



# WYNIKI FINANSOWE I PLAN ROZWOJU



# Spis treści

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

# Wstęp do prezentacji

- 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: 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
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%
<b>Suma</b>	<b>3.245.606</b>	<b>100,00%</b>	<b>3.245.606</b>	<b>100,00%</b>

# Model dystrybucji



## Dystrybucja z wartością dodaną:

- 17 - 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\***

516 firm



## Użytkownicy Końcowi

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

\* firmy, które dokonały zakupu w ciągu ostatnich 6 miesięcy

# Główne segmenty produktowe

**Produkty Prezentacyjne  
uniwersalne**

**Produkty Prezentacyjne  
dla edukacji**

**Produkty ProAV**

**Produkty biurowe**

# Produkty prezentacyjne - uniwersalne



**CASIO**



**vivitek.**  
Vivid Colors. Vivid Life.

**AV**  
avtek



**nobo**



## Najważniejsze grupy:

- Projektory
- Ekrany
- 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 niszczarka dokumentów

 **Rexel**



 Kensington



## Najważniejsze grupy:

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



 **DEFENZO**



**Master  
Lock**



 **Safescan**

# Produkty ProAV



**AVer**



**EVOKO**

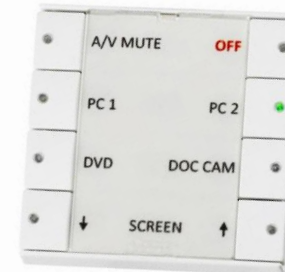
**Neets**



**EVOKO MINTO**

## Najważniejsze grupy:

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



# Marka własna Avtek



## Marka własna – Avtek

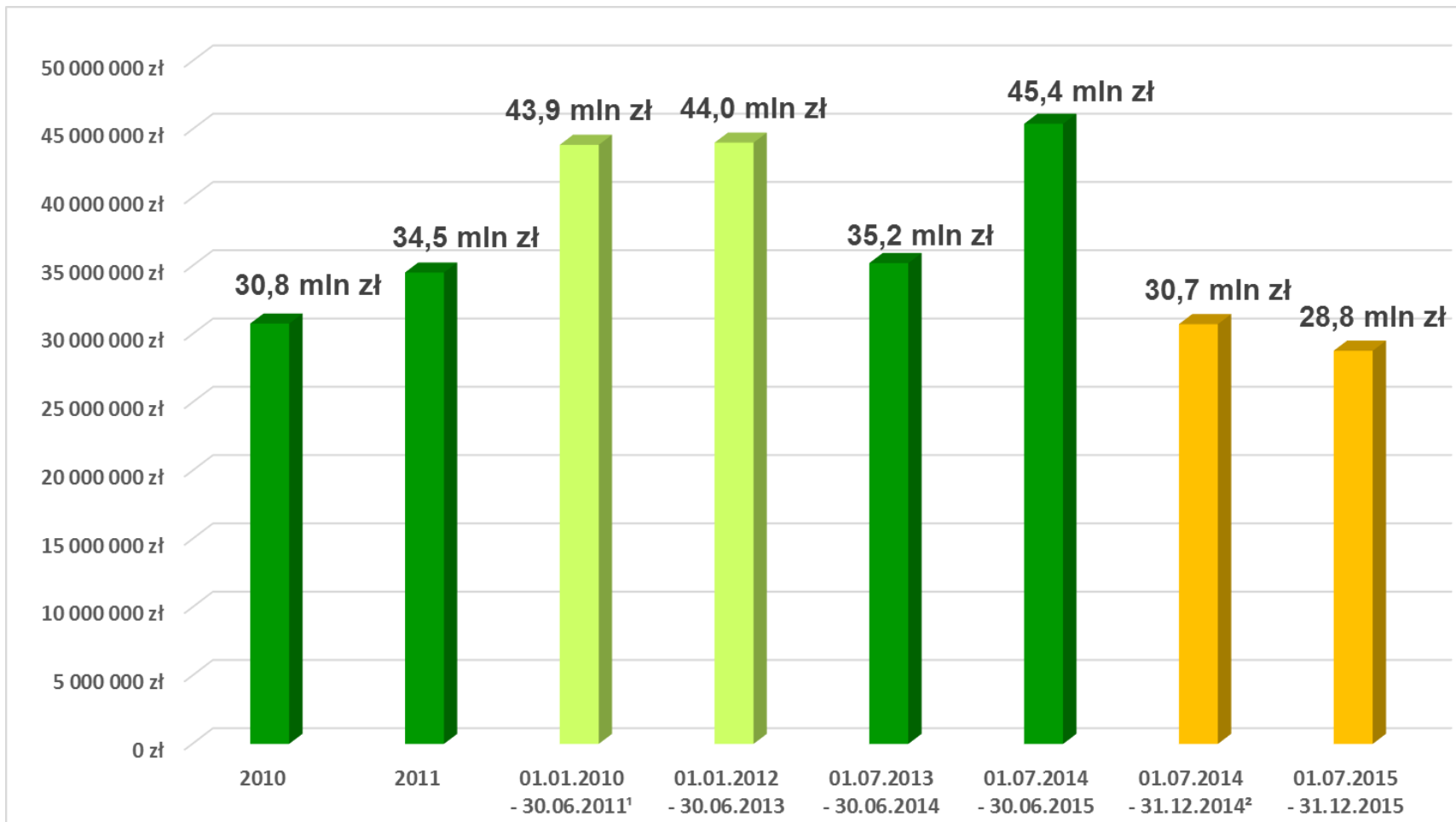
- blisko 20% udziału w ogólnej sprzedaży firmy

## Najważniejsze grupy:

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

Dane finansowe

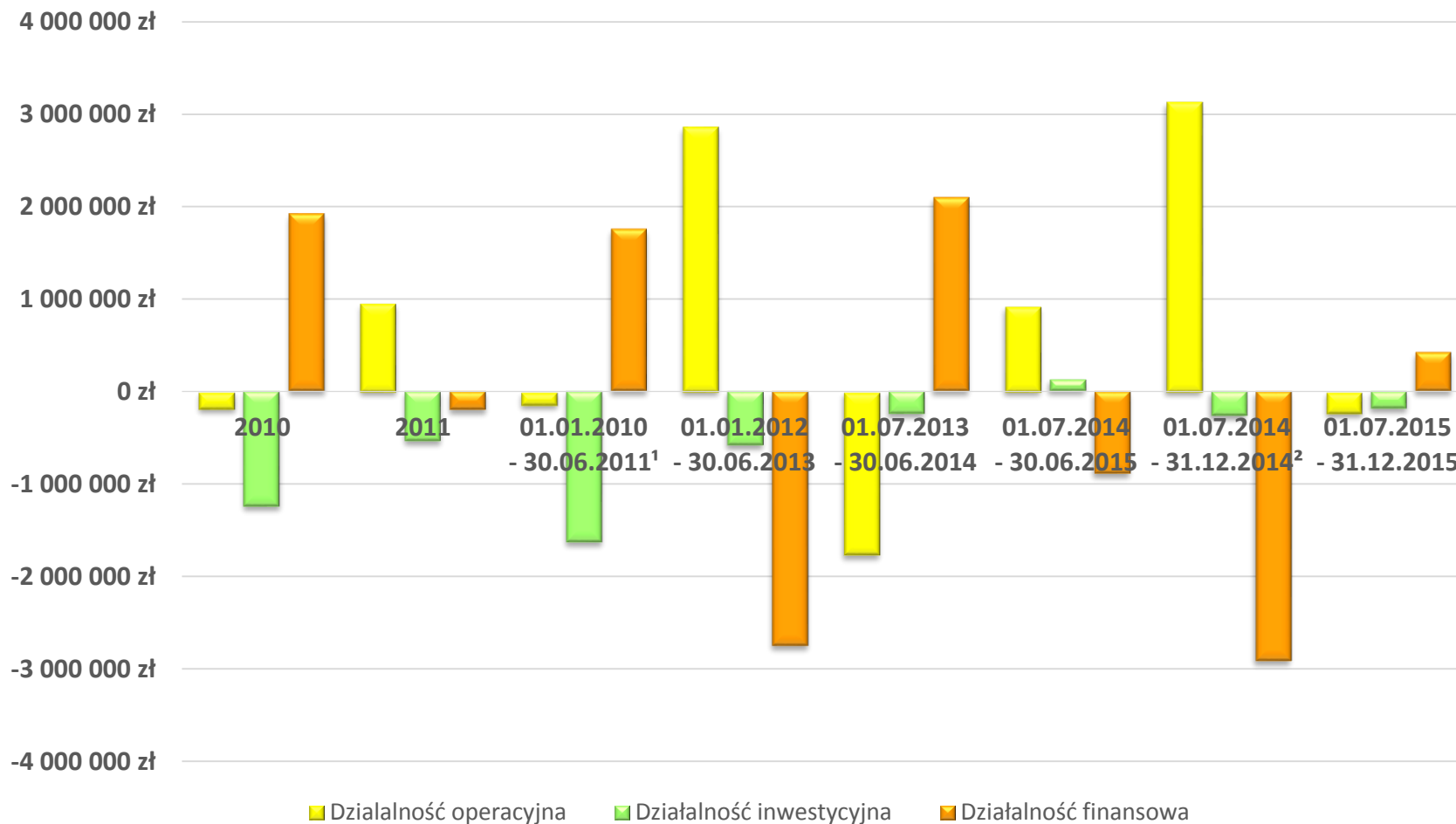
# Przychody netto w latach 2010-2015/16



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

<sup>2</sup> utworzono do celów porównawczych okres 6 miesięczny

# Cash flow w latach 2010-2015/16



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

<sup>2</sup> utworzono do celów porównawczych okres 6 miesięczny

# 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	01.07.2014 - 31.12.2014 <sup>2</sup>	01.07.2015 - 31.12.2015
Zapasy	5 010	5 827	6 465	6 308	8 844	9 668	9 282	10 179
Należności z tytułu dostaw i usług	5 436	5 591	2 535	2 472	4 562	3 638	8 126	8 425
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 953	4 290	2 904	3 351	4 774	3 142	7 799	4 412
Kapitał obrotowy /aktywa obrotowe- zobowiązania bieżące/	4 060	5 216	3 379	4 767	5 590	6 485	7 452	7 879

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

<sup>2</sup> utworzono do celów porównawczych okres 6 miesięczny



# 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	01.07.2014 - 31.12.2014 <sup>2</sup>	01.07.2015 - 31.12.2015
Zobowiązania i rezerwy	8 040	8 867	6 527	5 493	10 179	9 306	12 063	13 020
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	601	819	98	357	435	600	378	601
Wskaźnik zadłużenia finansowego netto /EBITDA	3,75	6,52	3,05	2,72	1,77	1,45	0,28	1,47
Zadłużenie finansowe netto /zobowiązania finansowe - środki pieniężne i inne aktywa pieniężne/	7 439	8 049	6 429	5 136	3 397	3 515	932	4 574
EBITDA /zysk brutto + odsetki + amortyzacja/	1 982	1 234	2 108	1 888	1 922	2 429	3 304	3 116

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

<sup>2</sup> utworzono do celów porównawczych okres 6 miesięczny

# 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	01.07.2014 - 31.12.2014 <sup>2</sup>	01.07.2015 - 31.12.2015
<b>Bieżącej płynności</b> aktywa obrotowe / bieżące zobowiązania	<b>1,55</b>	<b>1,63</b>	<b>1,56</b>	<b>1,97</b>	<b>1,62</b>	<b>1,79</b>	<b>1,68</b>	<b>1,66</b>
<b>Płynności szybkiej</b> (aktywa obrotowe- zapasy) / bieżące zobowiązania	<b>0,87</b>	<b>0,93</b>	<b>0,49</b>	<b>0,69</b>	<b>0,64</b>	<b>0,61</b>	<b>0,83</b>	<b>0,81</b>
<b>Ogólnego zadłużenia</b> zobowiązania z rezerwami / aktywa ogółem	<b>0,58</b>	<b>0,60</b>	<b>0,54</b>	<b>0,46</b>	<b>0,59</b>	<b>0,54</b>	<b>0,57</b>	<b>0,58</b>
<b>Zadłużenia kapitału własnego</b> zobowiązania z rezerwami / kapitał własny	<b>1,39</b>	<b>1,51</b>	<b>1,20</b>	<b>0,86</b>	<b>1,41</b>	<b>1,19</b>	<b>1,33</b>	<b>1,36</b>

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

<sup>2</sup> utworzono do celów porównawczych okres 6 miesięczny

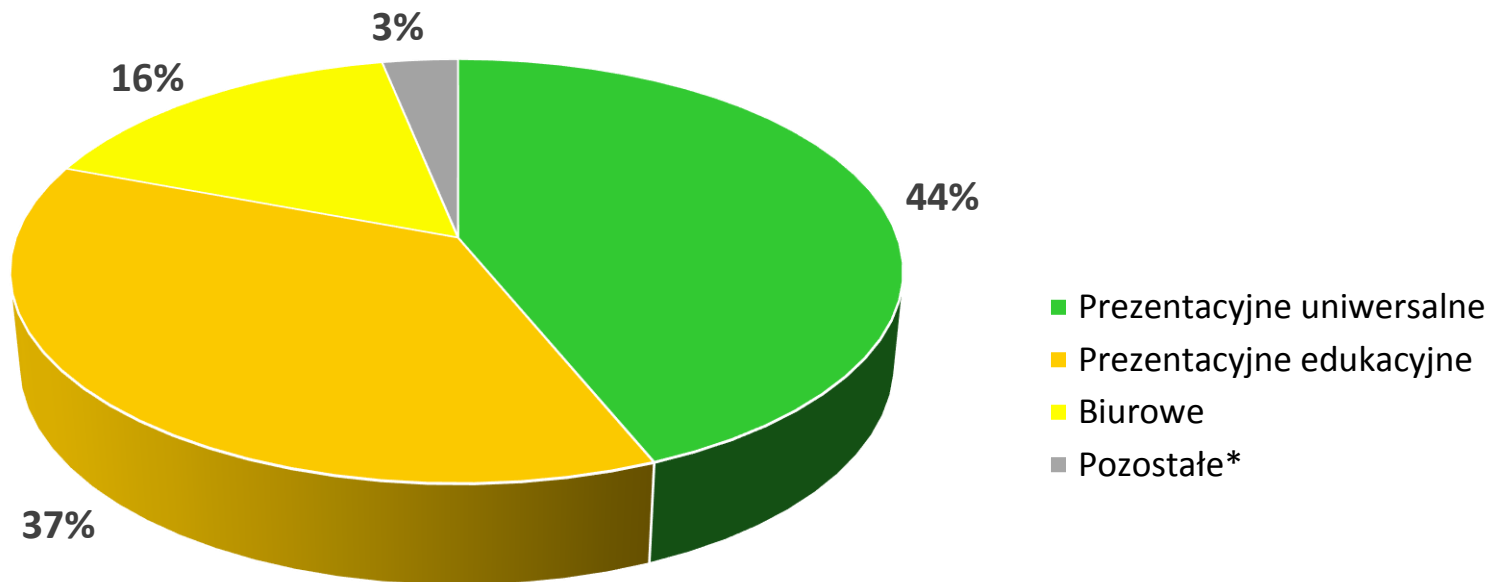
# Wyniki finansowe /tys. zł/

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	01.07.2014 - 31.12.2014 <sup>2</sup>	01.07.2015 - 31.12.2015
Przychody netto	30 776	34 516	43 871	44 028	35 208	45 411	30 740	28 792
Wynik na dz. operacyjnej	1 823	1 885	1 807	1 319	1 007	2 505	3 451	2 635
Wynik netto	1 149	479	1 040	696	814	1 039	2 373	2 109
Rentowność sprzedaży netto [%]	3,73	1,39	2,37	1,58	2,31	2,29	7,72	7,33

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

<sup>2</sup> utworzono do celów porównawczych okres 6 miesięczny

# Analiza sprzedaży w roku obrotowym 2015/16 według grup produktowych



\*Główne przychody z usług:

- Serwisowych
- Transportowych
- Marketingowych
- Sprzedaży opon

# Prognozy finansowe

# Realizacja prognozy za 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 2014 roku do 31 grudnia 2015 (zbadanych przez biegłego rewidenta) zaktualizowana prognoza:

Przychodów netto – została zrealizowana w 62,6%

Zysku netto - została przekoczona o ok. 117%

# 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
- Rozwój nowej marki własnej „Defenzo”
- 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 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>Zgodnie z rekomendacją Zarządu i decyzją WZ Spółki wypłacona zostanie dywidenda w dn. 29.02.2016 r.:</li> <li>307.293,20 zł</li> <li>0,10 zł na jedną akcję</li> <li>Wypłata zostanie przeprowadzona z zysku netto za 2014/15 (1 039,2 tys. zł)</li> </ul>