



Prezentacja wyników finansowych za I-III kw. 2019 r.

Piotr Tokarczuk – Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy TIM SA

Piotr Nosal – Członek Zarządu, Dyrektor Handlowy TIM SA

Warszawa, 21.11.2019 r.

Agenda:

■ Otoczenie

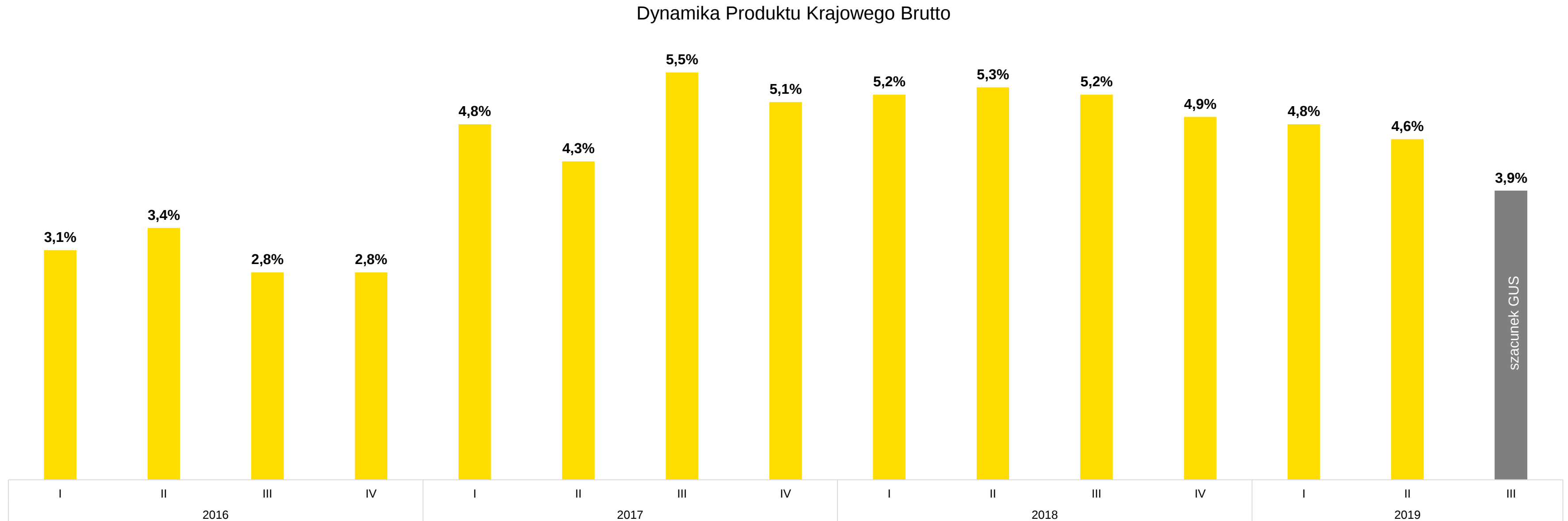
■ Wyniki biznesowe

■ Wyniki finansowe TIM SA

■ Wyniki finansowe GK TIM



Otoczenie makro

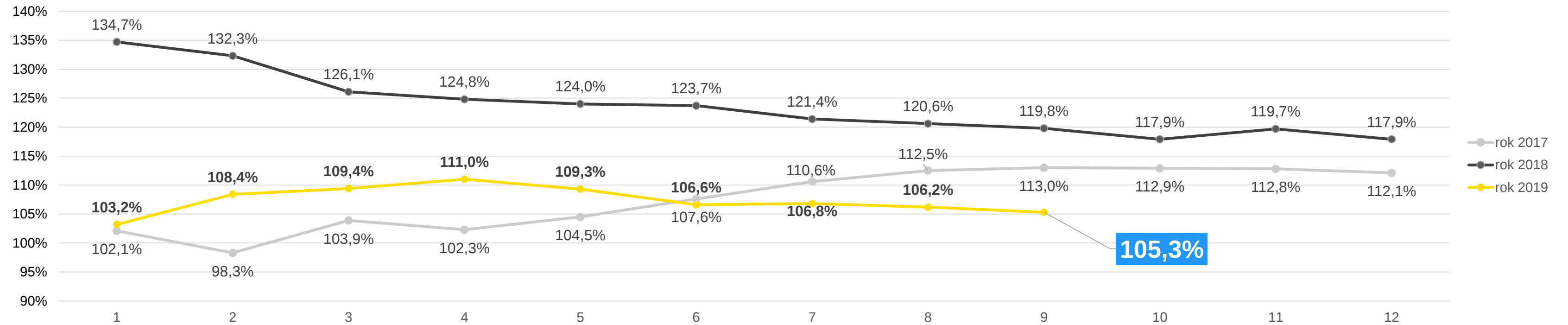


„Dynamika PKB w całym 2019 r. powinna być w granicach 4,0-4,5 proc. Wszystko wskazuje na to, że mamy szansę to osiągnąć, mimo tego że są szoki zewnętrzne idące z gospodarki światowej – takie jak brexit, wojny handlowe. Pomimo tych szoków mamy silną konsumpcję, która ciągnie gospodarkę”

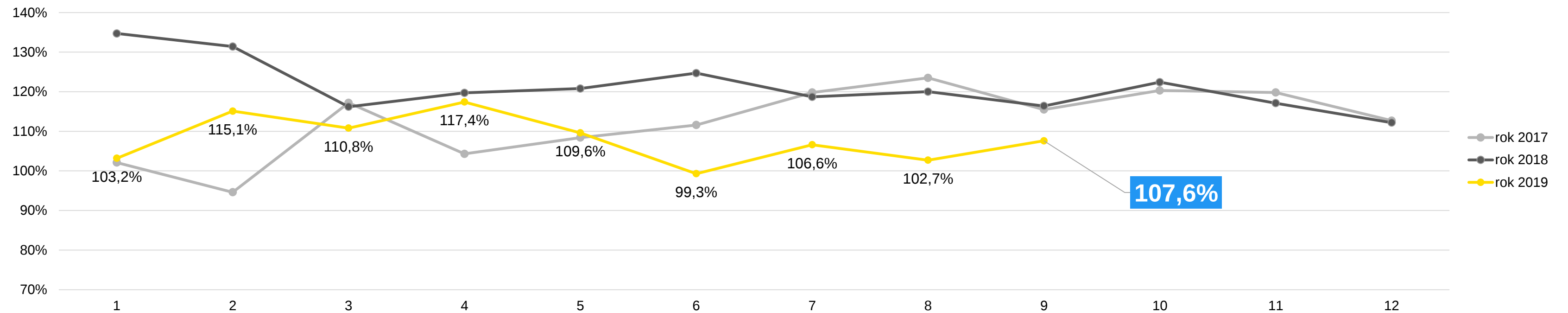
Minister Finansów, Inwestycji i Rozwoju
Jerzy Kwieciński

Produkcja budowlano-montażowa

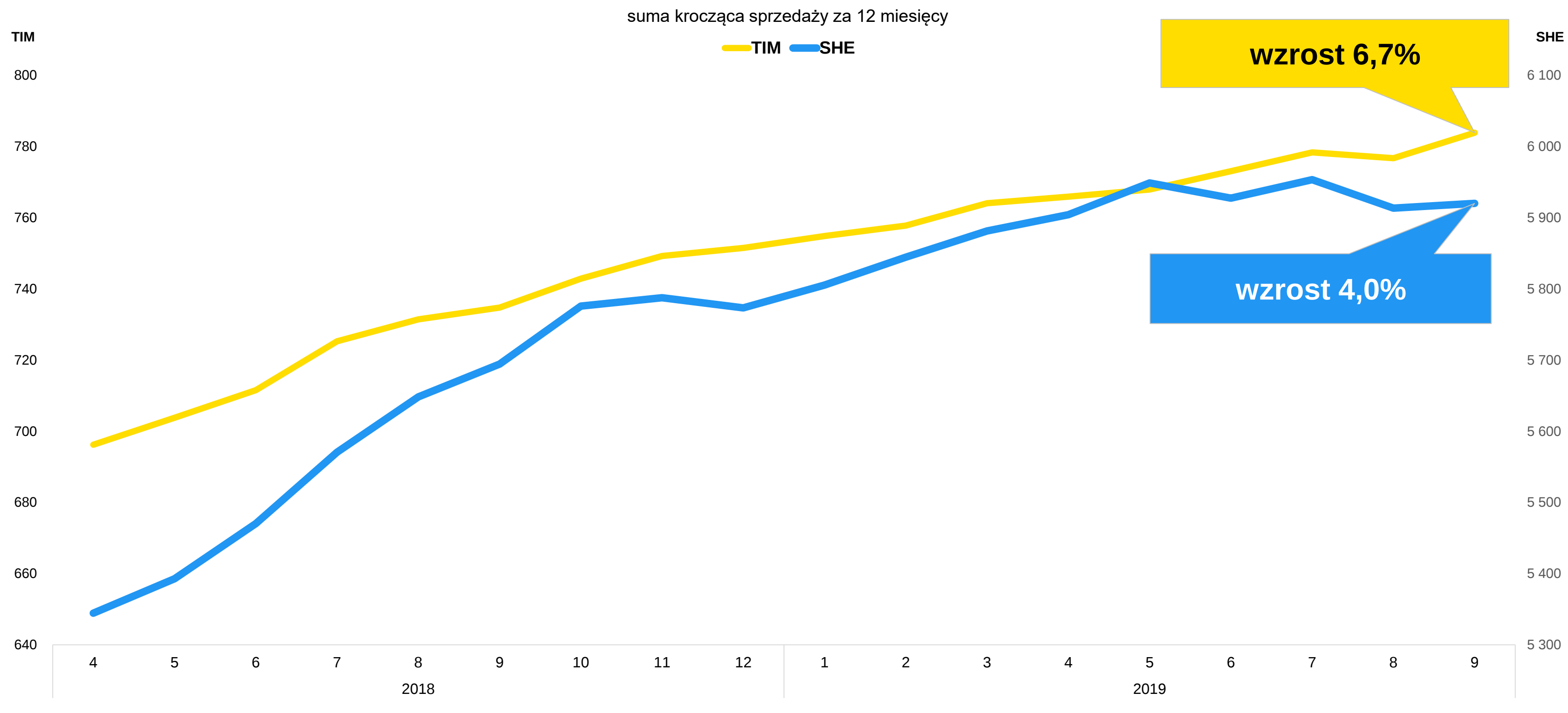
Dynamika roczna do analogicznego okresu roku poprzedniego (r/r)



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



Sprzedaż TIM SA vs SHE (Związek Pracodawców Dystrybucji Elektrotechniki)

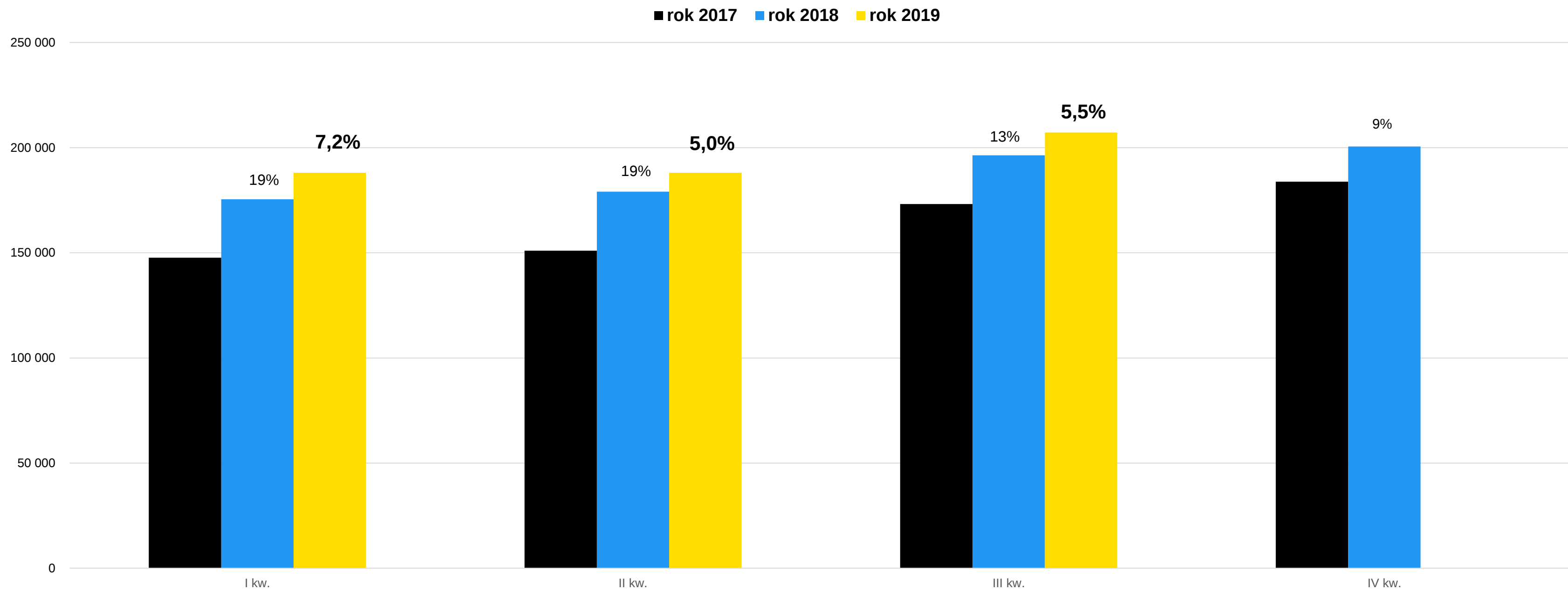


Agenda:

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



Przychody ze sprzedaży

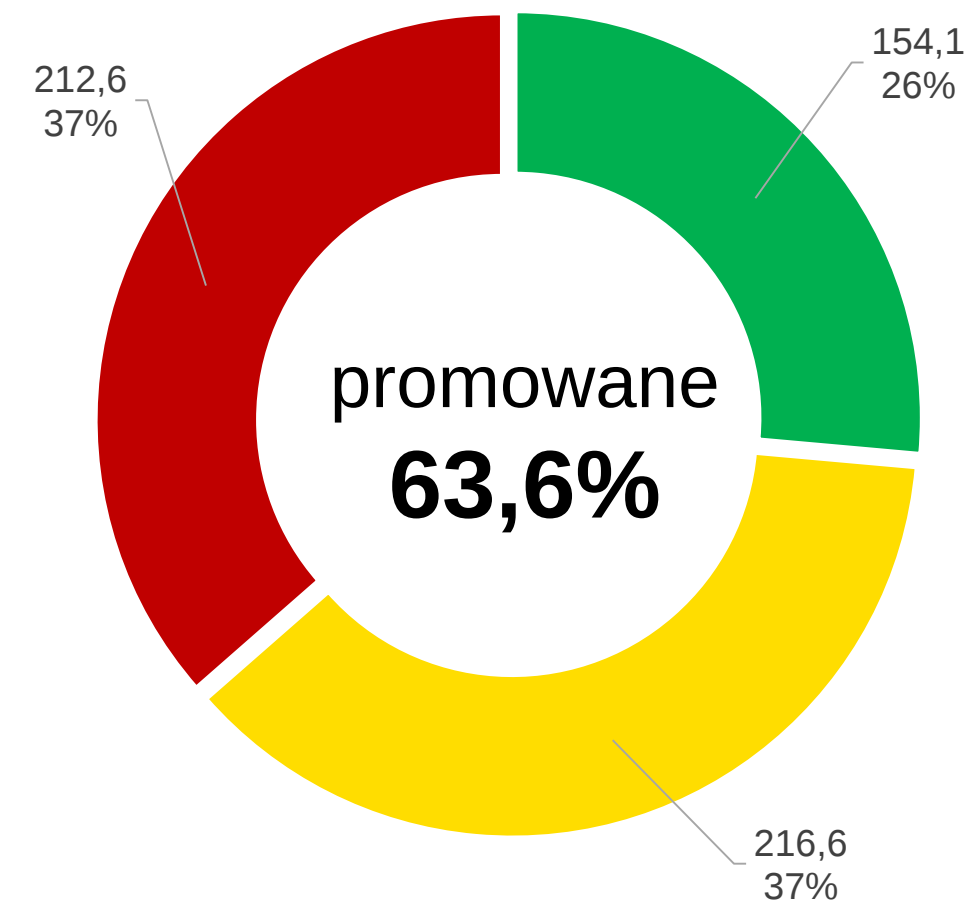
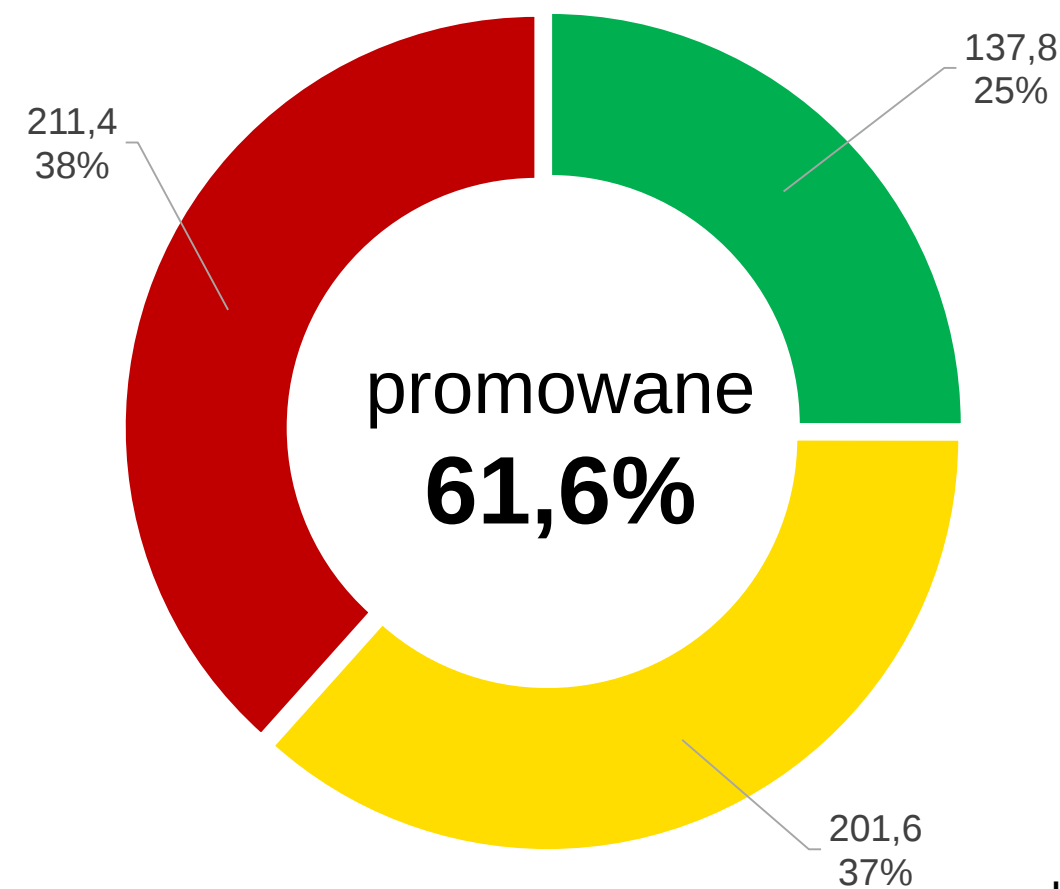


wartości w tys. zł

I-III kw.	rok 2018	rok 2019	dynamika
	550 919	583 324	5,9%

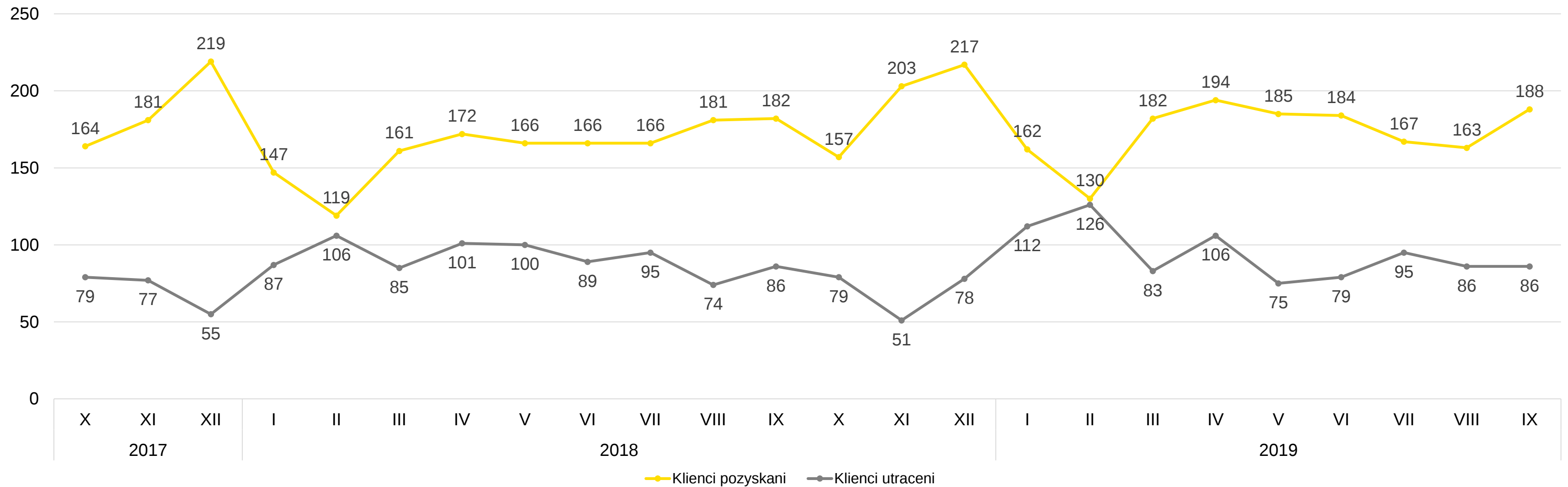
Rentowność sprzedaży

	I-III kw. 2018	I-III kw. 2019	dynamika
Przychody	550,9	583,3	106%
Marża brutto na sprzedaży	92,5	109,5	118%
	16,79%	18,77%	1,98 pp



Klienci

W ciągu trzech kwartałów 2019 roku TIM S.A. pozyskał **1 555**, a utracił 848 klientów.



Na koniec września 2019 roku liczba klientów kluczowych, realizujących sprzedaż wyższą niż 1 500 zł miesięcznie w ciągu ostatnich 12 miesięcy, wynosiła **12 240**, tj. **wzrosła o 12,6 %** w porównaniu ze stanem na koniec września 2018 roku.

Segmenty i kanały sprzedaży

■ I-III kw. 2019 ■ I-III kw. 2018



reselerzy



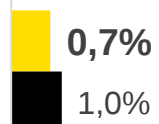
instalatorzy



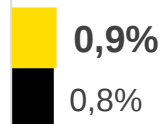
przemysł



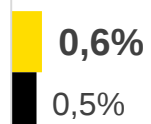
budownictwo



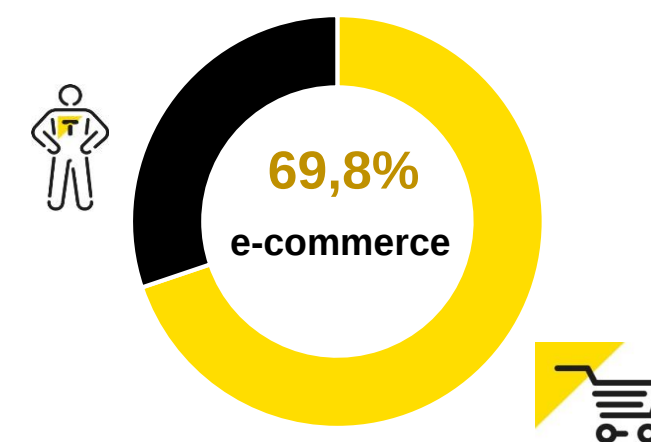
energetyka



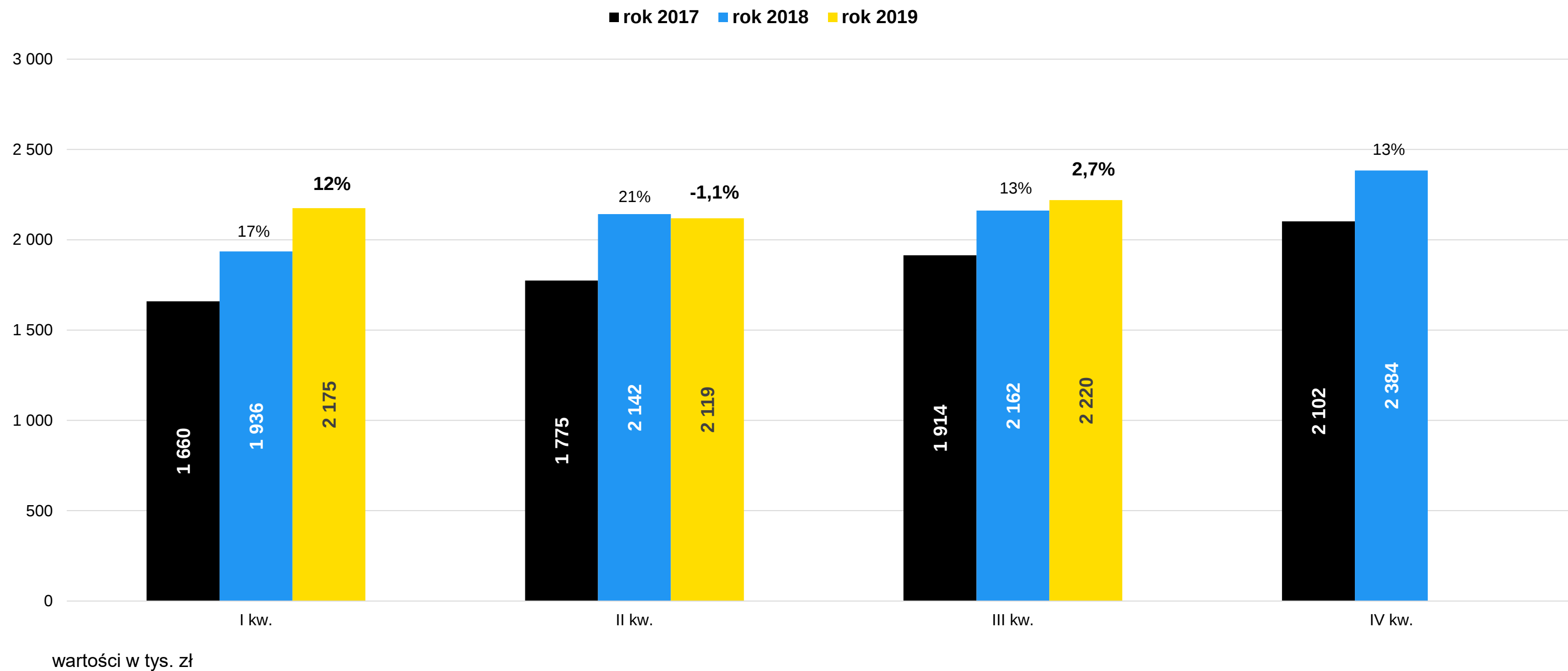
inni



I-III kw. 2019

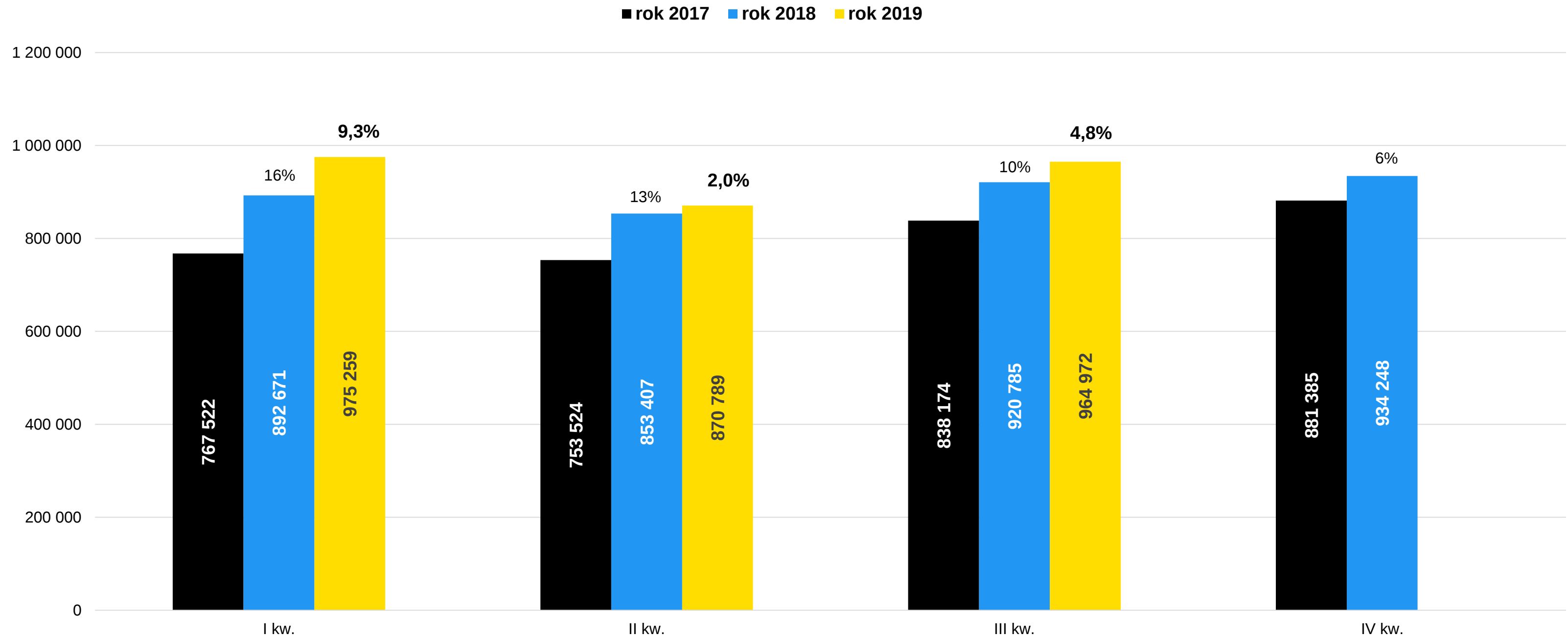


Sprzedaż przez sklep TIM.pl na dzień roboczy



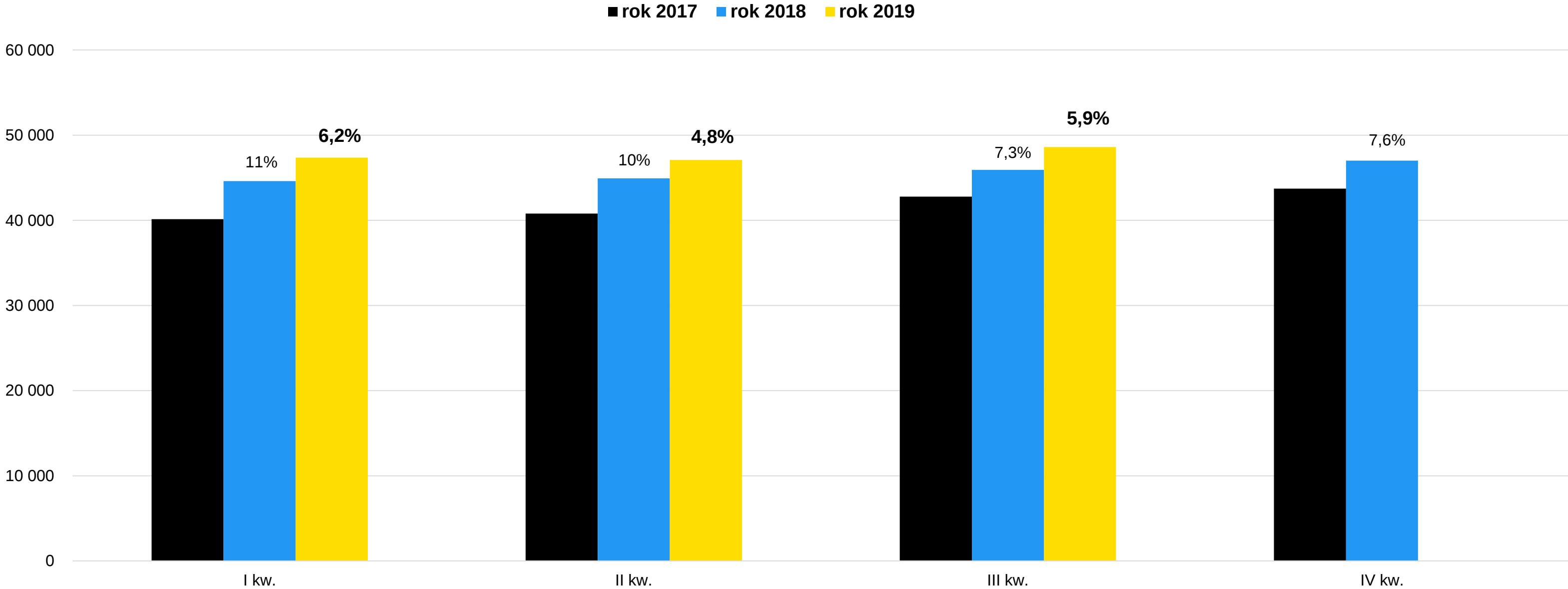
I-III kw.	rok 2018	rok 2019	dynamika
	2 054	2 172	5,8%

Liczba linii zamówień w sklepie TIM.pl



I-III kw.	rok 2018	rok 2019	dynamika
	2,67 mln	2,81 mln	5,4%

Sprzedaż liczby SKU (unikalne indeksy towarów)



Dotyczy towarów stale utrzymywanych na magazynie

I-III kw.	rok 2018	rok 2019	dynamika
	52 209	54 652	4,7%

Agenda:

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



RZiS: skokowy wzrost zysku brutto na sprzedaży

Przychody ze sprzedaży



583,3 mln zł przychodów (+5,9%)

- W okresie I-III kwartał 2019 r. TIM SA odnotował znaczącą poprawę wyników finansowych w relacji do analogicznego okresu roku 2018.

Wynik na sprzedaży



22,6 mln zł sprzedaży (+155%)

- Pomimo wysokiej konkurencji na rynku, wynik na sprzedaży zanotował 155% wzrostu, głównie za sprawą o 1,98 p.p. wyższej procentowej marży brutto.

EBITDA



27,5 mln zł EBITDA (+119%)

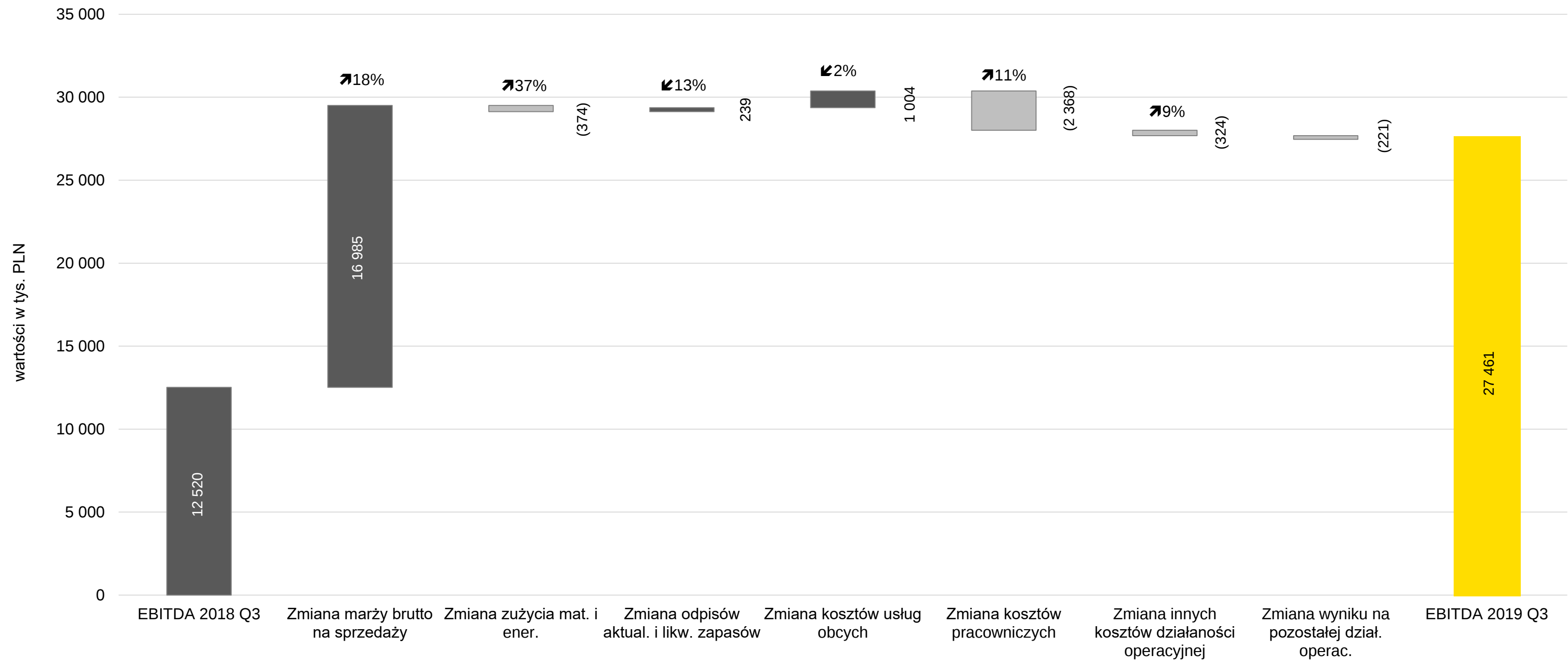
- W konsekwencji EBITDA jednostkowa wzrosła o blisko 15 mln zł r/r.



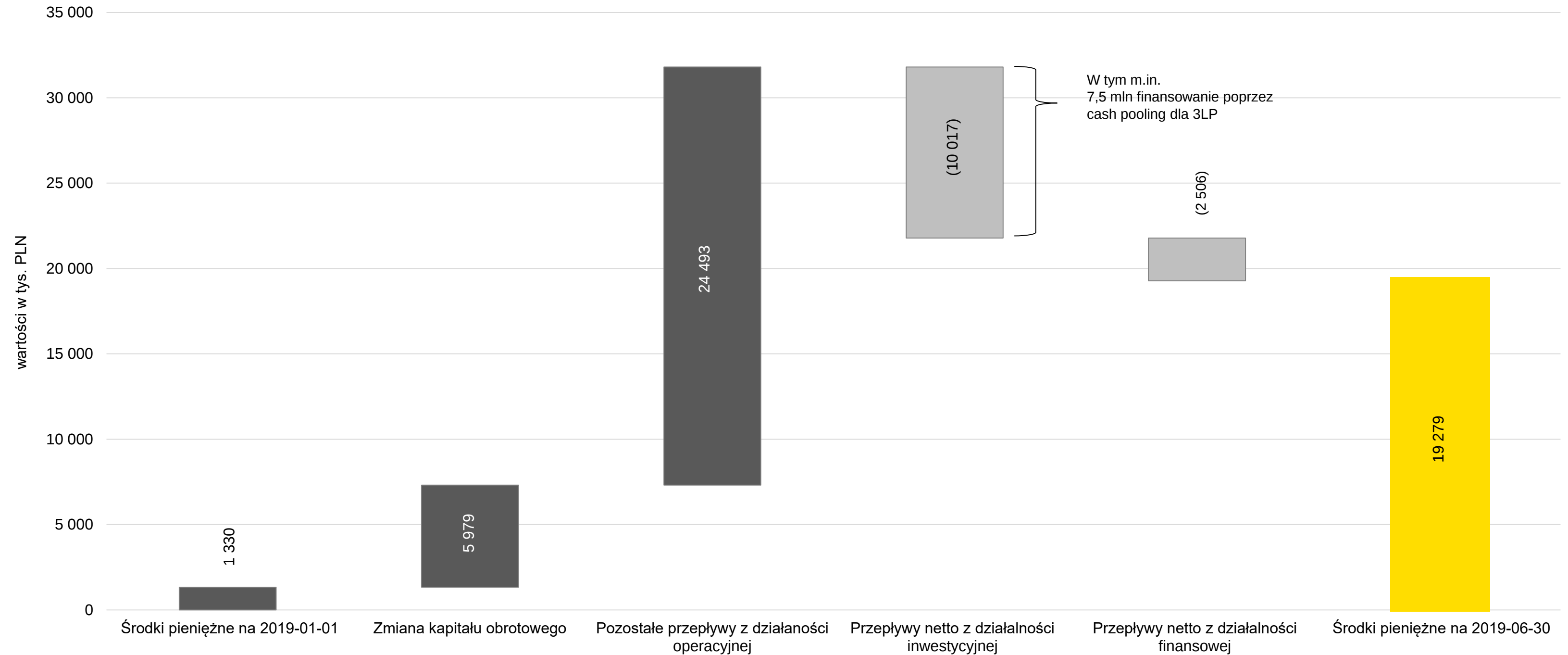
Rachunek wyników w układzie księgowym - wykonanie I-III kw. 2019 r. vs I-III kw. 2018 r.

	I-III 2019	do przych.	I-III 2018	do przych.	dyn.	zmiana
Przychody ze sprzedaży	583 324		550 919		105,9%	32 405
Koszty działalności operacyjnej	560 688	96,12%	542 038	98,39%	103,4%	18 650
Amortyzacja	4 606	0,79%	3 199	0,58%	144,0%	1 407
Zużycie materiałów i energii	1 394	0,24%	1 020	0,19%	136,7%	374
Odpis aktualizujący i likwidacja zapasów	1 627	0,28%	1 866	0,34%	87,2%	-239
Usługi obce	50 527	8,66%	51 531	9,35%	98,1%	-1 004
Podatki i opłaty	155	0,03%	108	0,02%	143,5%	47
Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	24 805	4,25%	22 437	4,07%	110,6%	2 368
Pozostałe koszty rodzajowe	3 356	0,58%	2 497	0,45%	134,4%	859
Zmiana stanu produktów	403	0,07%	985	0,18%	40,9%	-582
Wartość sprzedanych materiałów i towarów	473 815	81,23%	458 395	83,21%	103,4%	15 420
Zysk (Strata) ze sprzedaży	22 636	3,88%	8 881	1,61%	254,9%	13 755
Pozostałe przychody operacyjne	371	0,06%	806	0,15%	46,0%	-435
Pozostałe koszty operacyjne	152	0,03%	366	0,07%	41,5%	-214
Zysk (Strata) z działalności operacyjnej	22 855	3,92%	9 321	1,69%	245,2%	13 534
Przychody finansowe	280	0,05%	247	0,04%	113,4%	33
Koszty finansowe	534	0,09%	379	0,07%	140,9%	155
Zysk (Strata) brutto	22 601	3,87%	9 189	1,67%	246,0%	13 412
Podatek dochodowy	4 345	0,74%	1 574	0,29%	276,0%	2 771
Zysk (Strata) netto	18 256	3,13%	7 615	1,38%	239,7%	10 641

EBITDA - istotny wzrost r/r

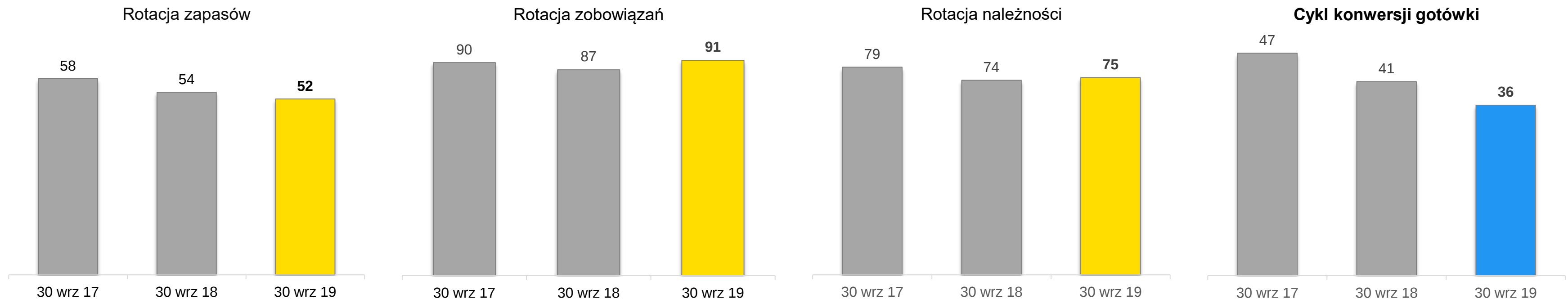


Bardzo mocny cash flow TIM SA



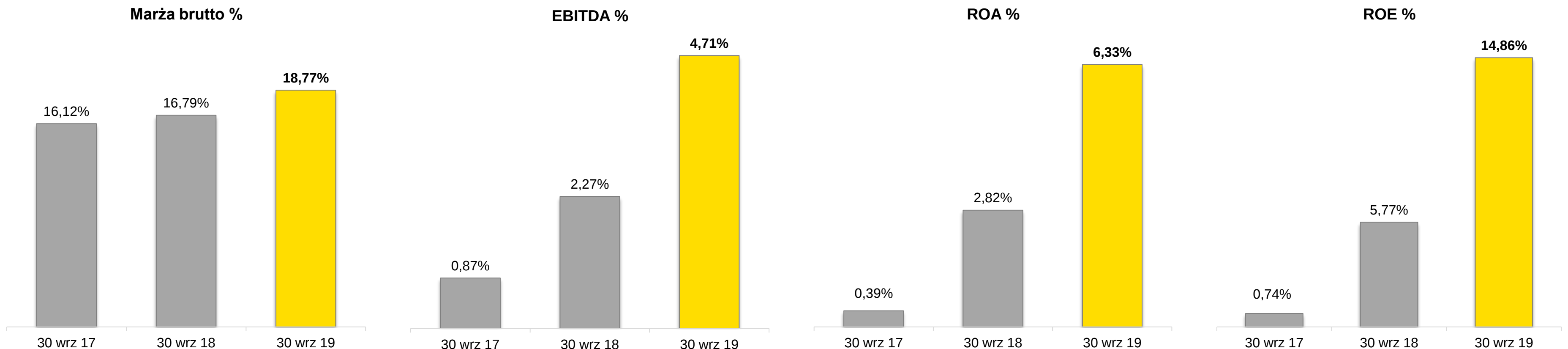
Zarządzanie kapitałem obrotowym: szybki cykl konwersji gotówki

- Rotacja zapasów, zobowiązań oraz należności po III kwartale 2019 r. pod pełną kontrolą i z niewielką, naturalną zmiennością.
- Cykl konwersji gotówki pozostaje stabilny na bardzo dobry poziomie 36 dni, co potwierdza efektywną politykę w zakresie zarządzania kapitałem obrotowym.



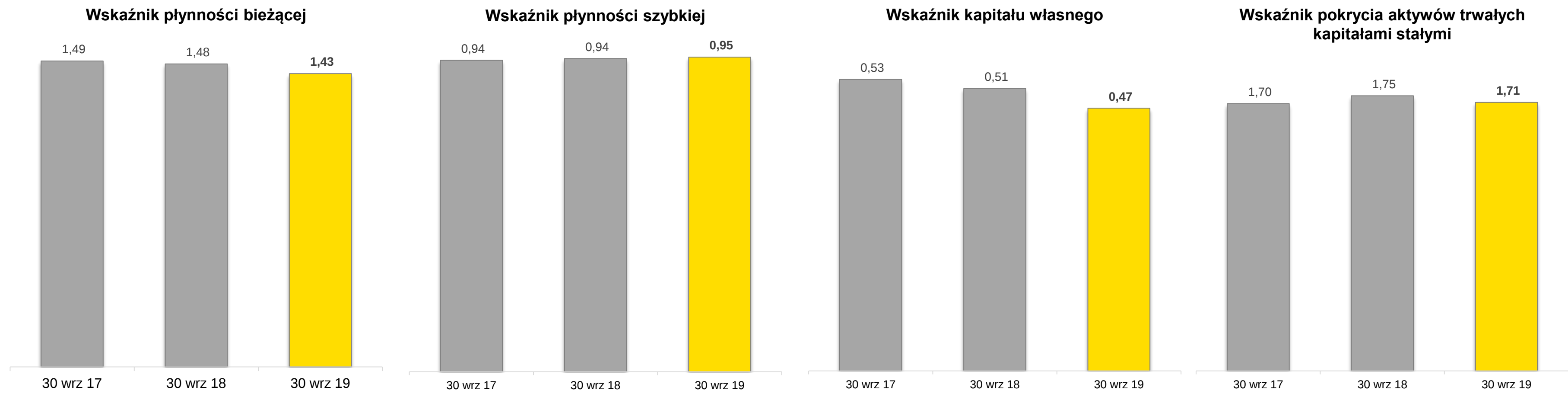
Rentowność działalności w trendzie wzrostowym

- Rentowność EBITDA na koniec września 2019 roku wyniosła 4,71% i pozostaje w trendzie rosnącym za sprawą rosnącej procentowej marży brutto.
- Istotny wzrost wskaźników rentowności aktywów i kapitału własnego.



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



647,3 mln zł przychodów (+6,8%)

- W okresie trzech kwartałów 2019 r. dynamika przychodów w Grupie była o 0,8pp. wyższa od jednostkowego TIM SA.

Wynik na sprzedaży



24,5 mln zł sprzedaży (+134%)

- Grupa uzyskała dodatni wynik na sprzedaży w wysokości 24,5 mln vs. 10,5 mln zł zysku w roku ubiegłym.

EBITDA



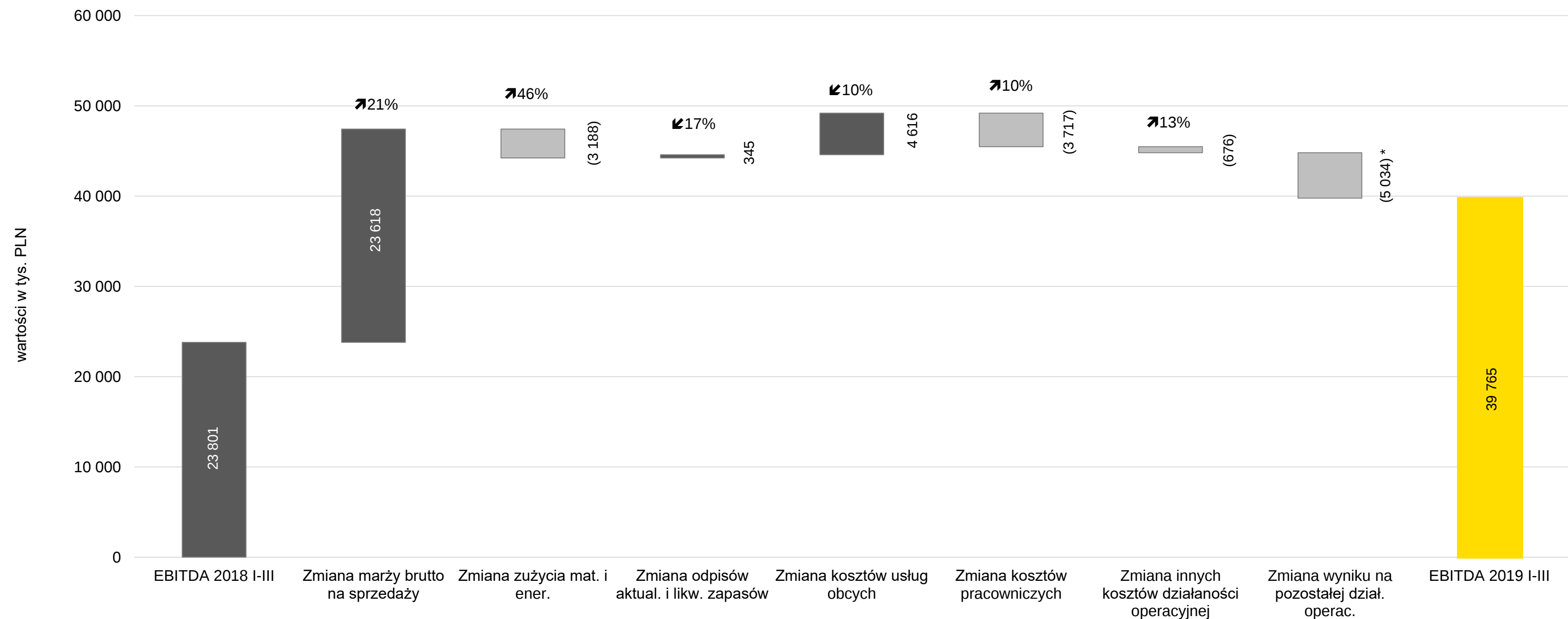
39,8 mln zł EBITDA (+67%)

- EBITDA w okresie trzech kwartałów 2019 r. osiągnęła historyczną dla tego okresu roku wartość prawie 40 mln zł.

Rachunek wyników w układzie księgowym - wykonanie I-III kw. 2019 r. vs I-III kw. 2018 r.

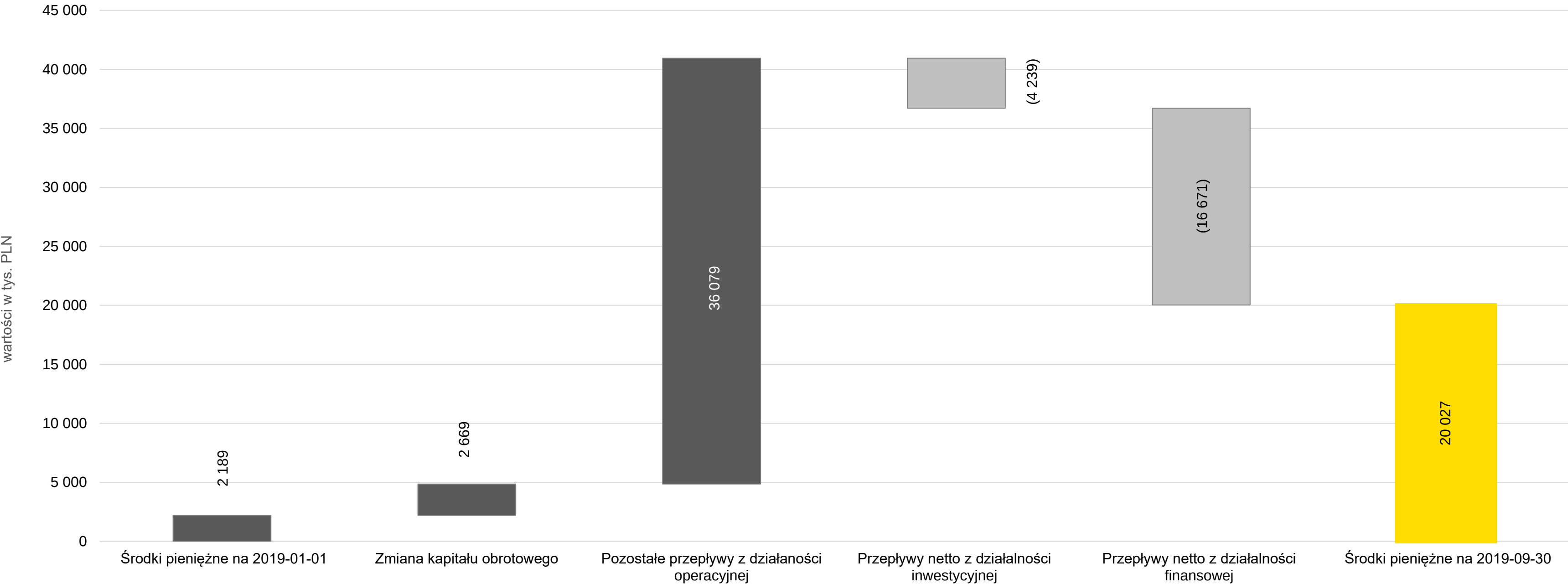
	I-III kw. 2019	do przych.	I-III kw. 2018	do przych.	dyn.	zmiana
Przychody ze sprzedaży, w tym	647 347		606 394		106,8%	40 953
przychody ze sprzedaży usług	-37 325	-5,77%	16 963	2,80%	-220,0%	-54 288
przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	684 672	105,77%	589 431	97,20%	116,2%	95 241
Koszty działalności operacyjnej	622 864	96,22%	595 918	98,27%	104,5%	26 946
Amortyzacja	15 154	2,34%	8 163	1,35%	185,6%	6 991
Zużycie materiałów i energii	10 086	1,56%	6 898	1,14%	146,2%	3 188
Odpis aktualizujący i likwidacja zapasów	1 698	0,26%	2 043	0,34%	83,1%	-345
Usługi obce	39 470	6,10%	44 086	7,27%	89,5%	-4 616
Podatki i opłaty	773	0,12%	783	0,13%	98,7%	-10
Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	39 578	6,11%	35 861	5,91%	110,4%	3 717
Pozostałe koszty rodzajowe	4 893	0,76%	3 485	0,57%	140,4%	1 408
Zmiana stanu produktów	302	0,05%	1 024	0,17%	29,5%	-722
Wartość sprzedanych materiałów i towarów	510 910	78,92%	493 575	81,40%	103,5%	17 335
Zysk (Strata) ze sprzedaży	24 483	3,78%	10 476	1,73%	233,7%	14 007
Pozostałe przychody operacyjne	575	0,09%	7 396	1,22%	7,8%	-6 821
Pozostałe koszty operacyjne	447	0,07%	2 234	0,37%	20,0%	-1 787
Zysk (Strata) z działalności operacyjnej	24 611	3,80%	15 638	2,58%	157,4%	8 973
EBITDA	39 765	6,14%	23 801	3,93%	167,1%	15 964
Przychody finansowe	148	0,02%	254	0,04%	58,3%	-106
Koszty finansowe	7 344	1,13%	1 177	0,19%	624,0%	6 167
Zysk (Strata) brutto	17 415	2,69%	14 715	2,43%	118,3%	2 700
Podatek dochodowy	3 213	0,50%	3 017	0,50%	106,5%	196
Udział w zysku (stracie) jednostki wycenianej metodą praw własności	0	0,00%	(12)	0,00%	0,0%	12
Zysk (Strata) netto	14 202	2,19%	11 686	1,93%	121,5%	2 516

Źródła kreacji skonsolidowanej EBITDA: pozytywny wpływ wyniku na działalności operacyjnej

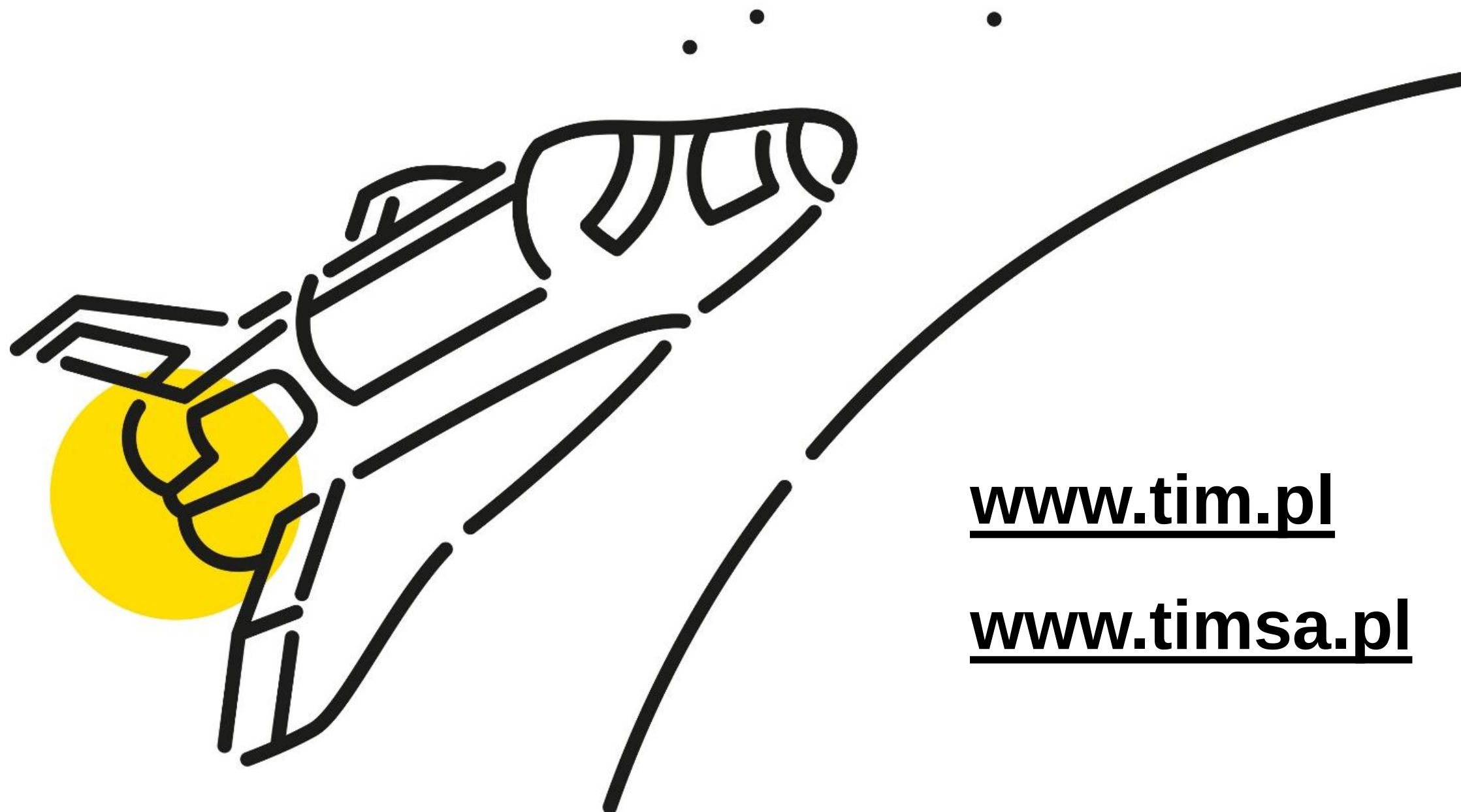


* W 2018 r. GK TM wygenerowała na pozostałej działalności operacyjnej 6 mln zł zysku w związku z transakcjami o charakterze jednorazowym tzw. „one-off”

Pozytywne skonsolidowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej



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/



Slajdy dodatkowe



Wpływ wdrożenia MSSF 16 na podstawowe parametry finansowe

Dane skonsolidowane wg stanu po III kw. 2019 (w tys. zł)		
	Z MSSF 16	Bez MSSF 16
EBIT	24 611	26 878
EBITDA	39 765	30 463
Zysk netto	14 202	16 027
Dług netto	94 559	12 970