



Wyniki 1Q 2020
19 maja 2020

Niniejsze opracowanie zostało sporządzone wyłącznie w celach informacyjnych. Nie stanowi reklamy ani oferowania papierów wartościowych w publicznym obrocie. Zostały w nim wykorzystane źródła informacji, które Auto Partner SA uznaje za wiarygodne i dokładne, jednak nie ma gwarancji, że są one wyczerpujące i w pełni odzwierciedlają stan faktyczny. Opracowanie może zawierać stwierdzenia dotyczące przyszłości, które stanowią ryzyko inwestycyjne lub źródło niepewności i mogą istotnie różnić się od faktycznych rezultatów. Auto Partner SA nie ponosi odpowiedzialności za efekty decyzji, które zostały podjęte na podstawie niniejszego opracowania. Odpowiedzialność spoczywa wyłącznie na korzystającym z opracowania. Opracowanie podlega ochronie wynikającej z ustawy o prawie autorskim i prawach pokrewnych. Powielanie, publikowanie lub jego rozpowszechnianie wymaga pisemnej zgody Auto Partner SA.

1. Informacje o Grupie
2. Otoczenie rynkowe
3. Wyniki finansowe
4. Minimalizacja wpływu Covid-19





Aleksander Górecki

Prezes Zarządu/Założyciel spółki



Andrzej Manowski

Wiceprezes Zarządu



Piotr Janta

Wiceprezes Zarządu

ok. **10%**

udział w polskim rynku dystrybucji części zamiennych

ok. **200 000**

referencji w ofercie

12 mln

części na magazynach w całej Polsce

Ponad **200**

dostawców z całego świata

22

kraje sprzedaży

62%

zamówień składanych online

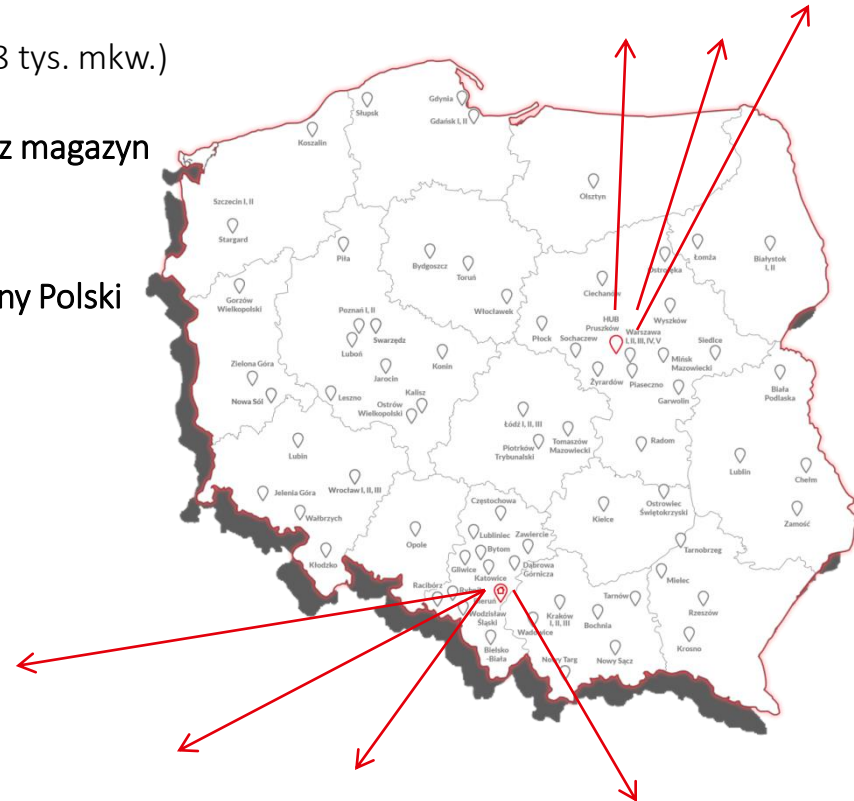
GlobalOne

przynależność do międzynarodowej grupy zakupowej

- Blisko 14-proc. wzrost sprzedaży.
- Rozbudowa asortymentu.
- Wprowadzenie środków bezpieczeństwa wg zaleceń GIS i WHO w odpowiedzi na pandemię COVID-19.
- Dalsza informatyzacja procesów, co dodatkowo pozwala niwelować wpływ kosztów na wyniki.
- Rozwój eksportu (styczeń, luty).
- Zachowanie ciągłości działalności biznesowej pomimo pandemii.



- **Zinformatyzowana logistyka** - dostawy do rozproszonych klientów z częstotliwością **3-5** razy dziennie (tryb just-in-time)
- **Łączna powierzchnia magazynowa** (najem) Grupy – **ponad 100 tys. mkw.:**
 - centrum w Bieruniu (41 tys. mkw.)
 - magazyn w Pruszkowie (8,5 tys. mkw.)
 - magazyny lokalne w ramach filii (ponad 48 tys. mkw.)
- Sprzedaż krajowa i eksport obsługiwane przez magazyn centralny w Bieruniu
- Sieć **91 filii** pokrywających wszystkie regiony Polski
- Spółka zależna i magazyn w Czechach





POLSKA

- Około 17,6 mln samochodów osobowych w Polsce
- Przeciętny wiek samochodu: 13,2 lat (wg [IBRM SAMAR](#))
- Spadek liczby rejestracji samochodów osobowych w 1Q 2020: -22,8% r/r (wg PZPM)
- Wciąż niskie bezrobocie: 5,4% (GUS); 3,4% (Eurostat)
- Niższy wzrost PKB Polski w 1Q 2020: +1,9% r/r (vs +3,2% na koniec 2019).

EUROPA

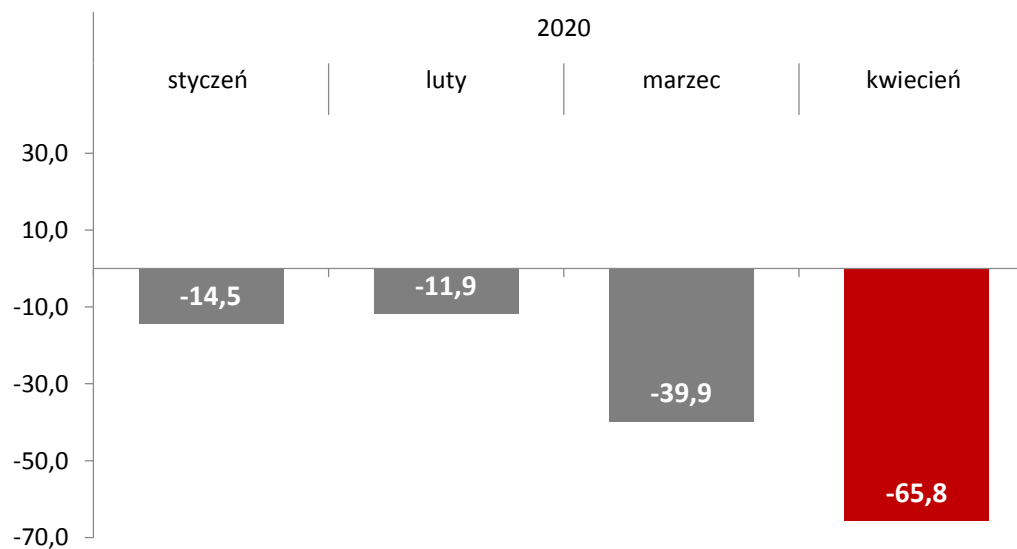
- Około 268 mln samochodów osobowych w Europie (wg [ACEA](#))
- Przeciętny wiek samochodu: 11,1 lat (wg ACEA)
- Spadek liczby rejestracji samochodów osobowych w UE w 1Q 2020: -25,6% (wg ACEA)
- Bezrobocie: 6,4% (Eurostat)
- PKB UE w 1Q 2020: -2,7% r/r, -3,3% r/r w strefie euro (Eurostat).

Od 11 marca 2020 światowa pandemia COVID-19



POLSKA – rejestracje, dane PZPM	Łączna liczba (stan na 31.03.2020)	Dynamika % r/r	Łączna liczba (stan na 30.04.2020)	Dynamika % r/r
Rejestracje samochodów osobowych	29 657	-40,8%	15 239	-67,1%
Rejestracje samochodów dostawczych (<3,5t)	4 328	-32,7%	2 626	-55,6%
Łączne rejestracje (samochody osobowe i dostawcze)	33 985	-39,9%	17 865	-65,8%

Dynamika rejestracji (%) – nowe samochody osobowe i dostawcze (<3,5T) w 2020 roku dane PZPM:

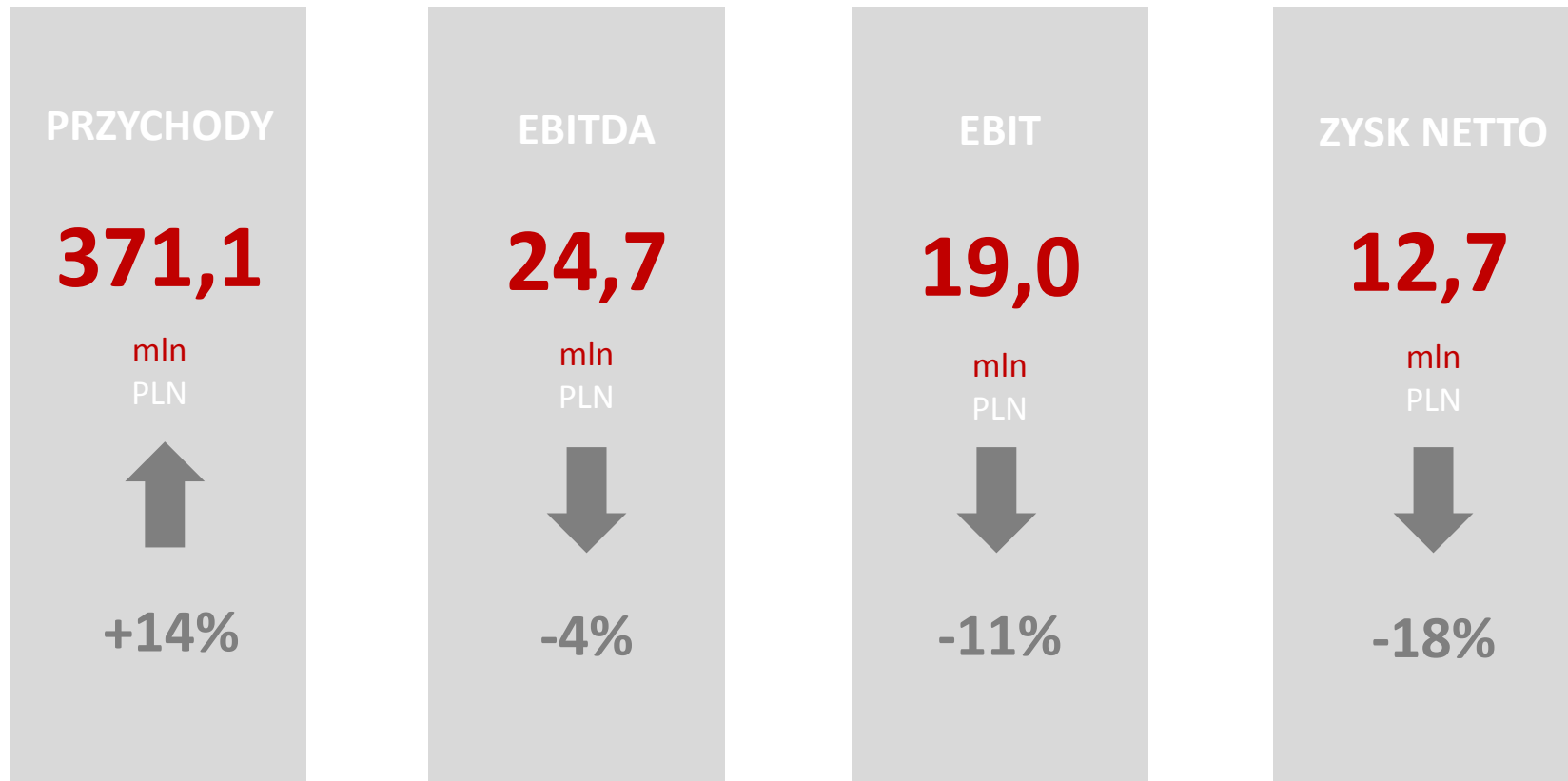


- **Dobry początek 2020 roku:**
 - Pozytywne trendy i tendencje rynkowe w branży dystrybucji części samochodowych mimo spowolnienia gospodarczego w Europie
 - Utrzymująca się wysoka siła nabywcza w Polsce i Europie.
 - Wysoka inflacja
 - Dobre prognozy wzrostu PKB w Polsce i Europie wg Komisji Europejskiej (potwierdzone 13 lutego 2020)
 - Silny i stosunkowo stary park samochodowy w Polsce.
 - Wysoki popyt na części samochodowe
 - Średni wiek sprowadzonych w I kwartale 2020 aut: 11 lat i 6 miesięcy (wg BMR Samar).

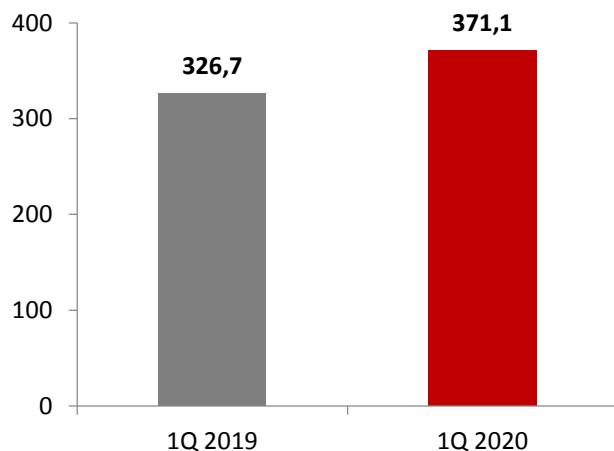
- **Marzec / kwiecień 2020:**
 - Ograniczona mobilność klientów, eksporterów w wyniku lockdownu w Europie, na świecie.
 - Wyraźnie spadający import samochodów w kolejnych tygodniach marca.
 - Nowe prognozy wzrostu PKB po ogłoszeniu pandemii koronawirusa
 - Kolejne rewizje/ prognozy PKB dla Polski w 2020:
 - EBOiR (13 maja): prognozowany spadek -3,5%
 - Goldman Sachs (4 kwietnia): rewizja do -3,5% z -2,1%
 - Agencja Fitch (2 kwietnia): rewizja do -0,6% z -1,8%

- **Maj 2020:**
 - Obecnie Grupa nie identyfikuje utrudnień w prowadzeniu działalności gospodarczej, nadal jednak odbywa się ona w warunkach ograniczonego popytu ze strony konsumentów.

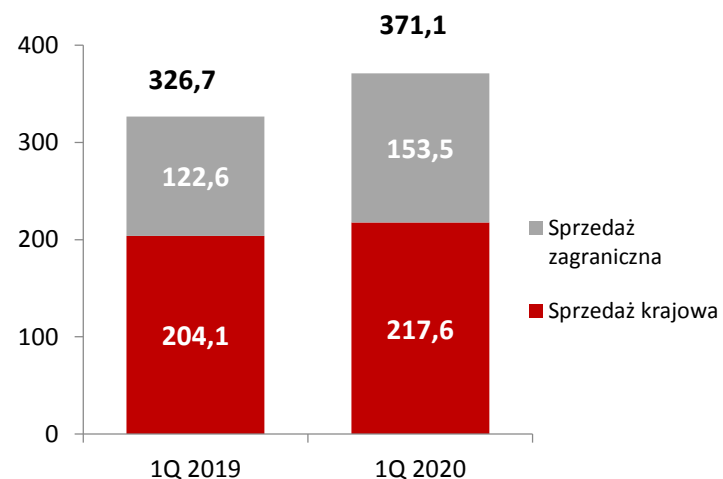




Sprzedaż 1Q r/r [mln zł]



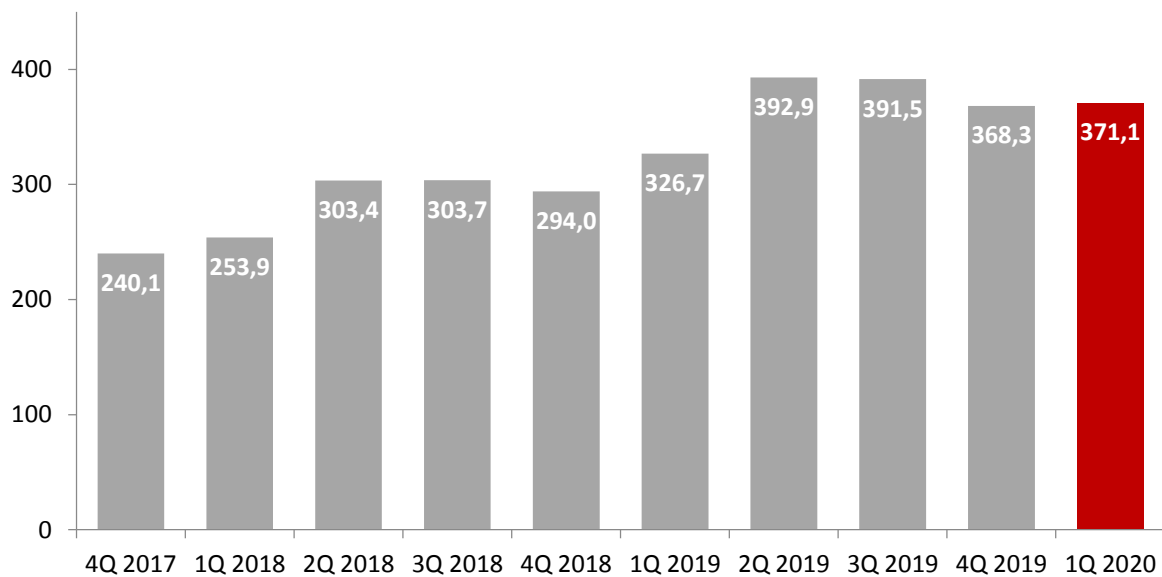
Sprzedaż geograficznie [mln zł]



- Utrzymanie dwucyfrowego wzrostu sprzedaży mimo słabszego marca będącego pod wpływem pandemii.

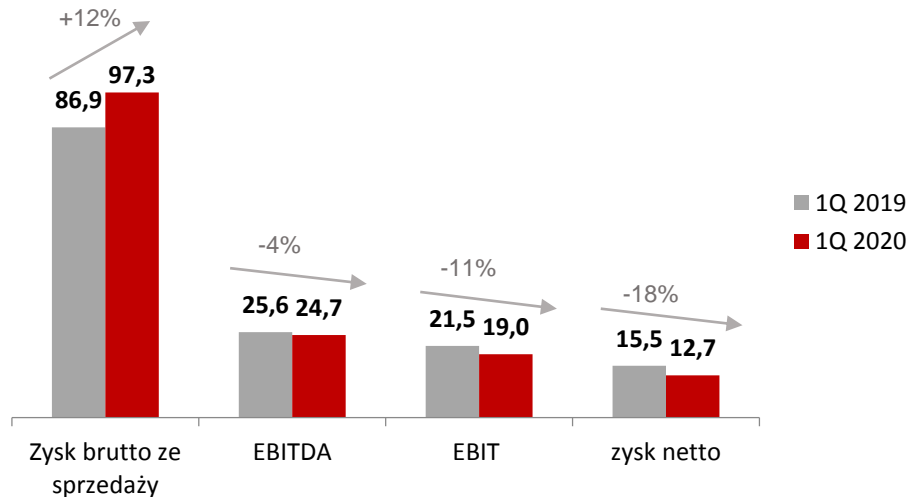
- Dobra sprzedaż krajowa (+7% r/r) – efekt umacniania pozycji, pokrycia całej Polski.
- Wzrost eksportu r/r +25%.
- W marcu ograniczenie sprzedaży zagranicznej z powodu obostrzeń związanych z pandemią w Polsce i Europie.

Sprzedaż kwartalna [mln zł]

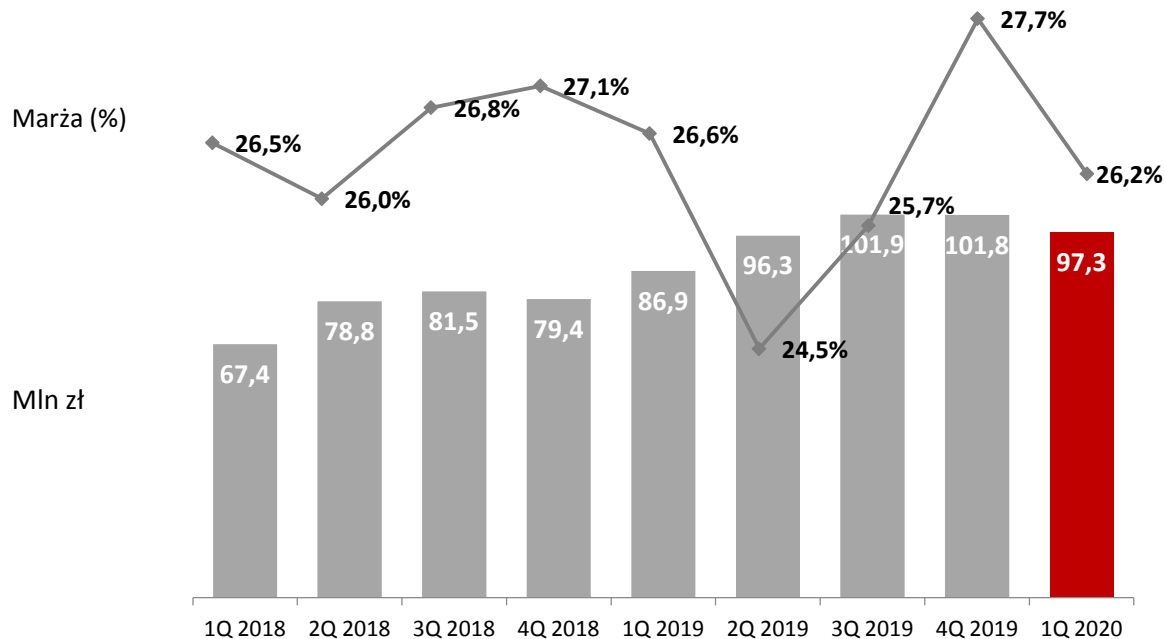


- Rozbudowana sieć dystrybucji (filie + magazyny) wspiera sprzedaż.
- Rozwój asortymentu, w tym nowe kategorie (oświetlenie, narzędzia).

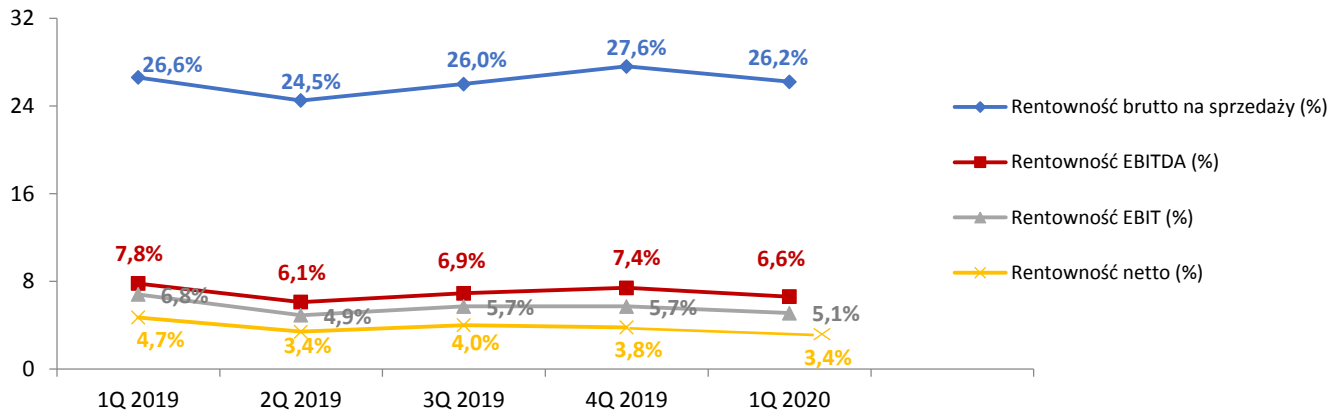
Zyski 1Q 2020 [mln zł]



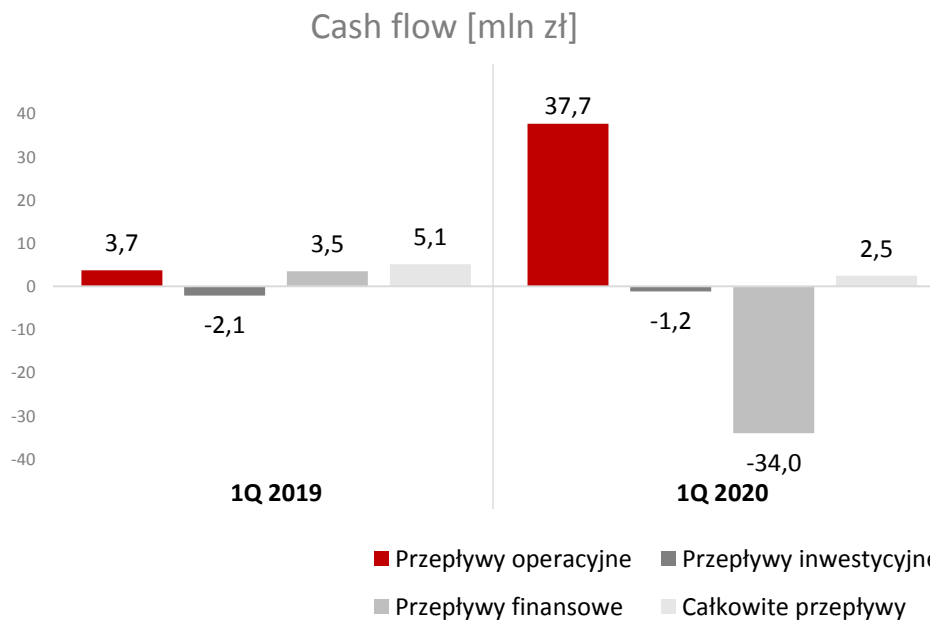
- 12-proc. wzrost zysku brutto ze sprzedaży w 1Q 2020
- Niższa zyskowość, na co wpływ miała przede wszystkim pandemia, której skutki doprowadziły do spadku przychodów w marcu przy kosztach operacyjnych dostosowanych do większej skali działalności, jak i zmian kursów walutowych, których efektem były ujemne różnice kursowe z działalności finansowej (1,1 mln zł).



- Marża brutto na podobnym poziomie r/r pomimo istotnego zwiększenia udziału sprzedaży eksportowej.
- Rozwój sprzedaży eksportowej przekłada się na niższą marżę brutto, ale jednocześnie niższe koszty stałe.

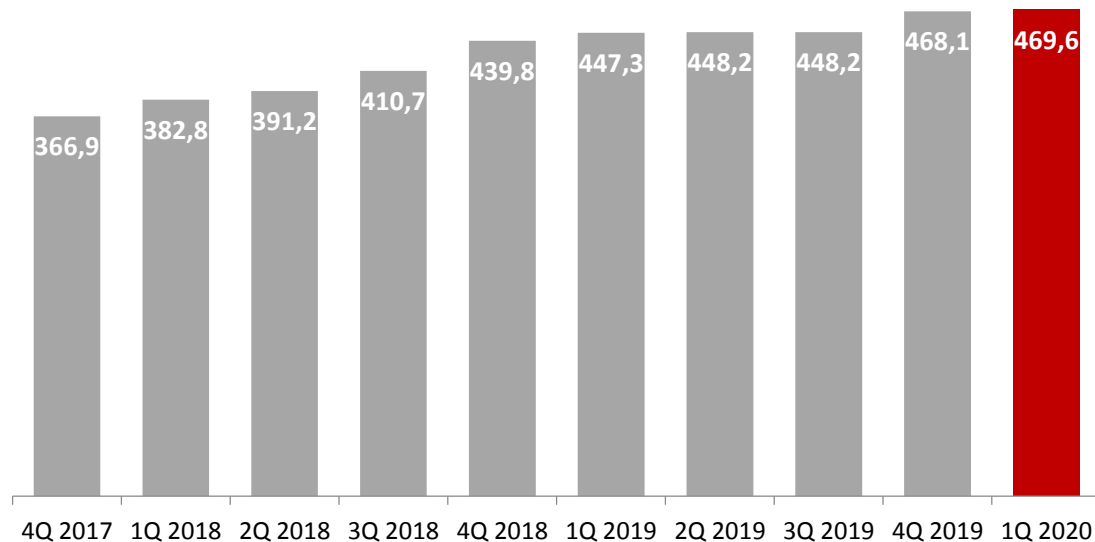


- Kontynuacja dynamicznego rozwoju sprzedaży eksportowej (styczeń i luty).
- Niższa rentowność EBIT r/r głównie w efekcie poniesienia w marcu 2020 r. kosztów operacyjnych na poziomie podobnym co w zeszłych miesiącach, w szczególności kosztów sprzedaży i marketingu przy jednoczesnym spadku sprzedaży.
- Negatywny wpływ na spadek rentowności brutto i netto miały zmiany kursów walutowych EUR/PLN (ujemne różnice kursowe z wyceny kredytów i faktoringu odwrotnego w kwocie 1,1 mln PLN).



- Stabilna sytuacja płynnościowa Grupy.
- Znaczący spadek zobowiązań z tytułu kredytów i faktoringu.
- Dobry rating i zachowanie przez banki finansujące spokoju w czasach pandemii (podpisanie aneksu z Santanderem pod koniec marca 2020).

Poziom zapasów* [mln zł]



- Wskaźnik rotacji zapasów na 31.03.2020: 156 dni vs. 166 rok wcześniej.
- Stabilny poziom zapasów.
- Obecne zakupy (po 31.03) mają wyłącznie na celu utrzymanie zapasów na poziomie pozwalającym na odpowiedź na popyt po stopniowym odmrażaniu gospodarki.

* zapasy i aktywa z tytułu prawa do zwrotu towarów



- Bardzo szybka reakcja spółki, wprowadzenie procedur bezpieczeństwa i zachowanie ciągłości działania wszystkich obszarów działalności.
- Oszczędności kosztowe (m.in. nieprzedłużanie umów czasowych, negocjacja czynszów).
- Utrzymywanie stabilnego poziomu zapasów, co pozwala na przygotowanie do sprzedaży po pełnym zniesieniu lockdownu w Polsce, Europie.
- Przerzucanie wzrostu cen walut na klienta.
- Umacnianie sprzedaży online (AP CAT).

DZIĘKUJEMY!



 **AUTOPARTNER**

ul. Ekonomiczna 20
43-150 Bieruń
www.auto-partner.pl