



ViDiS S.A.
WYNIKI FINANSOWE I PLAN ROZWOJU

Sierpień 2014

- Informacje wstępne
- Informacje o Spółce i ofercie
- Dane finansowe
- Prognoza na 2014/15
- 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: 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%





Dystrybucja z wartością dodaną:

- 14 - osobowy zespół handlowy
- Logistyka 24h
- Serwis i wsparcie techniczne
- Marketing & PR
- Certyfikacja Partnerów Handlowych

Dystrybutorzy IT



Dealerzy IT, E-Sklepy, Sieci Detaliczne, Export

Integratorzy AV (firmy wdrożeniowe)

50 firm

Sieć Dealerów*

481 firm

Użytkownicy Końcowi

Biznes – Edukacja – Hotele – Gastronomia – Rezydencje – Sektor Publiczny

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
- Ekran
- Flipcharty
- Białe tablice
- Gabloty i systemy ekspozycyjne
- Meble konferencyjne

Produkty prezentacyjne – dla edukacji



QOMO
HiteVision



CTOUCH
INTERACTIVE TOUCH SOLUTIONS



AV
avtek



Lumens
Brilliance by Design



AVer



QOMO
HiteVision

Najważniejsze grupy:

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

Produkty biurowe - przykłady



Pierwsza na świecie automatyczna niszcarka dokumentów



Najważniejsze grupy:

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











Najważniejsze grupy:

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



EVOKO



PHILIPS





Najważniejsze grupy:

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

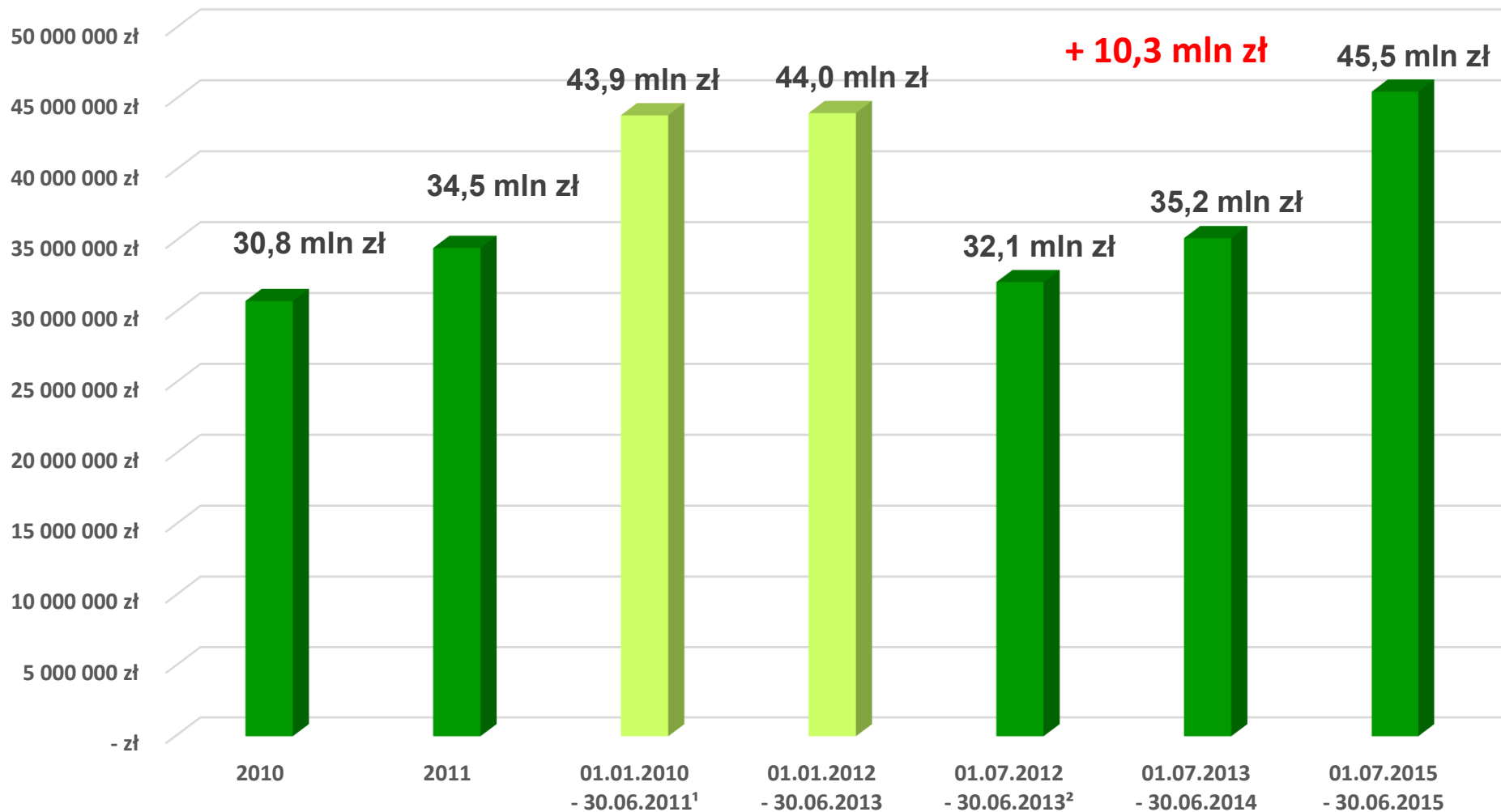
Marka własna – Avtek

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



DANE FINANSOWE

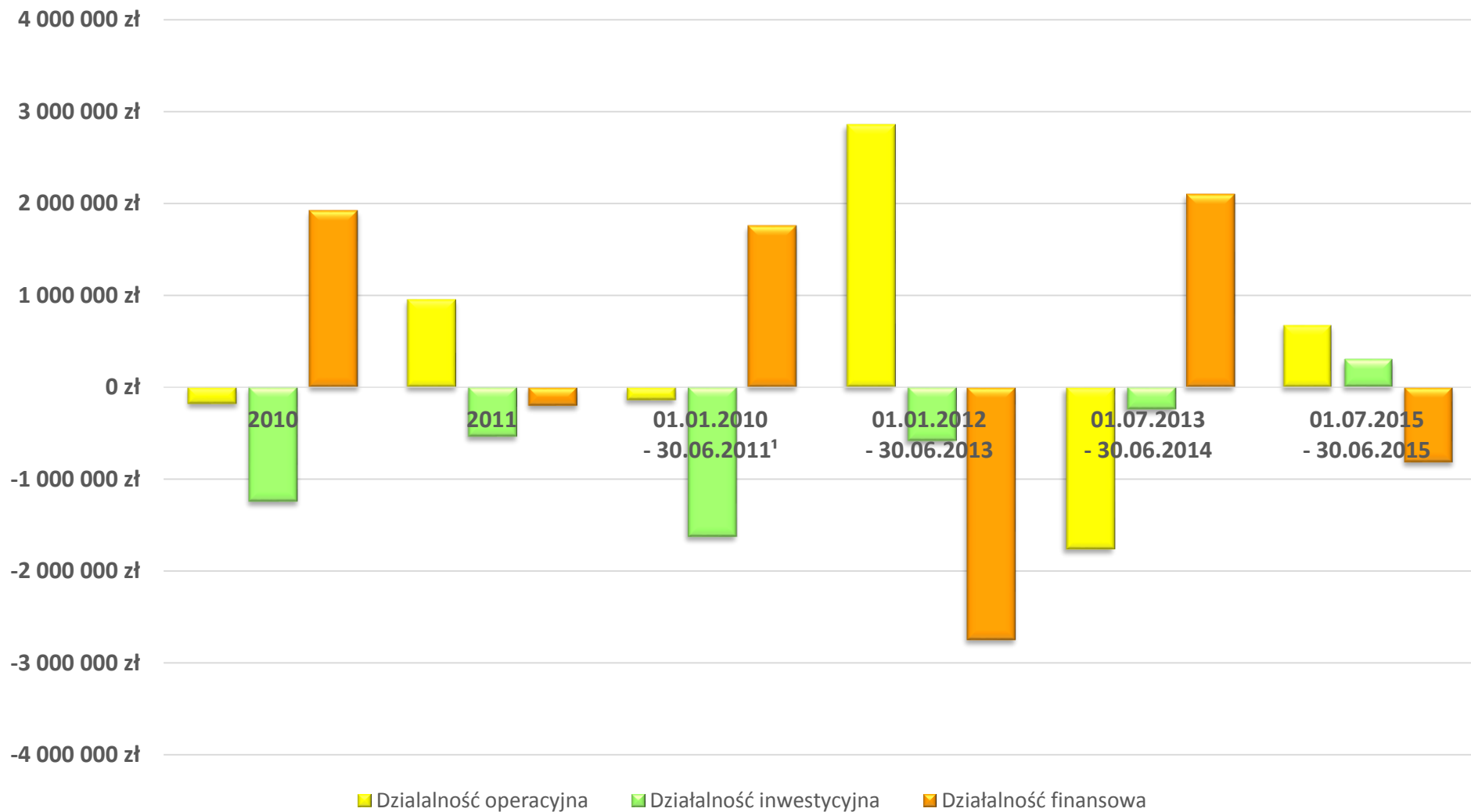
Przychody netto w latach 2010 – 2014/15



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

² utworzono do celów porównawczych okres 12 miesięczny w związku ze zmianą roku obrotowego 2013/2014

Cash flow w latach 2010 - 2014/15



¹ 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 ¹	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	10 278
Należności z tytułu dostaw i usług	5 436	5 591	2 535	2 472	4 562	3 650
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 953	4 290	2 904	3 351	4 774	3 146
Kapitał obrotowy /aktywa obrotowe- zobowiązania bieżące/	4 060	5 216	3 379	4 767	5 590	7 035

¹ 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 ¹	01.01.2012 - 30.06.2013	01.07.2012 - 30.06.2013 ²	01.07.2013 - 30.06.2014	01.07.2014 - 30.06.2015
Zobowiązania i rezerwy	8 040	8 867	6 527	5 493	5 493	10 179	9 174
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	601	819	98	357	357	435	601
Wskaźnik zadłużenia finansowego netto /EBIDTA	3,75	6,52	3,05	2,72	0,21	1,77	1,21
Zadłużenie finansowe netto /zobowiązania finansowe – środki pieniężne i inne aktywa pieniężne/	7 439	8 049	6 429	5 136	447	3 397	3 514
EBITDA /zysk brutto + odsetki + amortyzacja/	1 982	1 234	2 108	1 888	2 141	1 922	2 916

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

² utworzono do celów porównawczych okres 12 miesięczny w związku ze zmianą roku obrotowego 2013/2014



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
Bieżącej płynności aktywa obrotowe / bieżące zobowiązania	1,55	1,63	1,56	1,97	1,62	1,88
Płynności szybkiej (aktywa obrotowe- zapasy) / bieżące zobowiązania	0,87	0,93	0,49	0,69	0,64	0,60
Ogólnego zadłużenia zobowiązania z rezerwami / aktywa ogółem	0,58	0,60	0,54	0,46	0,59	0,53
Zadłużenia kapitału własnego zobowiązania z rezerwami / kapitał własny	1,39	1,51	1,20	0,86	1,41	1,12

¹ 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 ¹	01.01.2012 - 30.06.2013	01.07.2012 - 30.06.2013 ²	01.07.2013 - 30.06.2014	01.07.2014 - 30.06.2015
Przychody netto	30 776	34 516	43 871	44 028	32 107	35 208	45 540
Wynik na dz. operacyjnej	1 823	1 885	1 807	1 319	1 810	1 007	3 097
Wynik netto	1 149	479	1 040	696	1 255	814	1 428
Rentowność sprzedaży netto [%]	3,73	1,39	2,37	1,58	3,91	2,31	3,14

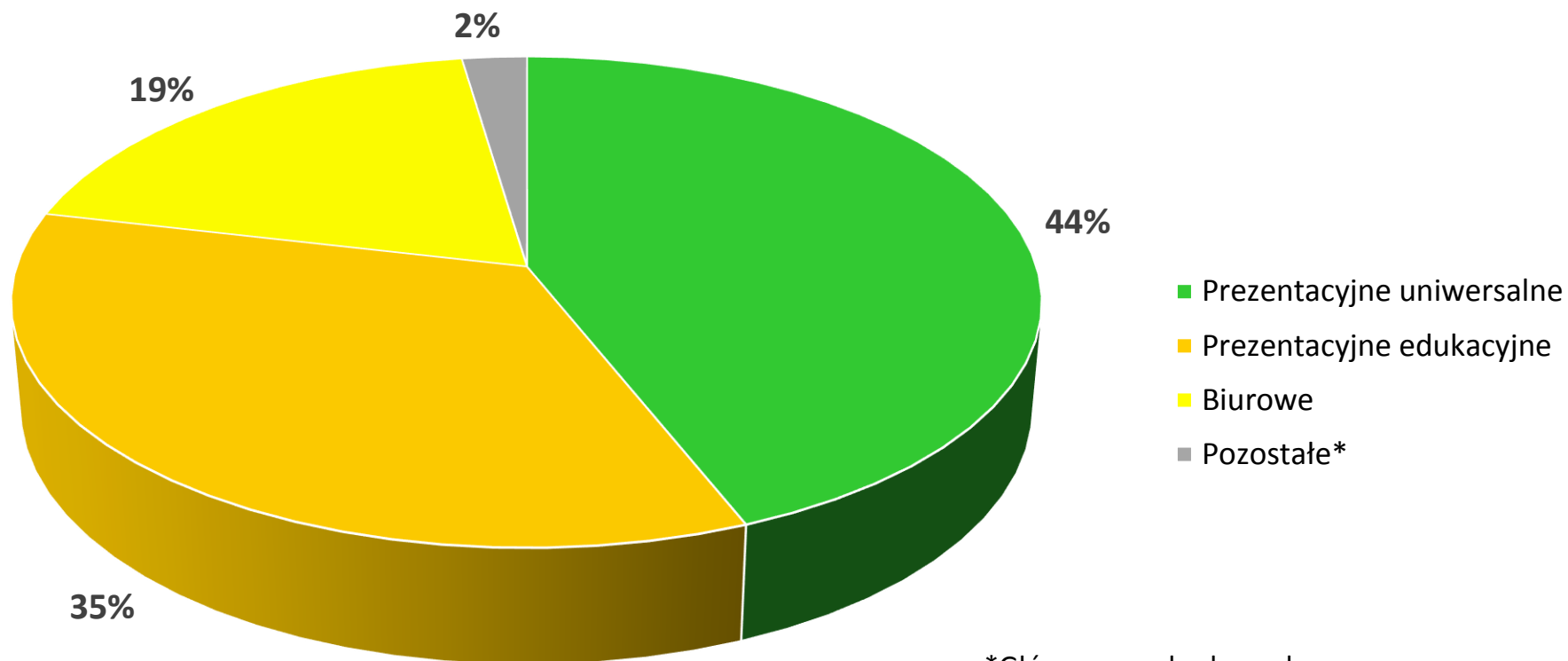
¹ utworzono do celów porównawczych okres 18 miesięczny w związku ze zmianą roku obrotowego 2012/2013

² utworzono do celów porównawczych okres 12 miesięczny w związku ze zmianą roku obrotowego 2013/2014



Analiza sprzedaży w roku obrotowym 2014/15 wg grup produktowych

Dane za 4 kwartały 2014/15



*Główne przychody z usług:

- Serwisowych
- Transportowych
- Marketingowych
- Usług Navilogic



KIERUNKI ROZWOJU



- Dalszy rozwój segmentu biurowego w Polsce
- Inwestycja w segment ProAV (regularne szkolenia certyfikacyjne dla dealerów w kilku regionach Polski, powiązane z prezentacją rozwiązań)
- Rozwój eksportu, dzięki rozszerzaniu oferty marki własnej Avtek oraz umowom z wybranymi dostawcami
- Poszukiwanie mniejszych firm dystrybucyjnych lub produkcyjnych do potencjalnego przejęcia



Prognoza na 2014/2015

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

Przychody netto ze sprzedaży - 44 mln zł

Zysk netto – 1,4 mln zł

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

Przychodów netto - została przekoczona o ok. **3,5%**

Zysku netto - została przekoczona o ok. **2,0%**

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)