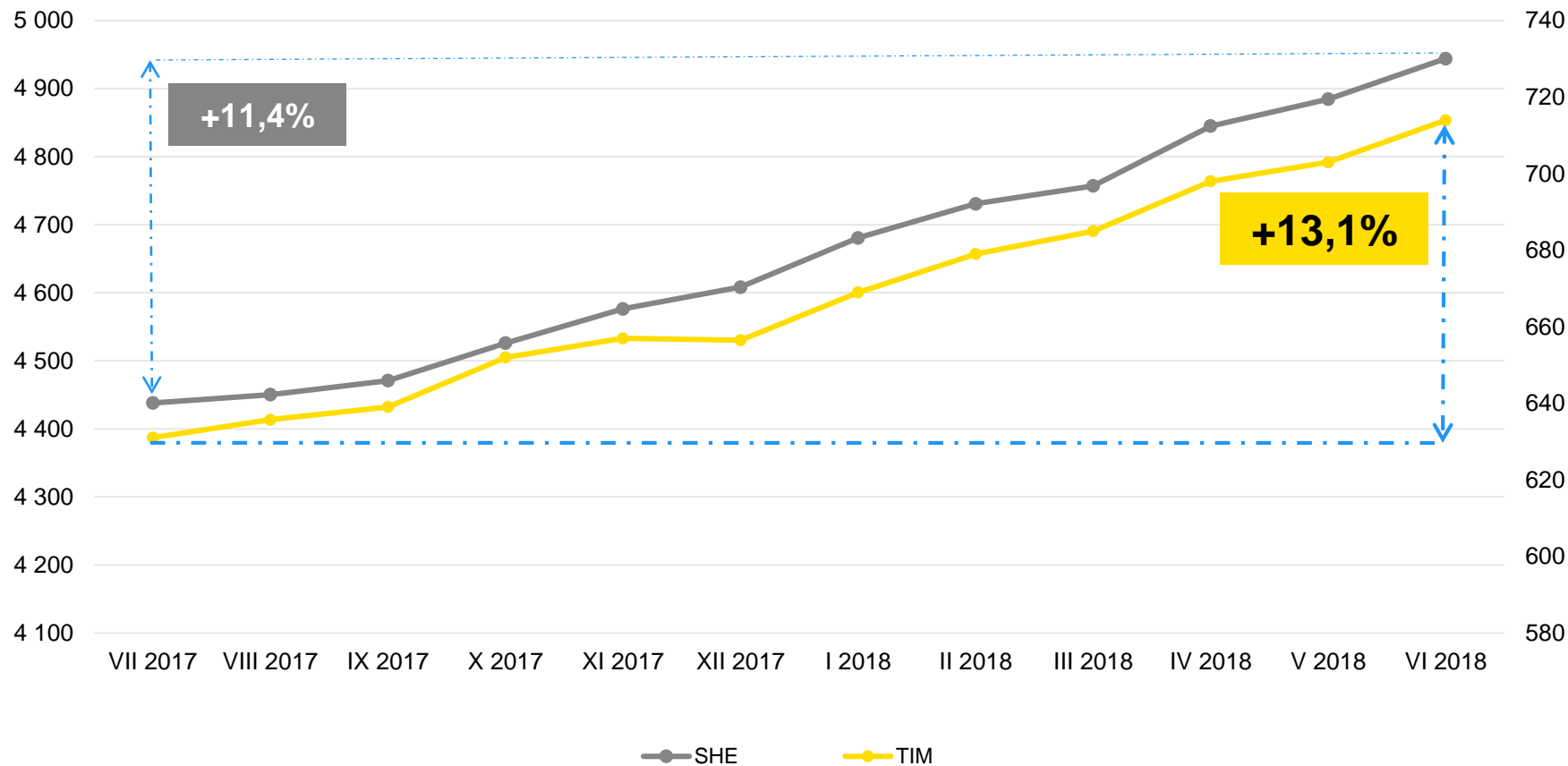




# Sprzedaż - TIM na tle SHE\*

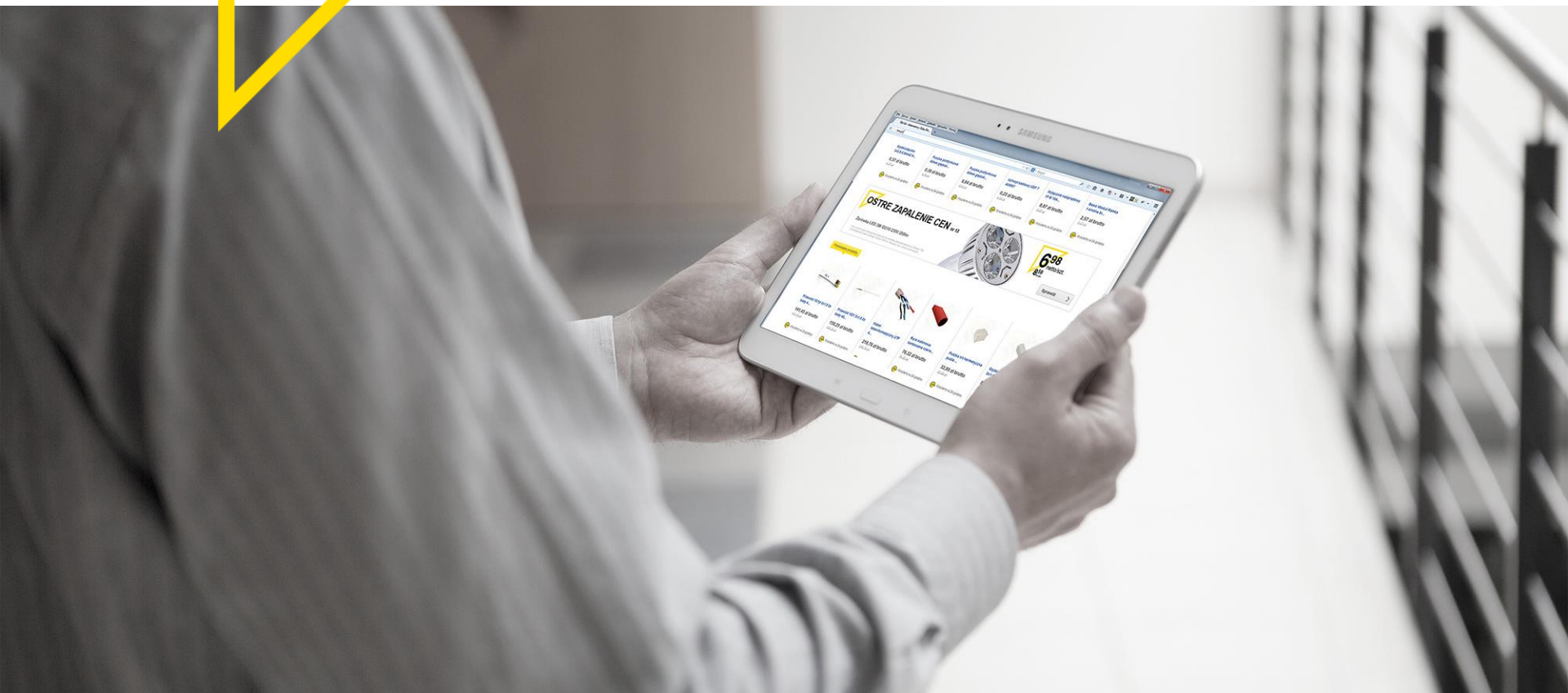
(Związku Pracodawców Dystrybucji Elektrotechniki)

Krocząca suma sprzedaży za 12 miesięcy, w mln PLN



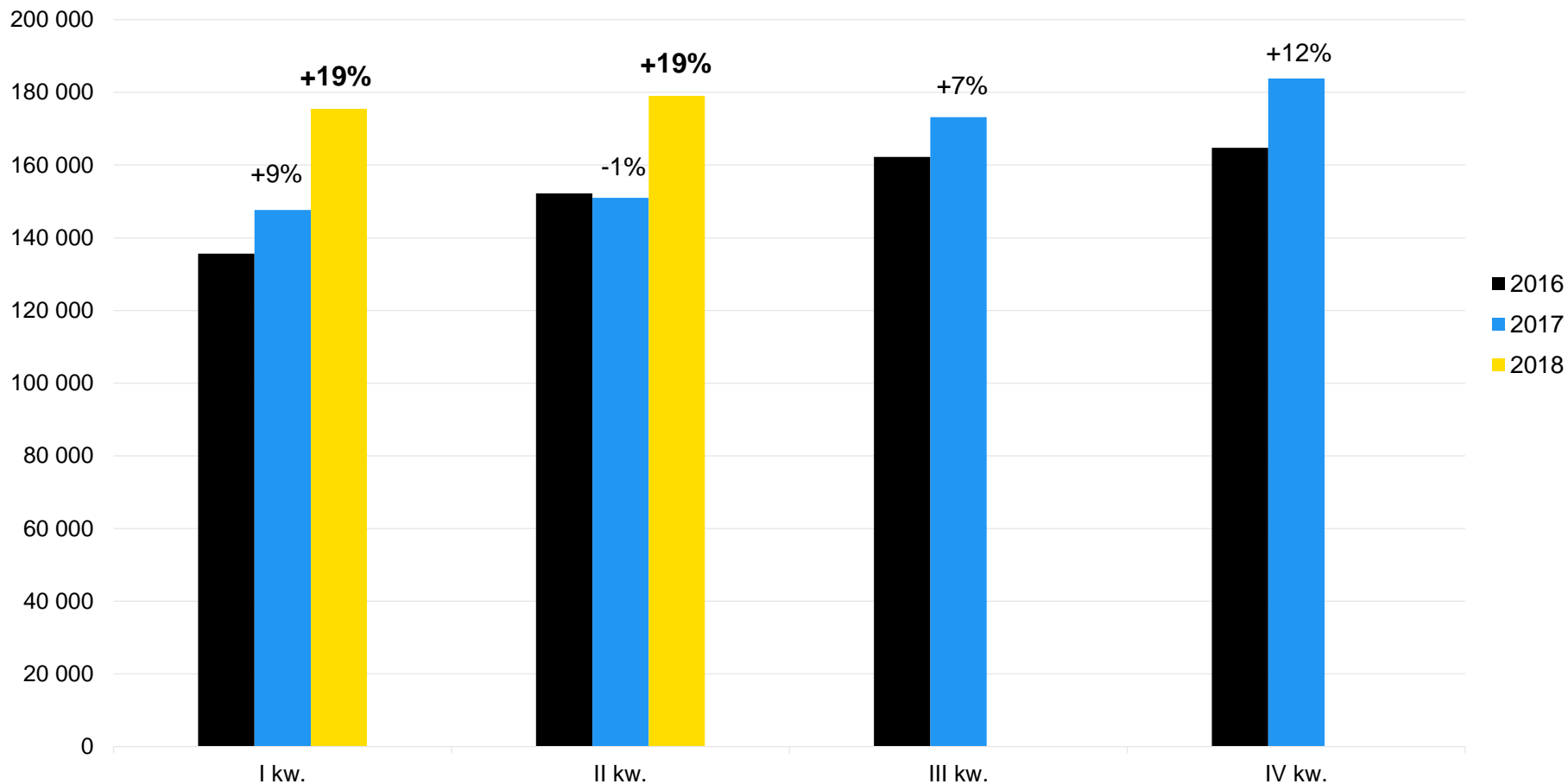


# Kluczowe KPI





# Przychody ze sprzedaży – TIM SA



wartości w tys. PLN

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

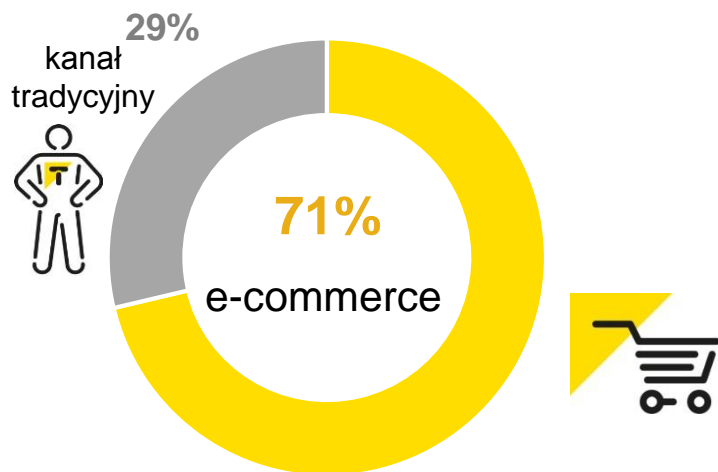
tim.pl



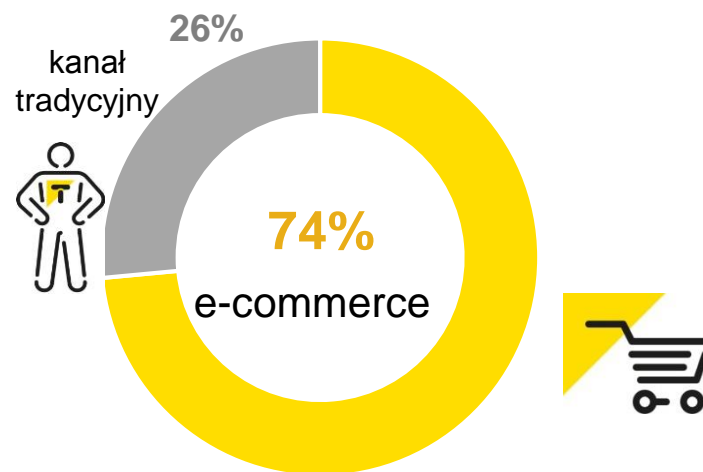


# Sprzedaż według kanałów – I półrocze 2018 r.

## TIM SA



## GK TIM





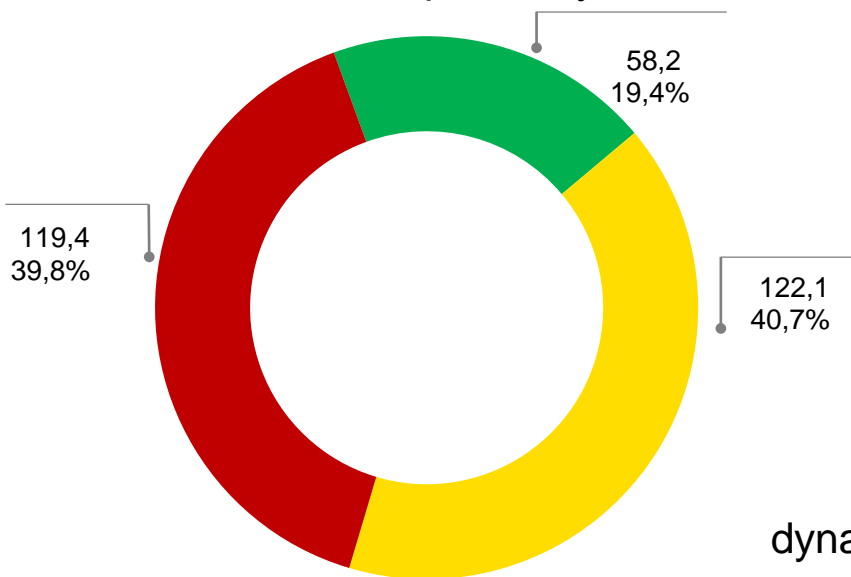
# Standaryzacja sprzedaży

dynamika  
119%

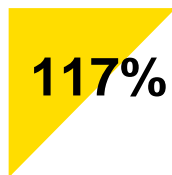
I-VI 2017

przychody: 298,7 mln zł

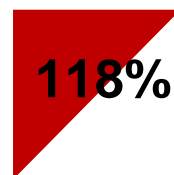
marża brutto na sprzedaży: 16,2%



produkty  
wysokomarżowe  
marża > 20%



produkty  
średniomarżowe  
marża 15% - 20%

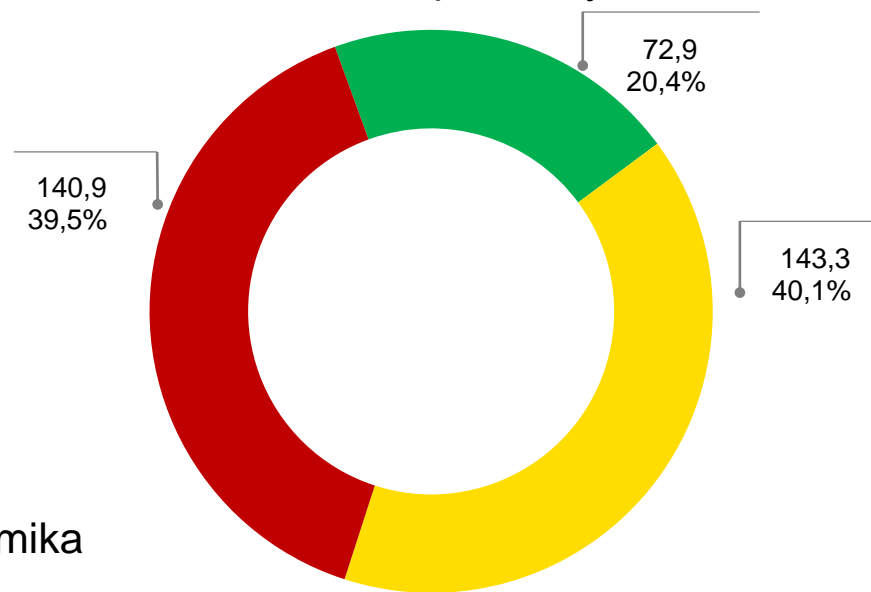


produkty  
niskomarżowe  
marża < 15%

I-VI 2018

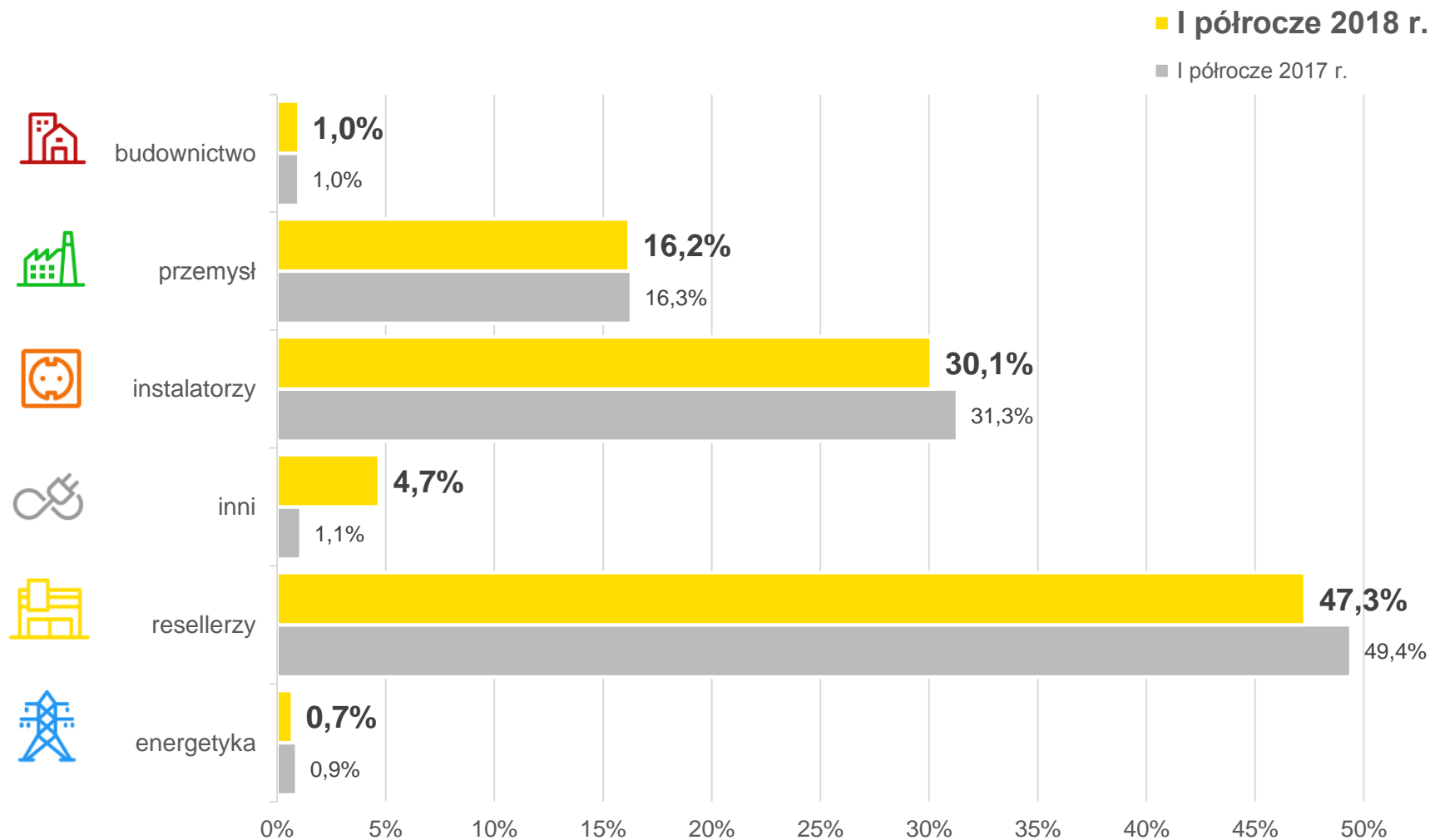
przychody: 354,5 mln zł

marża brutto na sprzedaży: 16,9%



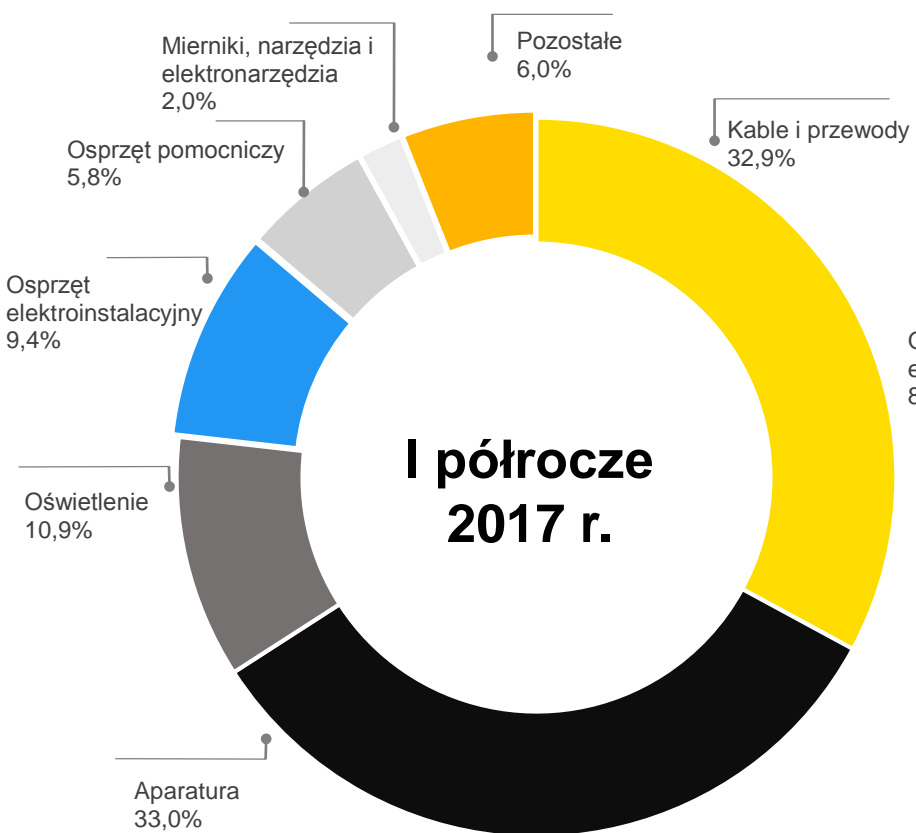


# Sprzedaż według segmentów rynku



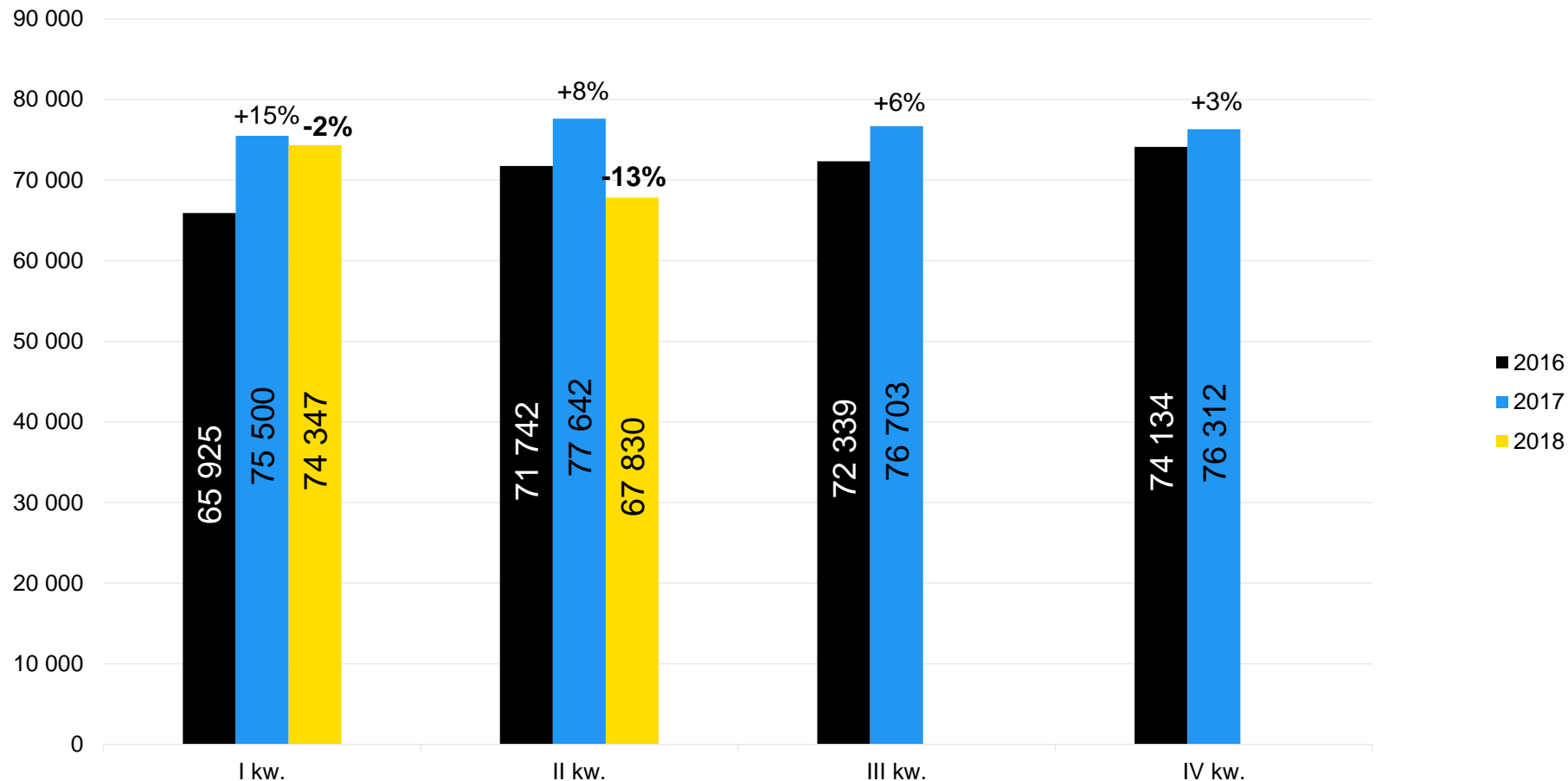


## Najważniejsze grupy asortymentowe





# Najszersza oferta produktowa w Polsce



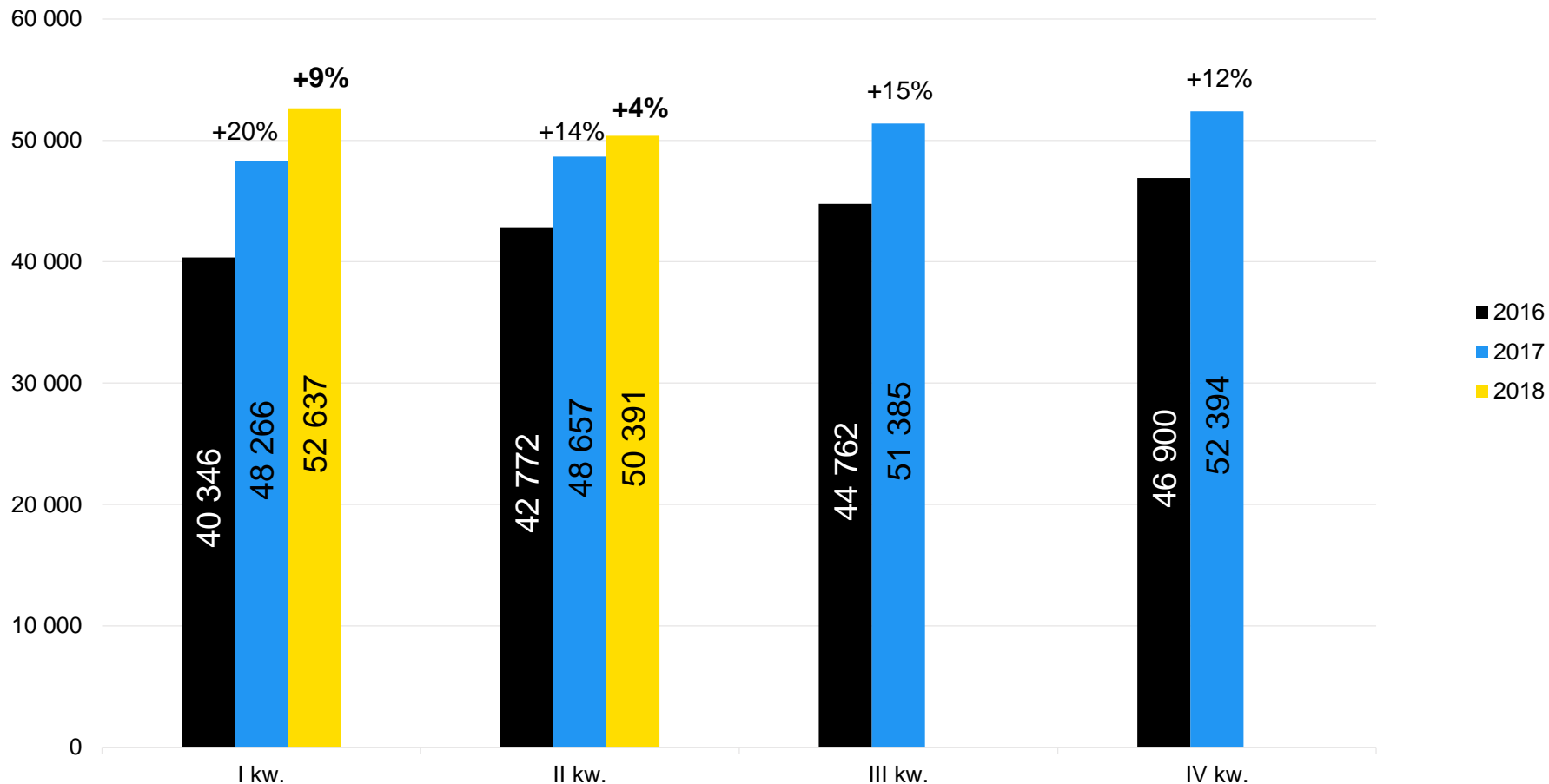
Liczba indeksów  
w magazynie [*in stock*]





# Sprzedaż liczby SKU\*

Liczba SKU  
sprzedanych  
w kwartale

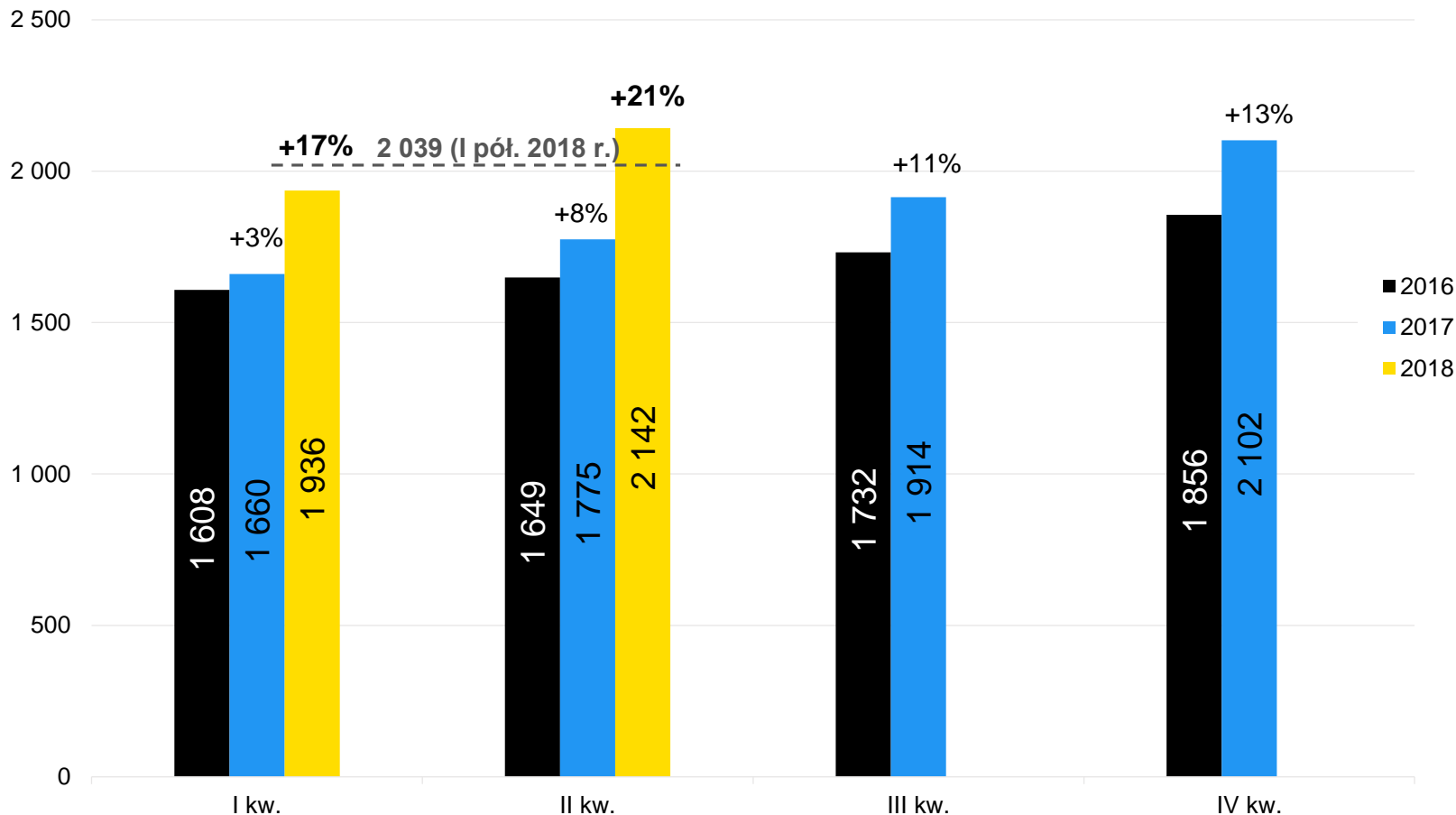


Dotyczy towarów stale utrzymywanych w magazynie





# Sprzedaż przez sklep TIM.pl na dzień roboczy

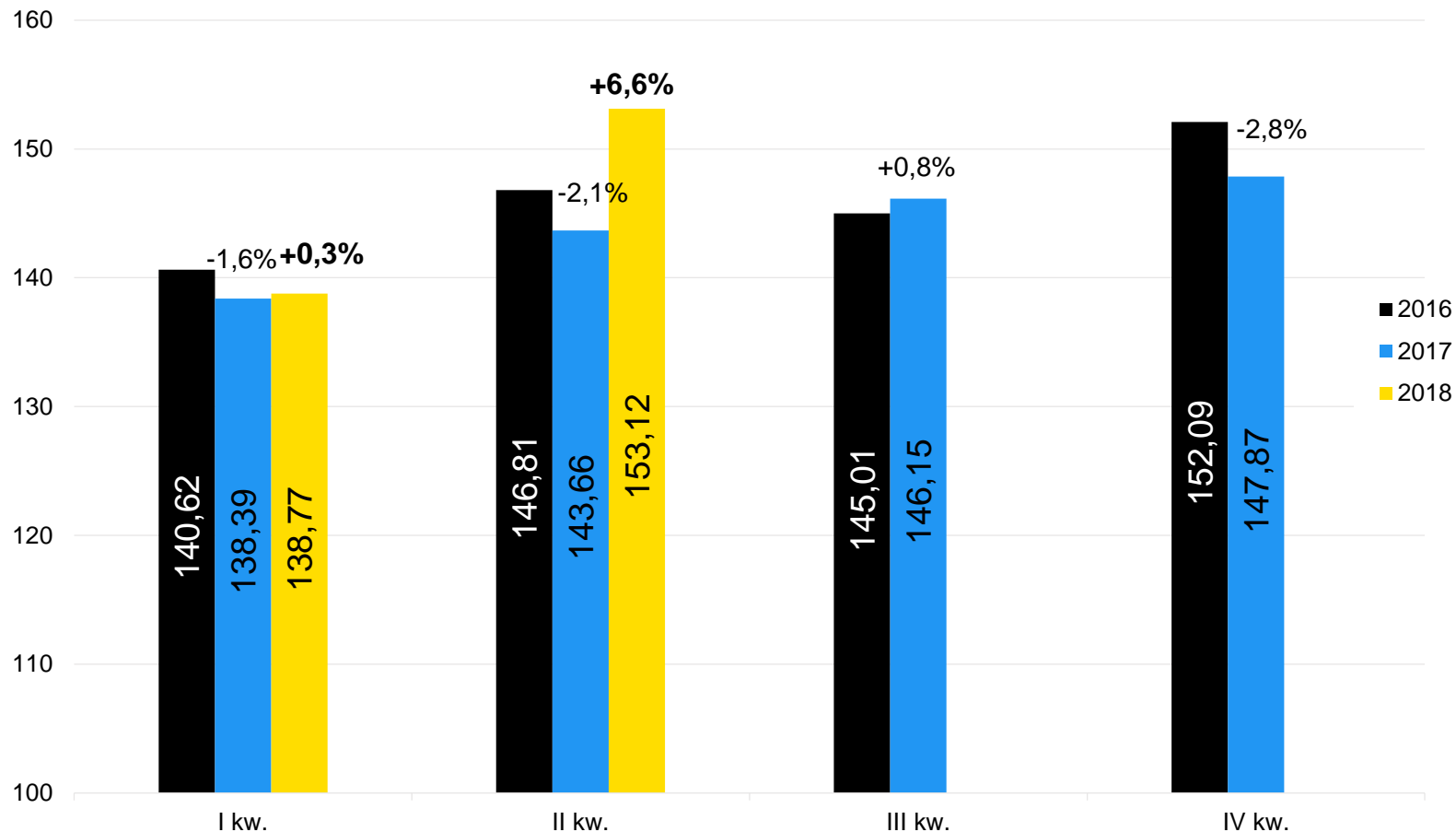


wartości w tys. PLN





# Średnia wartość linii w sklepie TIM.pl

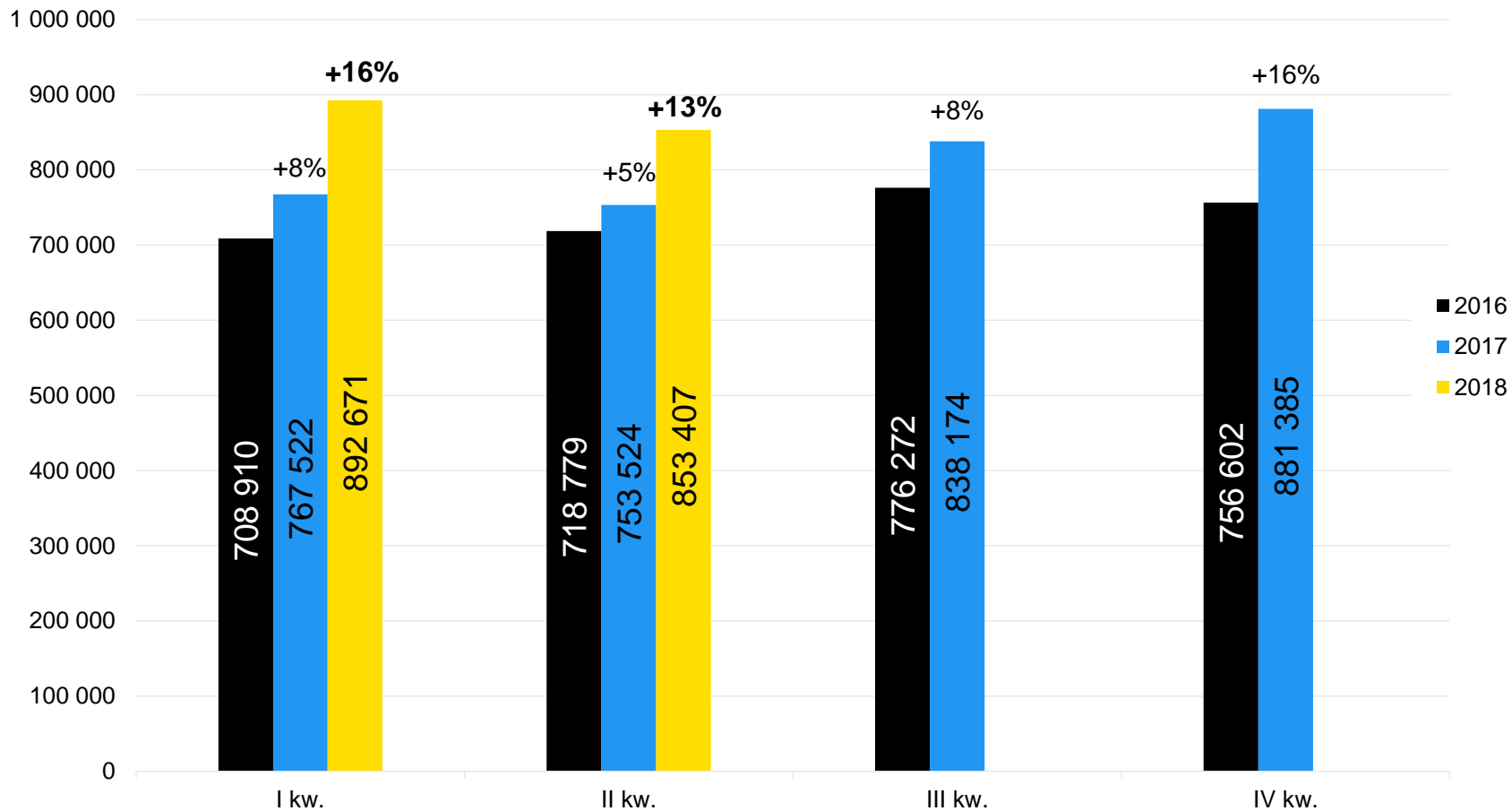


wartości w PLN



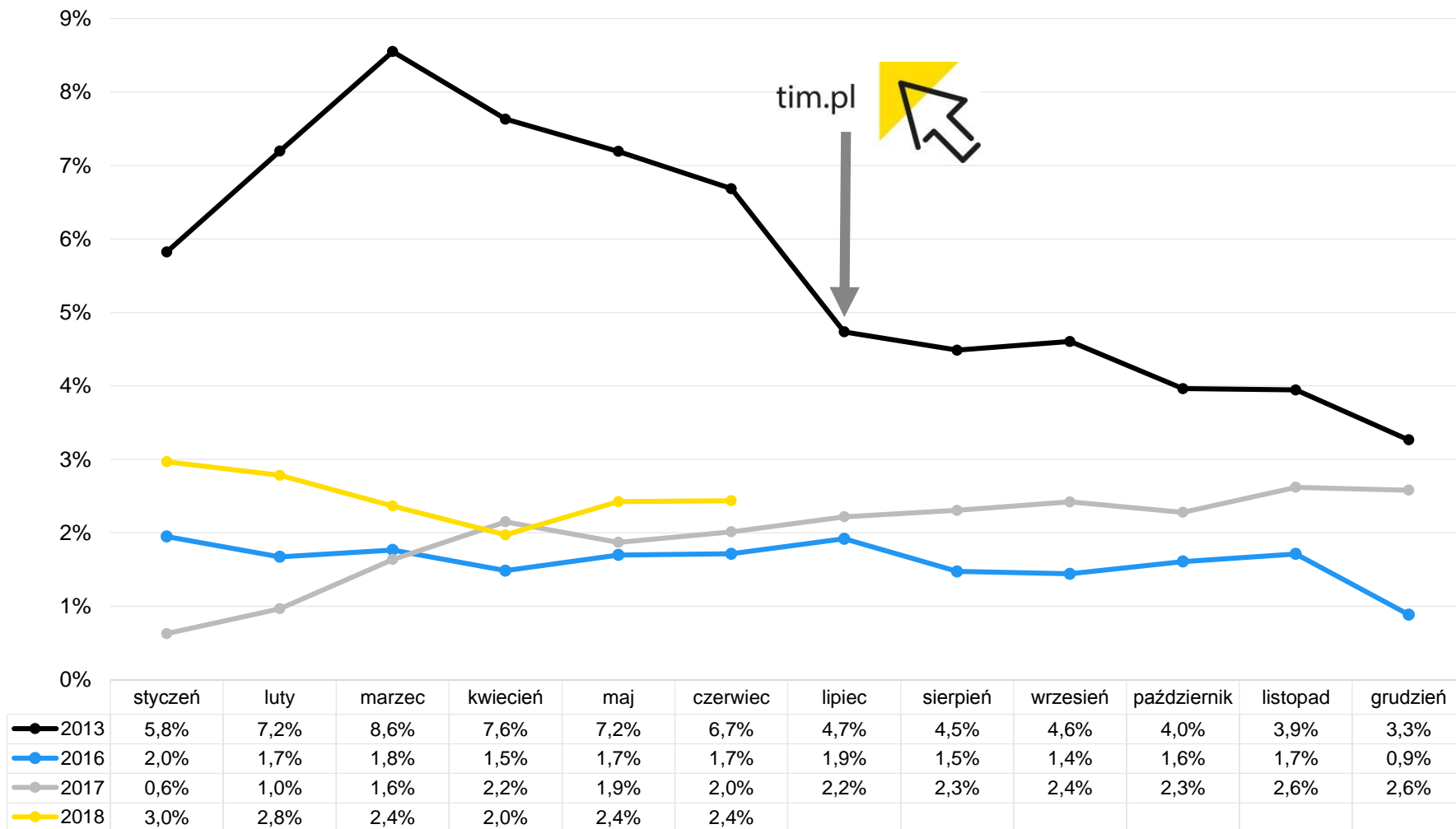


# Liczba linii zamówień w sklepie TIM.pl





# 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.

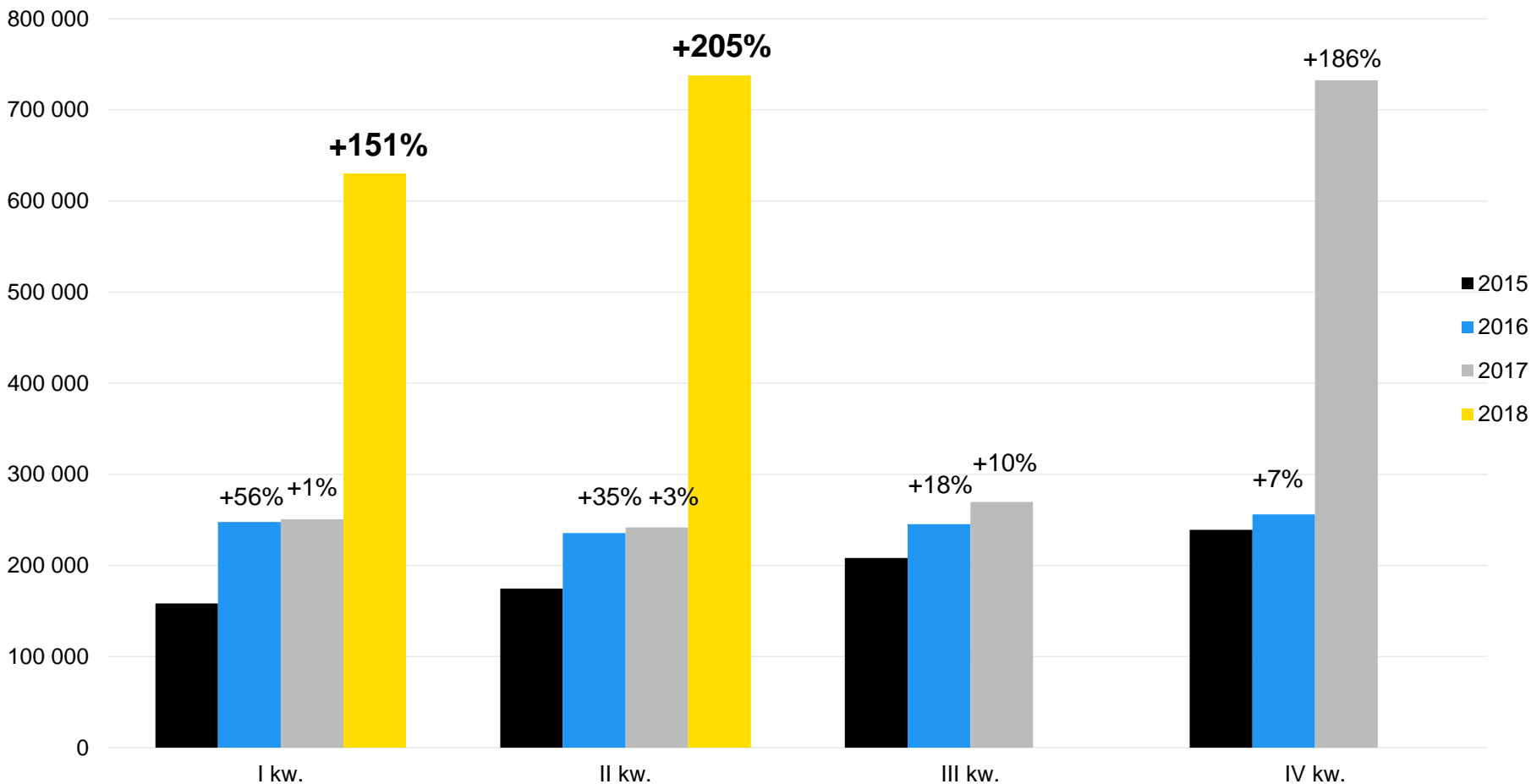


- Przedłużenie i rozszerzenie współpracy z dużym producentem artykułów higienicznych – umowa na 24 miesiące.
- Zaawansowane rozmowy o przedłużeniu i rozszerzeniu współpracy z jednym z największych internetowych sprzedawców opon i akcesoriów samochodowych w Polsce i Europie.
- Podpisanie listu intencyjnego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



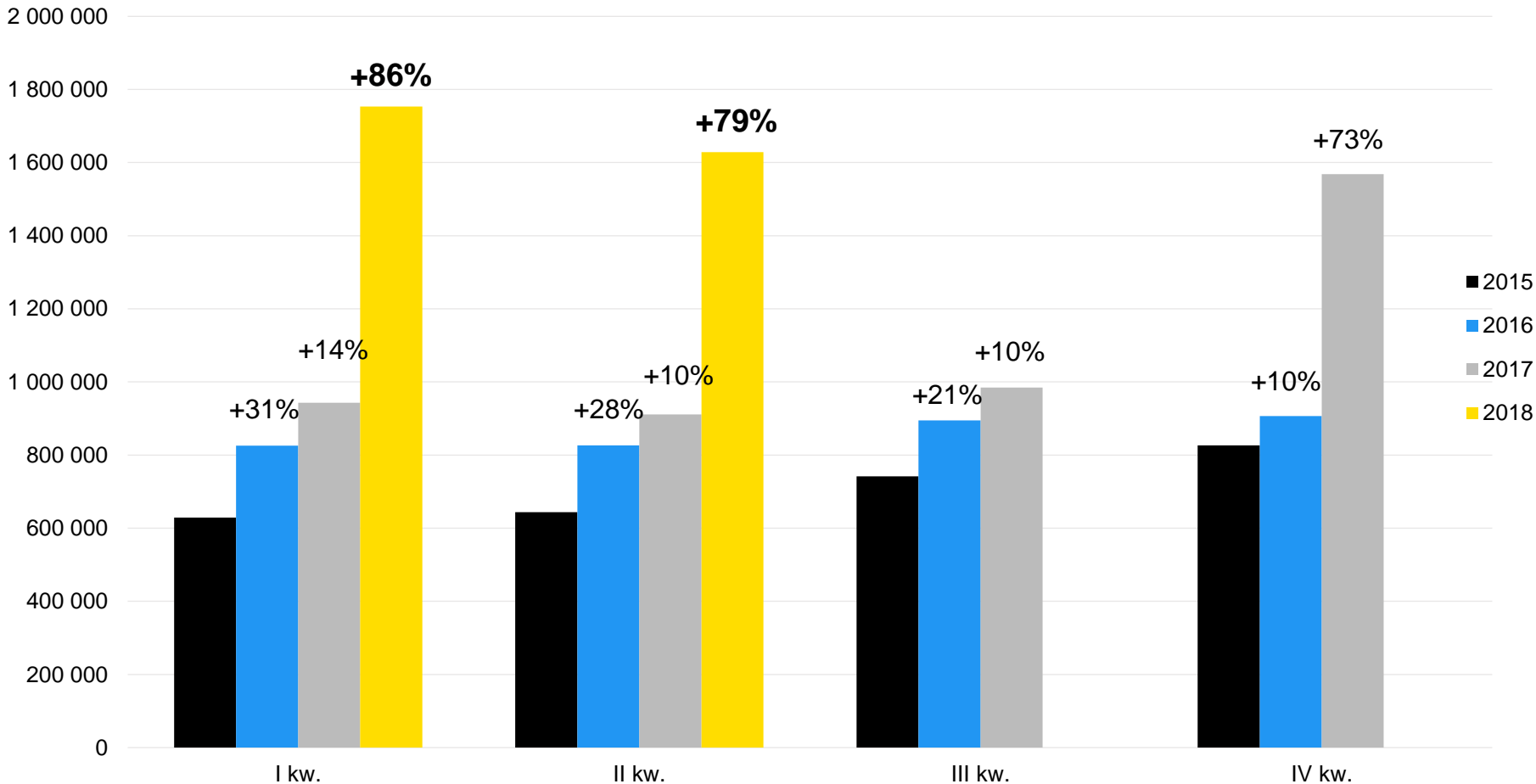


# Liczba wysyłek w kwartałach





# Kwartalna liczba linii





# Wyniki finansowe





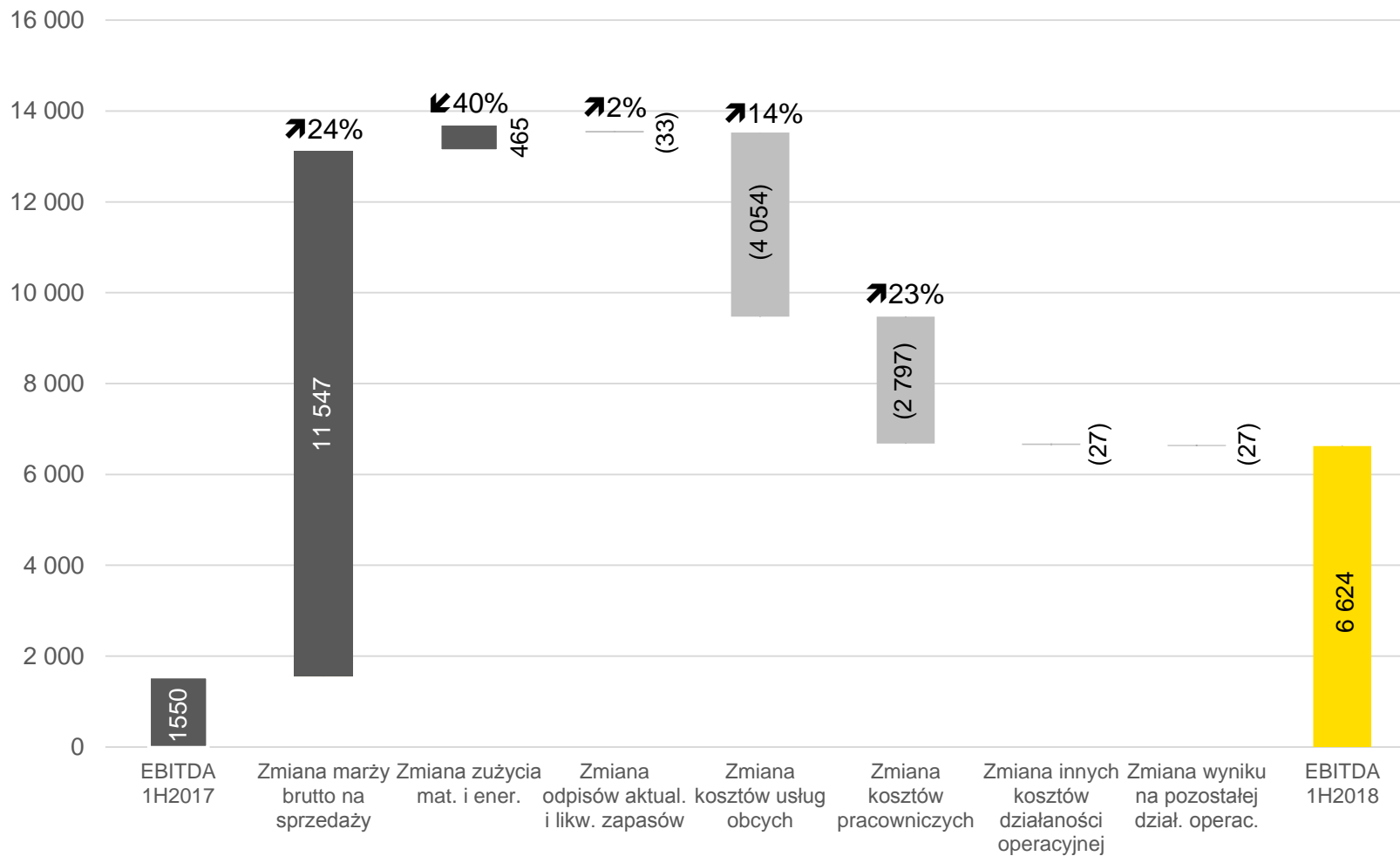
## Wyniki TIM SA – I półrocze 2018 r. vs I półrocze 2017 r.

	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

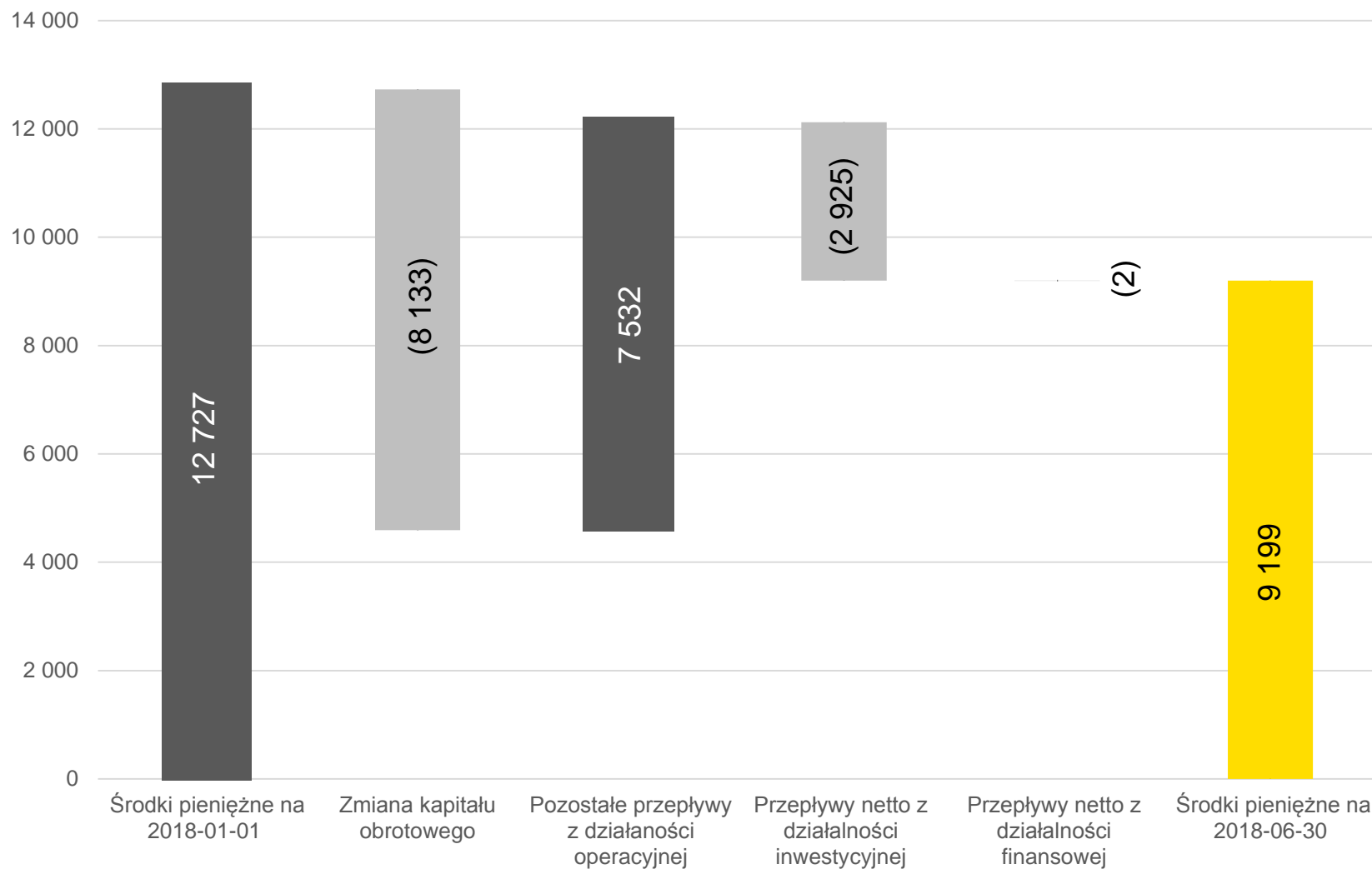


wartości w tys. PLN





## Przepływy pieniężne – TIM SA



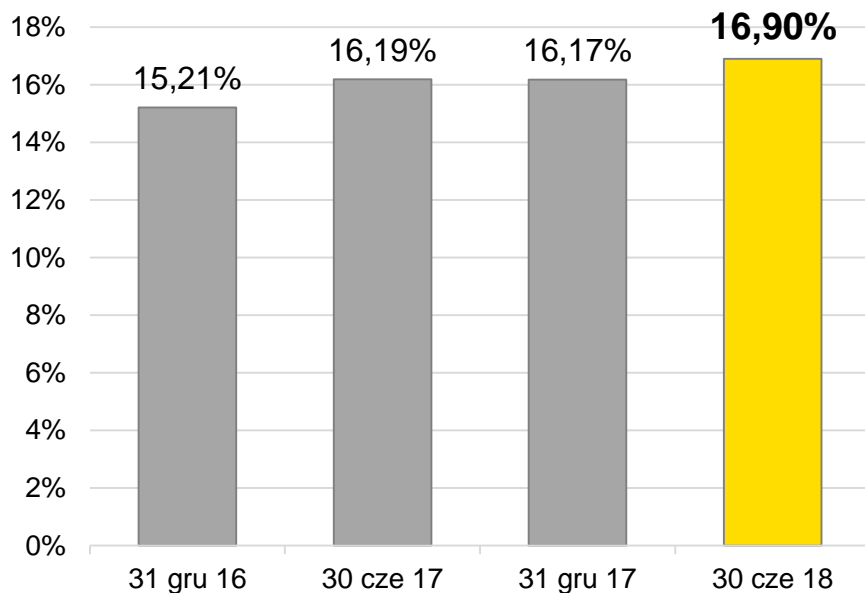
wartości w tys. PLN



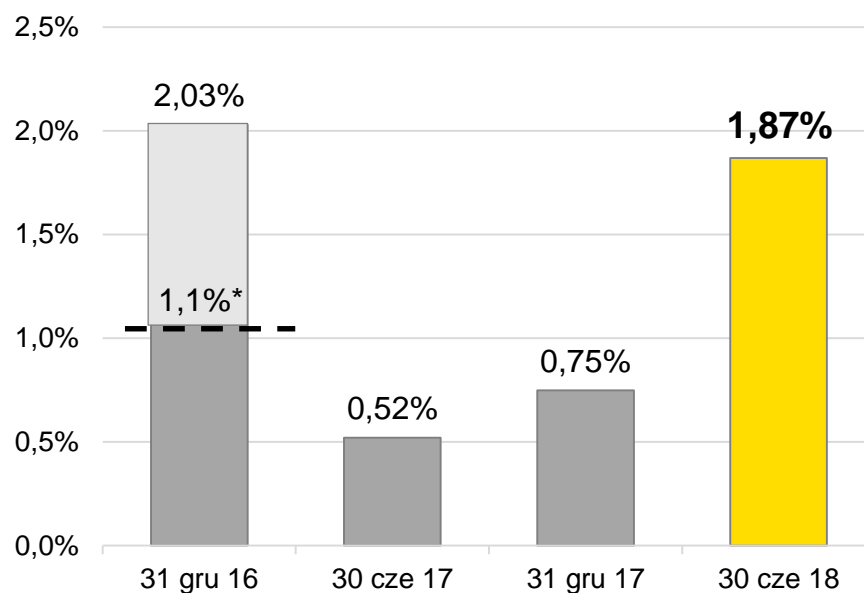


# Rentowność działalności – TIM SA

### Marża brutto %



### EBITDA %



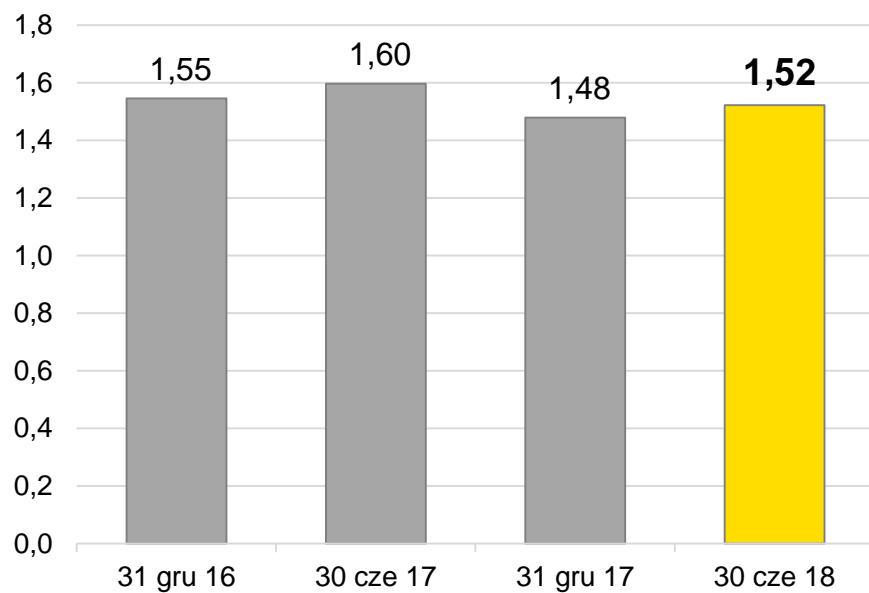
\*z wyłączeniem transakcji jednorazowych



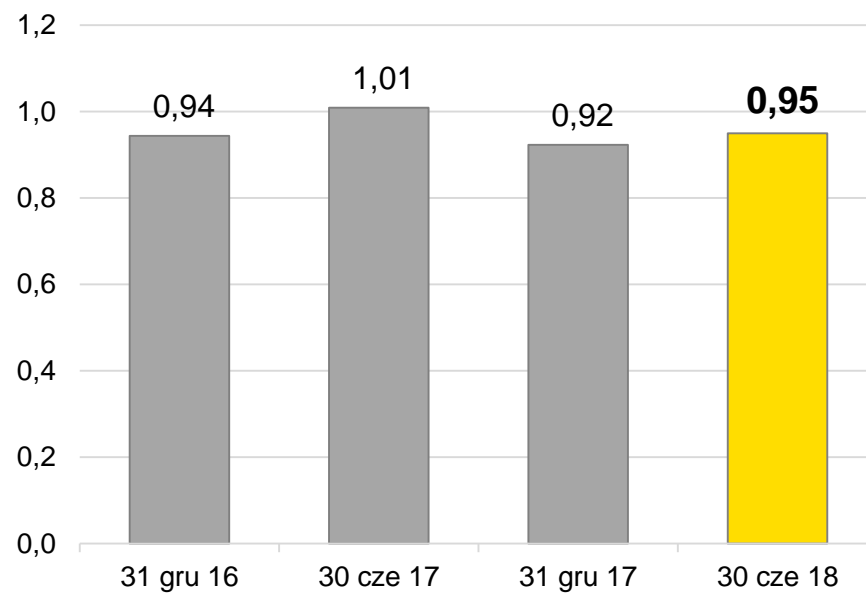


# Płynność finansowa – TIM SA

## Wskaźnik płynności bieżącej



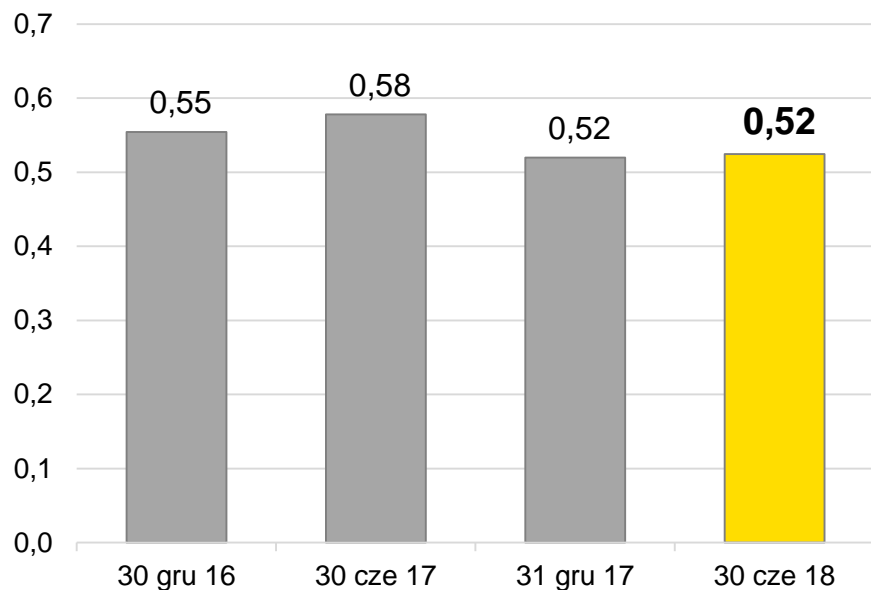
## Wskaźnik płynności szybkiej



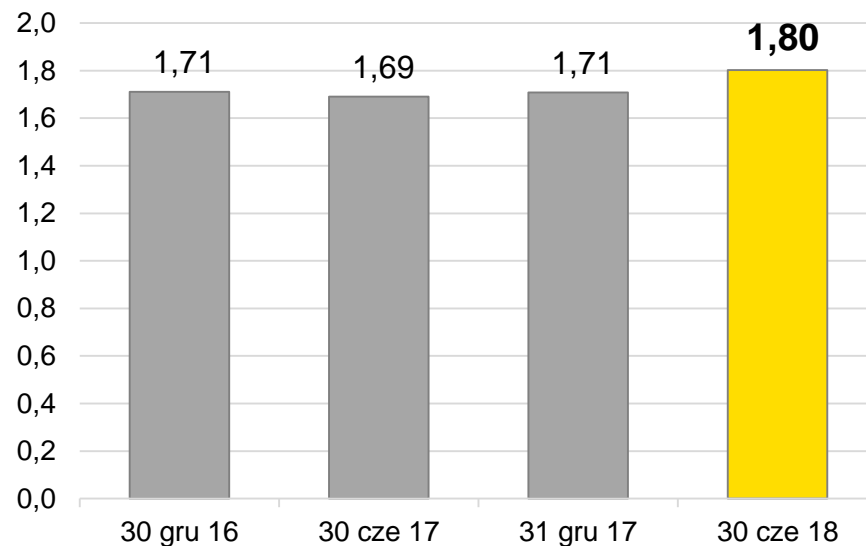


# Struktura finansowa – TIM SA

### Wskaźnik kapitału własnego



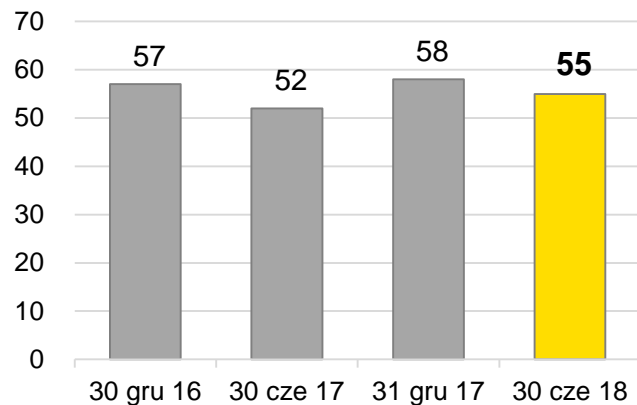
### Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałami stałymi



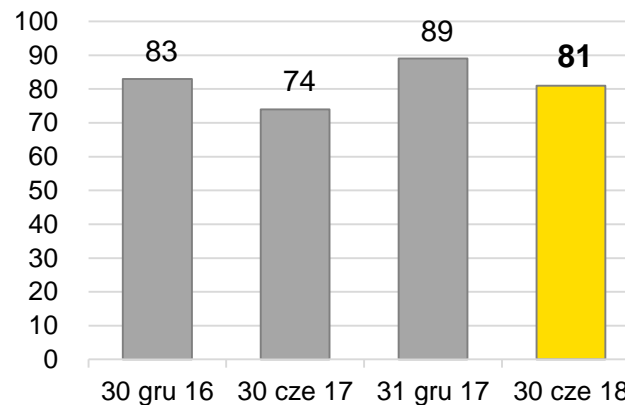


# Zarządzanie kapitałem obrotowym – TIM SA

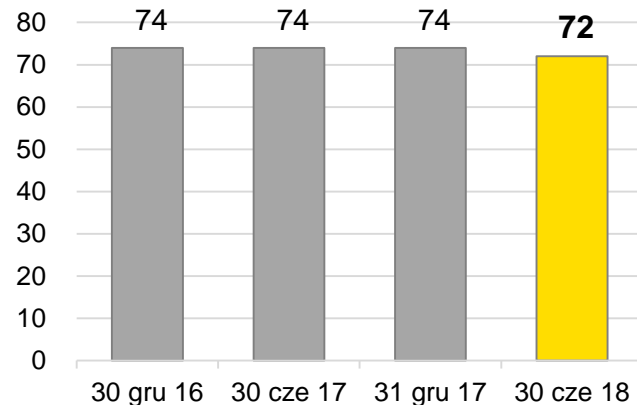
### Rotacja zapasów



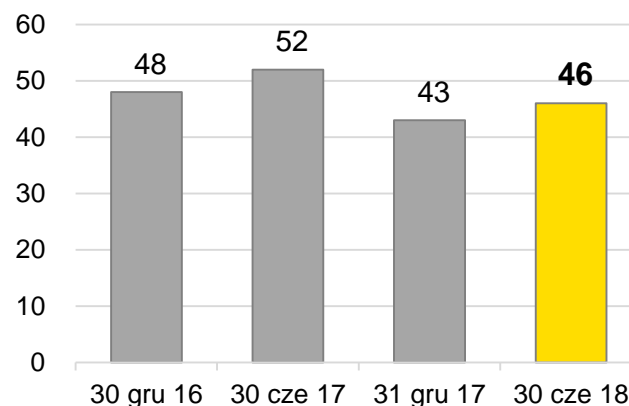
### Rotacja zobowiązań



### 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)

