



**ViDiS S.A.**  
**WYNIKI FINANSOWE I PLAN ROZWOJU**

*Listopad 2015*

# Spis treści

- Informacje wstępne
- Informacje o Spółce i ofercie
- Dane finansowe
- Realizacja prognozy finansowej za rok obrotowy 2014/15
- Prognoza finansowa na rok obrotowy 2015/16
- Kierunki rozwoju ViDiS S.A.
- Polityka dywidendowa



- Rok finansowy 2014/2015 rozpoczął się w dn. 1.07.2014 r. i zakończył się z dn. 30.06.2015 r.
- Informacje o wydarzeniach i planach Spółki dotyczą roku finansowego, a nie kalendarzowego.





# INFORMACJE O SPÓŁCE

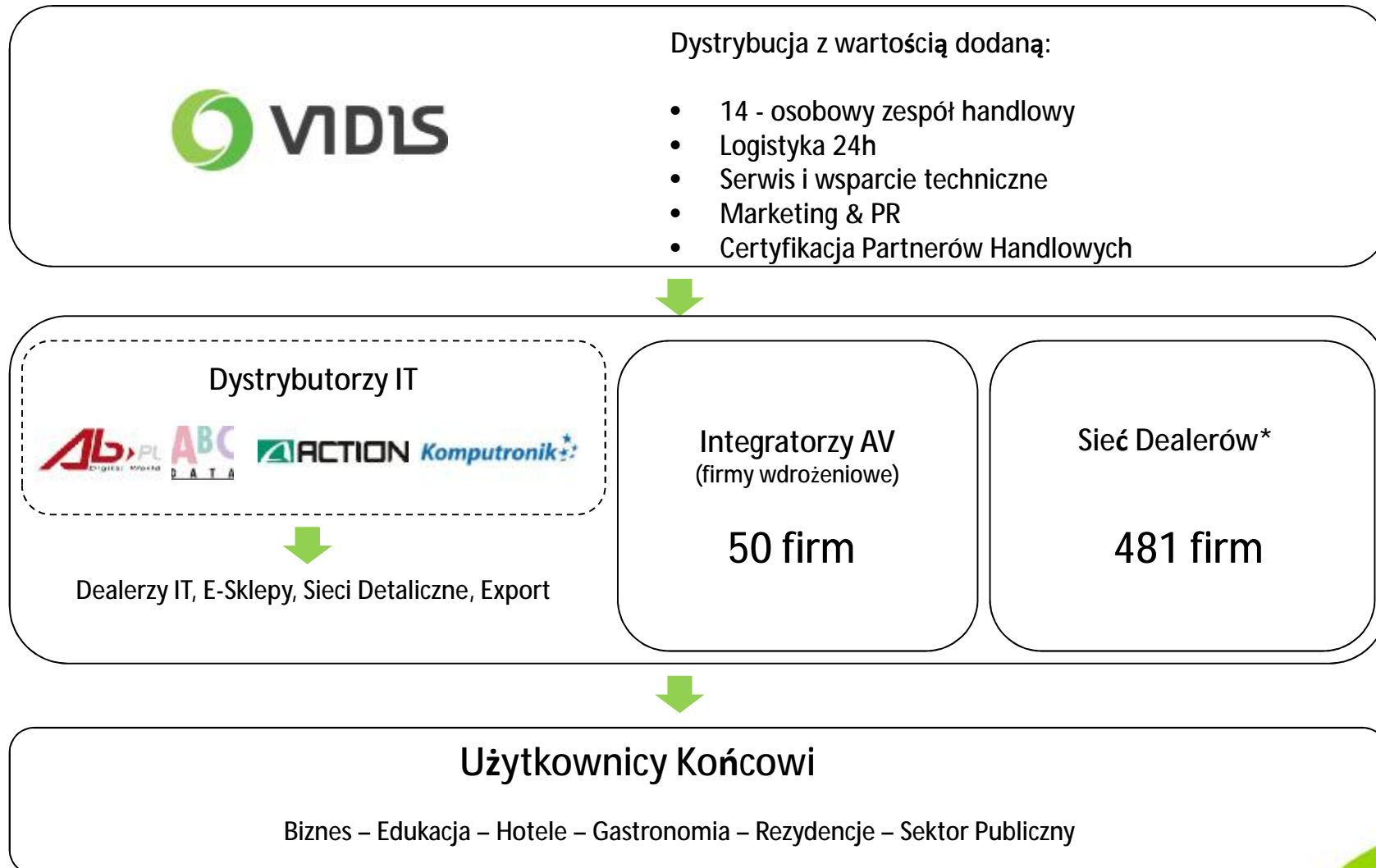
# Informacje podstawowe

- Data rozpoczęcia działalności: XII.2004
- Siedziba: Bielany Wrocławskie
- 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
<b>Tomasz Kliczkowski</b>	1.337.817	41,22%	1.337.817	41,22%
<b>Bartosz Palusko</b>	1.263.532	38,93%	1.263.532	38,93%
<b>ViDiS S.A.</b>	172.674	5,32%	172.674	5,32%
<b>Pozostali</b>	471.583	14,53%	471.583	14,53%
<b>Suma</b>	<b>3.245.606</b>	<b>100,00%</b>	<b>3.245.606</b>	<b>100,00%</b>



# Model dystrybucji



# Główne segmenty produktowe

Podział wg zastosowania

Produkty Prezentacyjne  
uniwersalne

Produkty Prezentacyjne  
dla edukacji

Produkty ProAV

Produkty biurowe



# Produkty prezentacyjne - uniwersalne



ASK Proxima



CASIO



vivitek  
Vivid Colors, Vivid Life



## 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



## Najważniejsze grupy:

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

VIDLS



# Własna marka Avtek



## Marka własna – Avtek

- wzrost sprzedaży produktów o 26% - w stosunku do porównywalnego okresu lipiec – czerwiec;
- blisko 1/5 udziału w ogólnej sprzedaży firmy



## Najważniejsze grupy:

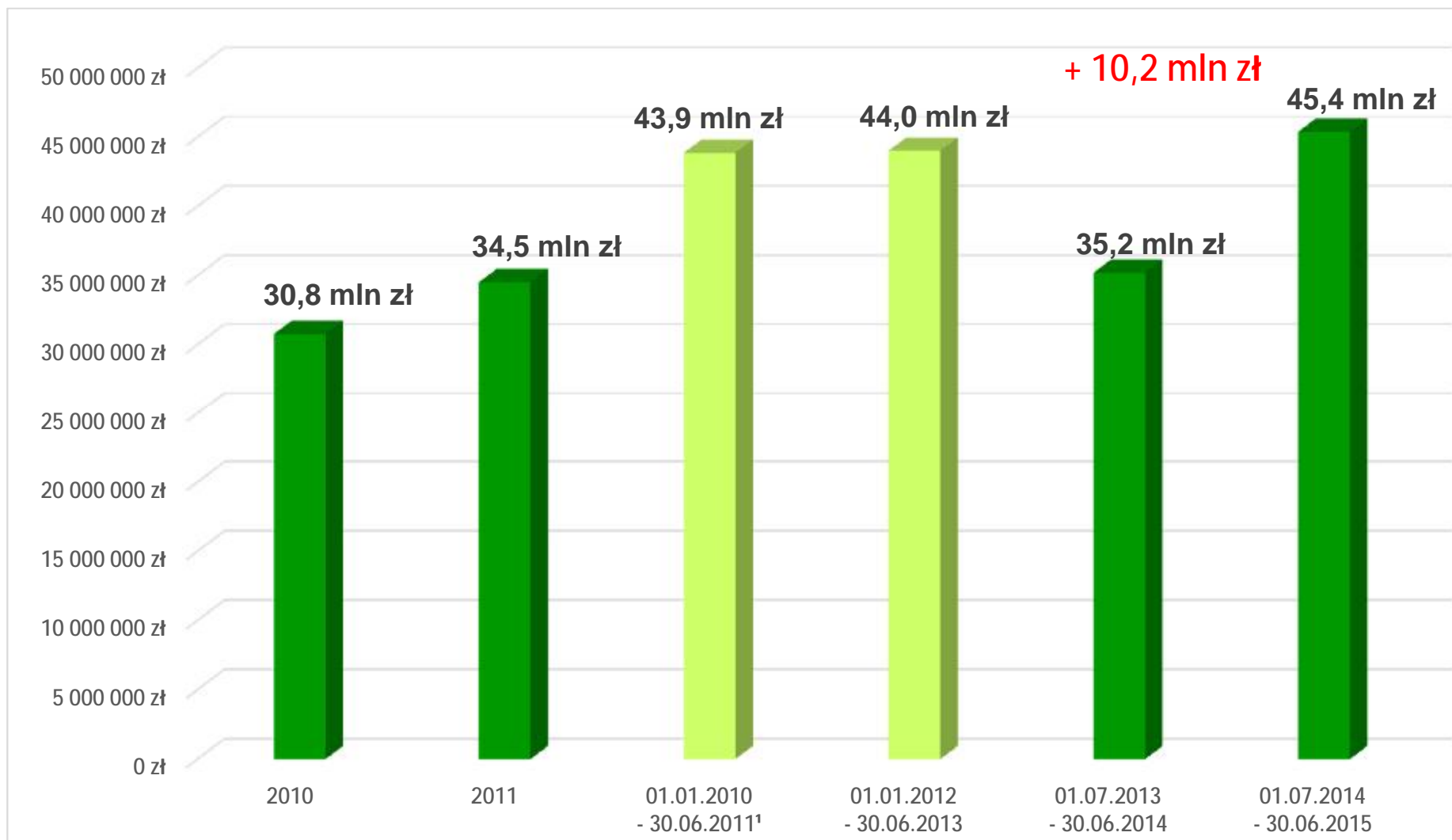
- Monitory Interaktywne
- Tablice Interaktywne
- Ekran projekcyjny
- Uchwyty do montażu
- Przewody sygnałowe
- Meble prezentacyjne
- Sprzęt nagłośnieniowy





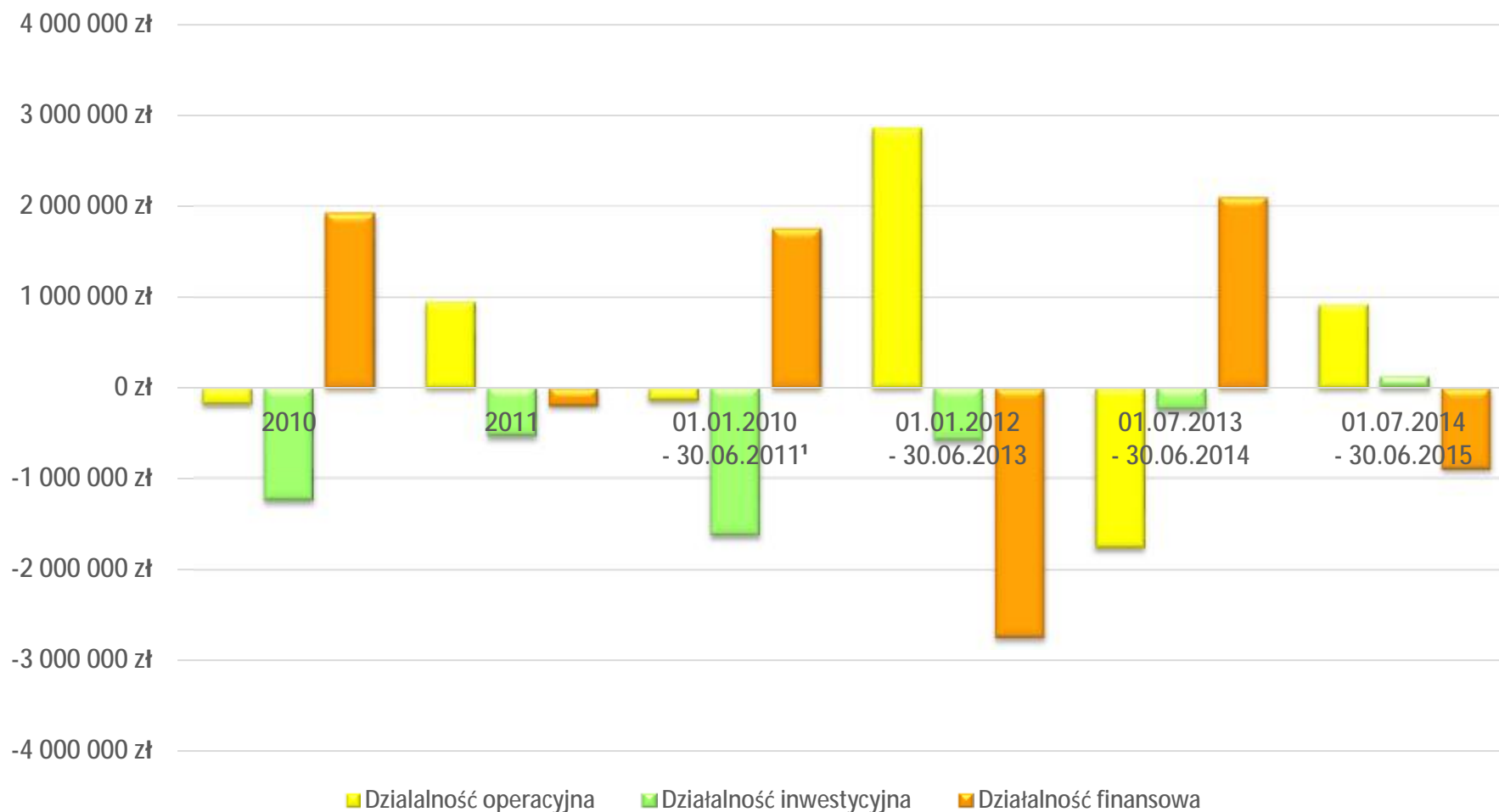
**DANE FINANSOWE**

# Przychody netto w latach 2010 – 2014/15



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

# Cash flow w latach 2010 - 2014/15



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



# Wybrane elementy Bilansu /w tys. zł/

	2010	2011	01.01.2010 - 30.06.2011 <sup>1</sup>	01.01.2012 - 30.06.2013	01.07.2013 - 30.06.2014	01.07.2014 - 30.06.2015
Zapasy	5 010	5 827	6 465	6 308	8 844	9 668
Należności z tytułu dostaw i usług	5 436	5 591	2 535	2 472	4 562	3 638
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 953	4 290	2 904	3 351	4 774	3 143
Kapitał obrotowy /aktywa obrotowe- zobowiązania bieżące/	4 060	5 216	3 379	4 767	5 590	6 485

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





# Wybrane elementy Bilansu oraz wskaźniki /w tys. zł/

	2010	2011	01.01.2010 - 30.06.2011 <sup>1</sup>	01.01.2012 - 30.06.2013	01.07.2013 - 30.06.2014	01.07.2014 - 30.06.2015
Zobowiązania i rezerwy	8 040	8 867	6 527	5 493	10 179	9 306
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	601	819	98	357	435	600
Wskaźnik zadłużenia finansowego netto /EBIDTA	3,75	6,52	3,05	2,72	1,77	1,45
Zadłużenie finansowe netto /zobowiązania finansowe – środki pieniężne i inne aktywa pieniężne/	7 439	8 049	6 429	5 136	3 397	3 515
EBITDA /zysk brutto + odsetki + amortyzacja/	1 982	1 234	2 108	1 888	1 922	2 429

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



# WYNIKI FINANSOWE - PŁYNNOŚĆ

Wskaźniki:	2010	2011	01.01.2010 - 30.06.2011 <sup>1</sup>	01.01.2012 - 30.06.2013	01.07.2013 - 30.06.2014	01.07.2014 - 30.06.2015
<b>Bieżącej płynności</b> aktywa obrotowe / bieżące zobowiązania	1,55	1,63	1,56	1,97	1,62	1,79
<b>Płynności szybkiej</b> (aktywa obrotowe- zapasy) / bieżące zobowiązania	0,87	0,93	0,49	0,69	0,64	0,61
<b>Ogólnego zadłużenia</b> zobowiązania z rezerwami / aktywa ogółem	0,58	0,60	0,54	0,46	0,59	0,54
<b>Zadłużenia kapitału własnego</b> zobowiązania z rezerwami / kapitał własny	1,39	1,51	1,20	0,86	1,41	1,19

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



# WYNIKI FINANSOWE /tys. zł/

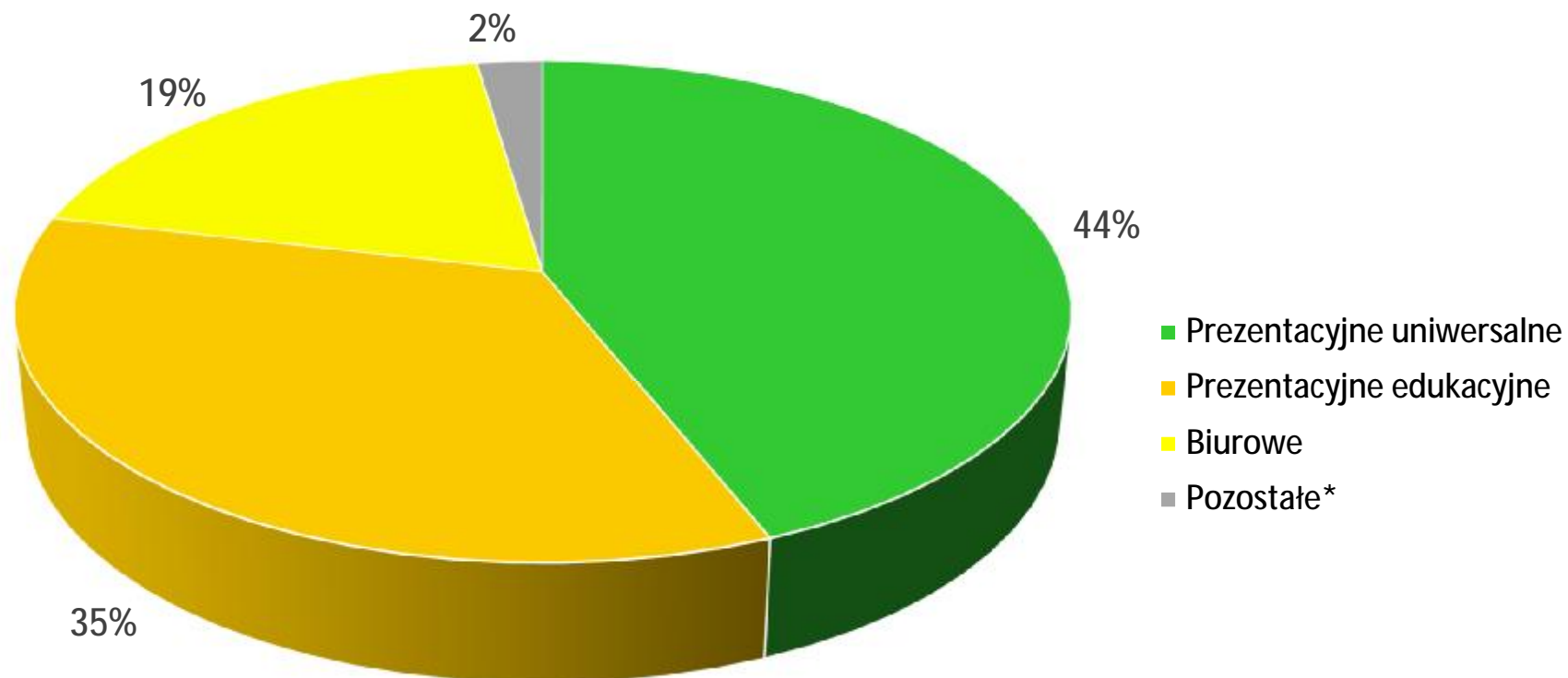
Wybrane dane finansowe	2010	2011	01.01.2010 - 30.06.2011 <sup>1</sup>	01.01.2012 - 30.06.2013	01.07.2013 - 30.06.2014	01.07.2014 - 30.06.2015
<b>Przychody netto</b>	30 776	34 516	43 871	44 028	35 208	45 411
<b>Wynik na dz. operacyjnej</b>	1 823	1 885	1 807	1 319	1 007	2 505
<b>Wynik netto</b>	1 149	479	1 040	696	814	1 039
<b>Rentowność sprzedaży netto [%]</b>	3,73	1,39	2,37	1,58	2,31	2,29

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



# Analiza sprzedaży w roku obrotowym 2014/15 wg grup produktowych

Dane za 4 kwartały 2014/15



\*Główne przychody z usług:

- Serwisowych
- Transportowych
- Marketingowych





# PROGNOZY FINANSOWE

## Realizacja prognozy za 2014/2015

Według opublikowanych szacunków Zarządu Spółki skorygowane przychody ze sprzedaży oraz wynik finansowy na koniec czerwca 2015 roku kształtowały się w następujący sposób:

**Przychody netto ze sprzedaży - 44 mln zł**

**Zysk netto – 1 mln zł**

W świetle zaprezentowanych danych finansowych za okres od 1 lipca 2014 roku do 30 czerwca 2015 (zbadanych przez biegłego rewidenta) zaktualizowana prognoza:

**Przychodów netto** - została przekroczona o ok. **3,2%**

**Zysku netto** - została przekroczona o ok. **3,9%**



## 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**





# 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)





# POLITYKA DYWIDENDOWA

# Polityka dywidendowa

2011	2012	2013/14	2014/15	2015/16
<ul style="list-style-type: none"> <li>Zgodnie z rekomendacją Zarządu i decyzją WZ Spółki wypłacono:</li> <li>238 tys. zł</li> <li>0,07 zł na jedną akcję</li> <li>Wypłata została przeprowadzona z zysku netto z 2010 (1,149 mln zł)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Decyzją WZ dywidenda z zysku wypracowanego w roku obrotowym 2011 nie została wypłacona w związku z planami inwestycyjnymi Spółki w 2012 roku</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>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.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Zgodnie z rekomendacją Zarządu i decyzją WZ Spółki wypłacono:</li> <li>243.242,56 zł</li> <li>0,08 zł na jedną akcję</li> <li>Wypłata została przeprowadzona z zysku netto za 2013/14 (813,6 tys. zł)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Zarząd Emitenta planuje w najbliższych latach wypłacać dywidendę w wysokości do 30% wypracowanego zysku netto.</li> <li>Ostateczna decyzja o wypłacie dywidendy w najbliższych latach uzależniona będzie od potrzeb inwestycyjnych Spółki oraz jej zapotrzebowania na środki finansowe, a także od stopnia realizacji prognoz sprzedaży i zysku netto</li> <li>Zarząd zarekomendował wypłatę dywidendy za rok obrotowy 2014/15</li> </ul>