



# 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	43,54%	1.337.817	43,54%
Bartosz Palusko	1.263.532	41,12%	1.263.532	41,12%
Pozostali	471.583	15,34%	471.583	15,34%
Suma	3.072.932	100,00%	3.072.932	100,00%

# Model dystrybucji



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\*

542 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



ViewSonic®



vivitek



avtek



## Najważniejsze grupy:

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



# Produkty prezentacyjne – dla edukacji



**QOMO**  
Hit Vision



**CTOUCH**  
INTERACTIVE TOUCH SOLUTIONS



**AV**  
avtek



**Lumens**  
A Vision by George



**AVer**



**QOMO**  
Hit Vision

Najważniejsze grupy:

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

# Produkty biurowe - przykłady



Pierwsza na świecie automatyczna niszcarka 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**



Najważniejsze grupy:

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

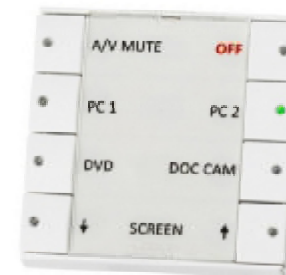


**EVOKO**

**Neets**



**EVOKOMINTO**



# Marka własna Avtek



Marka własna – Avtek

- blisko 20% udziału w ogólnej sprzedaży firmy

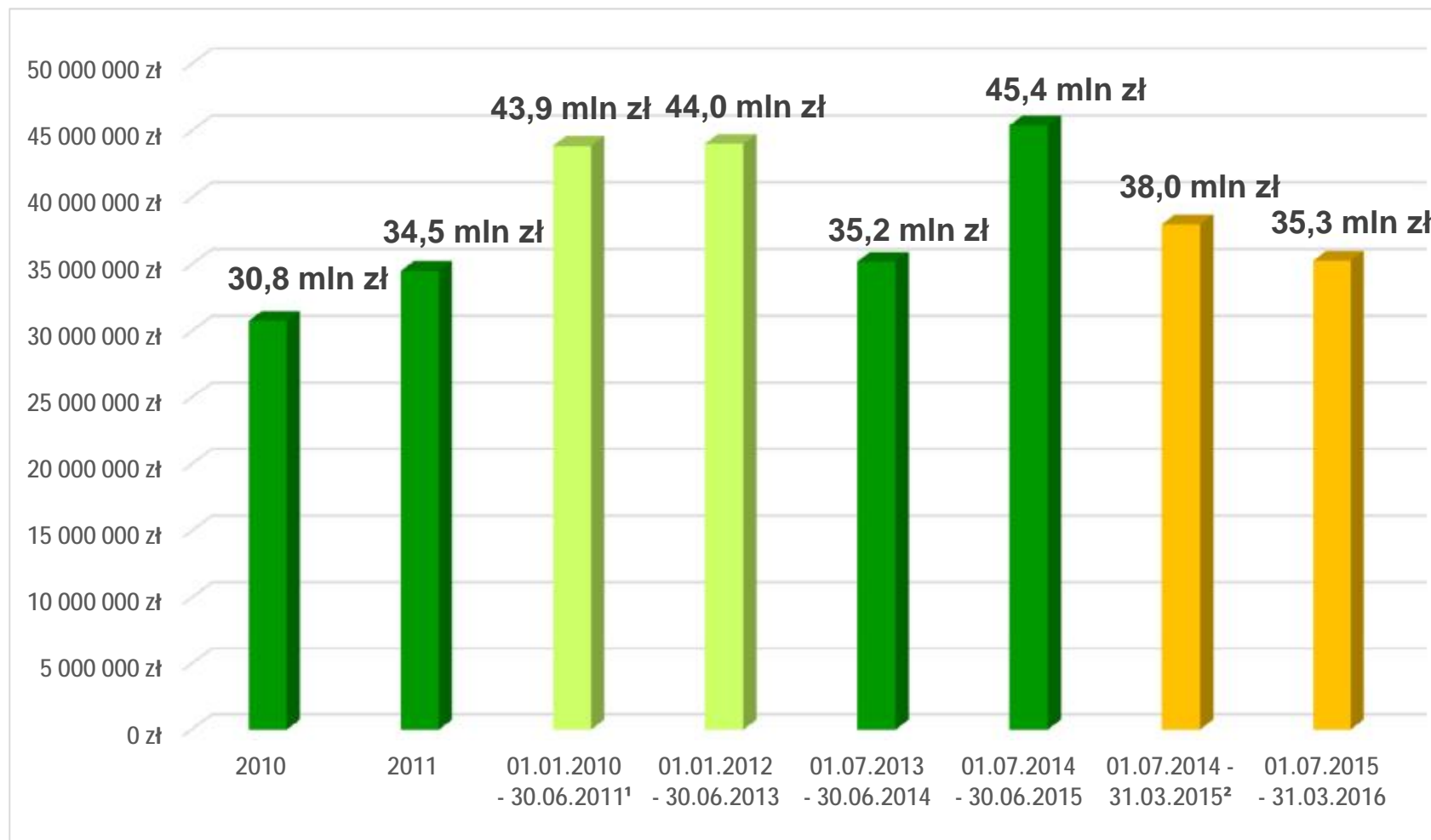


## Najważniejsze grupy:

- Monitory Interaktywne
- Tablice Interaktywne
- Ekrany projekcyjne
- 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 9 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 9 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 - 31.03.2015 <sup>2</sup>	01.07.2015 - 31.03.2016
Zapasy	5 010	5 827	6 465	6 308	8 844	9 668	10 516	12 051
Należności z tytułu dostaw i usług	5 436	5 591	2 535	2 472	4 562	3 638	3 460	3 585
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 953	4 290	2 904	3 351	4 774	3 142	3 367	2 583
Kapitał obrotowy /aktywa obrotowe-zobowiązania bieżące/	4 060	5 216	3 379	4 767	5 590	6 485	7 139	7 661

<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 9 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 - 31.03.2015 <sup>2</sup>	01.07.2015 - 31.03.2016
Zobowiązania i rezerwy	8 040	8 867	6 527	5 493	10 179	9 306	9 459	10 286
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	601	819	98	357	435	600	702	347
Wskaźnik zadłużenia finansowego netto /EBIDTA	3,75	6,52	3,05	2,72	1,77	1,45	1,15	2,04
Zadłużenie finansowe netto /zobowiązania finansowe - środki pieniężne i inne aktywa pieniężne/	7 439	8 049	6 429	5 136	3 397	3 515	3 876	5 976
EBITDA /zysk brutto + odsetki + amortyzacja/	1 982	1 234	2 108	1 888	1 922	2 429	3 370	2 925

<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 9 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 - 31.03.2015 <sup>2</sup>	01.07.2015 - 31.03.2016
<b>Bieżącej płynności</b> aktywa obrotowe / bieżące zobowiązania	1,55	1,63	1,56	1,97	1,62	1,79	1,86	1,86
<b>Płynności szybkiej</b> (aktywa obrotowe- zapasy) / bieżące zobowiązania	0,87	0,93	0,49	0,69	0,64	0,61	0,59	0,51
<b>Ogólnego zadłużenia</b> zobowiązania z rezerwami / aktywa ogółem	0,58	0,60	0,54	0,46	0,59	0,54	0,52	0,53
<b>Zadłużenia kapitału własnego</b> zobowiązania z rezerwami / kapitał własny	1,39	1,51	1,20	0,86	1,41	1,19	1,07	1,12

<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 9 miesięczny

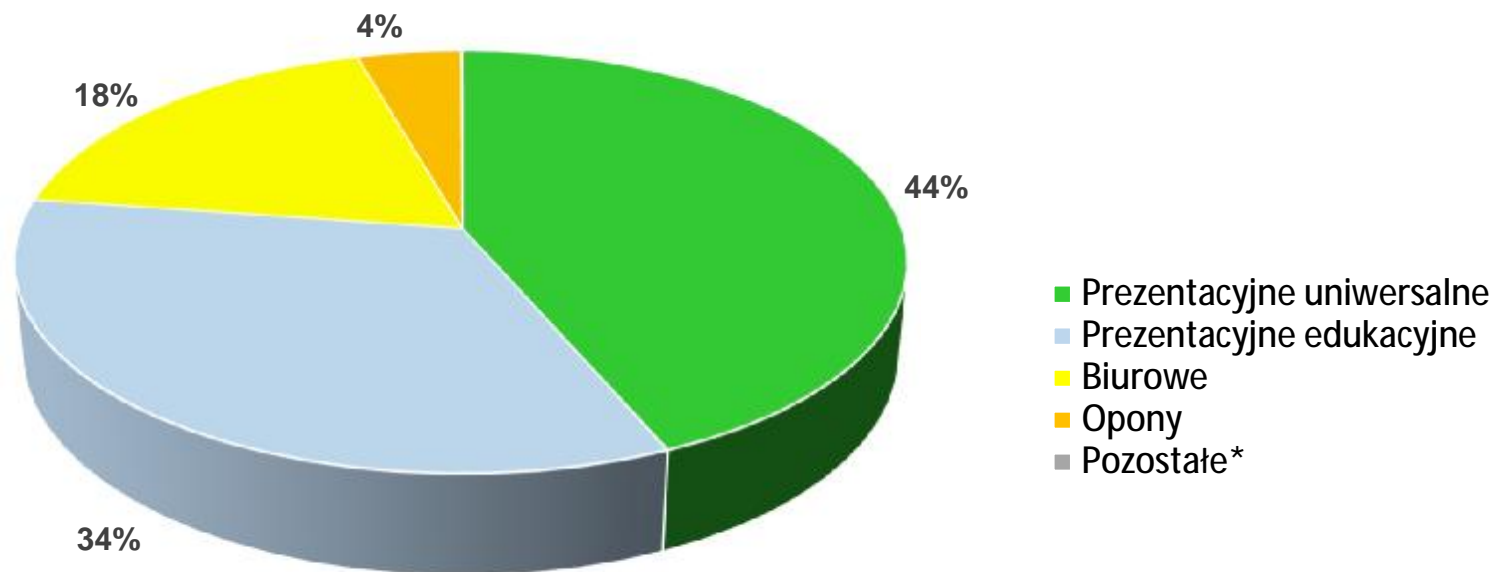
# Wyniki finansowe /tys. zł/

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 - 31.03.2015 <sup>2</sup>	01.07.2015 - 31.03.2016
Przychody netto	30 776	34 516	43 871	44 028	35 208	45 411	38 004	35 284
Wynik na dz. operacyjnej	1 823	1 885	1 807	1 319	1 007	2 505	3 667	2 195
Wynik netto	1 149	479	1 040	696	814	1 039	2 160	1 674
Rentowność sprzedaży netto [%]	3,73	1,39	2,37	1,58	2,31	2,29	5,68	4,74

<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 9 miesięczny

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



\*Główne przychody z usług:

- Serwisowych
- Transportowych
- Marketingowych

# 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 2015 roku do 31 marca 2016 prognoza:

Przychodów netto – została zrealizowana w ok. 77%

Zysku netto – została przekoczona o 72%

# 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 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>Zgodnie z rekomendacją Zarządu i decyzją WZ Spółki wypłacono:</li> <li>307.293,20 zł</li> <li>0,10 zł na jedną akcję</li> <li>Wypłata została przeprowadzona z zysku netto za 2014/15 (1 039,2 tys. zł)</li> </ul>