

Podsumowanie wyników finansowych TIM SA i Grupy Kapitałowej TIM w 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:

- **Istotne wydarzenia**
- Rynek
- Kluczowe KPI TIM SA
- Wyniki finansowe TIM SA
- Wyniki finansowe GK TIM



Istotne wydarzenia w 2019 roku (1)

1 **Rekordowe przychody i EBITDA Grupy Kapitałowej TIM:**

- ▶ wzrost przychodów do 890 035 tys. zł (830 264 tys. zł w 2018 r.)
- ▶ wzrost EBITDA do 53 006 tys. zł (31 062 tys. zł w 2018 r.)

2 **Przygotowanie i ogłoszenie Strategii Średnioterminowej dla TIM SA na lata 2019-2021**

- ▶ wzrost przychodów > 1 mld zł, oraz
- ▶ rentowności EBITDA > 3,6% do 2021 r.

3 **Zaliczki na poczet dywidendy za 2019 rok**

- ▶ Wypłata 20 grudnia 2019 r. kwoty w wysokości 17,8 mln zł (80 gr na 1 akcję)

4 **Dokończenie procesu przeglądu opcji strategicznych dla podmiotów zależnych i podmiotu współzależnego TIM SA oraz rozpoczęcie procesu przeglądu opcji strategicznych dla TIM SA**

Istotne wydarzenia w 2019 roku (2)

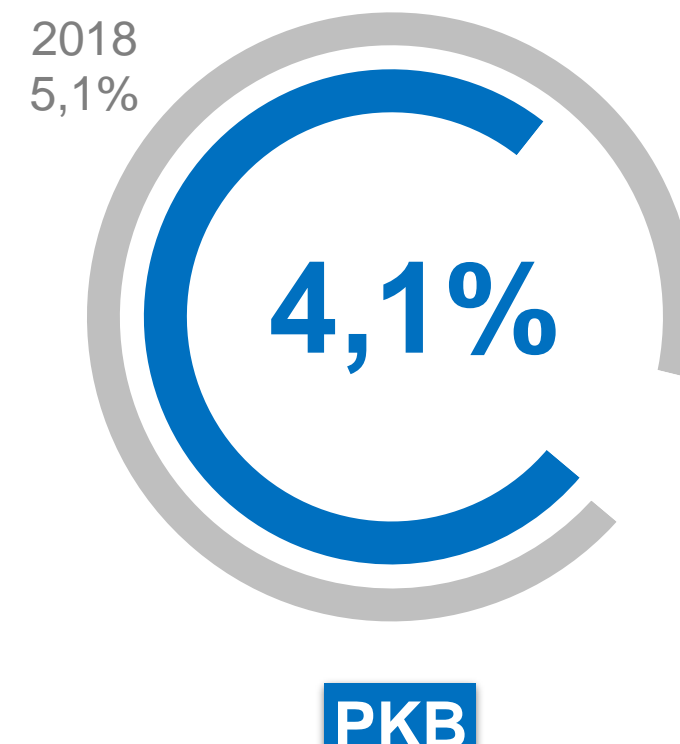
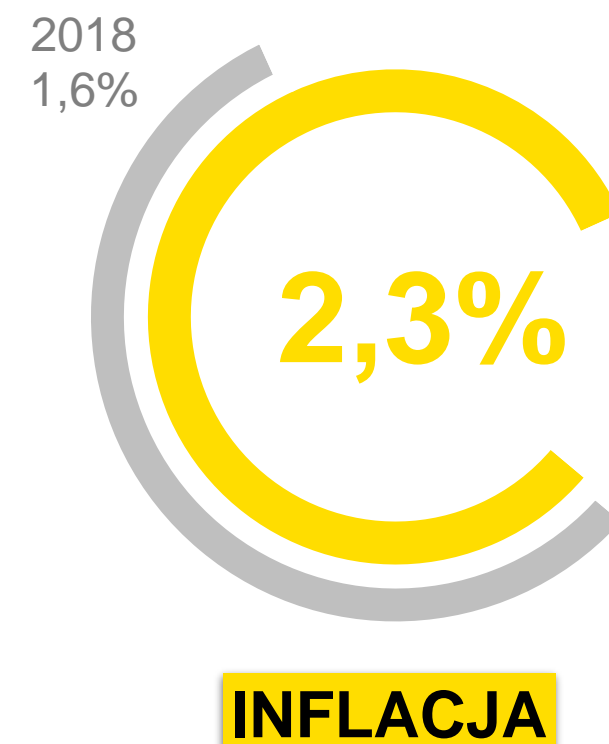
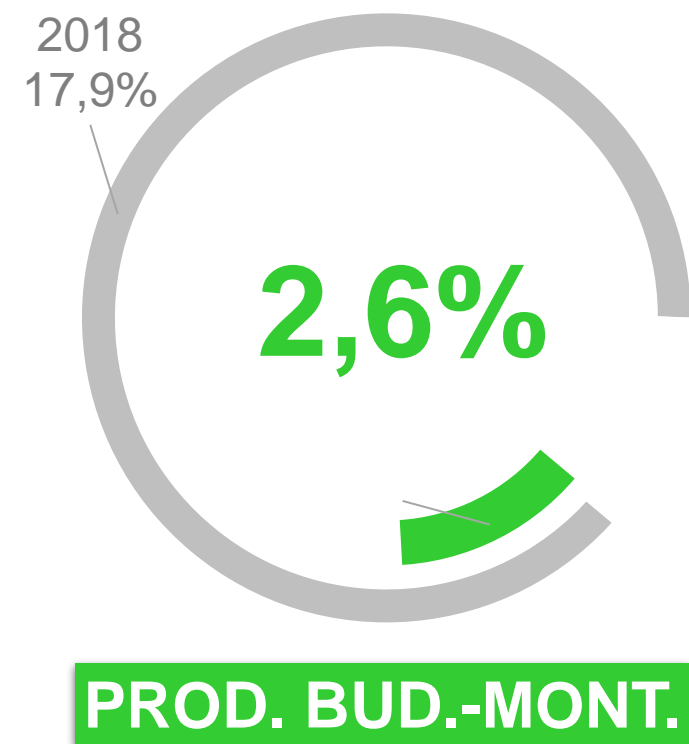
- 5 **Zwiększenie efektywności modelu sprzedaży**
- 6 **Dostosowanie polityki zakupowej do rosnącej skali działalności oraz nowych modeli sprzedażowych**
- 7 **Budowanie wizerunku eksperta B2B e-commerce**
- 8 **Wdrożenie nowych rozwiązań w obszarze IR&PR**
- 9 **Reorganizacja i zmiana modelu na „in-house” w e-commerce, analityce biznesowej i księgowości**
- 10 **Wzmocnienie kompetencji wewnętrznych, robotyzacja procesów**

Agenda:

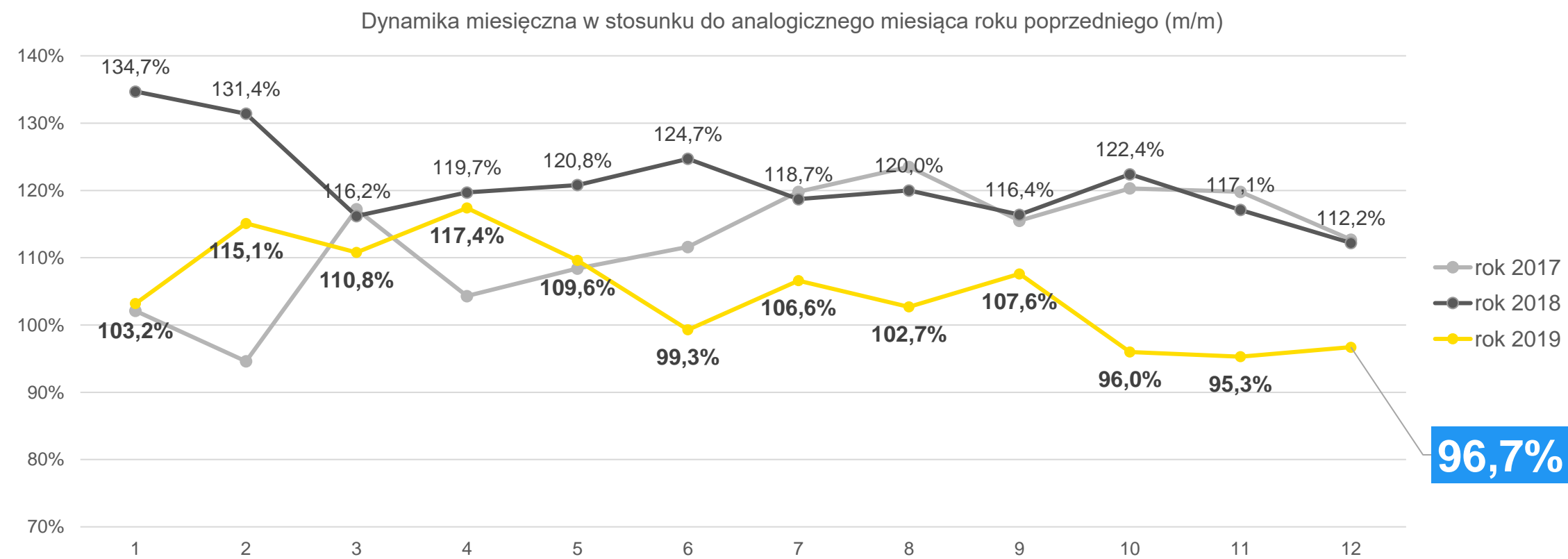
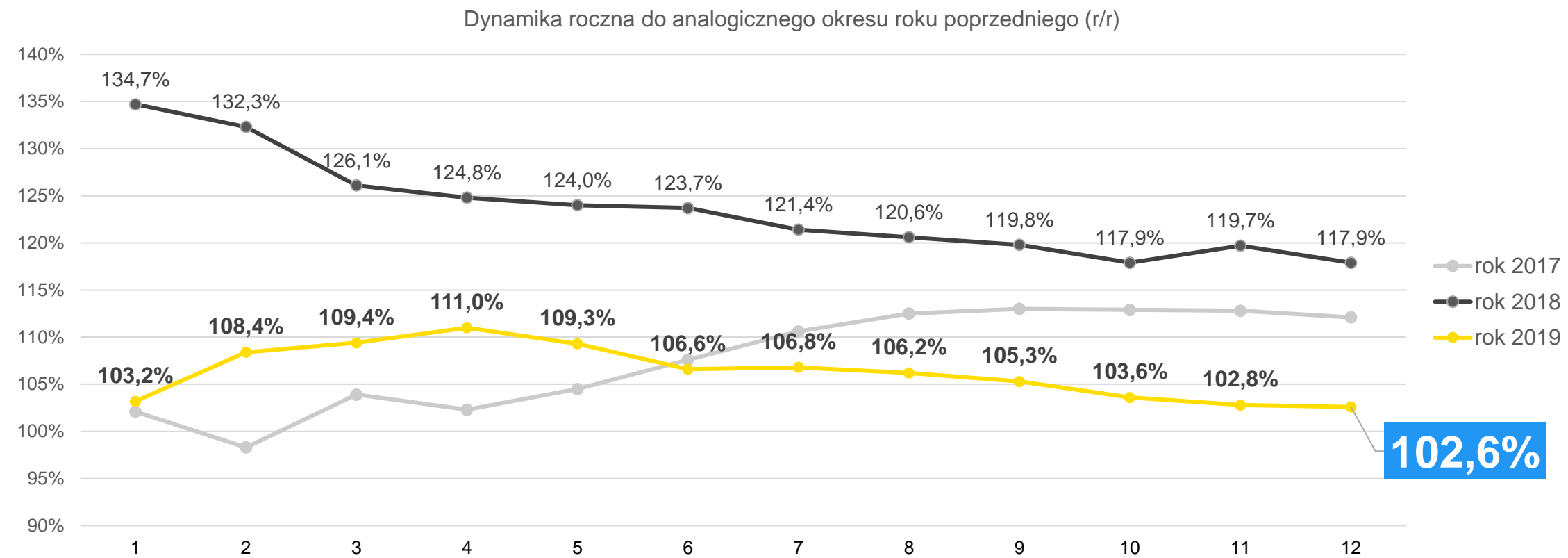
- Istotne wydarzenia 2019
- **Rynek**
- Kluczowe KPI TIM SA
- Wyniki finansowe TIM SA
- Wyniki finansowe GK TIM



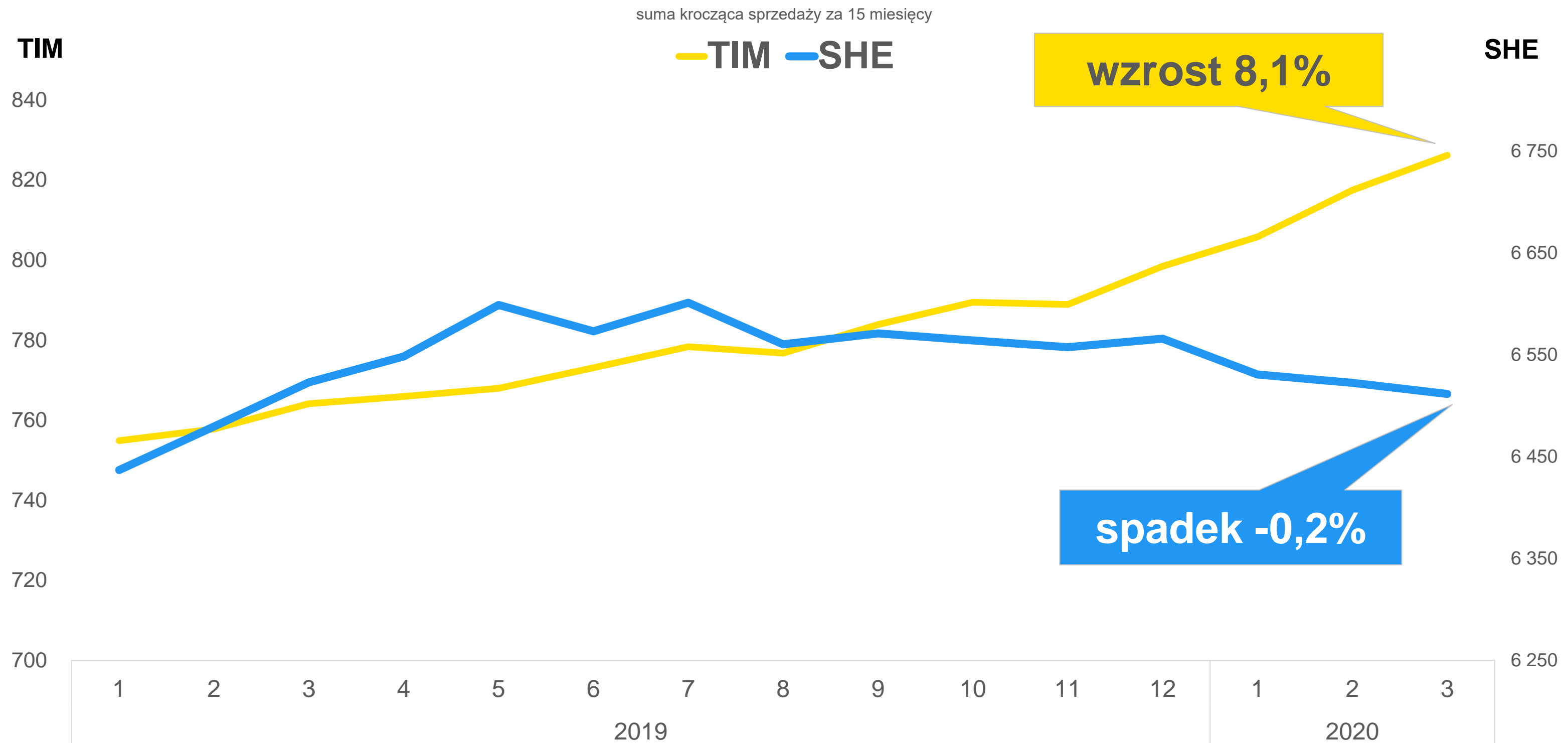
Wskaźniki makroekonomiczne 2019 vs 2018



Produkcja budowlano-montażowa



Sprzedaż TIM SA vs SHE (Związek Pracodawców Dystrybucji Elektrotechniki)



Trendy na rynku e-commerce B2B



wartość e-commerce B2B w 2024 r.:

12 bilionów \$

średnioroczny wzrost e-commerce B2B w latach 2021-2026:

8,5%

marketplace B2B to ~30% całego e-commerce B2B:

3,6 biliona \$ w 2024 r.

szacowana wartość e-commerce B2B w Polsce w 2020 r.:

> 450 mld zł

Trendy na rynku e-commerce B2B



65% klientów B2B woli samodzielnie poszukać w Internecie dostawcy, z którym będą negocjować.

Klienci B2B kontaktują się z dostawcą, mając za sobą ponad **57%** procesu zakupowego.

Klienci B2B najbardziej cenią jakość produktu (**64%**), wiarygodność dostawcy (**47%**) i niską cenę (**43%**).

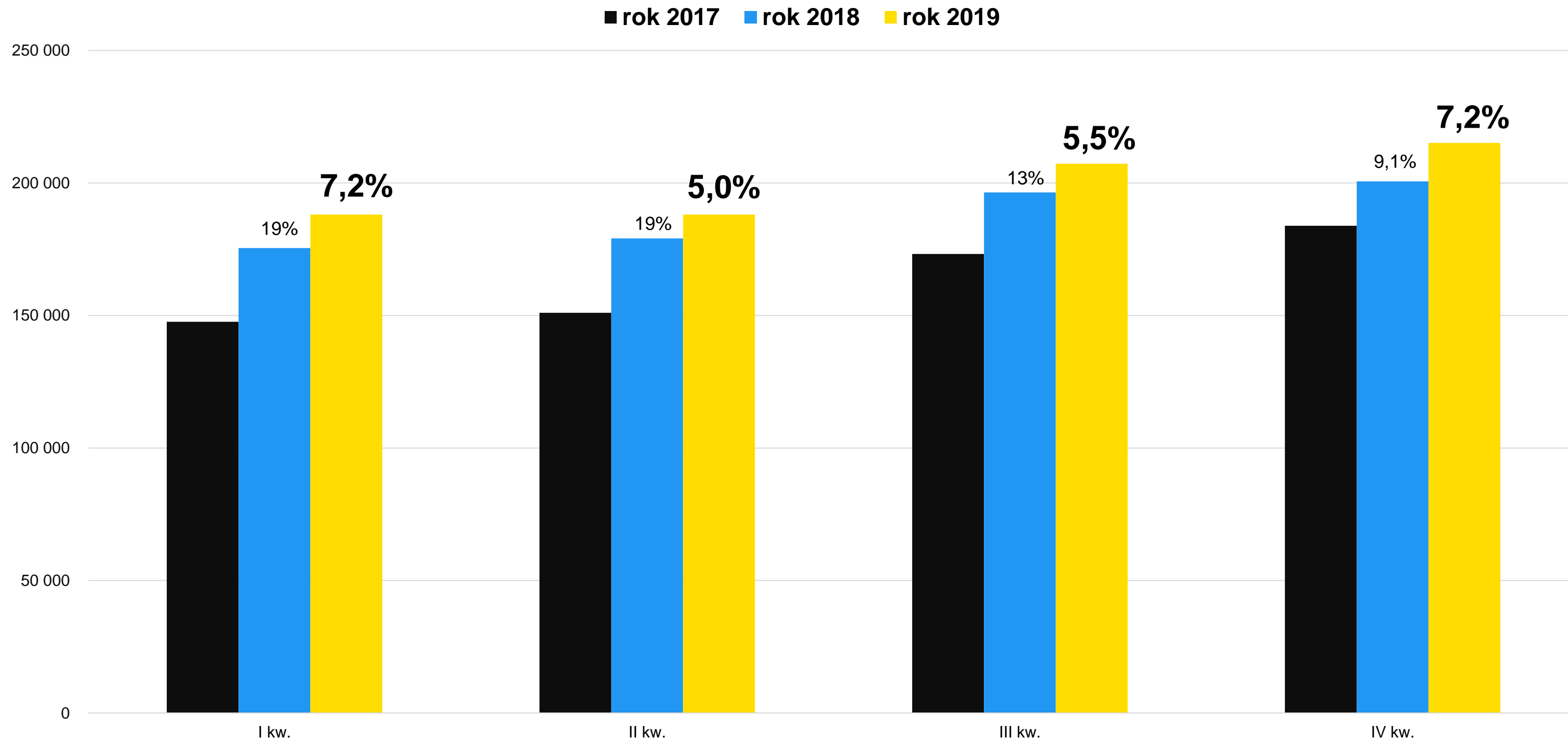
Blisko **50%** firm B2B spodziewa się wzrostu zakupów na marketplace w ciągu 1 do 3 lat.

Agenda:

- Istotne wydarzenia 2019
- Rynek
- **Kluczowe KPI TIM SA**
- Wyniki finansowe TIM SA
- Wyniki finansowe GK TIM



Przychody ze sprzedaży

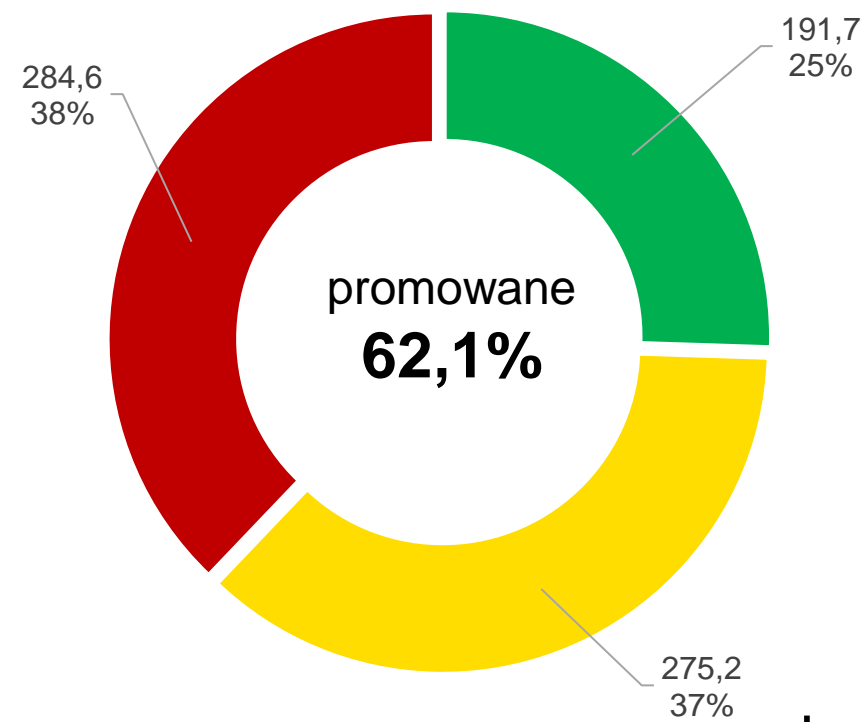


wartości w tys. zł	I-IV kw	rok 2018	rok 2019	dynamika
		751 476	798 417	6,2%

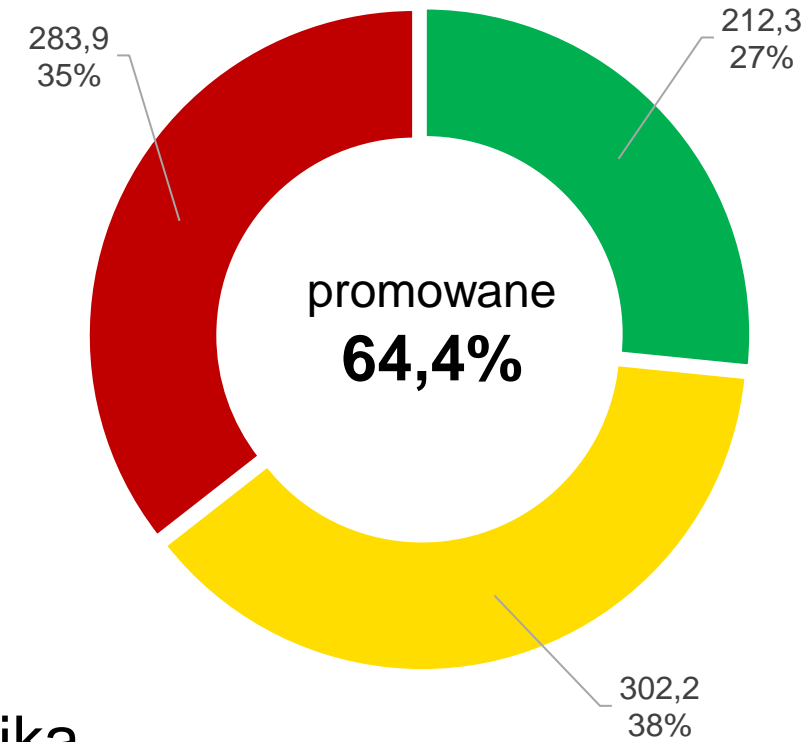
Standaryzacja sprzedaży

	rok 2018	rok 2019	dynamika
Przychody	751,5	798,4	106%
Marża brutto na sprzedaży	131,0	149,1	114%
	17,43%	18,67%	1,24 pp

rok 2018



rok 2019



dynamika



Główni odbiorcy

■ rok 2019 ■ rok 2018



reselerzy



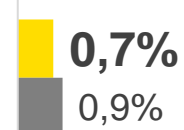
instalatorzy



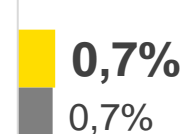
przemysł



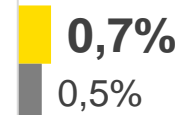
budownictwo



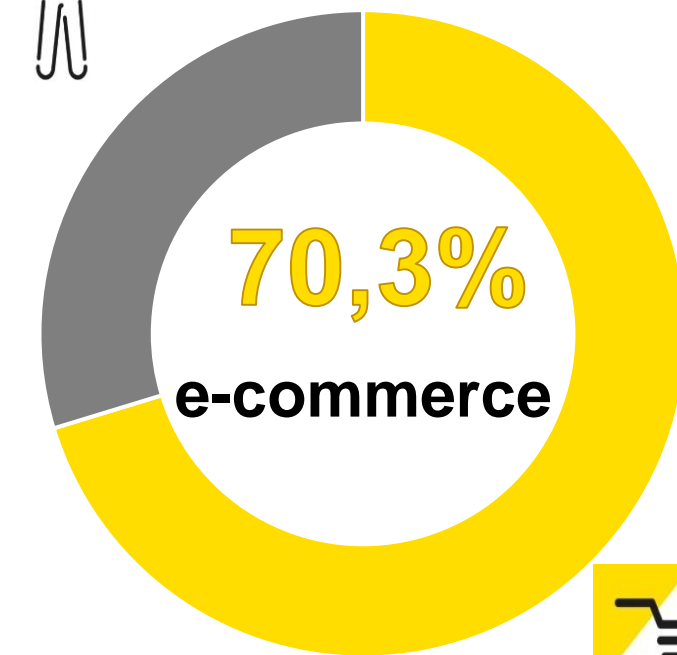
energetyka



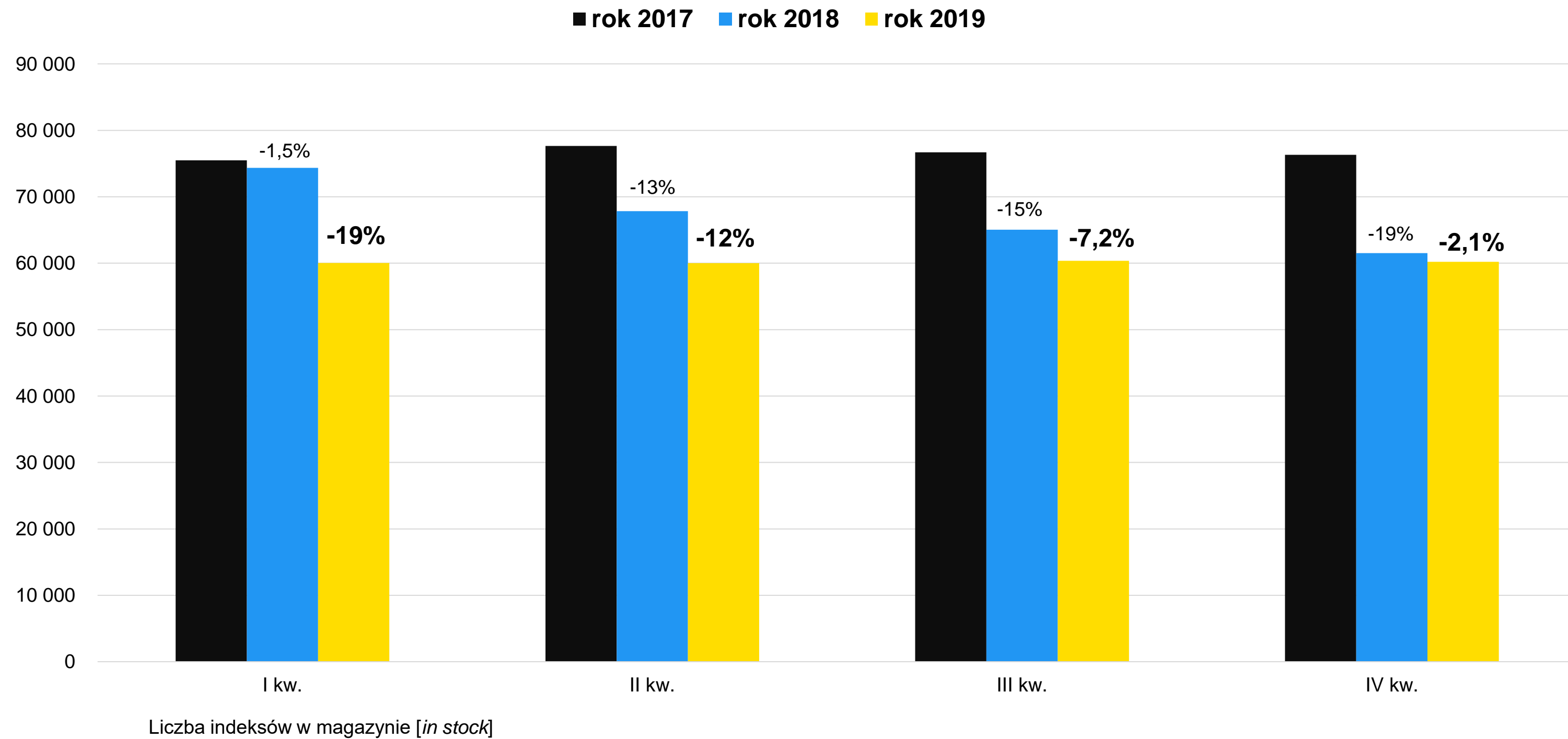
inni



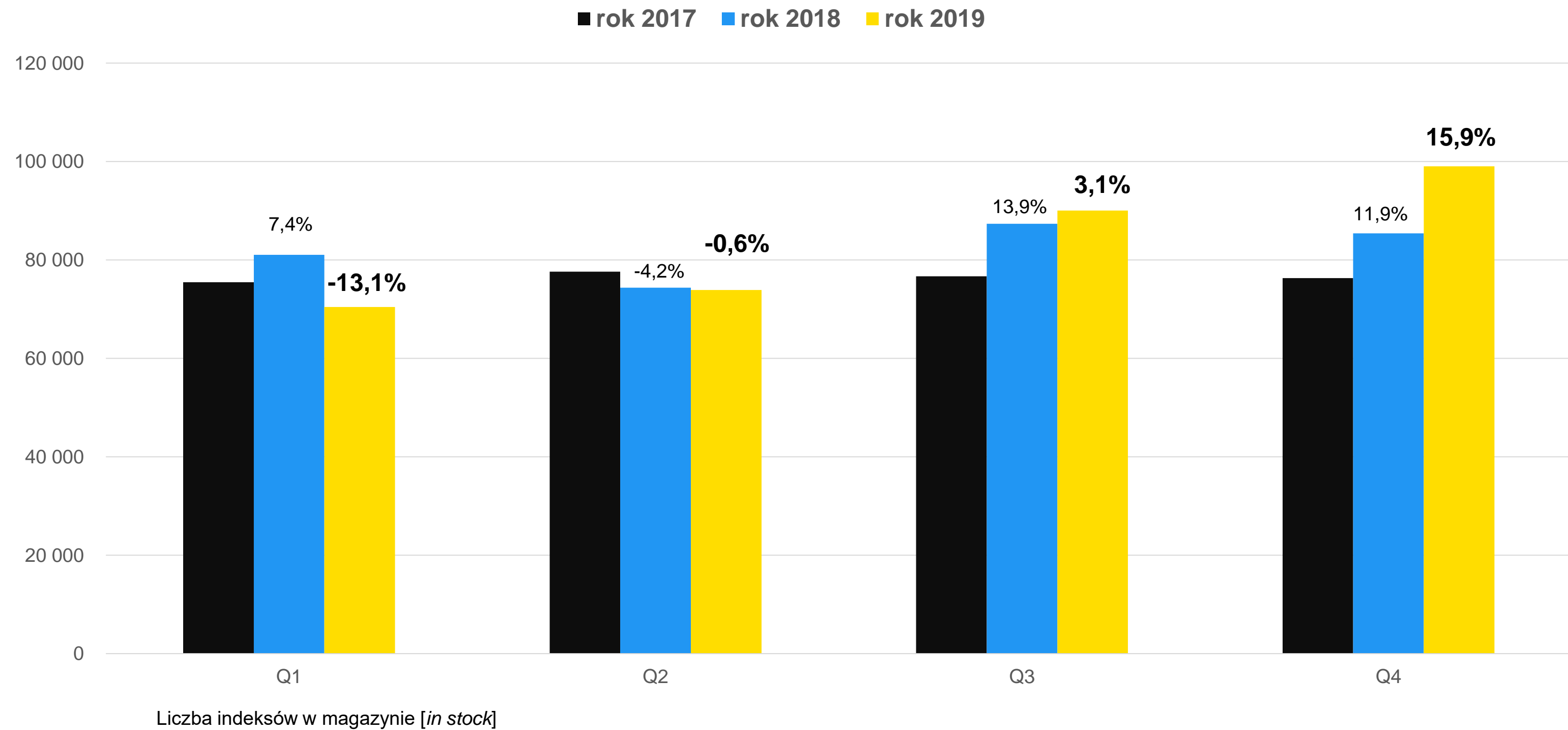
rok 2019



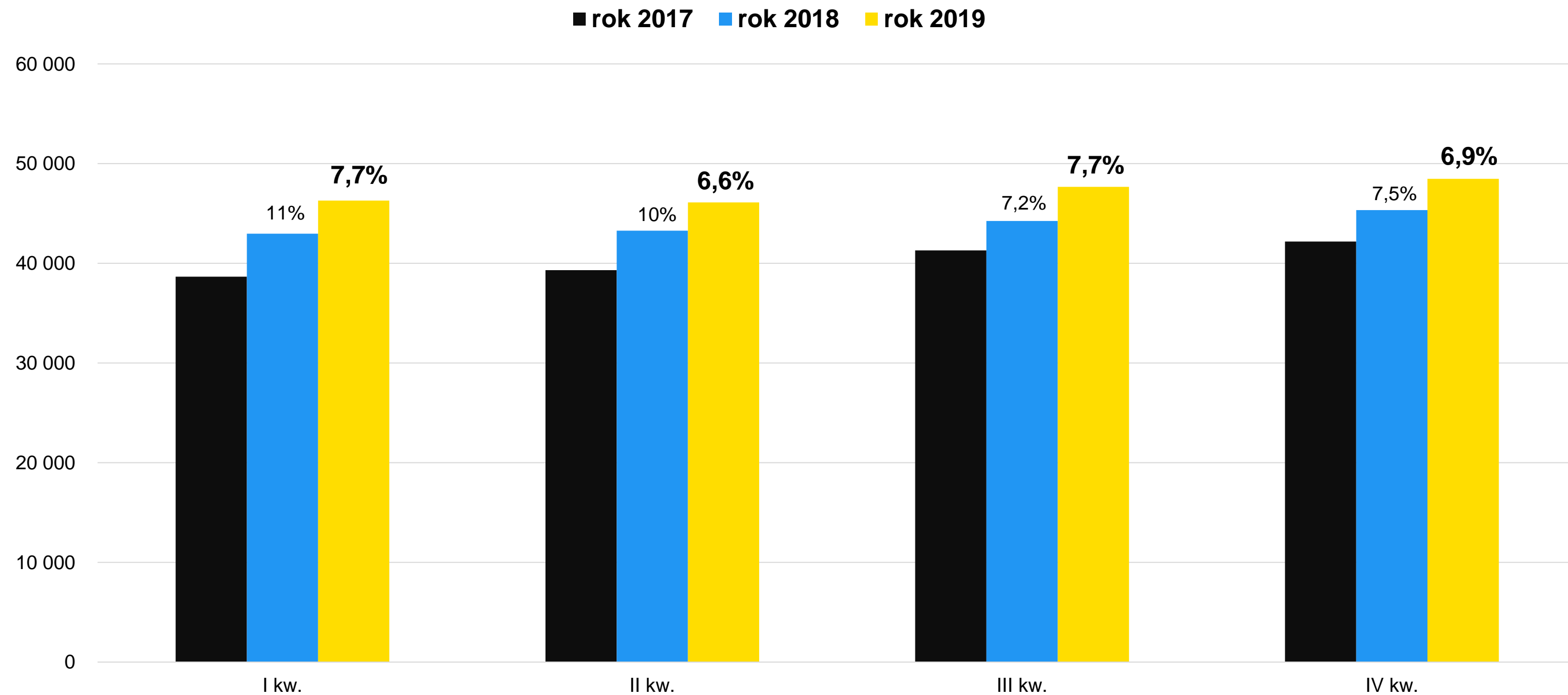
Najszerza oferta produktowa w Polsce



Najszersza oferta produktowa w Polsce – dropshipping + stała oferta magazynowa

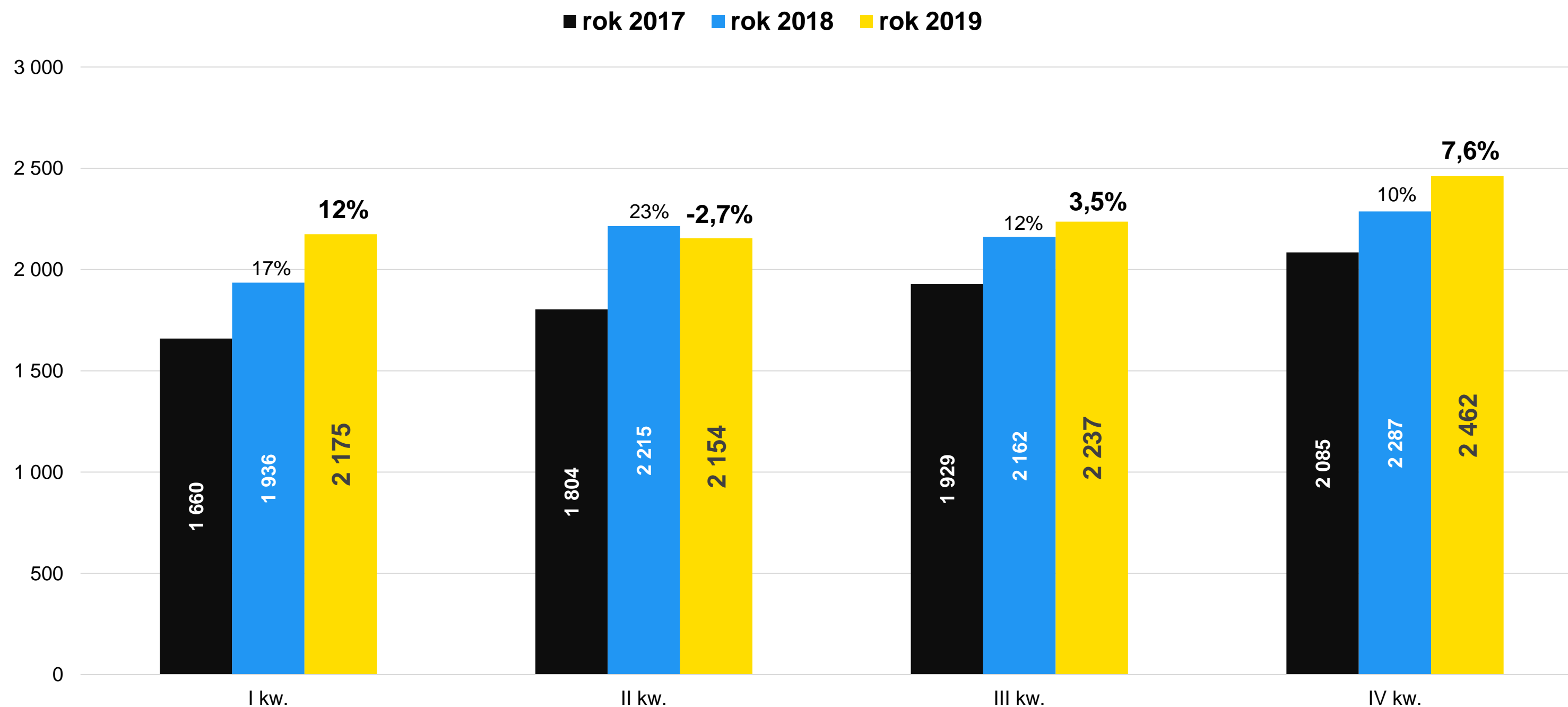


Sprzedaż liczby SKU (unikatowe indeksy towarów)



Dotyczy towarów stale utrzymywanych na magazynie

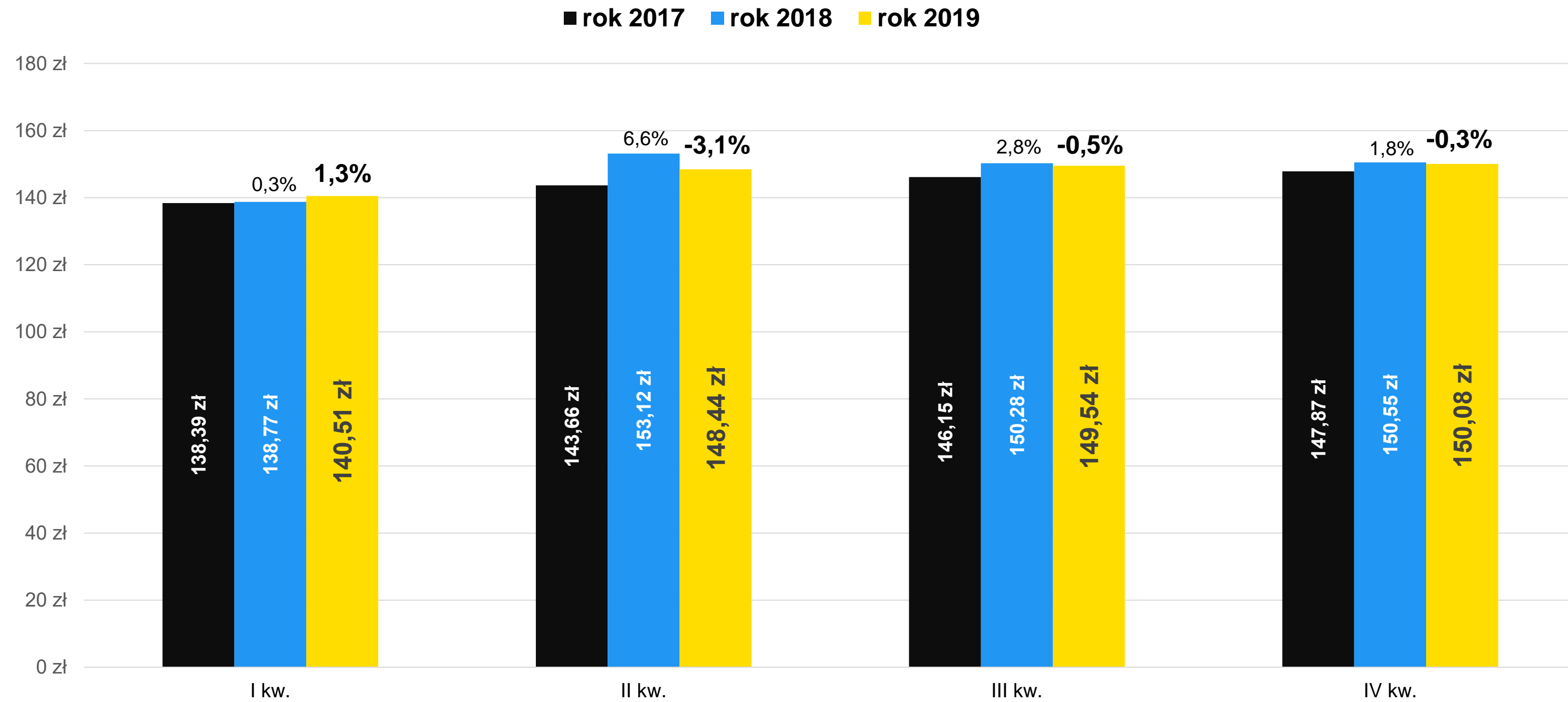
Sprzedaż przez sklep TIM.pl na dzień roboczy



wartości w tys. zł

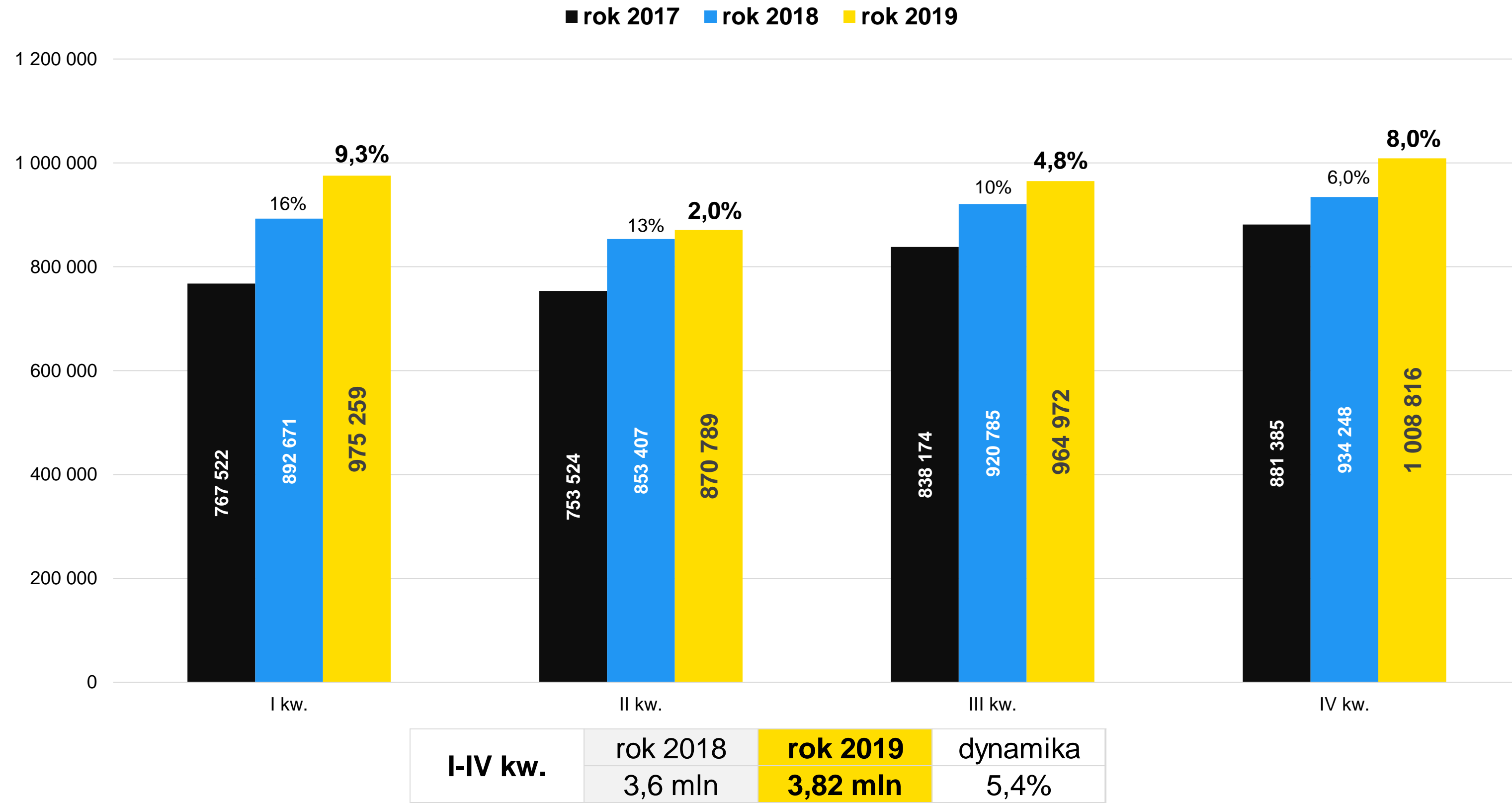
I-III kw.	rok 2018	rok 2019	dynamika
	2 132	2 239	5,0%

Średnia wartości linii w sklepie TIM.pl



I-IV kw	rok 2018	rok 2019	dynamika
	148,17 zł	147,13 zł	-0,7%

Liczba linii zamówień w sklepie TIM.pl



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



Agenda:

- Istotne wydarzenia 2019
- Rynek
- Kluczowe KPI TIM SA
- **Wyniki finansowe TIM SA**
- Wyniki finansowe GK TIM



Rachunek wyników w układzie księgowym – wykonanie 2019 vs 2018

(wartości w tys. zł)

	2019	2018	dynamika	zmiana
Przychody ze sprzedaży	798 417	751 476	106%	46 941
Zysk brutto na sprzedaży	149 064	131 018	114%	18 046
Marża brutto	18,67%	17,43%	107%	1,24 p.p.
Wynik na sprzedaży	29 405	14 761	199%	14 644
Wynik na działalności operacyjnej	29 560	12 891	229%	16 669
Amortyzacja	6 258	4 274	146%	1 984
EBITDA	35 818	17 165	209%	18 653
Wynik brutto	29 206	12 514	233%	16 692
Wynik netto	22 714	10 211	222%	12 503

Źródła kreacji EBITDA

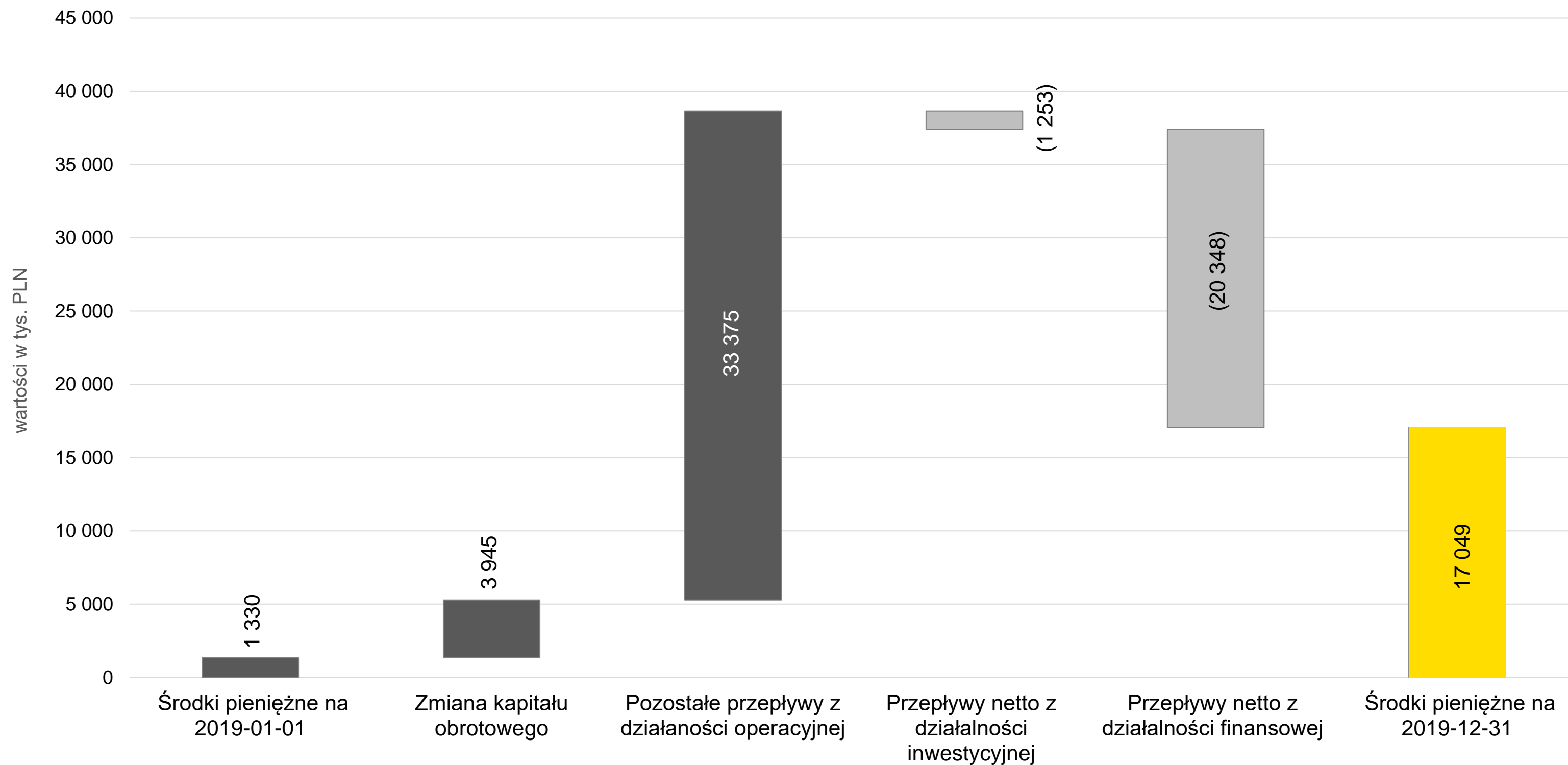


Bilans TIM S.A. - wykonanie 2019 vs 2018

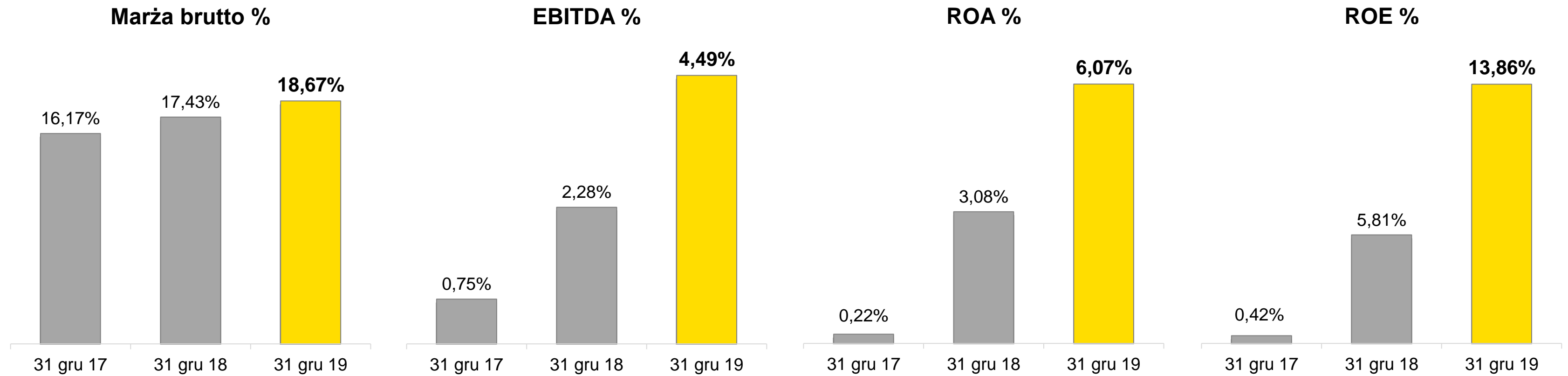
wartości w tys. zł

AKTYWA	31.12.2019	31.12.2018	dyn.	zmiana
Aktywa trwałe	112 136	103 468	108,4%	8 668
Wartości niematerialne	3 360	3 589	93,6%	(229)
Rzeczowe aktywa trwałe	12 979	1 797	722,3%	11 182
Aktywa finansowe	91 277	91 804	99,4%	(527)
Aktywa na podatek odroczony	4 520	6 278	72,0%	(1 758)
Aktywa obrotowe	262 321	227 760	115,2%	34 561
Zapasy	84 223	90 047	93,5%	(5 824)
Aktywa finansowe, w tym:	177 498	137 190	129,4%	40 308
Należności z tytułu dostaw i usług	159 946	132 317	120,9%	27 629
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17 049	1 330	1281,9%	15 719
Rozliczenia międzyokresowe	600	523	114,7%	77
Aktywa razem	374 457	331 228	113,1%	43 229
PASYWA	31.12.2019	31.12.2018	dyn.	zmiana
Razem kapitał własny	168 799	163 841	103,0%	4 958
Zobowiązania długoterminowe	12 657	5 245	241,3%	7 412
Rezerwa na podatek odroczony	5 166	5 086	101,6%	80
Rezerwy długoterminowe	192	159	120,8%	33
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	7 299	-	n/a	7 299
Zobowiązania krótkoterminowe	193 001	162 142	119,0%	30 859
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	26	0,0%	- 26
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	179 184	153 246	116,9%	25 938
Pozostałe zobowiązania	13 817	8 870	155,8%	4 947
Pasywa Razem	374 457	331 228	113,1%	43 229

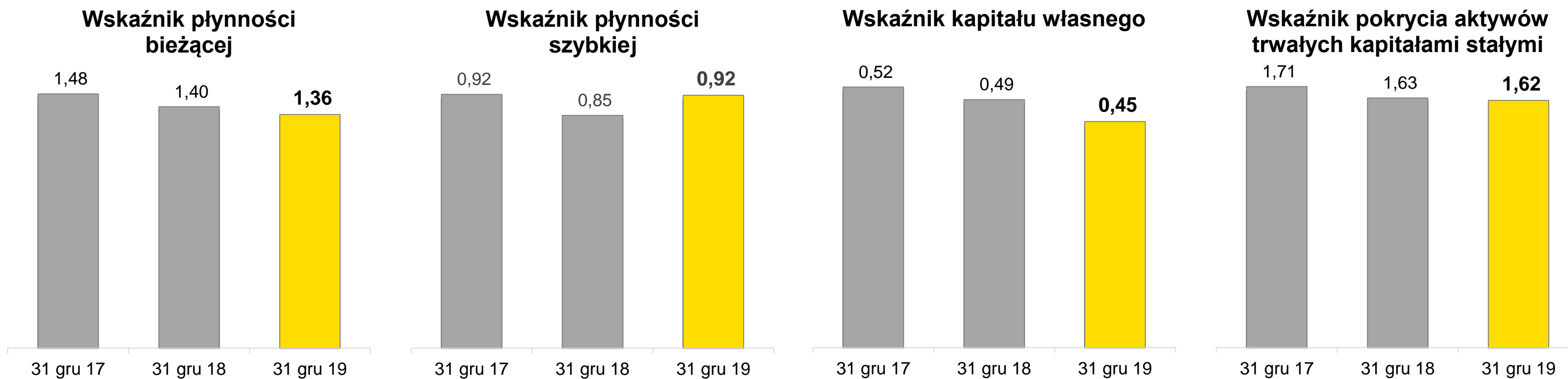
Przepływy pieniężne



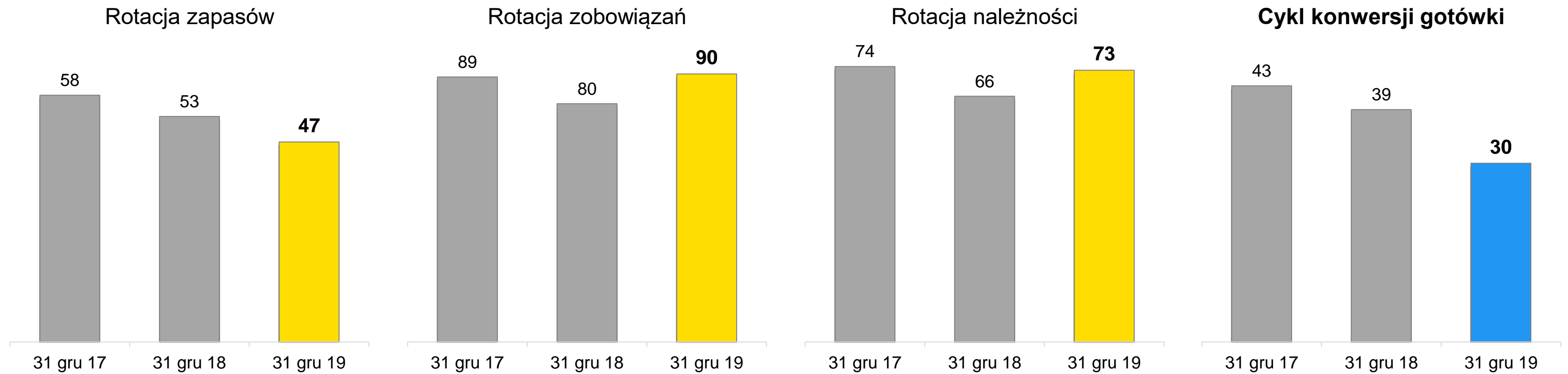
Rentowność działalności



Płynność i struktura finansowa



Zarządzanie kapitałem obrotowym



Agenda:

- Istotne wydarzenia 2019
- Rynek
- Kluczowe KPI TIM SA
- Wyniki finansowe TIM SA
- **Wyniki finansowe GK TIM**





3LP S.A.

- Wzrost przychodów o 17% r/r do 87 mln zł
- Wzrost wyniku EBITDA o 25% do ponad 16 mln zł
- 39% udział klientów zewnętrznych (spoza GK TIM) w przychodach z usług logistycznych vs 28% w 2018 r.
- Uruchomienie operacyjne nowo wynajętej hali magazynowej o pow. 10 tys. mkw. w Wojkowicach - związane ze zwiększeniem współpracy z Oponeo
- Rozpoczęcie współpracy z Ikea w zakresie obsługi logistycznej sprzedaży realizowanej w kanale e-commerce

Rotopino.pl S.A.

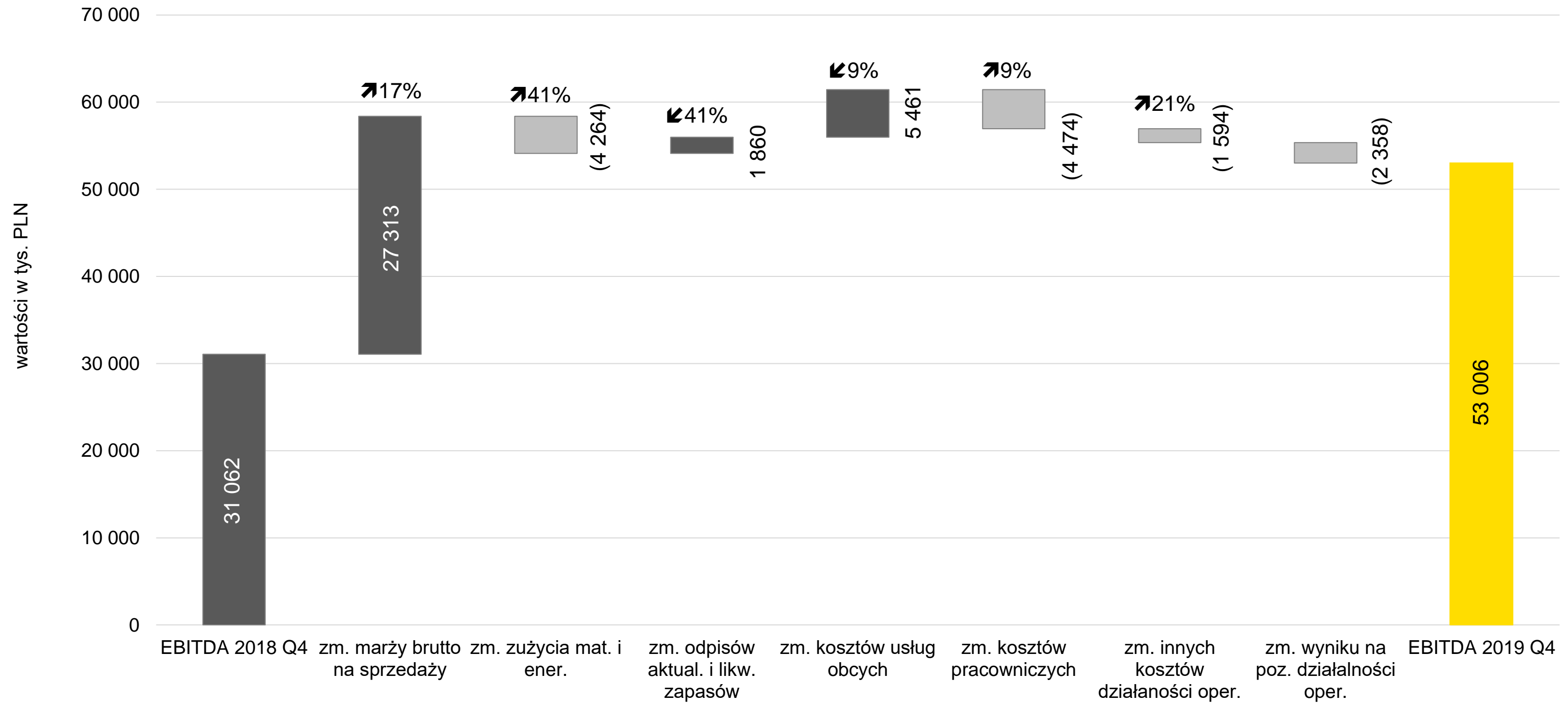
- zniesienie dematerializacji i wycofania akcji Rotopino.pl z obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect
- Rekordowe przychody Rotopino.pl: 65,5 mln zł (wzrost 6,8% r/r)
- Wzrost wyniku EBITDA o 50% do ponad 1 mln zł
- Dalszy rozwój dropshippingu oraz zwiększenie współpracy z TIM

Rachunek wyników w układzie księgowym – wykonanie 2019 vs 2018

(wartości w tys. zł)

	2019	2018	dynamika	zmiana
Przychody ze sprzedaży	890 035	830 264	107,2%	59 771
Koszty z działalności operacyjnej	857 338	812 600	105,5%	44 738
Wynik na sprzedaży	32 697	17 664	185,1%	15 033
Wynik na działalności operacyjnej	32 532	19 857	163,8%	12 675
Amortyzacja	20 474	11 205	182,7%	9 269
EBITDA	53 006	31 062	170,6%	21 944
Wynik brutto	25 227	18 738	134,6%	6 489
Wynik netto	19 565	15 094	129,6%	4 471

Źródła kreacji EBITDA



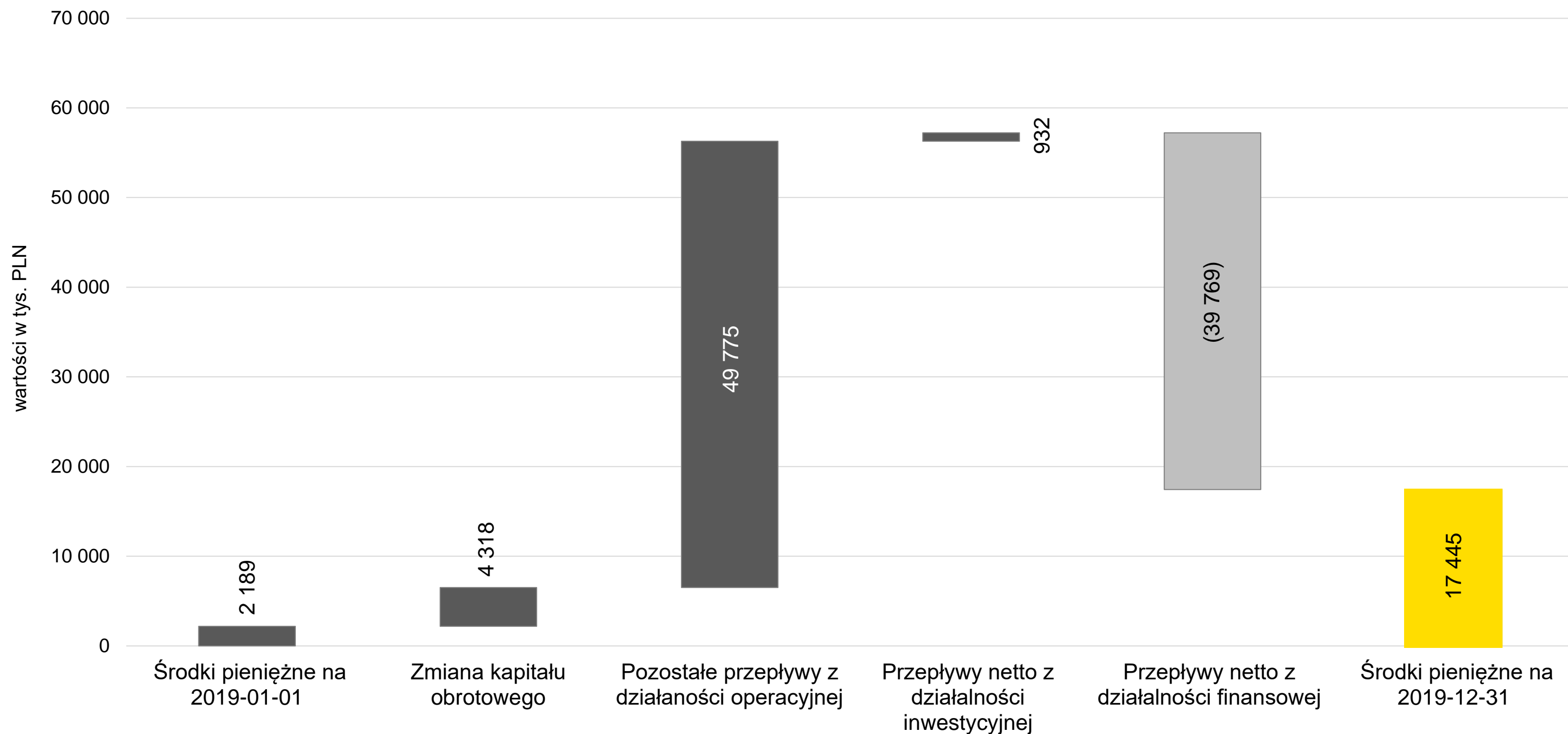
Bilans GK TIM - wykonanie 2019 vs 2018

(wartości w tys. zł)

AKTYWA	31.12.2019	31.12.2018	dyn.	zmiana
Aktywa trwałe	185 086	116 204	159,3%	68 882
Wartości niematerialne	15 034	15 999	94,0%	(965)
Rzeczowe aktywa trwałe	141 801	70 484	201,2%	71 317
Nieruchomości inwestycyjne w tym:	12 083	12 477	96,8%	(394)
Inne aktywa trwałe	16 168	17 244	93,8%	(1 076)
Aktywa obrotowe	283 388	247 503	114,5%	35 885
Zapasy	96 779	101 953	94,9%	(5 174)
Aktywa finansowe, w tym:	185 442	144 318	128,5%	41 124
Należności z tytułu dostaw i usług	166 296	138 144	120,4%	28 152
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17 445	2 189	796,9%	15 256
Rozliczenia międzyokresowe	1 167	1 232	94,7%	(65)
Aktywa razem	468 474	370 022	126,6%	98 452

PASYWA	31.12.2019	31.12.2018	dyn.	zmiana
Razem kapitał własny	152 653	155 386	98,2%	(2 733)
Zobowiązania długoterminowe	102 715	36 121	284,4%	66 594
Rezerwa na podatek odroczony	10 853	10 560	102,8%	293
Rezerwy długoterminowe	253	199	127,1%	54
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	91 550	25 303	n/a	66 247
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	59	59	100,0%	-
Zobowiązania krótkoterminowe	213 106	178 515	119,4%	34 591
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	1 639	799	205,1%	840
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	181 840	157 219	115,7%	24 621
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	16 038	7 266	220,7%	8 772
Pozostałe zobowiązania	13 589	13 231	102,7%	358
Pasywa Razem	468 474	370 022	126,6%	98 452

Przepływy pieniężne



Wpływ wdrożenia MSSF 16 na wynik finansowe GK TIM w 2019 r

Skonsolidowane dane finansowe GK TIM na 31.12.2019 r. (w tys. zł)			
	Z MSSF16	Bez MSSF16	Różnica
EBIT	32 532	29 307	3 225
EBITDA	53 006	40 184	12 822
Zysk netto	19 565	22 240	-2 675
Dług netto	91 782	13 415	78 367
Wskaźniki			
Dług netto/EBITDA	1,73	0,33	1,40
EPS	0,88	1,00	-0,12

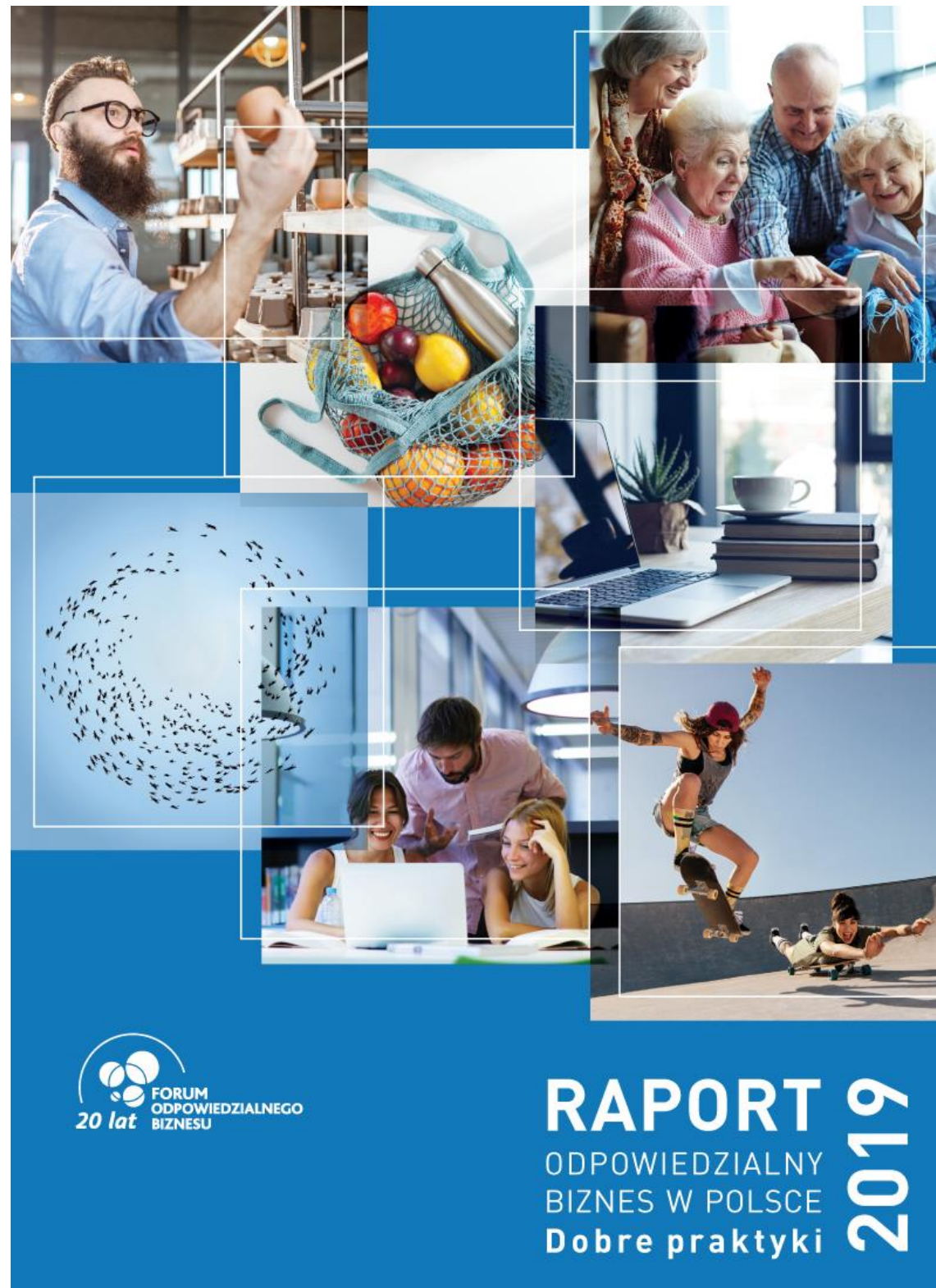
Wyniki finansowe GK TIM w 2019 roku vs. prognozy domów maklerskich

Pozycja	GK TIM	DM mBank		Dom Analiz SII		Noble Securities	
	Wykonanie 2019	Prognoza	Wykonanie (%)	Prognoza	Wykonanie (%)	Prognoza	Wykonanie (%)
Przychody ze sprzedaży	890,0	898,1	99%	910,6	98%	886,9	100%
Wynik na sprzedaży	32,7	27,1	121%	27,0	121%	26,1	125%
Wynik operacyjny	32,5	28,1	116%	27,3	119%	26,1	125%
EBITDA	53,0	48,3	110%	47,9	111%	46,2	115%
Zysk brutto	25,2	22,6	112%	22,8	111%	19,4	130%
Zysk netto	19,6	19,5	100%	18,5	106%	15,7	125%
Marża EBITDA	6,0%	5,4%	111%	5,3%	113%	5,2%	114%
Marża netto	2,2%	2,2%	101%	2,0%	108%	1,8%	124%

dane liczbowe w mln zł

TIM po raz drugi w raporcie Forum Odpowiedzialnego Biznesu

Odpowiedzialny biznes w Polsce. Dobre praktyki



- 18. edycja największego w Polsce przeglądu aktywności z zakresu społecznej odpowiedzialności biznesu
- 8 działań zrealizowanych przez TIM zostały zakwalifikowanych przez FOB do publikacji w raporcie za 2019 rok, w tym m.in.:

- sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej TIM za 2018 rok – po raz pierwszy w historii w formie raportu zintegrowanego według GRI Standards
- pierwsza w historii TIM-u strategia odpowiedzialnego biznesu „TIM pro” na lata 2019-2021
- wewnątrzfirmowa rywalizacja „TIM – Team Integracja Multisportowa”
- wolontariat pracowniczy



Wolontariat pracowniczy TIM SA



#graMYdlaKOSZAROWEJ

900 000 zł

Kwota uzbierana ze wszystkich działań przy akcji #graMYdlaKOSZAROWEJ

DZIĘKUJEMY 

- Rawlplug i biznesowi przyjaciele, m.in. TIM S.A., IMPEL S.A., KRUK S.A., oraz Credit Agricole Bank Polska
- Ponad 1500 wpłat od osób indywidualnych, małych i średnich firm

#zostańwdomu i dołącz do kupujących na TIM.pl



#zostańwdomu

BEZPIECZNA DOSTAWA W KAŻDE MIEJSCE

Dziękujemy za rejestrację na platformie handlowej TIM.PL

Witamy w gronie klientów największego hurtowego dystrybutora elektrotechniki w Polsce*, który już w 2013 r. **postawił na e-commerce** – najbezpieczniejszą dziś formę zakupów.

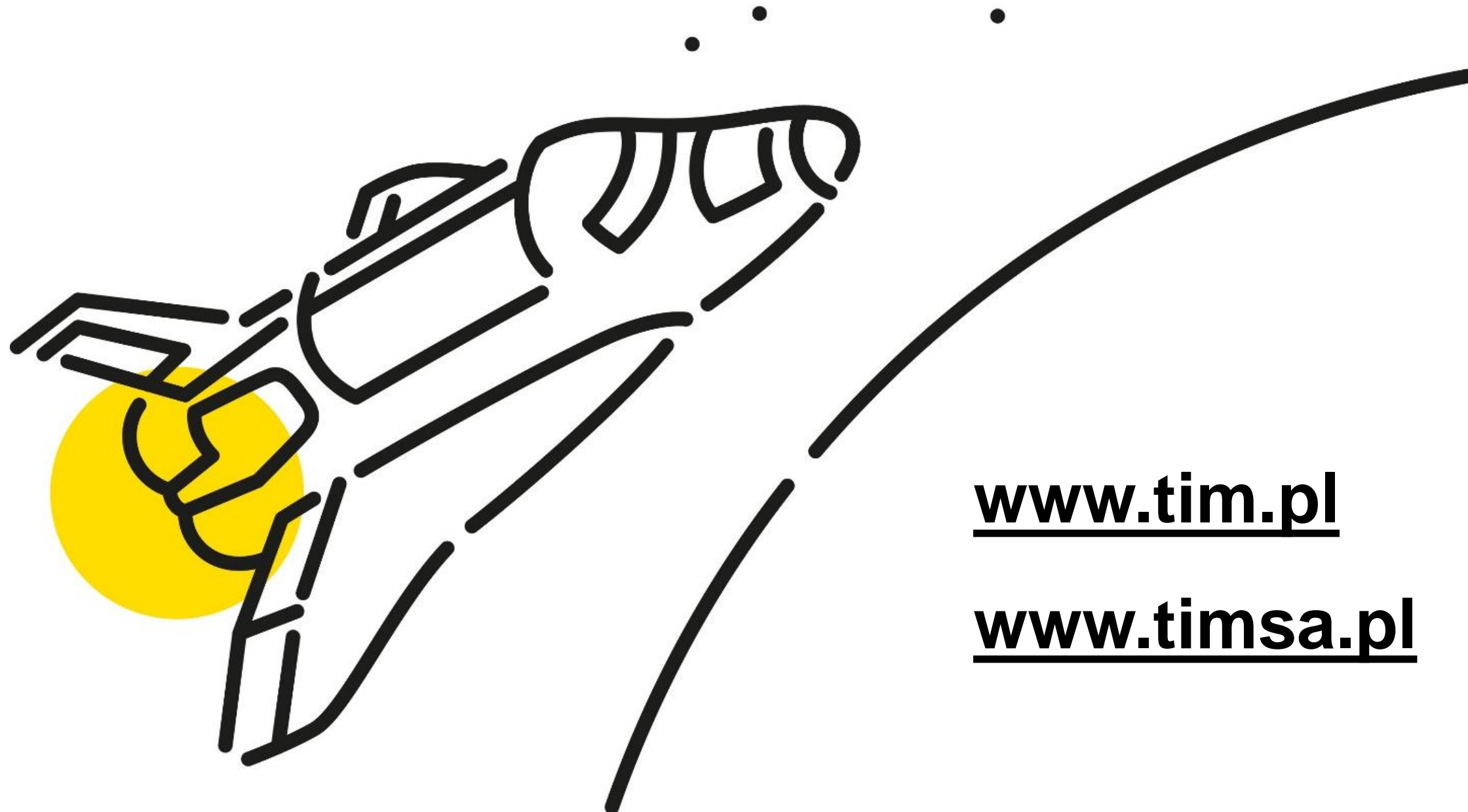
*według rankingu magazynu Elektrosystemy, listopad 2019 r.



Zaobacz video o naszej firmie:



Dziękujemy za uwagę



www.tim.pl

www.timsa.pl



<https://www.facebook.com/TIMSAPOLSKA>



<https://www.linkedin.com/company/tim-s-a>



https://twitter.com/TIM_SA



<https://www.youtube.com/KanalTIMSA>



https://instagram.com/tim_sa_polska/