



Wrocław | 22.11.2023

# Podsumowanie wyników za 3 kwartały 2023 r.



## AGENDA

O nas

---

Wyniki finansowe Grupy TIM

---

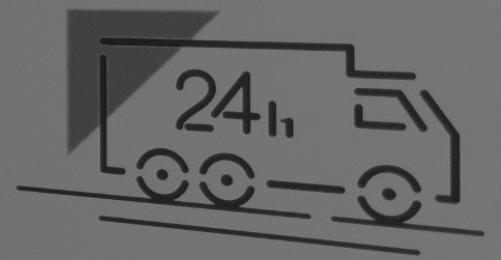
Wyniki sprzedażowe TIM SA

---

Wezwanie do sprzedaży akcji TIM-u



O nas



## Grupa TIM w pigułce

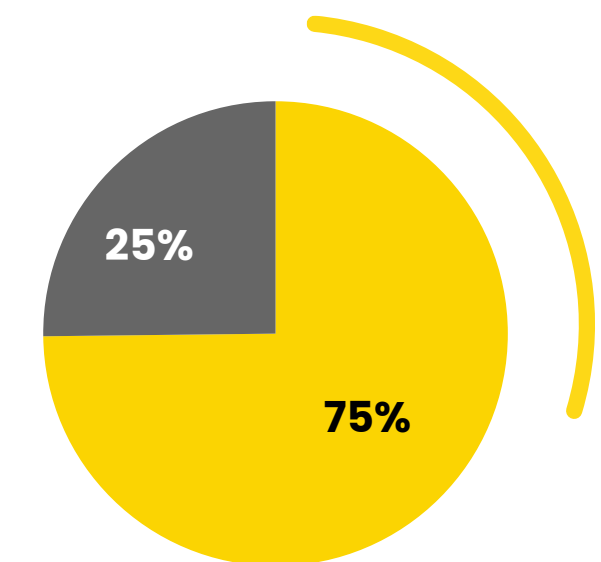


- **Lider e-commerce B2B w Polsce**
- Strategiczne projekty rozwojowe w ramach nowej strategii w trakcie realizacji
- Dobre wyniki finansowe, stabilny cash flow i ujemny dług odsetkowy netto
- W trakcie oczekiwania na zgodę UOKiK na przejęcie kontroli przez Grupę Würth



- **Dynamicznie rosnący gracz na rynku usług dla e-commerce**
- Inwestycje w zakresie rozbudowy powierzchni 3LP skokowo zwiększające skalę biznesu
- Kompetencje operacyjne i infrastruktura wyspecjalizowane w obsłudze logistycznej sektora e-commerce
- Kontynuacja realizacji strategii rozwoju
- Inwestycje w automatykę magazynową dedykowaną sektorowi e-commerce

EBITDA LTM GK TIM  
wg linii biznesowych:



- Działalność dystrybucyjna
- Usługi logistyczne



# Wyniki finansowe Grupy TIM

# Wybrane wyniki finansowe Grupy TIM

TIM S.A. – jednostka dominująca wobec 3LP S.A., notowana na GPW



Grupa Kapitałowa

## Dane jednostkowe\*:

**1 416 mln zł**

Przychody jednostkowe TIM

**85 mln zł**

EBITDA jednostkowa TIM

**169 mln zł**

Przychody jednostkowe 3LP – logistyka

**29 mln zł**

EBITDA jednostkowa 3LP – logistyka

## Dane skonsolidowane GK TIM\*:

Przychody ze sprzedaży:

**1 480 mln zł**

EBITDA:

**114 mln zł**

Zysk netto:

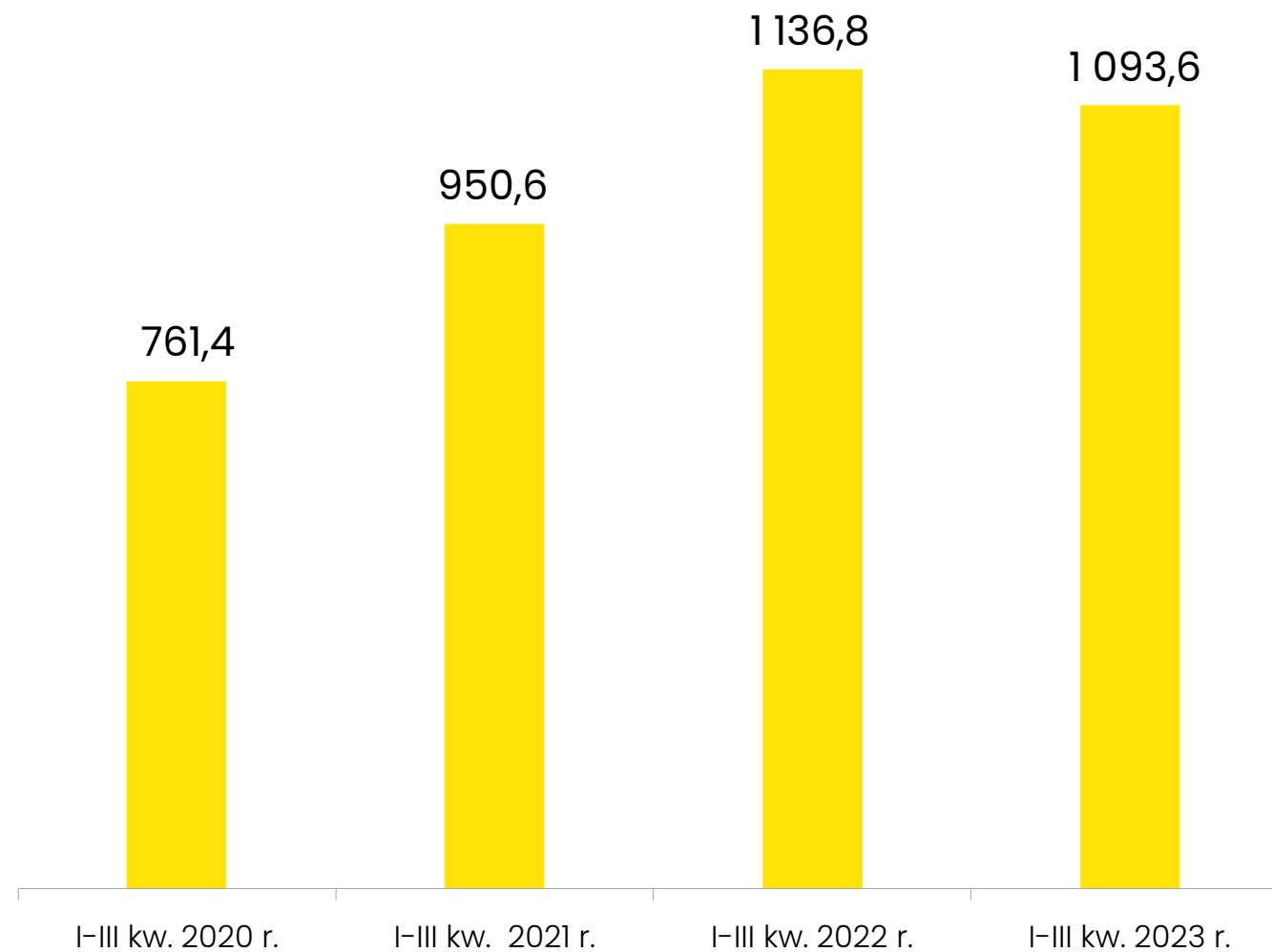
**63 mln zł**

Aktywa razem\*:

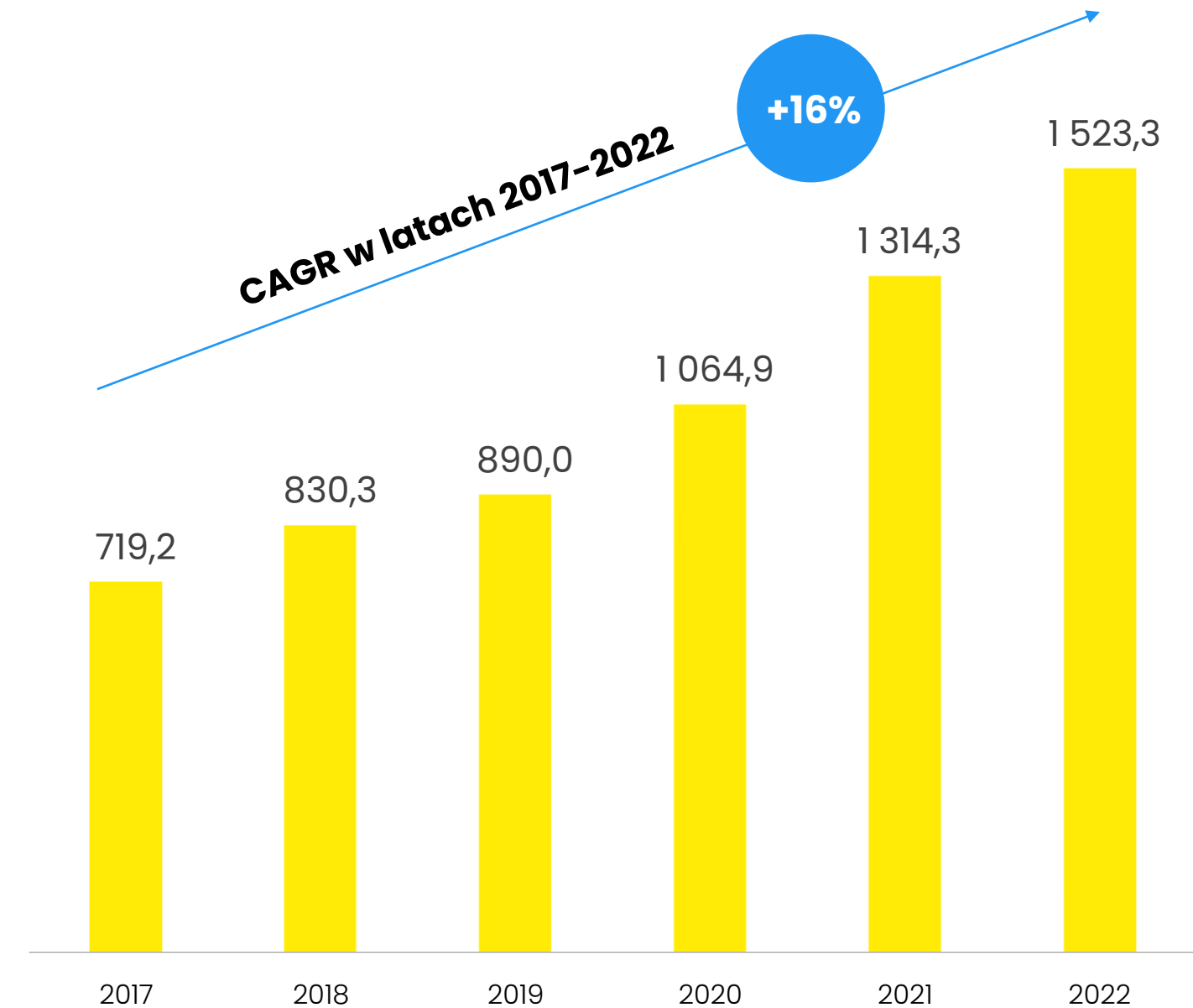
**751 mln zł**

# Grupa TIM – przychody pod presją warunków makro

**Przychody ze sprzedaży (mln zł)**



**Przychody w latach 2017-2022 (mln zł) i ich średnioroczny wzrost**

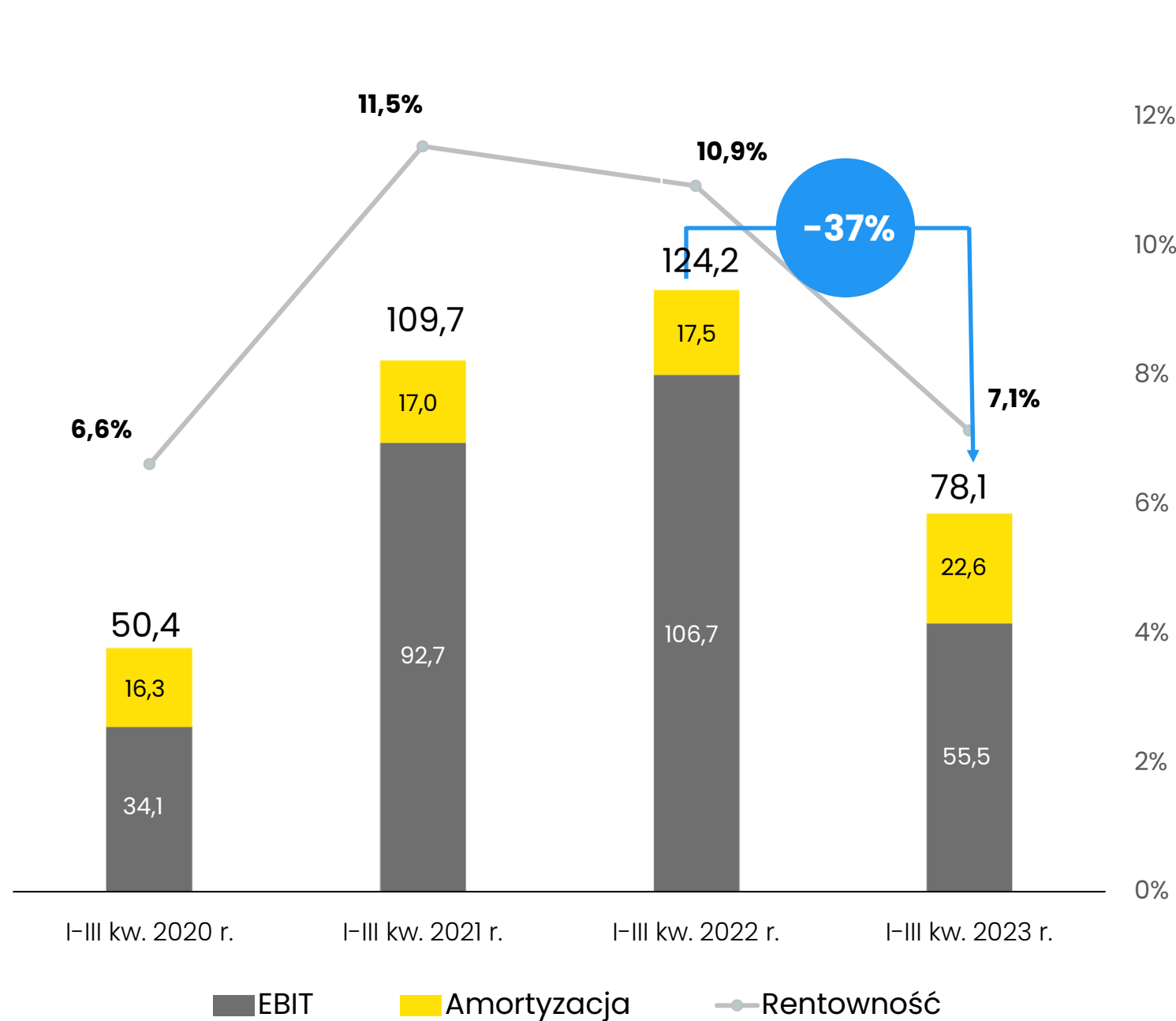


- 4-procentowy spadek rdr. przychodów w trzech kwartałach 2023 r., wynikający z bardzo wysokiej bazy w 1-3Q2022 r. oraz spowolnienia w gospodarce

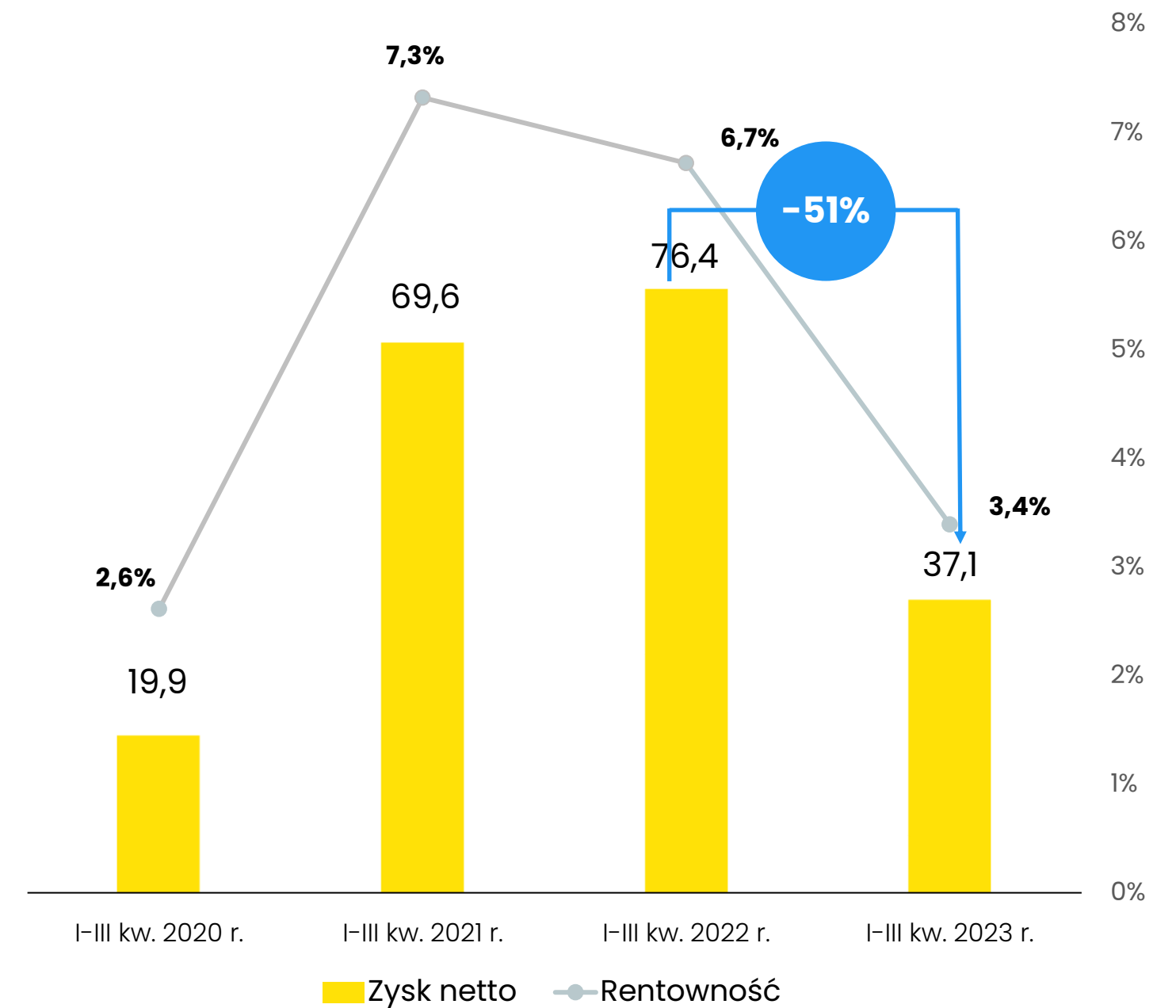
- Dwukrotny wzrost obrotów w latach 2017-2022 potwierdza ambicje rozwojowe Grupy

# Grupa TIM – rentowności EBITDA i zysk netto

**EBITDA (mln zł)**



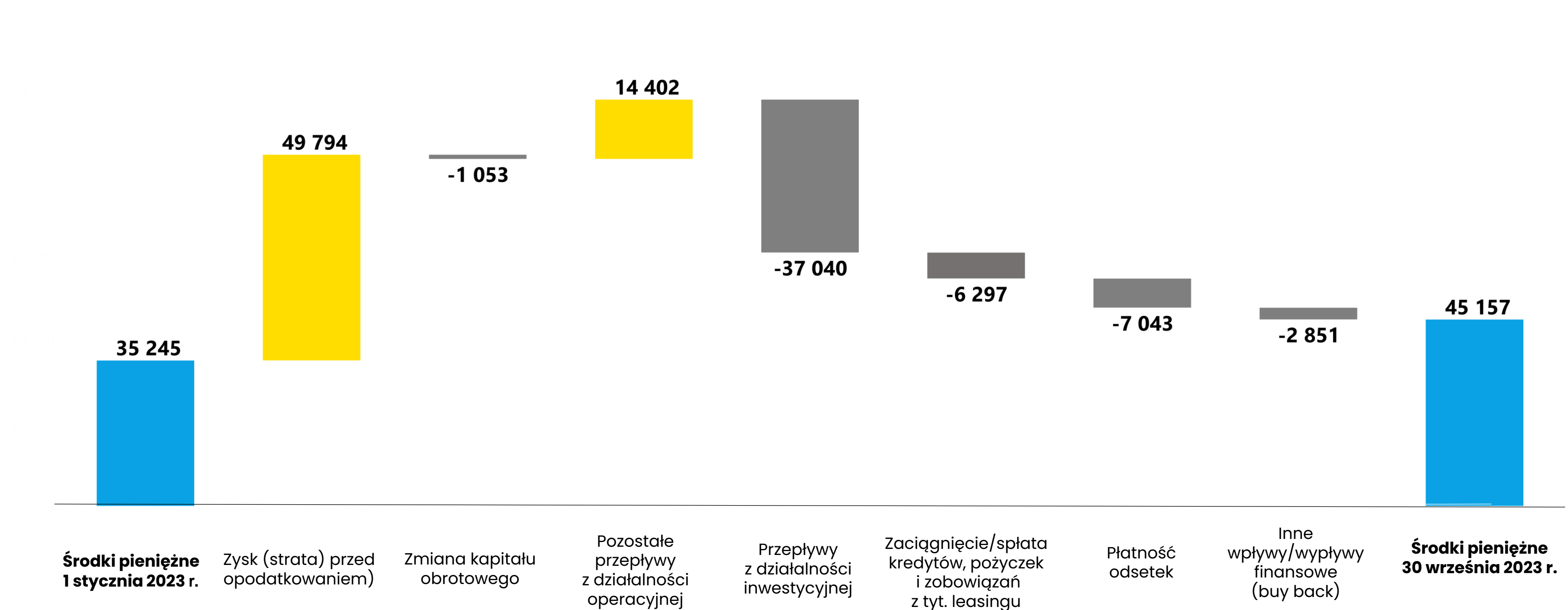
**Zysk netto (mln zł)**



- Pogorszenie rentowności działalności GK ze względu na trudne otoczenie makroekonomiczne oraz koszty skalowania działalności 3LP



# Grupa TIM – przepływy pieniężne



- Wzrost dodatnich przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej do 63,1 mln zł (+ 12,5 % r/r)

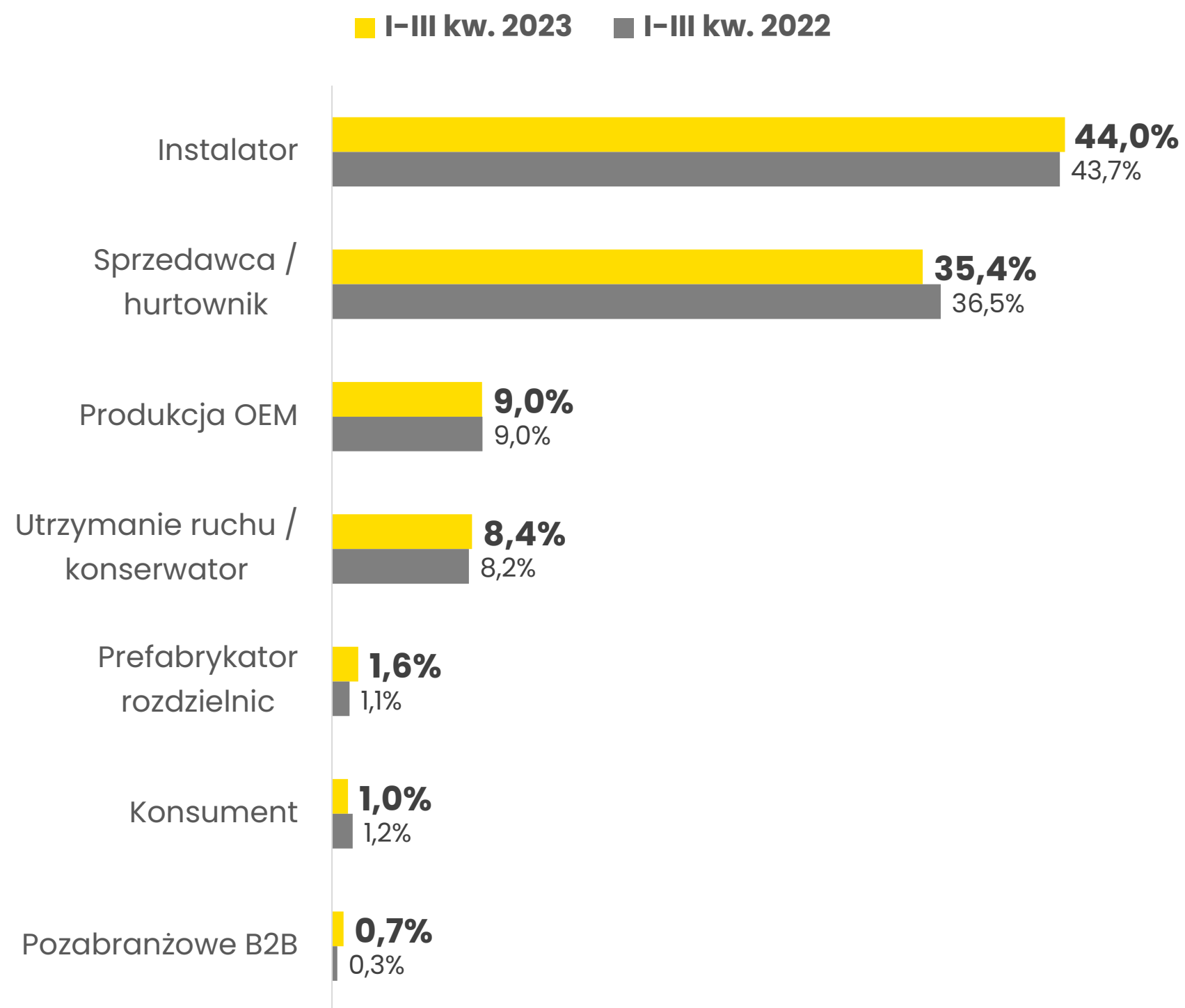


# Wyniki sprzedaży TIM SA

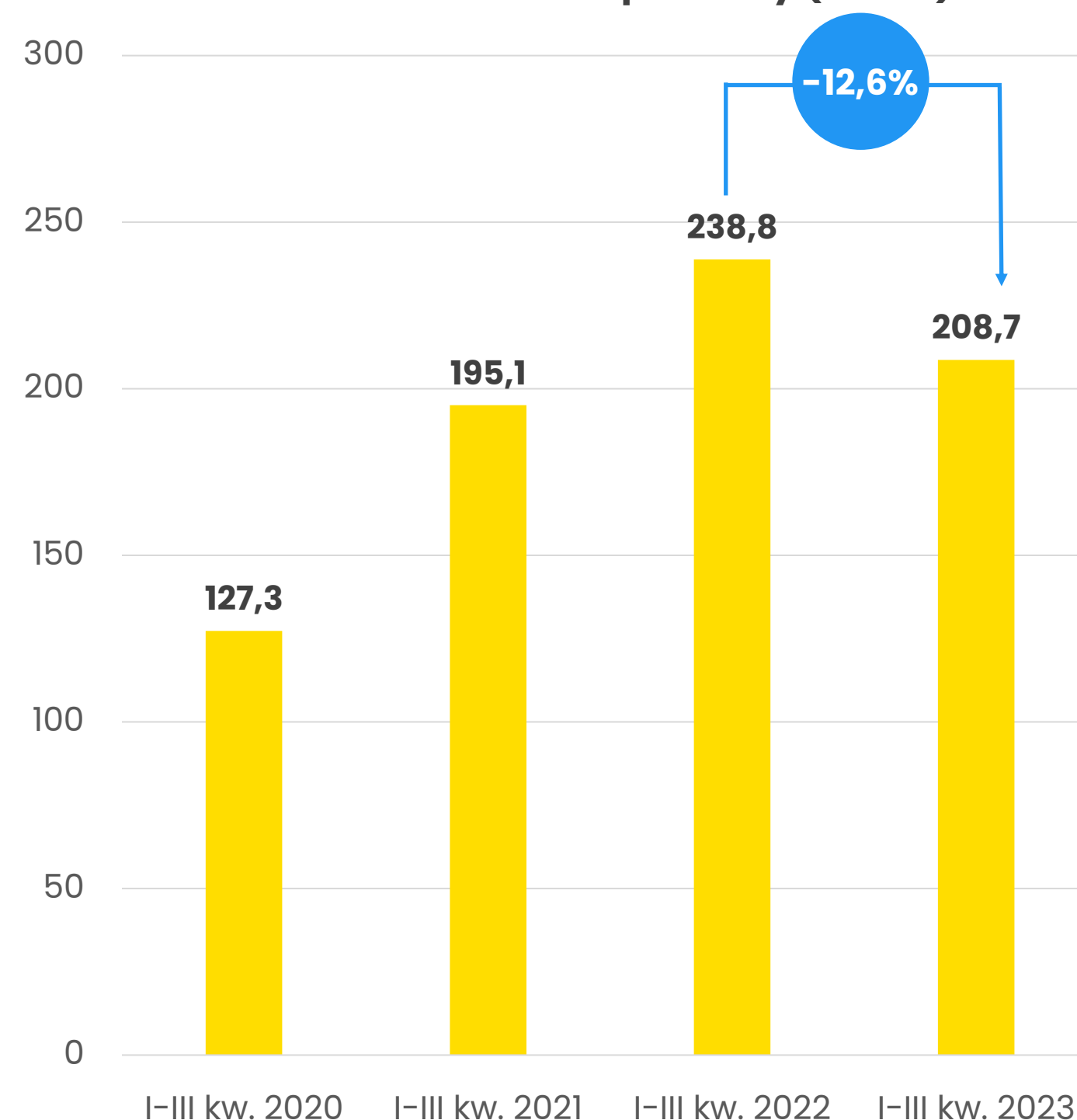


# TIM S.A. – wpływ struktury klientów na rentowność

Przychody w podziale na segmenty klientów



Marża brutto na sprzedaży (mln zł)



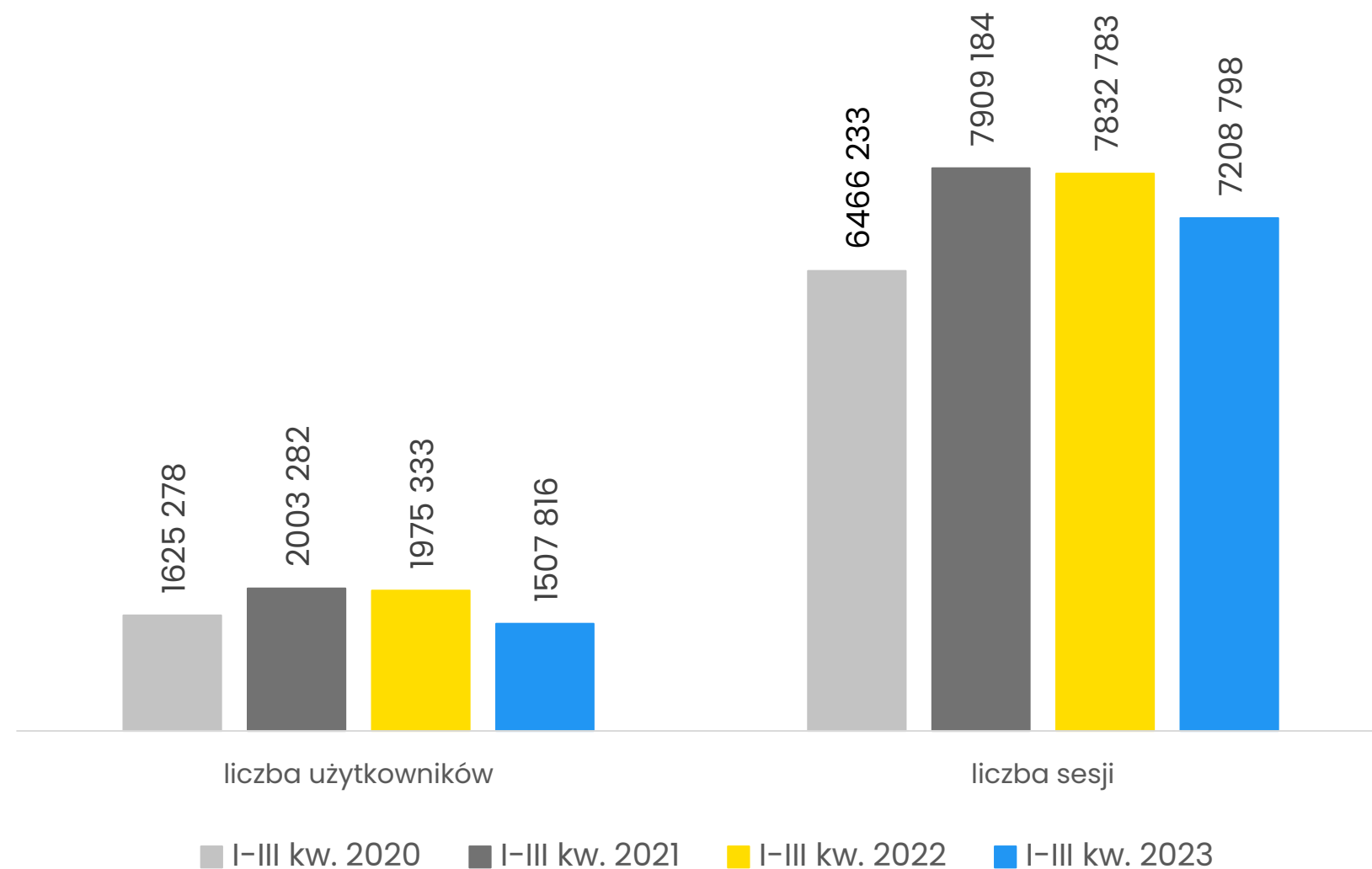
- Na koniec III kw. 2023 r. liczba klientów kluczowych\* wyniosła 23 185, tj. wzrosła o 6,0% r/r.

\* Klient realizujący sprzedaż wyższą niż 1,5 tys. zł mies. w ciągu ostatnich 12 mies.

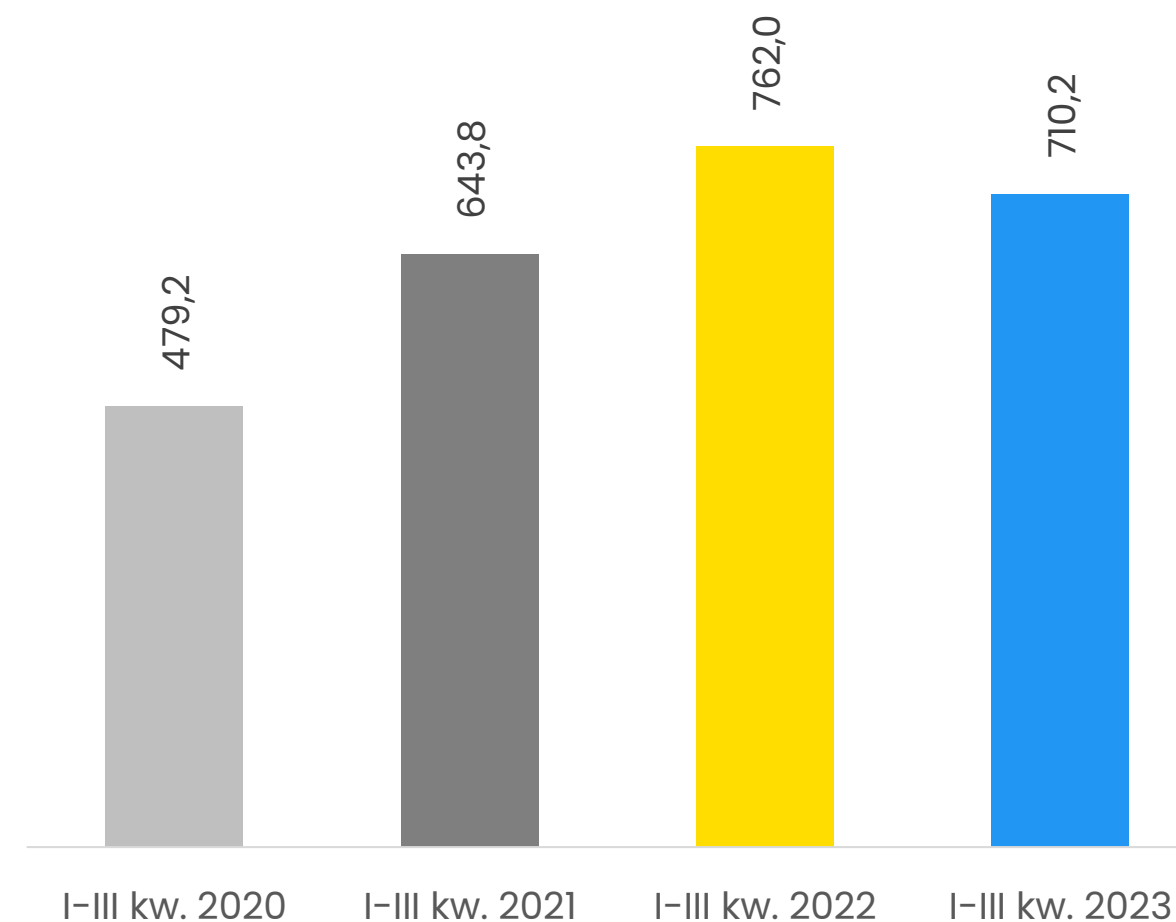
- Pogorszenie koniunktury na rynku hurtowej sprzedaży produktów elektrotechnicznych wywołuje wojnę cenową wpływającą negatywnie na poziom wypracowywanej marży

# TIM S.A. – efektywność segmentu e-commerce

Liczba użytkowników i sesji



Sprzedaż e-commerce (mln zł)



**+18%**

wzrost r/r sesji z zaangażowaniem

**+8%**

wzrost r/r dodań do koszyka

**+4,5%**

wzrost r/r wartości współczynnika konwersji



**Wezwanie do sprzedaży akcji TIM-u**

## Wezwanie do sprzedaży akcji TIM S.A. (1)

- **21 września 2023 r.** zostało ogłoszone drugie **Wezwanie do sprzedaży 100% akcji TIM S.A.** przez **FEGA & Schmitt Elektrogroßhandel GmbH**, należącą do **Grupy Würth**.
- Zapisy w Wezwaniu rozpoczęły się 28 września 2023 r. i będą przyjmowane przez biura maklerskie **do 6 grudnia 2023 r.**
- Cena oferowana w Wezwaniu wynosi **50,69 zł za 1 akcję**, co oznacza:

**+7,8%**

premii w stosunku do 6-miesięcznej średniej ceny ważonej wolumenem akcji Spółki poprzedzającej dzień ogłoszenia intencji drugiego Wezwania

**+2,7%**

premii w stosunku do 3-miesięcznej średniej ceny ważonej wolumenem akcji Spółki poprzedzającej dzień ogłoszenia intencji drugiego Wezwania

**+93,8%**

premii w stosunku do ostatniego kursu zamknięcia przed ogłoszeniem przez Spółkę przeglądu opcji strategicznych w dniu 22 sierpnia 2022 r.

**+34,1%**

premii w stosunku do ostatniej ceny zamknięcia akcji Spółki poprzedzającej dzień ogłoszenia intencji pierwszego Wezwania

## Wezwanie do sprzedaży akcji TIM S.A. (2)

- Główni akcjonariusze i kluczowi menadżerowie TIM S.A., w tym m.in. prezes Zarządu Spółki Krzysztof Folta oraz przewodniczący RN Krzysztof Wieczorkowski, **złożyli już zapisy na sprzedaż swoich akcji w ramach Wezwania.**
- Celem Wzywającego jest **osiągnięcie 100% głosów na WZA.**
- **Wzywający zamierza wycofać TIM S.A. z GPW.**

# Zastrzeżenia prawne

Zapoznanie się z treścią niniejszej Prezentacji („Prezentacja”) lub udział w spotkaniu, na którym Prezentacja jest przedstawiana lub omawiana uznaje się za akceptację treści poniższego zastrzeżenia prawnego.

Prezentacja została przygotowana przez TIM S.A. z siedzibą we Wrocławiu („TIM” lub „Spółka”) wyłącznie w celach informacyjnych. Ani Prezentacja, ani jakakolwiek kopia Prezentacji nie może być powielana, rozpowszechniana ani przekazywana, bezpośrednio lub pośrednio, w jakikolwiek celu bez pisemnej zgody Spółki.

Niniejsza Prezentacja nie stanowi rekomendacji inwestycyjnej bądź informacji rekomendującej lub sugerującej strategię inwestycyjną. Niniejsza Prezentacja nie zawiera kompletnej ani całościowej analizy finansowej lub handlowej TIM ani Grupy Kapitałowej TIM („Grupa TIM”), jak również nie przedstawia jej pozycji i perspektyw w kompletny ani całościowy sposób. Spółka przygotowała Prezentację z należytą starannością, jednak może ona zawierać pewne nieścisłości lub uogólnienia. Dlatego zaleca się, aby każda osoba zamierzająca podjąć decyzję inwestycyjną odnośnie jakichkolwiek papierów wartościowych wyemitowanych przez Spółkę lub jej spółki zależne opierała się na informacjach ujawnionych w raportach Spółki, sporządzonych zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

Prezentacja została sporządzona wyłącznie w celach informacyjnych i nie stanowi oferty kupna bądź sprzedaży ani zaproszenia do składania oferty kupna lub sprzedaży jakichkolwiek papierów wartościowych bądź instrumentów lub uczestnictwa w jakimkolwiek przedsięwzięciu handlowym.

Prezentacja oraz zawarte na niej obiekty graficzne, informacje, dane oraz ich opisy mogą zawierać stwierdzenia dotyczące przyszłości. Jednakże, takie stwierdzenia nie mogą być odbierane jako zapewnienie czy projekcje co do oczekiwanych przyszłych wyników Grupy TIM lub spółek Grupy TIM. Prezentacja nie może być rozumiana jako prognoza przyszłych wyników TIM i Grupy TIM.

Należy zauważyć, że tego rodzaju stwierdzenia, w tym stwierdzenia dotyczące oczekiwań co do przyszłych wyników finansowych, nie stanowią gwarancji czy zapewnienia, że takie zostaną osiągnięte w przyszłości. Informacje przekazywane przez przedstawicieli Spółki są oparte na bieżących oczekiwaniach lub poglądach przedstawicieli Spółki i są zależne od szeregu czynników, które mogą powodować, że faktyczne wyniki osiągnięte przez Spółkę będą w sposób istotny różnić się od wyników opisanych w tym dokumencie. Wiele spośród tych czynników pozostaje poza wiedzą, świadomością i/lub kontrolą Spółki czy możliwością ich przewidzenia przez Spółkę.

TIM, spółki należące do Grupy TIM, ani członkowie jej organów, jej dyrektorzy, członkowie kierownictwa, doradcy, akcjonariusze lub przedstawiciele takich osób nie ponoszą żadnej odpowiedzialności z jakiegokolwiek powodu wynikającego z wykorzystania Prezentacji. Ponadto żadne informacje zawarte w Prezentacji nie stanowią zobowiązania ze strony Grupy TIM, Spółki jej przedstawicieli, akcjonariuszy, podmiotów zależnych, doradców lub przedstawicieli takich osób. Dane statystyczne lub informacje dotyczące rynku na którym działa Spółka, Grupa TIM lub spółki należące do Grupy TIM, wykorzystane w niniejszej prezentacji zostały pozyskane ze źródeł publicznych lub wskazanych w treści Prezentacji i nie zostały poddane dodatkowej lub niezależnej weryfikacji.

Grupa TIM i spółki należące do Grupy TIM, ani członkowie jej organów, jej dyrektorzy, członkowie kierownictwa, doradcy, akcjonariusze lub przedstawiciele takich osób nie są zobowiązani do przekazywania odbiorcom Prezentacji bądź do wiadomości publicznej dodatkowych informacji, jak również aktualizowania jej treści.

Prezentacja podlega ochronie wynikającej z ustawy o prawie autorskim i prawach pokrewnych.



# Dziękujemy za uwagę i zapraszamy do kontaktu

## Kontakt

Michał Kostrowicki  
menadżer ds. komunikacji korporacyjnej  
TIM S.A.

ul. Jaworska 13  
53-612 Wrocław

[m.kostrowicki@tim.pl](mailto:m.kostrowicki@tim.pl)  
+48 726 004 981

