



ViDiS S.A.
WYNIKI FINANSOWE I PLAN ROZWOJU

Grudzień 2013

Spis treści

- Informacje wstępne
- Informacje o Spółce i ofercie
- Najważniejsze wydarzenia w roku obrotowym 2012/2013
- Aktualne wyniki finansowe
- Realizacja prognoz
- Kierunki rozwoju ViDiS S.A.
- Polityka dywidendowa

Wstęp do prezentacji

- Rok finansowy 2012/2013 był rokiem przedłużonym - miał **6 kwartałów**
- Koniec roku finansowego 30.06.2013 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	1.327.448	38,88%	1.327.448	38,88%
Bartosz Palusko	1.260.000	36,91%	1.260.000	36,91%
Dom Maklerski WDM S.A. pośrednio przez Astoria Capital S.A.	339.752	9,95%	339.752	9,95%
Pozostali	486.931	14,26%	486.931	14,26%
Suma	3.414.131	100,00%	3.414.131	100,00%

Model dystrybucji



Dystrybucja z wartością dodaną:

- 15-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*

350 firm



Użytkownicy Końcowi

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

* firmy, które dokonały zakupu w ciągu ostatnich 6 miesięcy

Główne segmenty produktowe

Podział wg zastosowania

**Produkty
Prezentacyjne
uniwersalne**

**Produkty
Prezentacyjne
dla edukacji**

Produkty ProAV

Produkty biurowe

Segment nowych inwestycji

Produkty prezentacyjne - uniwersalne



ASK Proxima



CASIO



Panasonic



ViewSonic®



vivitek.
Who Does. VIVID Life.



nobo

AV
avtek



Najważniejsze grupy:

- Projektory – 5 marek
- Ekran
- Flipcharty
- Białe tablice
- Gabloty i systemy ekspozycyjne
- Meble konferencyjne

Produkty prezentacyjne – dla edukacji



QOMO
Hi-Res Vision



CTOUCH
INTERACTIVE TOUCH SOLUTIONS



AV
avtek



Lumens
Intelligence by Design



AVer



QOMO
Hi-Res Vision

Najważniejsze grupy:

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

Produkty biurowe - przykłady



Pierwsza na świecie
automatyczna niszczarka
dokumentów



Najważniejsze grupy:

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









Produkty ProAV



Najważniejsze grupy:

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

Segment ProAV został wyodrębniony z oferty w czerwcu 2013, więc jest to stosunkowo nowa inwestycja ze strony Spółki, z dedykowaną kadrą i ambitnym planem rozwoju na kolejne 2 lata.

Własna marka Avtek



- Wzrost sprzedaży o **42%**
- Wzrost udziału w sprzedaży **do 17%**

Najważniejsze grupy:

- Monitory Interaktywne
- Tablice Interaktywne
- Ekrany projekcyjne
- Uchwyty do montażu
- Przewody sygnałowe
- Wskaźniki /prezentery/

Nowe inwestycje

1.



2. Oferta akcesoriów do tabletów i smartfonów



Rok finansowy 2012/2013

Najważniejsze wydarzenia 2012/2013

1. Podpisanie umowy dystrybucyjnej z Acco Brands Corporation



Acco Brands Corporation jest największym na świecie producentem markowych produktów dla biura z obrotem przekraczającym 2 mld USD rocznie. Umowa otworzyła Emitentowi zupełnie nowe możliwości sprzedaży na rynku biurowym w Polsce i wybranych rynkach eksportowych.



2. Zakończenie produkcji projektorów Sanyo

Zgodnie z decyzją nowego właściciela, koncernu Panasonic, projektory marki Sanyo przestały być produkowane. Wydarzenie to miało wpływ na strukturę przychodów i marży Spółki i było sporym wyzwaniem dla Emitenta. Sukcesem obecnego roku finansowego było prawie całkowite zastąpienie utraconych przychodów przez inne kategorie produktowe.

3. Nabycie zorganizowanej części NaviLab Sp. z o.o.

Spółka przejęła kontrolę nad projektem NaviLogic i obecnie jest na etapie restrukturyzacji zespołu projektowego. Usługa NaviLogic, to zintegrowany system zarządzania flotą i zadaniami pracowników, skierowany do sektora SMB.



4. Tytuł Gazeli Biznesu po raz 4. z rzędu

Najważniejsze wydarzenia 2012/2013

5. Rozpoczęcie wdrożenia nowego systemu ERP

6. Stworzenie działu eksportu (dedykowany personel)

7. Ciągły rozwój marki własnej Avtek:

- Wzrost udziału w całkowitej sprzedaży do 17%
(dane za okres 1.01.2013 – 30.06.2013), bez zdarzeń jednorazowych

8. Nowe umowy dystrybucyjne 2012/2013:

- ASK Proxima - projektory
- Aqualite – monitory odporne na działanie pogody
- Aver – wizualizery i systemy do wideokonferencji
- Philips – wyświetlacze wielkoformatowe
- SafeScan – systemy ewidencji czasu pracy oraz obsługa banknotów i bilonu
- Spinetix – systemy Digital Signage

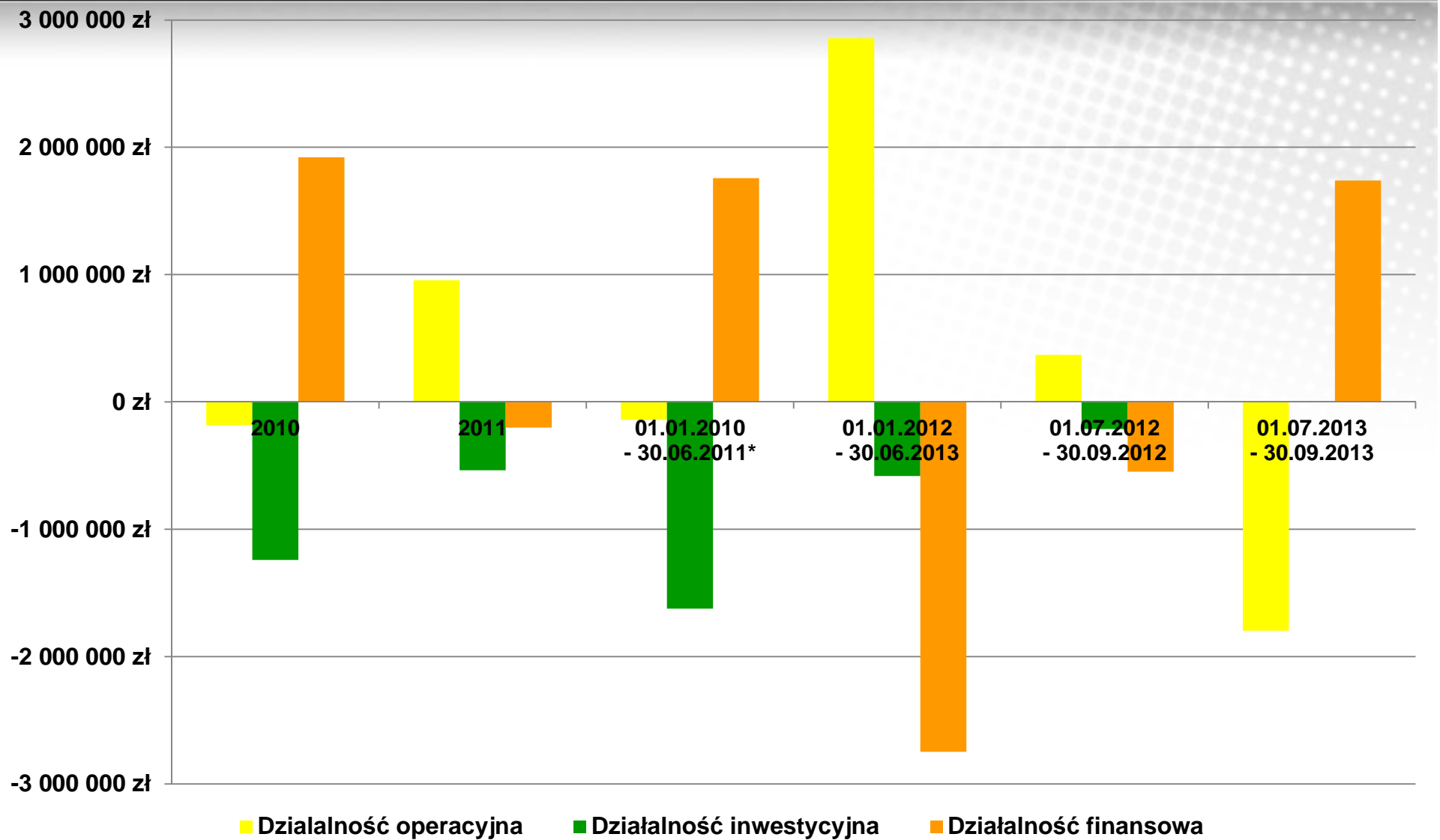
AKTUALNE WYNIKI FINANSOWE

Przychody netto w latach 2010 - 2013/14



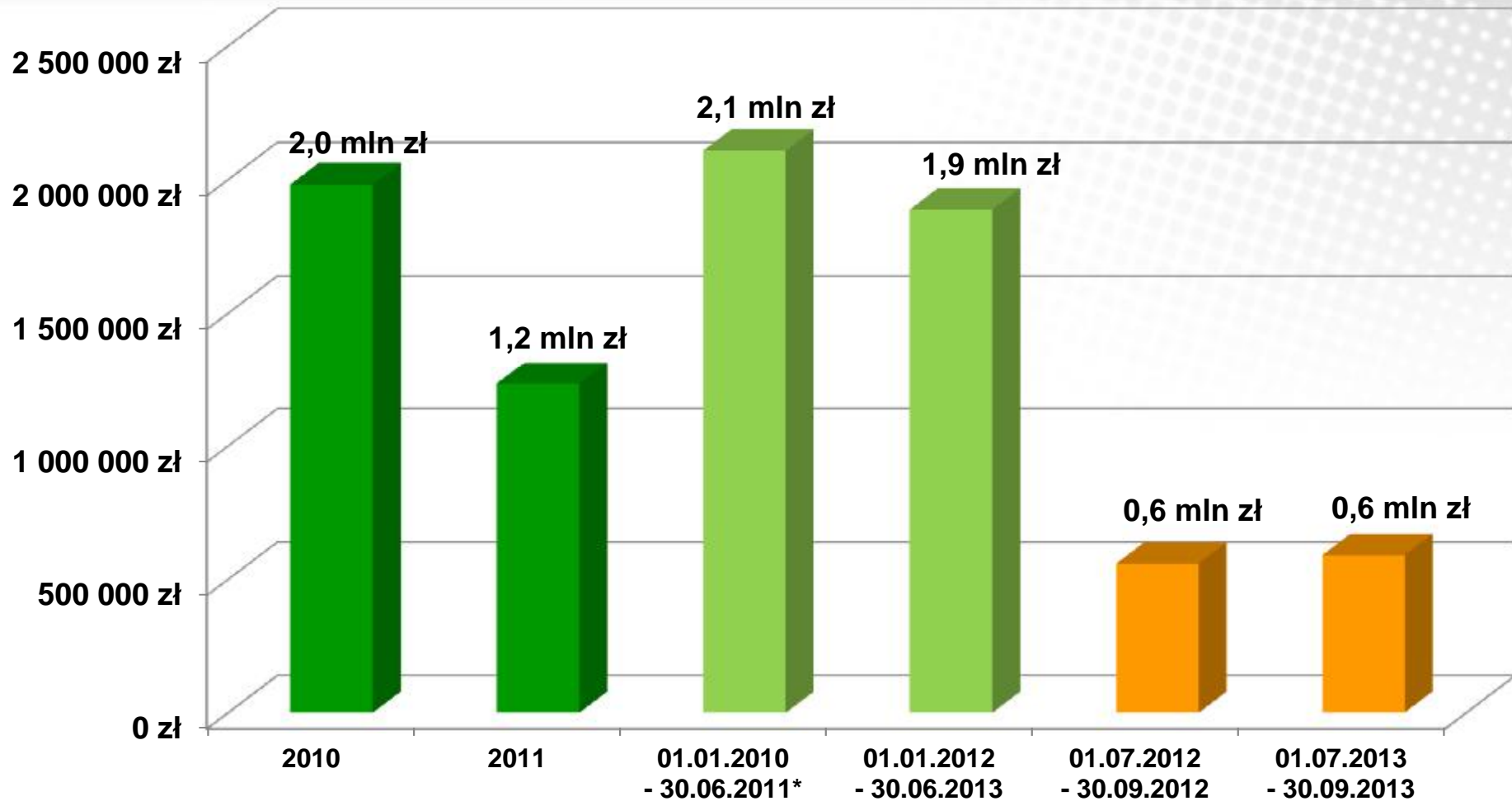
* utworzono do celów porównawczych okres 18 miesięczny w związku ze zmianą roku obrotowego 2012/2013

Cash flow w latach 2010 - 2013/14



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

EBITDA



* 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*	01.01.2012 - 30.06.2013	01.07.2012 - 30.09.2012	01.07.2013 - 30.09.2013
Zapasy	5 010	5 827	6 465	6 308	5 480	6 141
Należności z tytułu dostaw i usług	5 436	5 591	2 535	2 472	3 002	4 261
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 953	4 290	2 904	3 351	2 577	2 681
Kapitał obrotowy	4 060	5 216	3 379	4 767	4 727	5 058

* 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*	01.01.2012 - 30.06.2013	01.07.2012 - 30.09.2012	01.07.2013 - 30.09.2013
Zobowiązania i rezerwy	8 040	8 867	6 527	5 493	5 933	7 086
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	601	819	98	357	125	292
Wskaźnik zadłużenia netto /EBIDTA	3,75	6,52	3,05	2,72	10,38	11,50
Zadłużenie netto	7 439	8 049	6 429	5 136	5 808	6 794
EBITDA	1 982	1 234	2 108	1 888	560	591

* 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*	01.01.2012 - 30.06.2013	01.07.2012 - 30.09.2012	01.07.2013 - 30.09.2013
Bieżącej płynności <i>aktywa obrotowe / bieżące zobowiązania</i>	1,55	1,63	1,56	1,97	1,86	1,81
Płynności szybkiej <i>(aktywa obrotowe- zapasy) / bieżące zobowiązania</i>	0,87	0,93	0,49	0,69	0,86	0,83
Ogólnego zadłużenia <i>zobowiązania / aktywa ogółem</i>	0,58	0,60	0,54	0,46	0,52	0,51
Zadłużenia kapitału własnego <i>zobowiązania z rezerwami / kapitał własny</i>	1,39	1,51	1,20	0,86	1,07	1,05

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

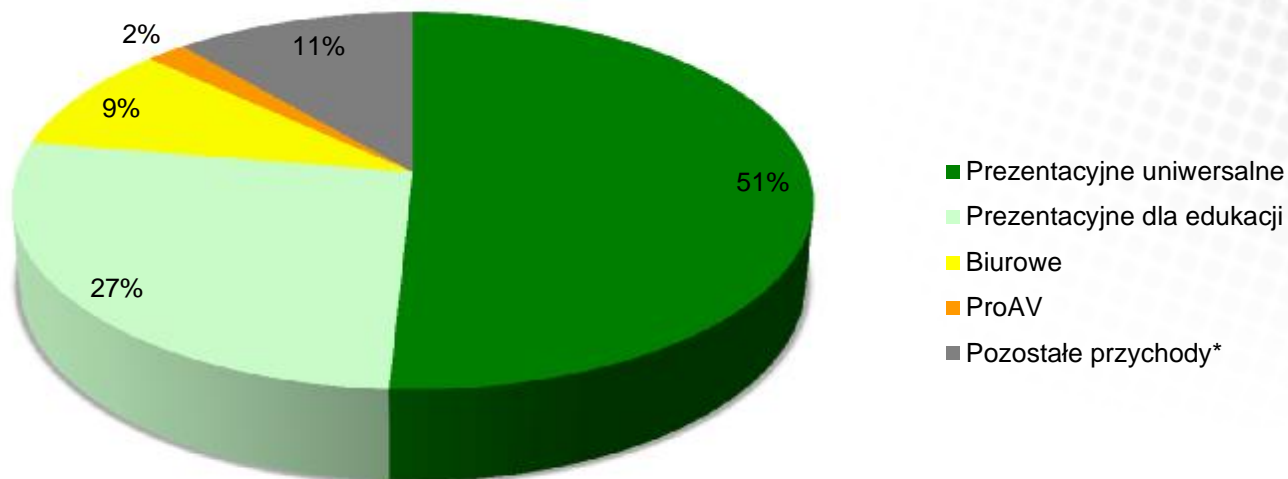
WYNIKI FINANSOWE /tys. zł/

Wybrane dane finansowe	2010	2011	01.01.2010 - 30.06.2011*	01.01.2012 - 30.06.2013	01.07.2012 - 30.09.2012	01.07.2013 - 30.09.2013
Przychody netto	30 776	34 516	43 871	44 028	6 611	7 543
Wynik na dz. operacyjnej	1 823	1 885	1 807	1 319	480	332
Wynik netto	1 149	479	1 040	696	402	351
Rentowność sprzedaży netto [%]	3,73	1,39	2,37	1,58	6,09	4,65

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

Analiza sprzedaży w 2012/13 wg grup produktowych

Dane za 18 miesięcy (rok finansowy 2012/13)



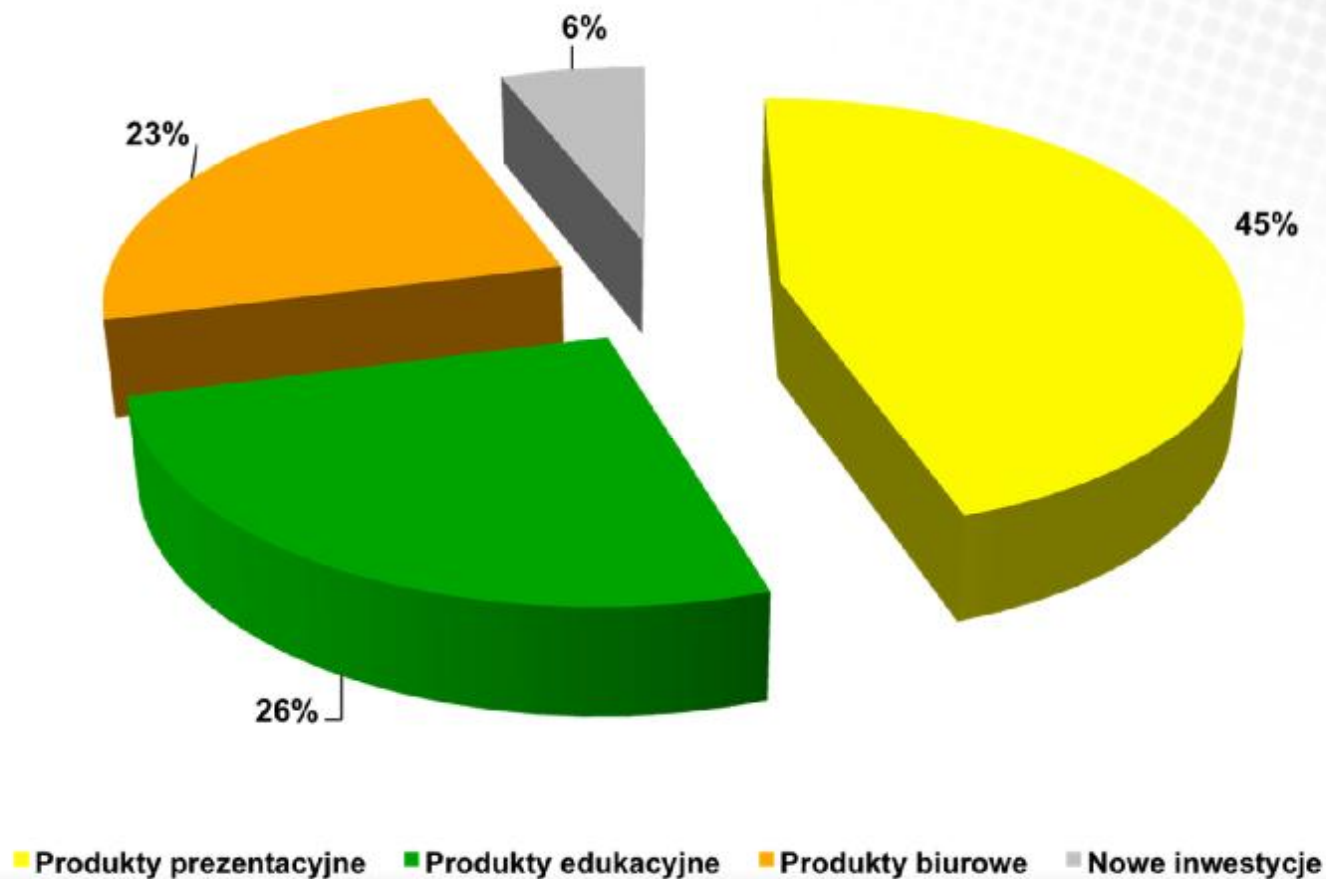
Segment produktów	Przychód 2012/13
Prezentacyjne uniwersalne	22 376 000 zł
Prezentacyjne dla edukacji	11 812 000 zł
Biurowe	4 080 000 zł
ProAV	830 000 zł
Pozostałe przychody*	4 944 000 zł
RAZEM	44 042 000 zł

*Głównie przychody z usług:

- Serwisowych
- Transportowych
- Marketingowych
- Usługi Navilogic

Korzystny rozkład sprzedaży - 2013

Dane za okres I-IX 2013



KIERUNKI ROZWOJU

Kierunki rozwoju 2014-15

- 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 2013/2014

Według szacunków Zarządu Spółki przychody ze sprzedaży oraz wynik finansowy na koniec czerwca 2014 roku będą kształtować się w następujący sposób:

Przychody netto ze sprzedaży - 34 mln zł;
Zysk netto - 0,8 mln zł.

POLITYKA DYWIDENDOWA

Polityka dywidendowa

2011	2012	2013
<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">• Zarząd Emitenta planuje w najbliższych latach wypłacać dywidendę w wysokości do 30% wypracowanego zysku netto.• 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.