



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:

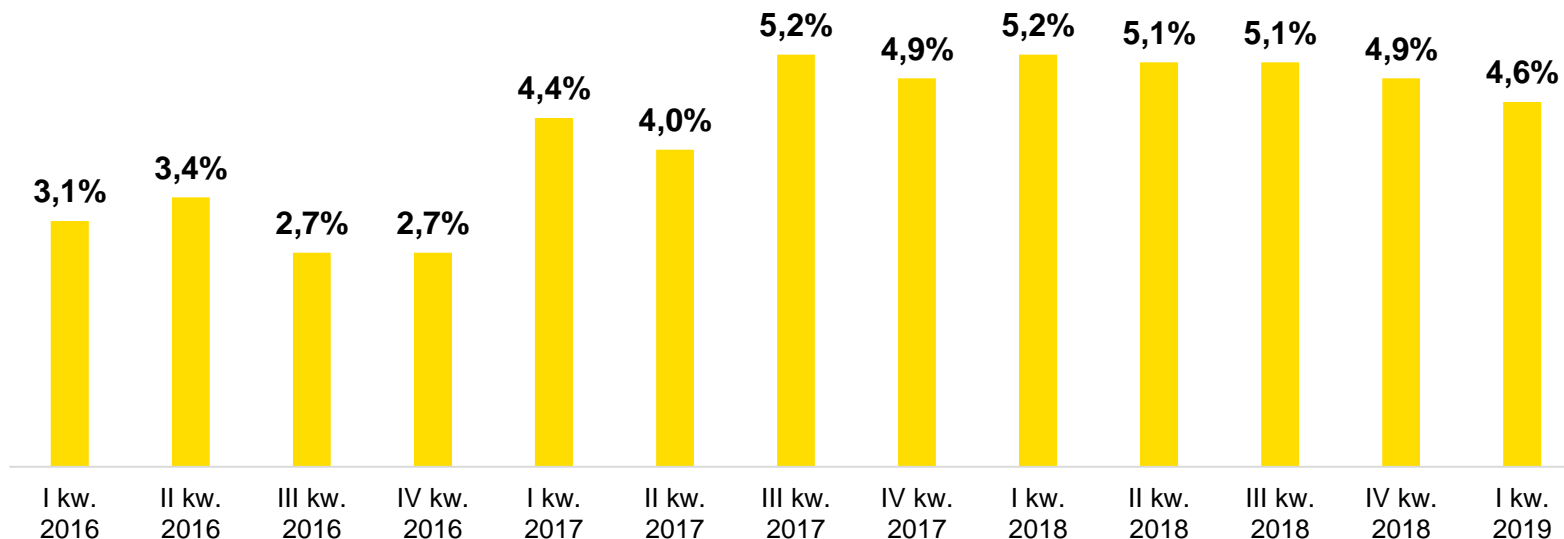
- ▶ **Otoczenie**
- ▶ Wyniki biznesowe
- ▶ Wyniki finansowe TIM SA
- ▶ Wyniki finansowe GK TIM





## Otoczenie makro

### Dynamika Produktu Krajowego Brutto



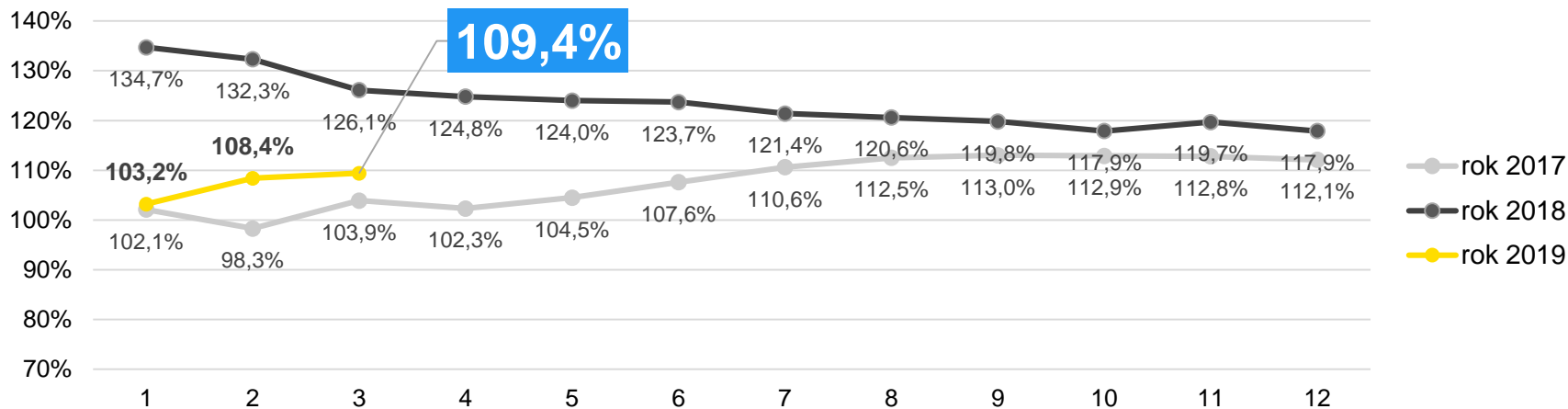
Dynamika Produktu Krajowego Brutto w I kw. 2019 roku pozostała na relatywnie wysokim poziomie 4,6% pomimo pogorszenia sytuacji gospodarczej w Unii Europejskiej - główną siłą polskiej gospodarki nadal stanowi konsumpcja prywatna.



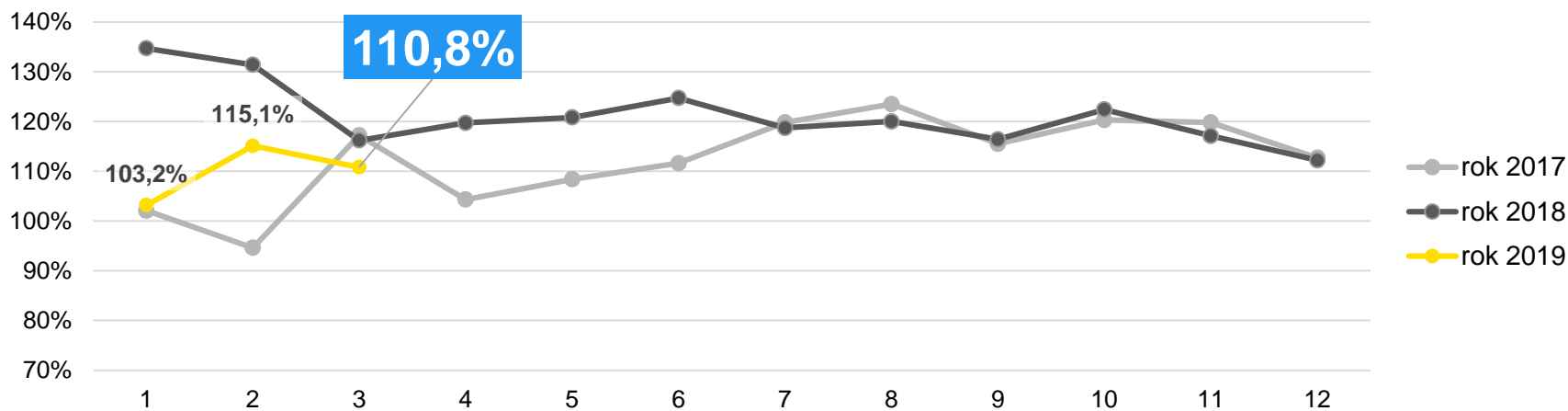


# Produkcja budowlano-montażowa

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



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





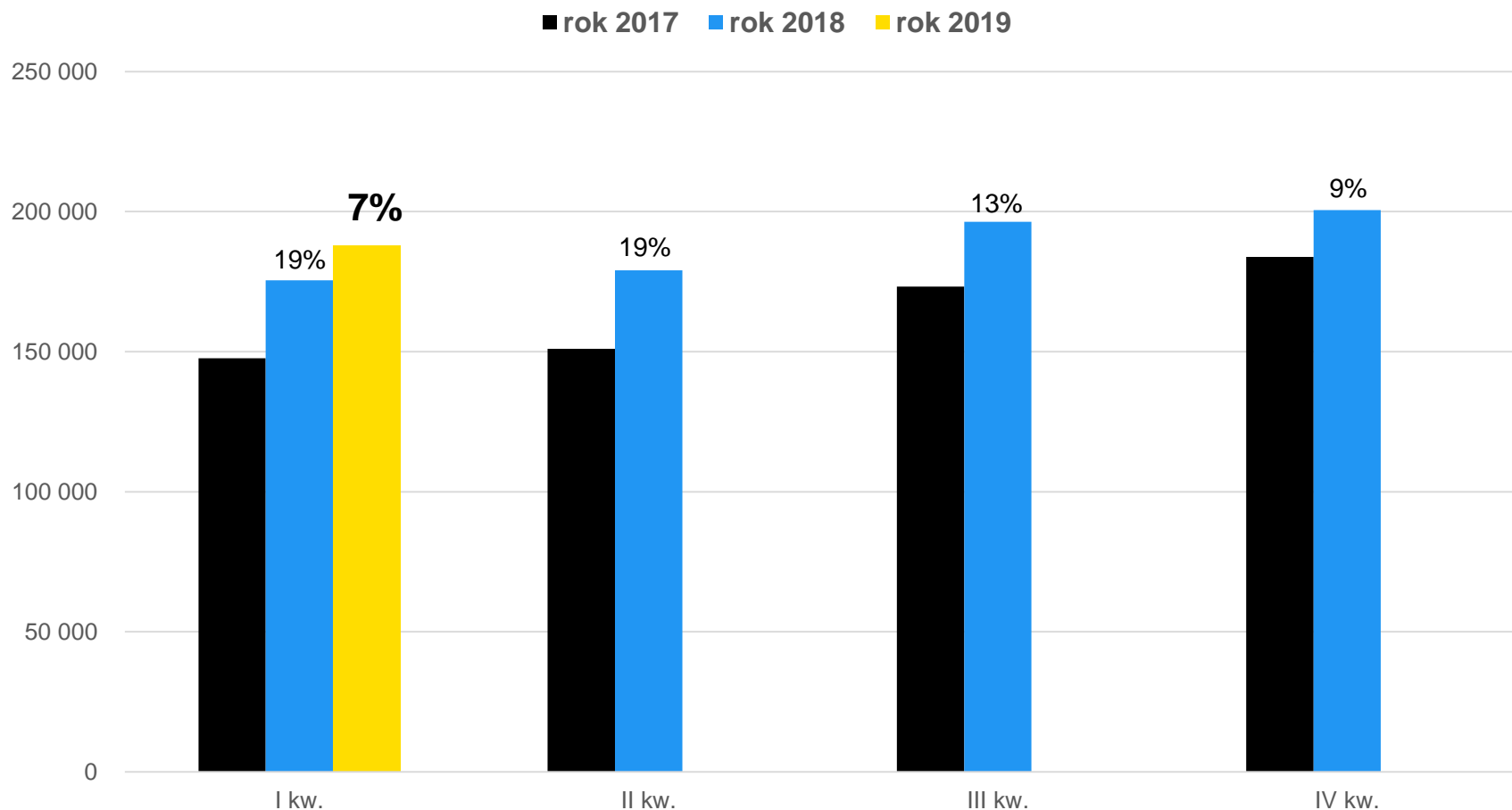
# Agenda:

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





# Przychody ze sprzedaży



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

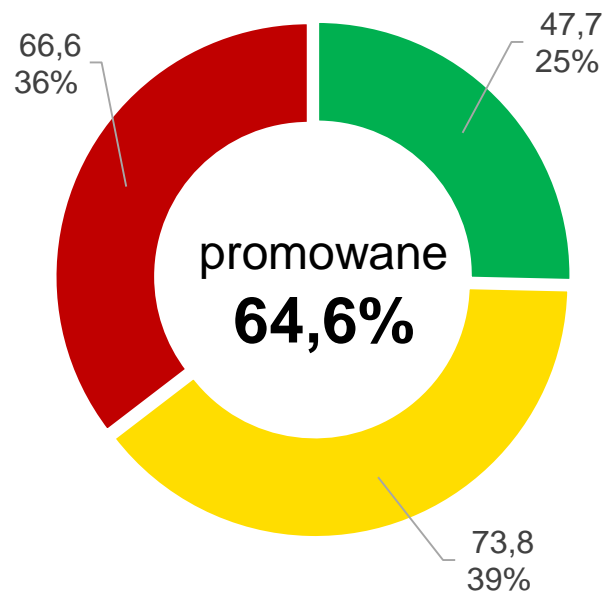
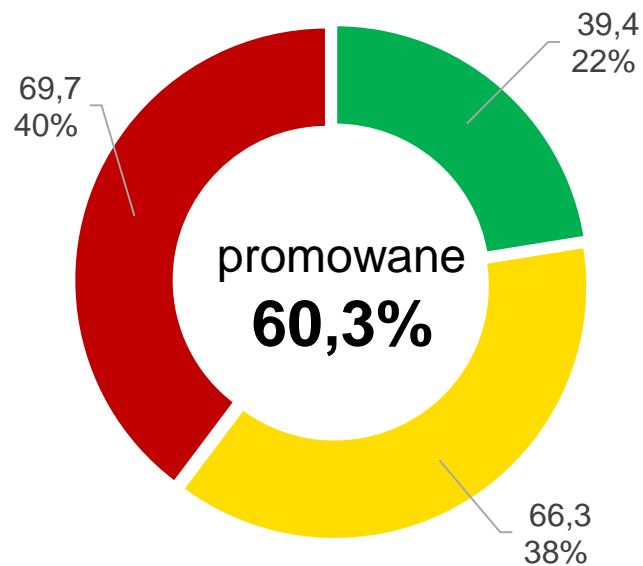
tim.pl





# Rentowność sprzedaży

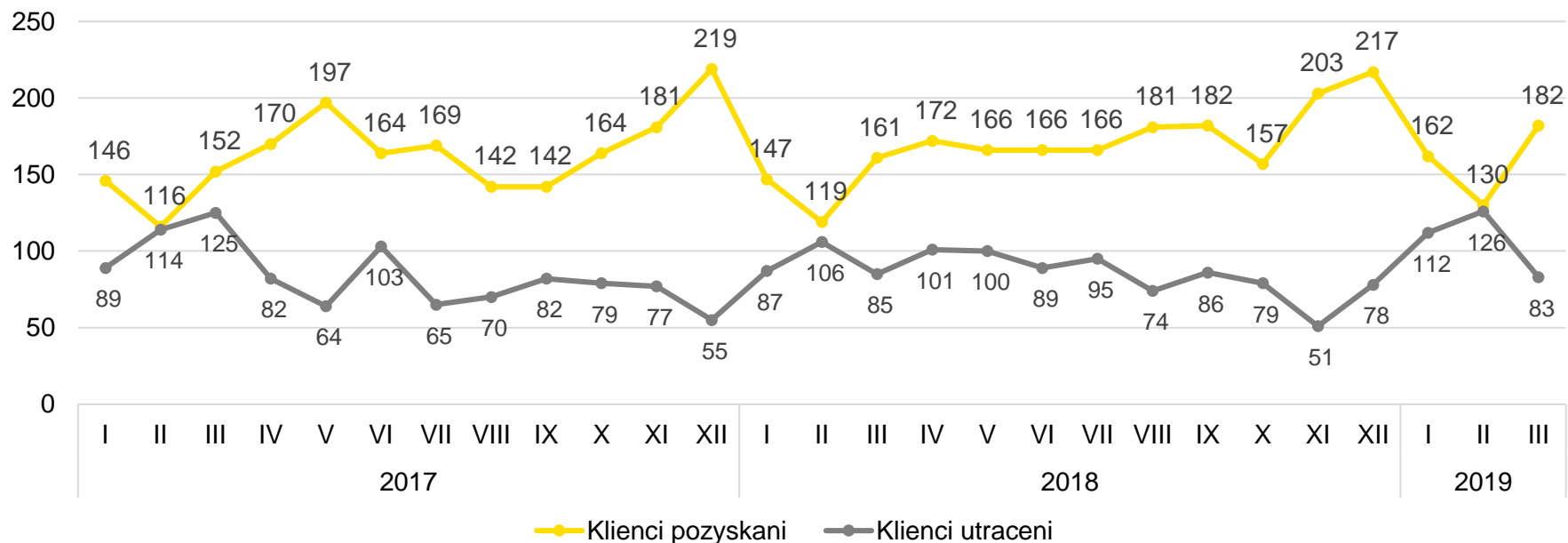
	I kw. 2018	I kw. 2019	dynamika
<b>Przychody</b>	175,5	<b>188,1</b>	107%
<b>Marża brutto na sprzedaży</b>	28,7	<b>36,3</b>	126%
	16,38%	<b>19,29%</b>	2,9 p. proc.



## dynamika



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



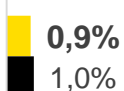
instalatorzy



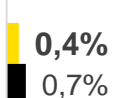
przemysł



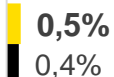
budownictwo



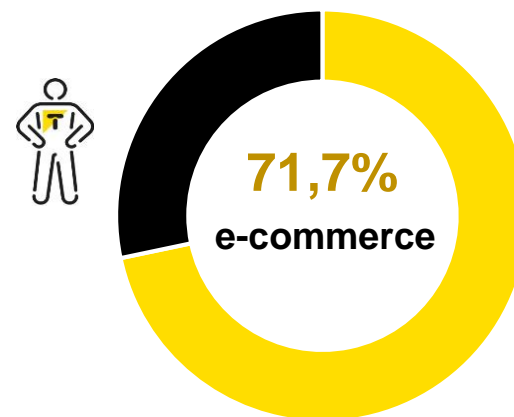
energetyka



inni



I kw. 2019 r.



Sprzedaż według kanałów

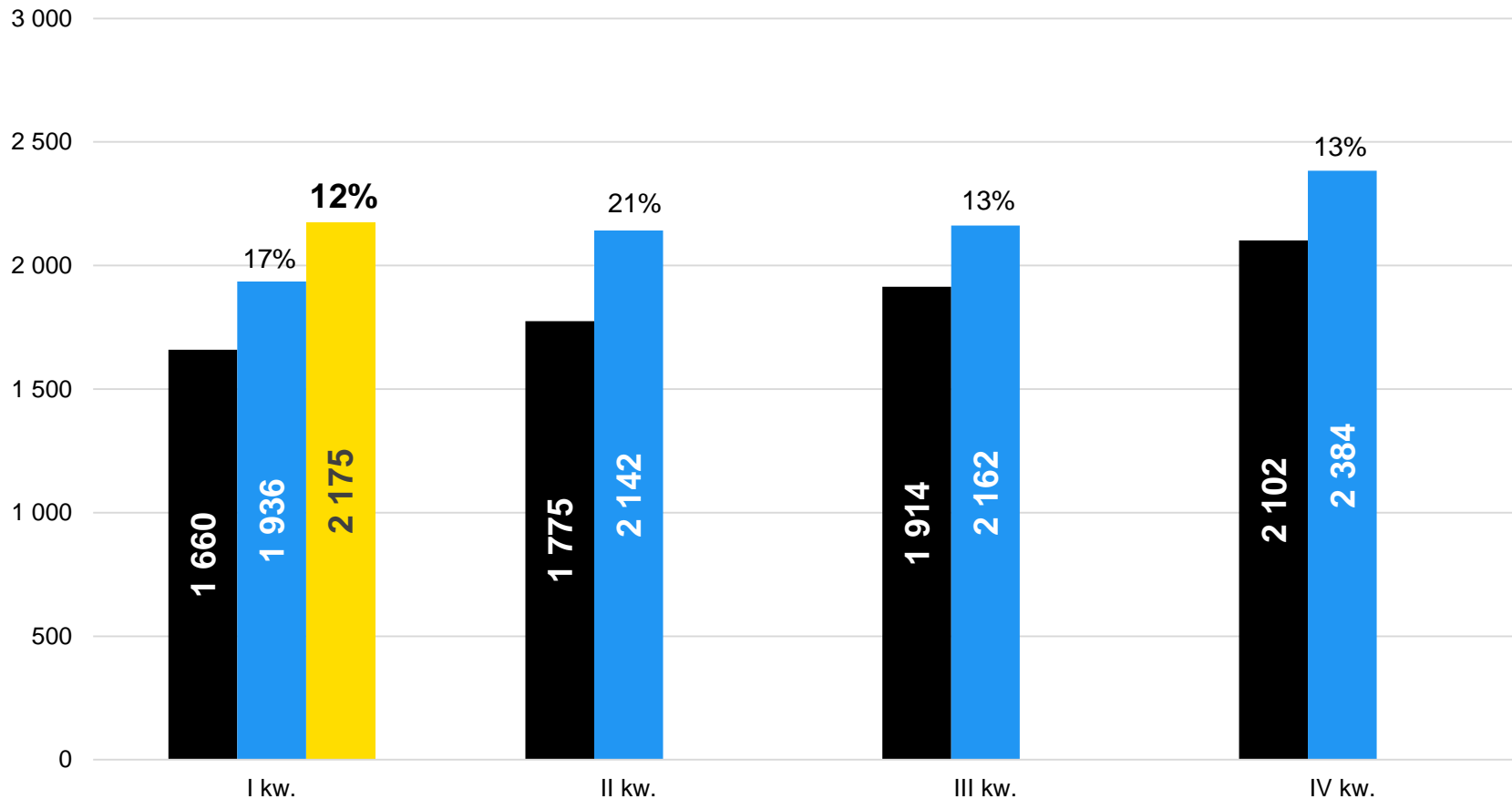
tim.pl





# 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%

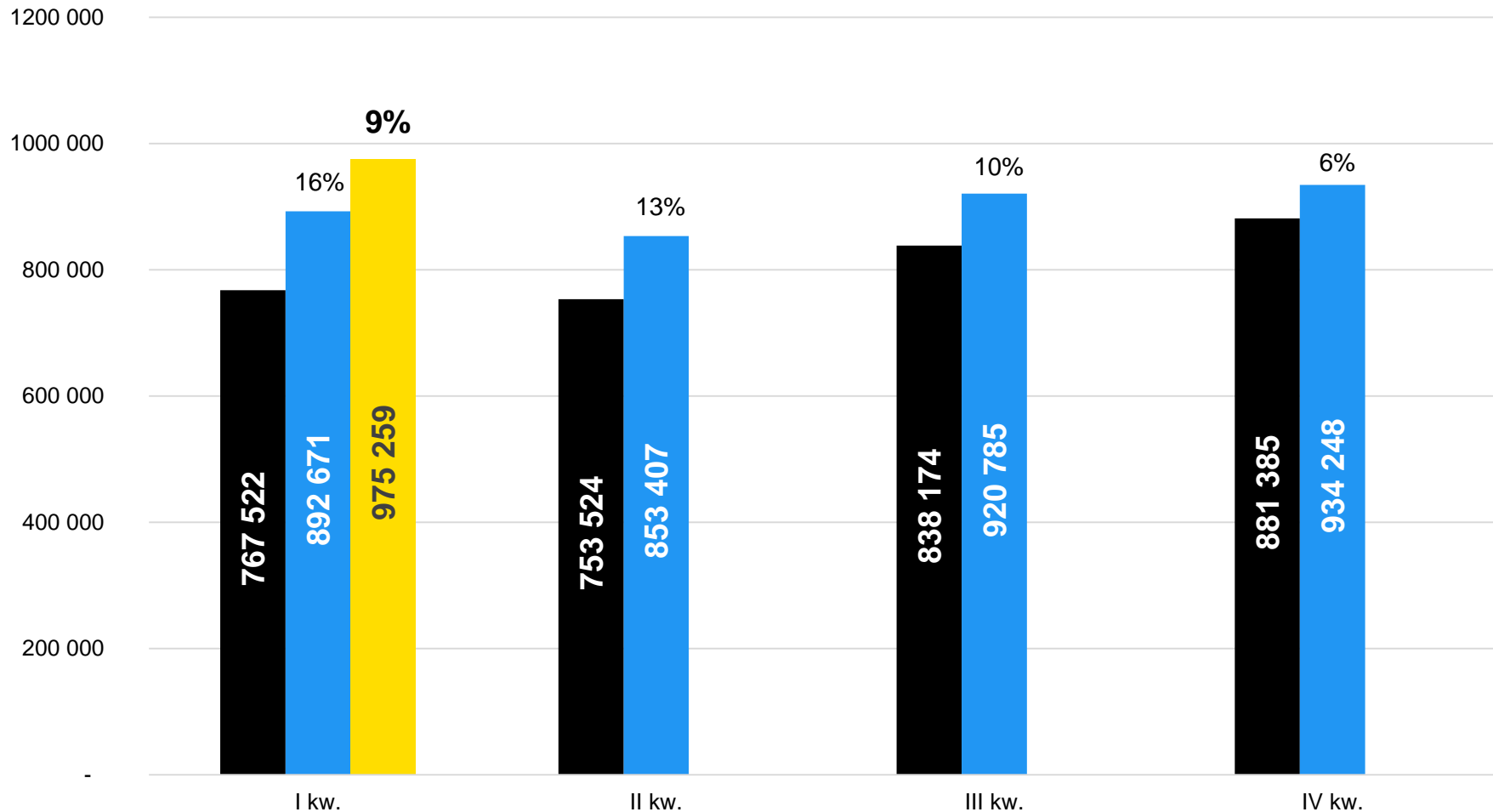
tim.pl





# 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%

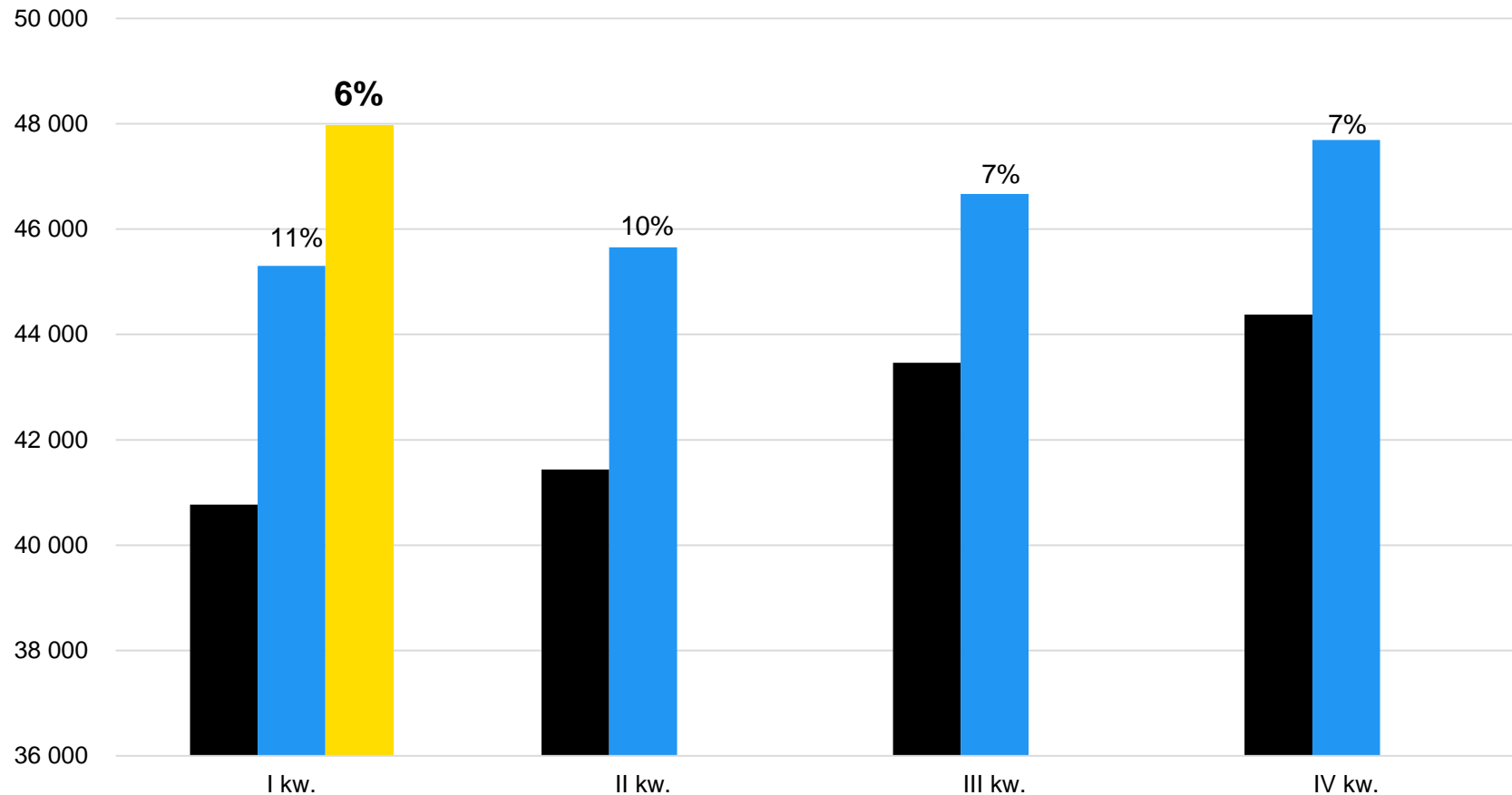
tim.pl





## Sprzedaż liczby SKU (unikalne indeksy towarów)

■ rok 2017 ■ rok 2018 ■ rok 2019



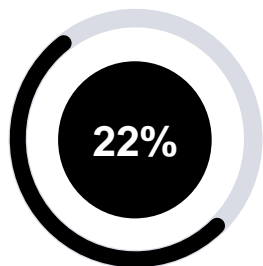
Dotyczy towarów stale utrzymywanych na magazynie

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





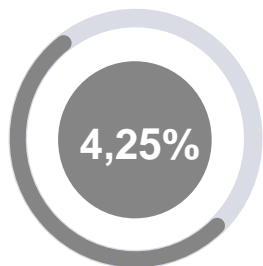
# TIM.pl – kluczowe dane e-commerce za I kw. 2019 r.



**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



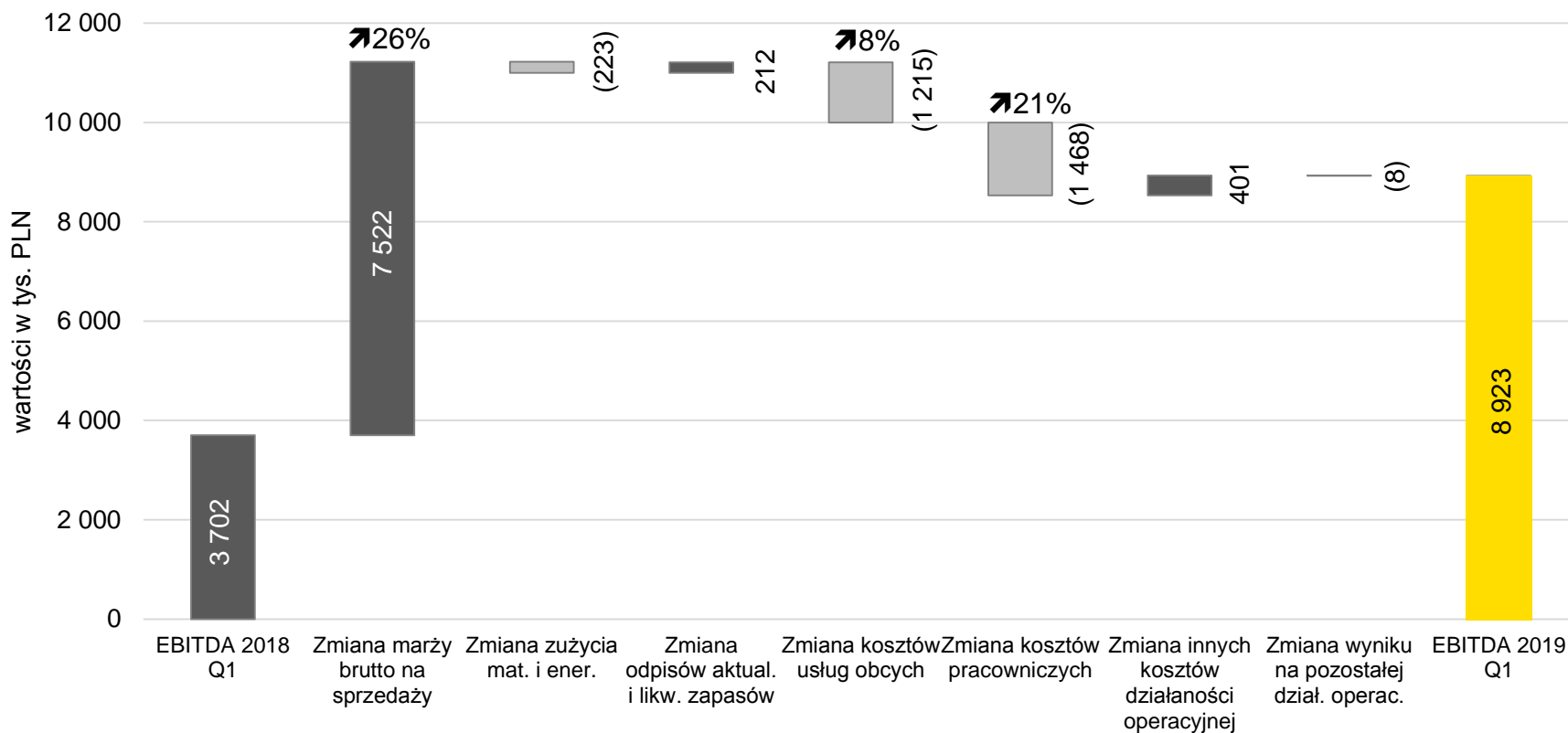
**8,9** mln zł EBITDA (+141,0%)

- ▶ 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.



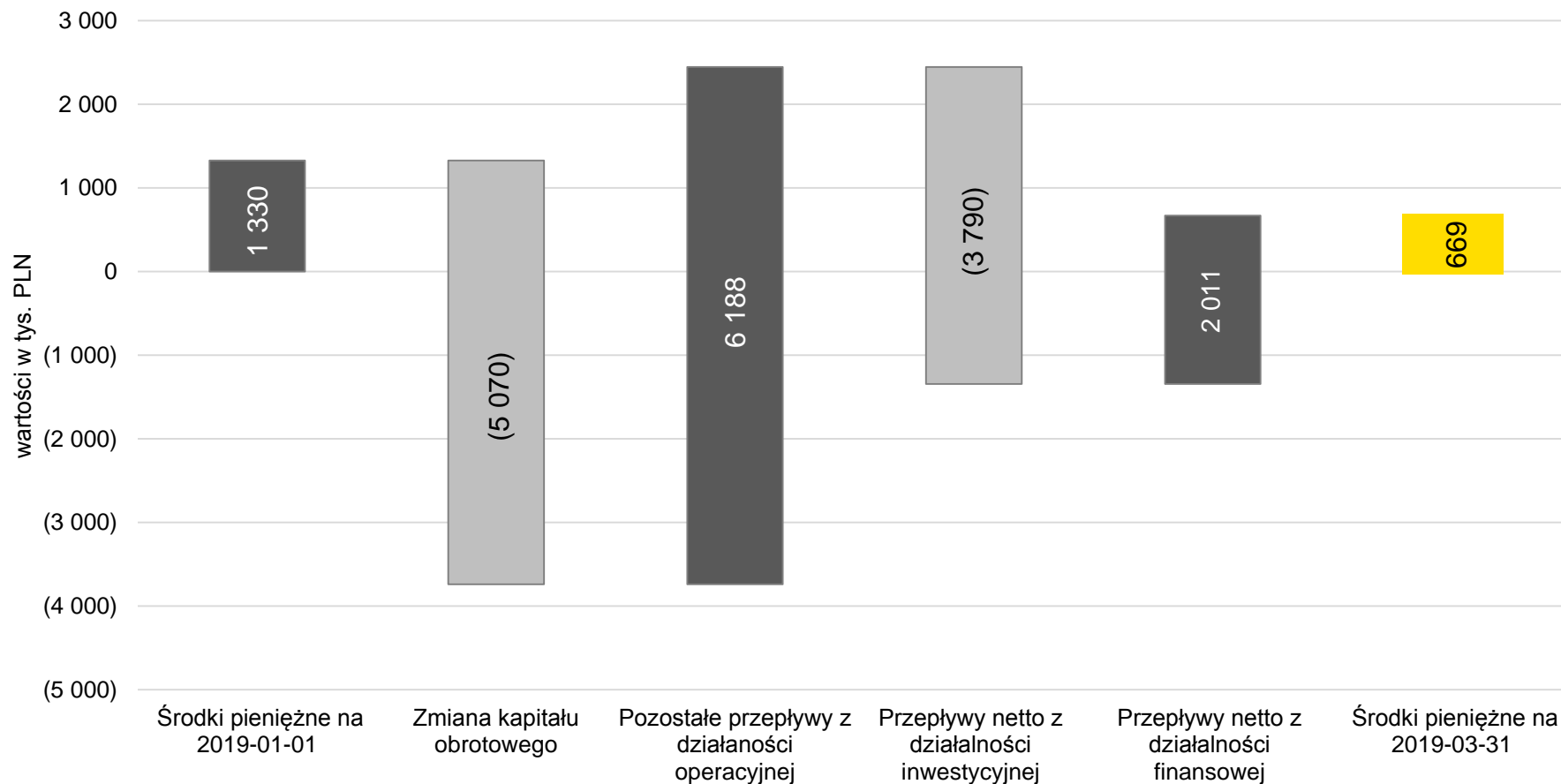


## EBITDA - istotny wzrost r/r





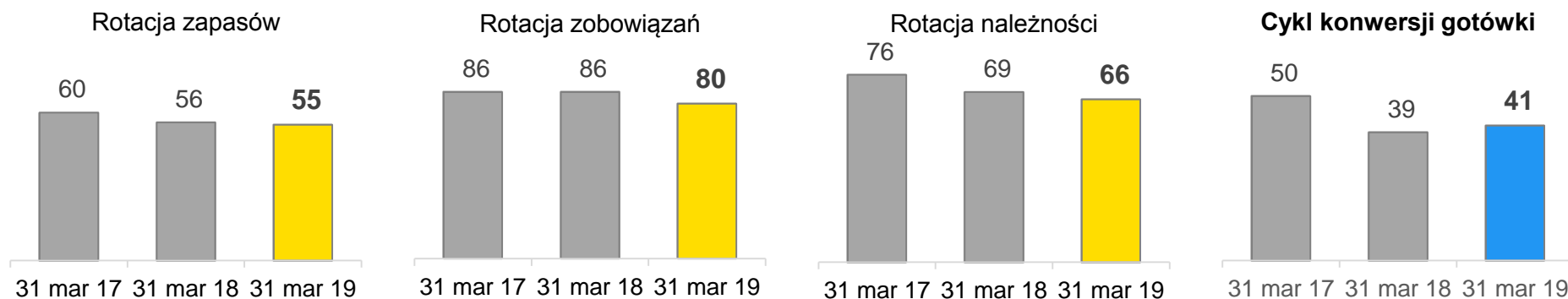
## Stabilny cash flow TIM SA





## Zarządzanie kapitałem obrotowym: szybki cykl konwersji gotówki

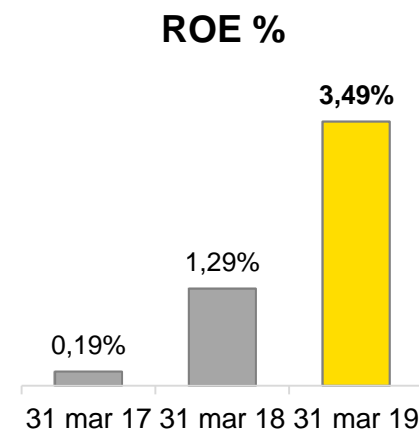
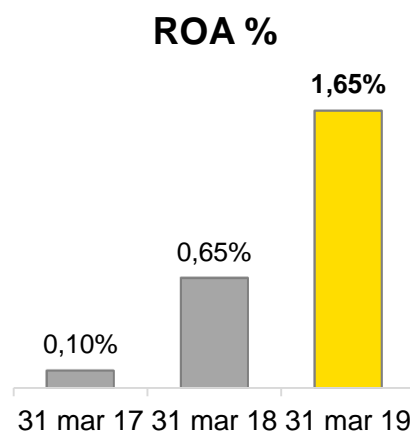
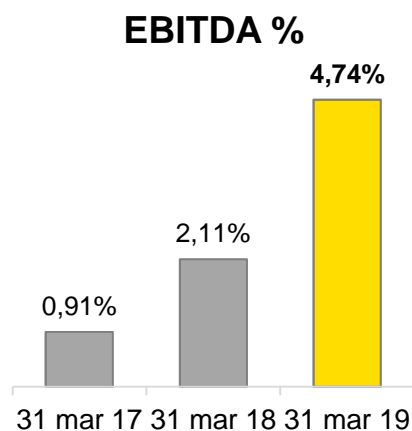
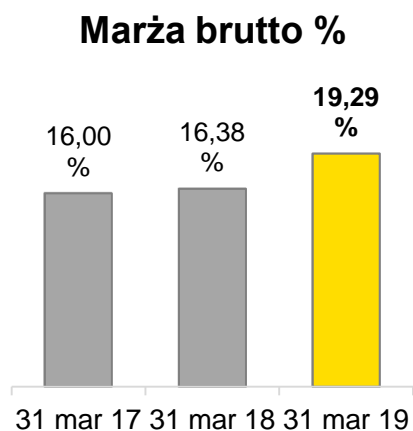
- Rotacja zapasów, zobowiązań oraz należności w I kw. 2019 r. pod pełną kontrolą i z niewielką, naturalną zmiennością.
- Cykl konwersji gotówki pozostaje stabilny na bardzo dobrym poziomie 41 dni, co potwierdza efektywną politykę w zakresie zarządzania kapitałem obrotowym.





## Rentowność działalności w trendzie wzrostowym

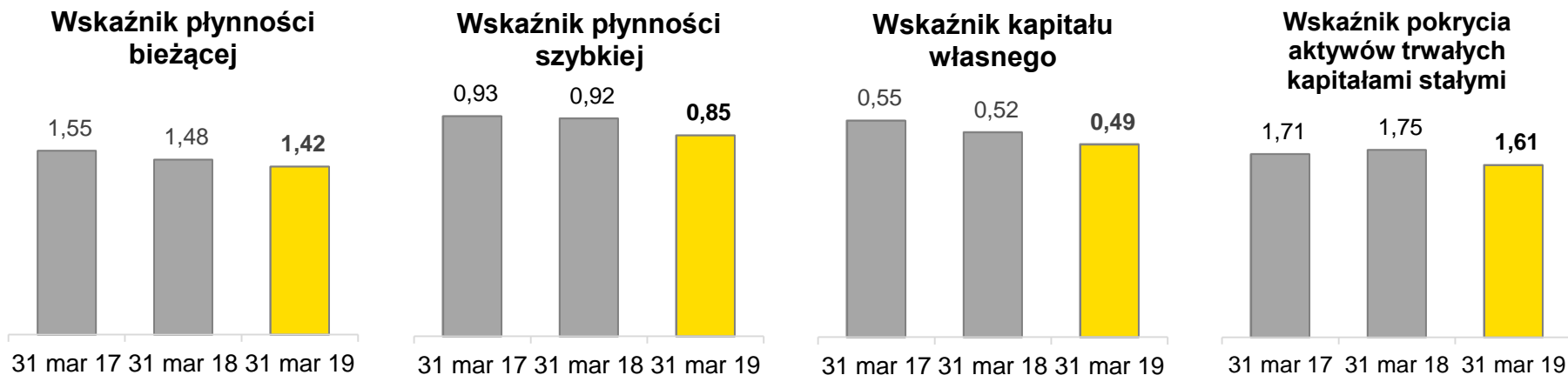
- Rentowność EBITDA na koniec marca 2019 roku wyniosła 4,74% i pozostaje w trendzie rosnącym za sprawą rosnącej procentowej marży brutto.
- Istotny wzrost wskaźników rentowności aktywów i kapitału.





# 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



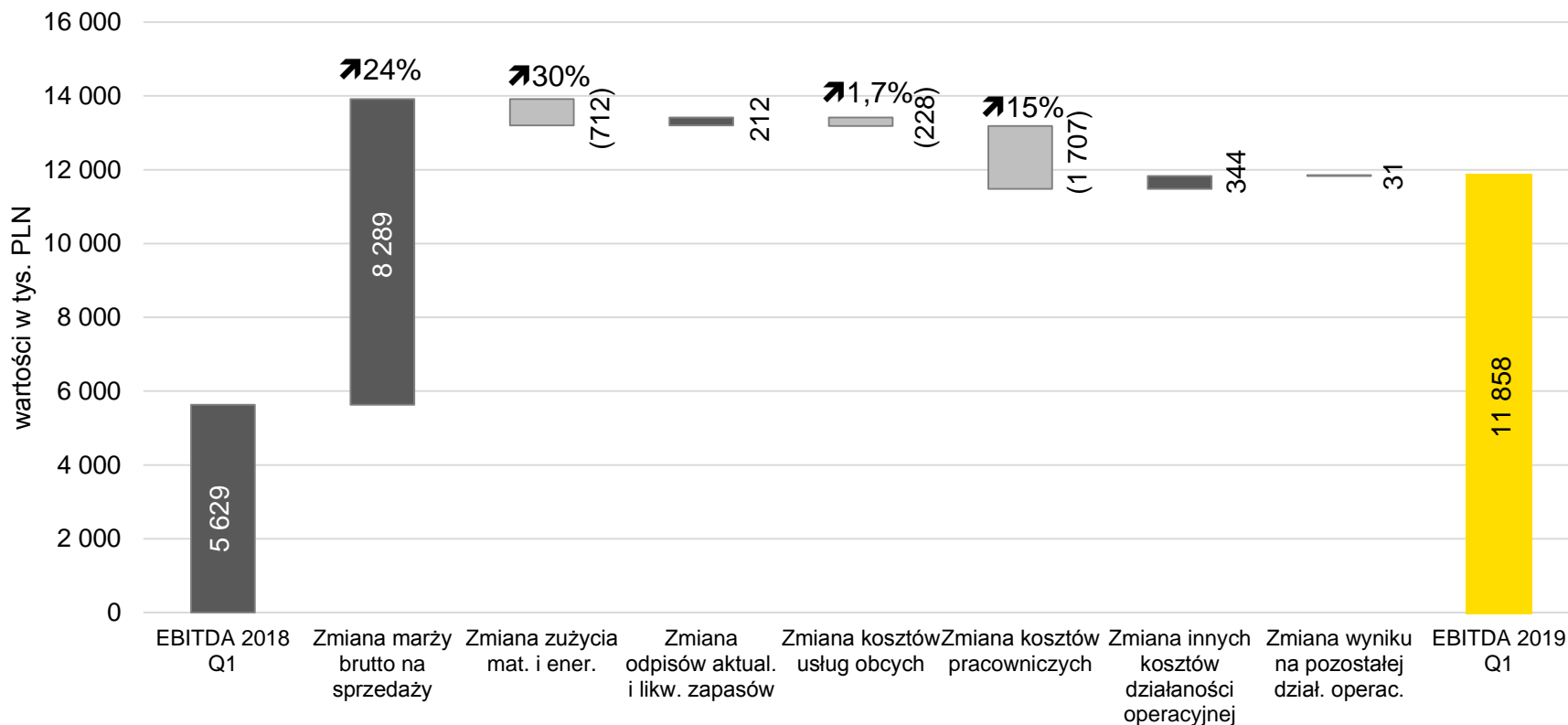
**11,9** mln zł EBITDA (+110,7%)

- 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
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>192 364</b>	<b>116 204</b>	<b>165,5%</b>	<b>76 160</b>
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
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>249 977</b>	<b>247 503</b>	<b>101,0%</b>	<b>2 474</b>
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
<b>Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>6 412</b>	<b>6 315</b>	<b>101,5%</b>	<b>97</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>448 753</b>	<b>370 022</b>	<b>121,3%</b>	<b>78 731</b>

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





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

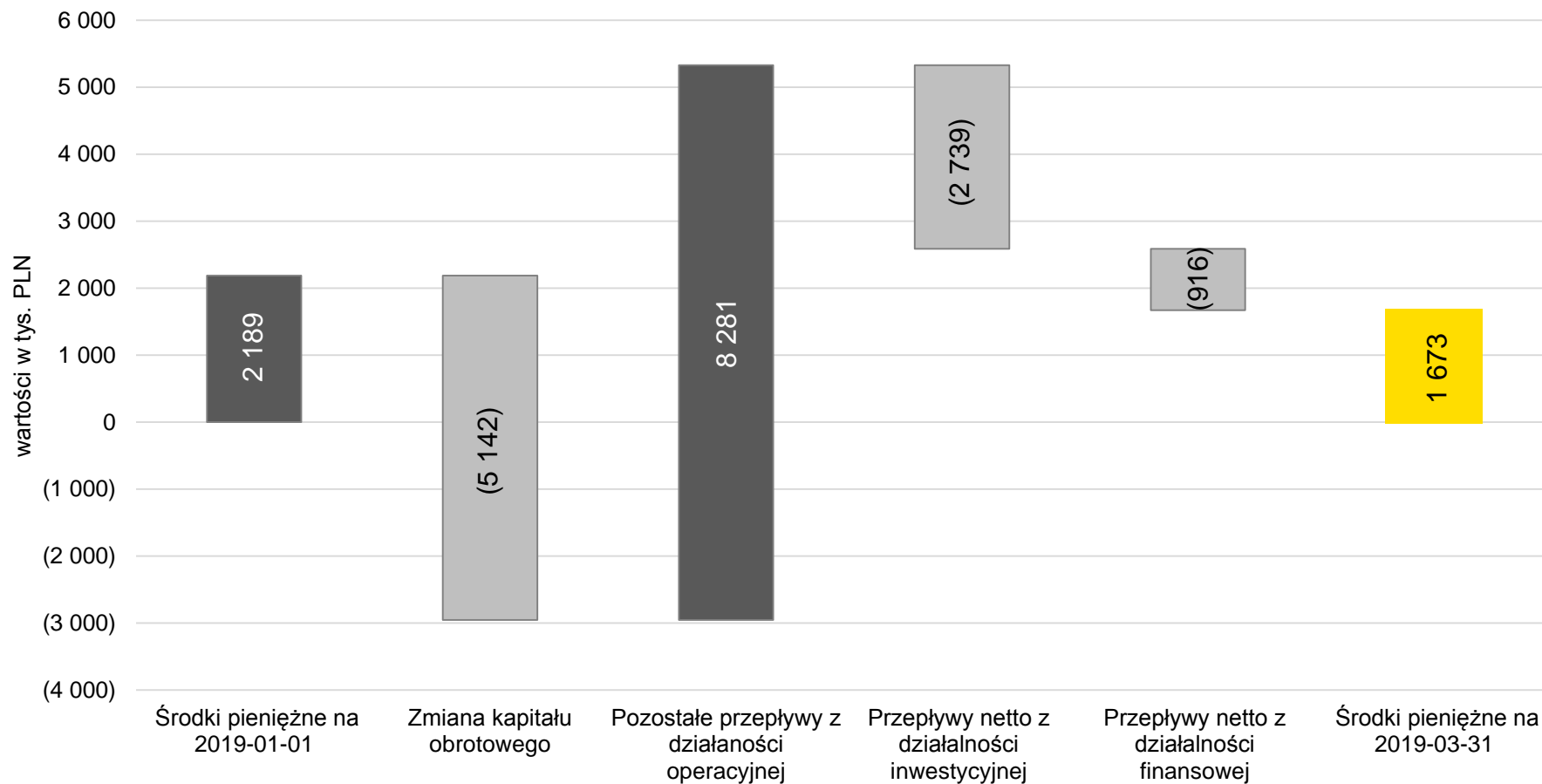
PASYWA	2019-03-31	2018-12-31	dynamika	zmiana
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>155 216</b>	<b>155 386</b>	<b>99,9%</b>	<b>(170)</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>110 633</b>	<b>36 121</b>	<b>306,3%</b>	<b>74 512</b>
Zobowiązania długoterminowe, w tym	100 349	25 303	396,6%	75 046
umowy najmu jako leasing zgodnie z MSSF16	74 271	0	n/a	74 271
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	10 284	10 818	95,1%	(534)
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>182 904</b>	<b>178 515</b>	<b>102,5%</b>	<b>4 389</b>
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)
<b>Pasywa razem</b>	<b>448 753</b>	<b>370 022</b>	<b>121,3%</b>	<b>78 731</b>

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

