



ViDiS S.A.
WYNIKI FINANSOWE I PLAN ROZWOJU

Listopad 2015

Spis treści

- Informacje wstępne
- Informacje o Spółce i ofercie
- Dane finansowe
- Prognoza na 2015/16
- Kierunki rozwoju ViDiS S.A.
- Polityka dywidendowa



- Rok finansowy 2015/2016 rozpoczął się w dn. 1.07.2015 r. i zakończy się z dn. 30.06.2016 r.
- Informacje o wydarzeniach i planach Spółki dotyczą roku finansowego, a nie kalendarzowego





INFORMACJE O SPÓŁCE

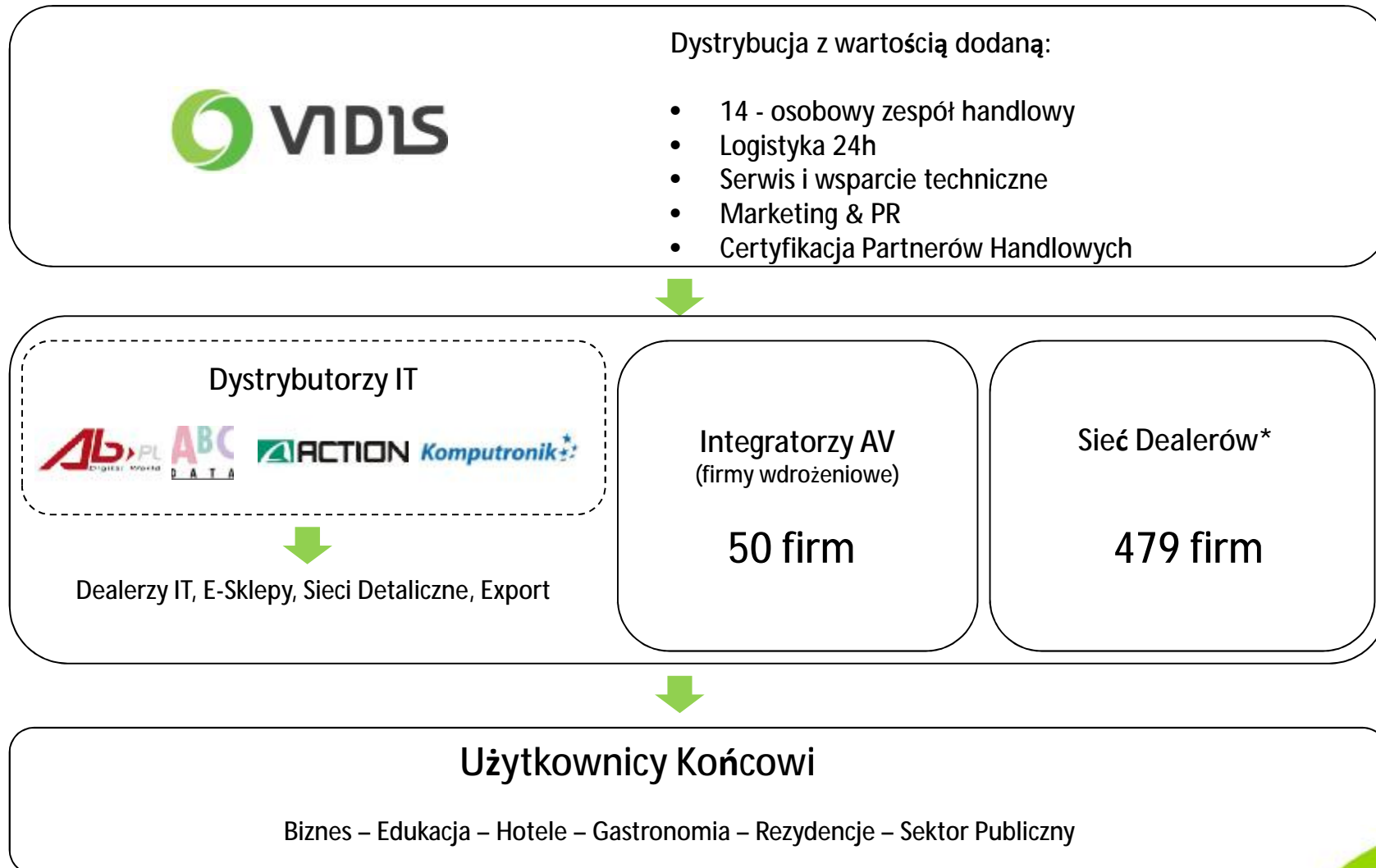
Informacje podstawowe

- Data rozpoczęcia działalności: XII.2004
- Siedziba: Wrocław
- Obszar działania: Polska + kraje sąsiadujące
- Rodzaj działalności: dystrybucja z wartością dodaną
- Spółka prowadzi sprzedaż wyłącznie przez sieć Partnerów Handlowych
- Struktura akcjonariatu:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
Tomasz Kliczkowski	1.337.817	41,22%	1.337.817	41,22%
Bartosz Palusko	1.263.532	38,93%	1.263.532	38,93%
ViDiS S.A.	172.674	5,32%	172.674	5,32%
Pozostali	471.583	14,53%	471.583	14,53%
Suma	3.245.606	100,00%	3.245.606	100,00%



Model dystrybucji



Główne segmenty produktowe

Podział wg zastosowania

Produkty Prezentacyjne
uniwersalne

Produkty Prezentacyjne
dla edukacji

Produkty ProAV

Produkty biurowe



Produkty prezentacyjne - uniwersalne



vivitek
Vivid Colors. Vivid Life.



CASIO




ViewSonic



nobo

AV

avtek



Najważniejsze grupy:

- Projektory
- Ekrany
- Flipcharty
- Białe tablice
- Gabloty i systemy ekspozycyjne
- Meble konferencyjne



Produkty prezentacyjne – dla edukacji



QOMO
HITE VISION



CTOUCH
INTERACTIVE TOUCH SOLUTIONS



AV
avtek



Lumens
Intelligence by Design



AVer



QOMO
HITE VISION

Najważniejsze grupy:

- Tablice interaktywne
- Monitory interaktywne
- Wizualizery
- Systemy do testów i sprawdzianów



Produkty biurowe - przykłady



Pierwsza na świecie automatyczna niszczarka dokumentów

 **Rexel**®  Kensington



Najważniejsze grupy:

- Niszczarki
- Laminatory, bindownice
- Sejfy ognioodporne
- Systemy ewidencji czasu pracy
- Zszywacze, dziurkacze
- Ergonomia stanowiska pracy
- Akcesoria komputerowe



 **SentrySafe**



 **Safescan**

 **VIDLS**



Produkty ProAV



EVOKO



PHILIPS

Najważniejsze grupy:

- Wideokonferencje
- Systemy Digital Signage
- Ściany wideo
- Systemy sterowania salą
- Monitory pogodoodporne
- Monitory interaktywne
- Projektory instalacyjne

VIDLS



Własna marka Avtek



Marka własna – Avtek
- 16% udziału w ogólnej sprzedaży firmy



Najważniejsze grupy:

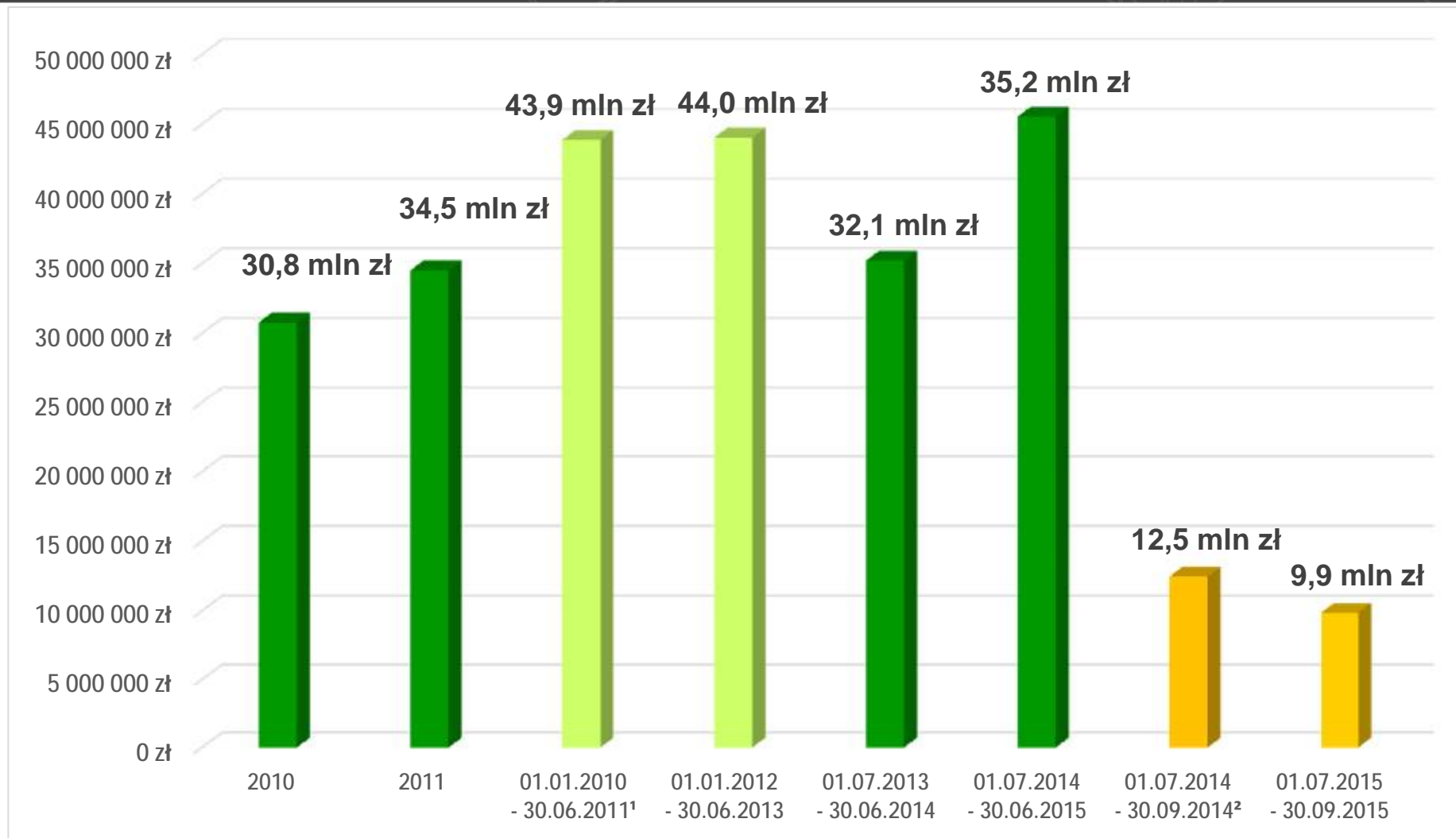
- Monitory Interaktywne
- Tablice Interaktywne
- Ekran projekcyjny
- Uchwyty do montażu
- Przewody sygnałowe
- Meble prezentacyjne
- Sprzęt nagłośnieniowy





DANE FINANSOWE

Przychody netto w latach 2010 – 2015/16



¹ utworzono do celów porównawczych okres 18 miesięczny w związku ze zmianą roku obrotowego 2012/2013

² przedstawiono do celów porównawczych okres 3 miesięczny



Cash flow w latach 2010 - 2015/16



¹ utworzono do celów porównawczych okres 18 miesięczny w związku ze zmianą roku obrotowego 2012/2013

² przedstawiono do celów porównawczych okres 3 miesięczny



Wybrane elementy Bilansu /w tys. zł/

	2010	2011	01.01.2010 - 30.06.2011 ¹	01.01.2012 - 30.06.2013	01.07.2013 - 30.06.2014	01.07.2014 - 30.06.2015	01.07.2014 - 30.09.2014 ²	01.07.2015 - 30.09.2015
Zapasy	5 010	5 827	6 465	6 308	8 844	10 278	7 613	13 632
Należności z tytułu dostaw i usług	5 436	5 591	2 535	2 472	4 562	3 650	5 257	5 227
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 953	4 290	2 904	3 351	4 774	3 146	3 302	3 975
Kapitał obrotowy /aktywa obrotowe- zobowiązania bieżące/	4 060	5 216	3 379	4 767	5 590	7 035	6 072	6 914

¹ utworzono do celów porównawczych okres 18 miesięczny w związku ze zmianą roku obrotowego 2012/2013

² przedstawiono do celów porównawczych okres 3 miesięczny



Wybrane elementy Bilansu oraz wskaźniki /w tys. zł/

	2010	2011	01.01.2010 - 30.06.2011 ¹	01.01.2012 - 30.06.2013	01.07.2013 - 30.06.2014	01.07.2014 - 30.06.2015	01.07.2014 - 30.09.2014 ²	01.07.2015 - 30.09.2015
Zobowiązania i rezerwy	8 040	8 867	6 527	5 493	10 179	9 174	9 498	14 318
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	601	819	98	357	435	601	917	304
Wskaźnik zadłużenia finansowego netto /EBIDTA	3,75	6,52	3,05	2,72	1,77	1,21	2,73	15,94
Zadłużenie finansowe netto /zobowiązania finansowe – środki pieniężne i inne aktywa pieniężne/	7 439	8 049	6 429	5 136	3 397	3 514	3 409	7 623
EBITDA /zysk brutto + odsetki + amortyzacja/	1 982	1 234	2 108	1 888	1 922	2 916	1 247	478

¹ utworzono do celów porównawczych okres 18 miesięczny w związku ze zmianą roku obrotowego 2012/2013

² przedstawiono do celów porównawczych okres 3 miesięczny



WYNIKI FINANSOWE - PŁYNNOŚĆ

Wskaźniki:	2010	2011	01.01.2010 - 30.06.2011 ¹	01.01.2012 - 30.06.2013	01.07.2013 - 30.06.2014	01.07.2014 - 30.06.2015	01.07.2014 - 30.09.2014 ²	01.07.2015 - 30.09.2015
Bieżącej płynności aktywa obrotowe / bieżące zobowiązania	1,55	1,63	1,56	1,97	1,62	1,88	1,73	1,54
Płynności szybkiej (aktywa obrotowe- zapasy) / bieżące zobowiązania	0,87	0,93	0,49	0,69	0,64	0,60	0,81	0,48
Ogólnego zadłużenia zobowiązania z rezerwami / aktywa ogółem	0,58	0,60	0,54	0,46	0,59	0,53	0,55	0,63
Zadłużenia kapitału własnego zobowiązania z rezerwami / kapitał własny	1,39	1,51	1,20	0,86	1,41	1,12	1,23	1,71

¹ utworzono do celów porównawczych okres 18 miesięczny w związku ze zmianą roku obrotowego 2012/2013

² przedstawiono do celów porównawczych okres 3 miesięczny



WYNIKI FINANSOWE /tys. zł/

Wybrane dane finansowe	2010	2011	01.01.2010 - 30.06.2011 ¹	01.01.2012 - 30.06.2013	01.07.2013 - 30.06.2014	01.07.2014 - 30.06.2015	01.07.2014 - 30.09.2014 ²	01.07.2015 - 30.09.2015
Przychody netto	30 776	34 516	43 871	44 028	35 208	45 540	12 474	9 871
Wynik na dz. operacyjnej	1 823	1 885	1 807	1 319	1 007	3 097	1 186	269
Wynik netto	1 149	479	1 040	696	814	1 428	819	196
Rentowność sprzedaży netto [%]	3,73	1,39	2,37	1,58	2,31	3,14	6,56	1,99

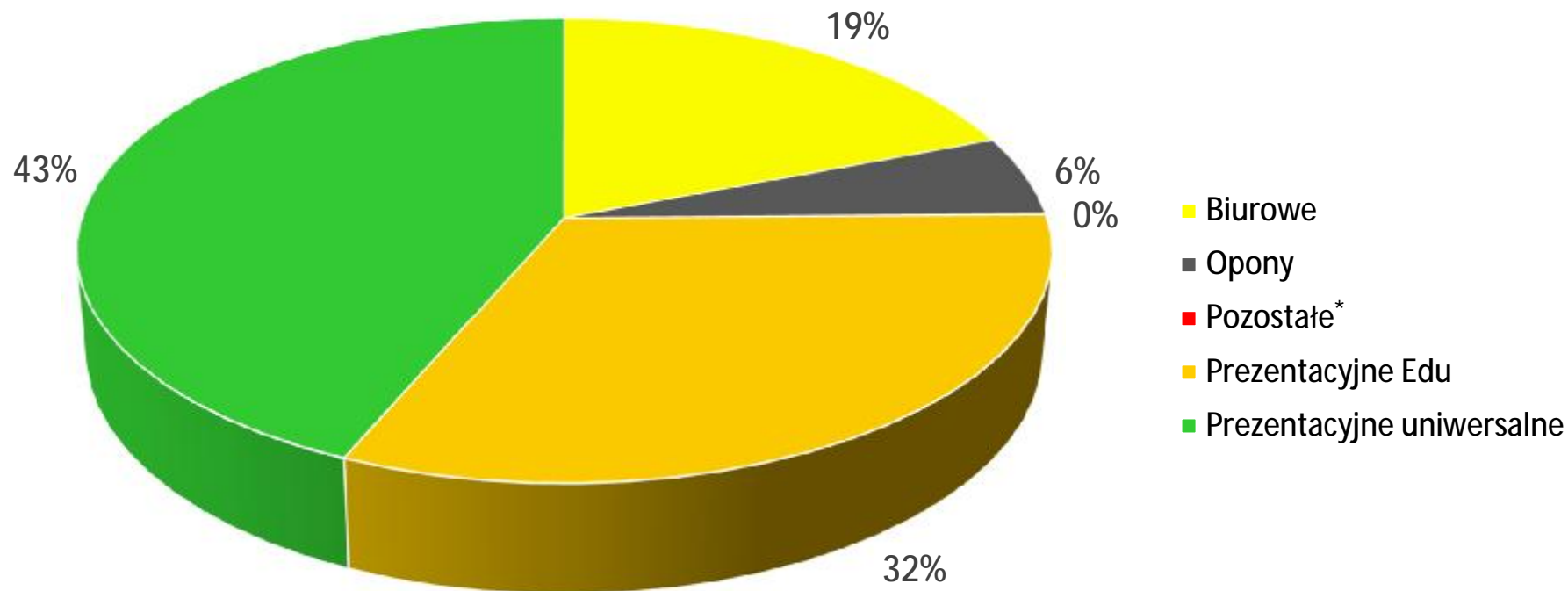
¹ utworzono do celów porównawczych okres 18 miesięczny w związku ze zmianą roku obrotowego 2012/2013

² przedstawiono do celów porównawczych okres 3 miesięczny



Analiza sprzedaży w roku obrotowym 2015/16 wg grup produktowych

Dane za I kwartał 2015/16



*Główne przychody z usług:

- Serwisowych
- Transportowych
- Marketingowych





KIERUNKI ROZWOJU

Kierunki rozwoju 2015/2016

- Utrzymanie pozycji lidera na rynku produktów interaktywnych w Polsce
- Dalsze umacnianie pozycji na rynku produktów biurowych w Polsce
- Rozwój marki własnej Avtek dzięki nowej ofercie monitorów interaktywnych
- Wprowadzenie do oferty nowej marki własnej w roku 2016
- Rozwój sprzedaży eksportowej (głównie dzięki markom własnym)



Prognoza na 2015/2016

Według opublikowanych szacunków Zarządu Spółki skorygowane przychody ze sprzedaży oraz wynik finansowy na koniec czerwca 2016 roku będą kształtować się w następujący sposób:

Przychody netto ze sprzedaży - 46 mln zł

Zysk netto – 0,972 mln zł

W świetle zaprezentowanych danych finansowych za okres od 1 lipca 2015 roku do 30 września 2015 prognoza:

Przychodów netto - została zrealizowana w **21,46%**

Zysku netto - została zrealizowana w **20,19%**

Emitent przewiduje zrealizowanie zakładanej prognozy finansowej.





POLITYKA DYWIDENDOWA

Polityka dywidendowa

2011	2012	2013/14	2014/15
<ul style="list-style-type: none">• Zgodnie z rekomendacją Zarządu i decyzją WZ Spółki wypłacono:• 238 tys. zł• 0,07 zł na jedną akcję• Wypłata została przeprowadzona z zysku netto z 2010 (1,149 mln zł)	<ul style="list-style-type: none">• Decyzją WZ dywidenda z zysku wypracowanego w roku obrotowym 2011 nie została wypłacona w związku z planami inwestycyjnymi Spółki w 2012 roku	<ul style="list-style-type: none">• Decyzją WZ dywidenda z zysku wypracowanego w roku obrotowym 2012/13 nie została wypłacona ze względu na osiągnięcie niższego o 18% wyniku finansowego od zakładanej prognozy.	<ul style="list-style-type: none">• Zgodnie z rekomendacją Zarządu i decyzją WZ Spółki wypłacono:• 243.242,56 zł• 0,08 zł na jedną akcję• Wypłata została przeprowadzona z zysku netto za 2013/14 (813,6 tys. zł)

