



ViDiS S.A.
WYNIKI FINANSOWE I PLAN ROZWOJU

Listopad 2014

- Informacje wstępne
- Informacje o Spółce i ofercie
- Aktualne wyniki finansowe
- Realizacja prognoz
- Kierunki rozwoju ViDiS S.A.
- Polityka dywidendowa



- Rok finansowy 2014/2015 rozpoczął się w dn. 1.07.2014 r. i zakończy 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	1.327.448	40,90%	1.327.448	40,90%
Bartosz Palusko	1.260.000	38,82%	1.260.000	38,82%
ViDiS S.A.	202.900	6,25%	202.900	6,25%
Pozostali	455.258	14,03%	455.258	14,03%
Suma	3.245.606	100,00%	3.245.606	100,00%



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*

484 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



Panasonic



ViewSonic®



vivitek.
Vivid Colors, Vivid Life.



avtek



Najważniejsze grupy:

- Projektory – 5 marek
- 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





Marka własna – Avtek

- wzrost sprzedaży produktów o blisko 47% w stosunku do porównywalnego okresu lipiec –wrzesień;
- udział w ogólnej sprzedaży firmy do 18%

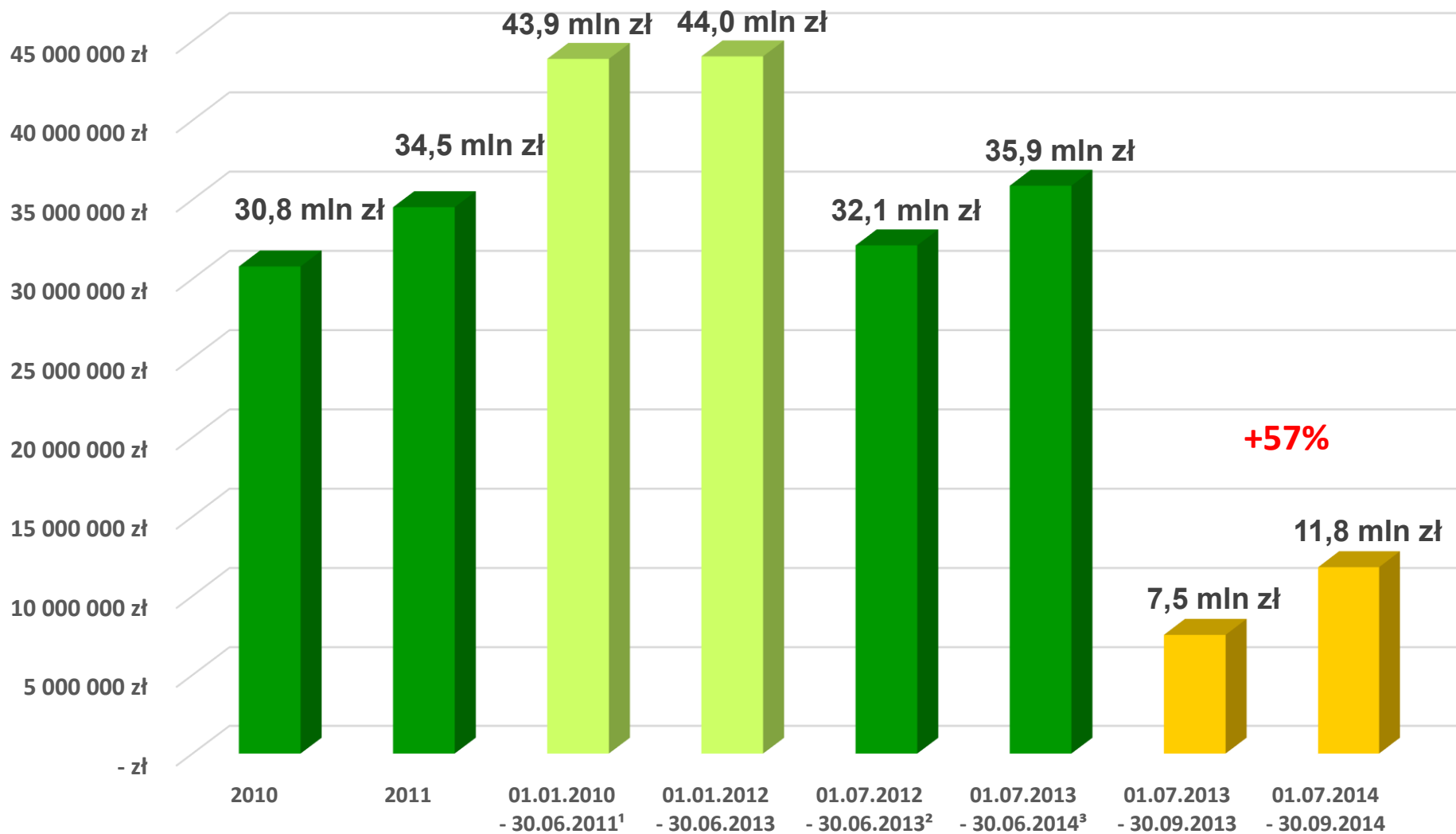
Najważniejsze grupy:

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



AKTUALNE WYNIKI FINANSOWE

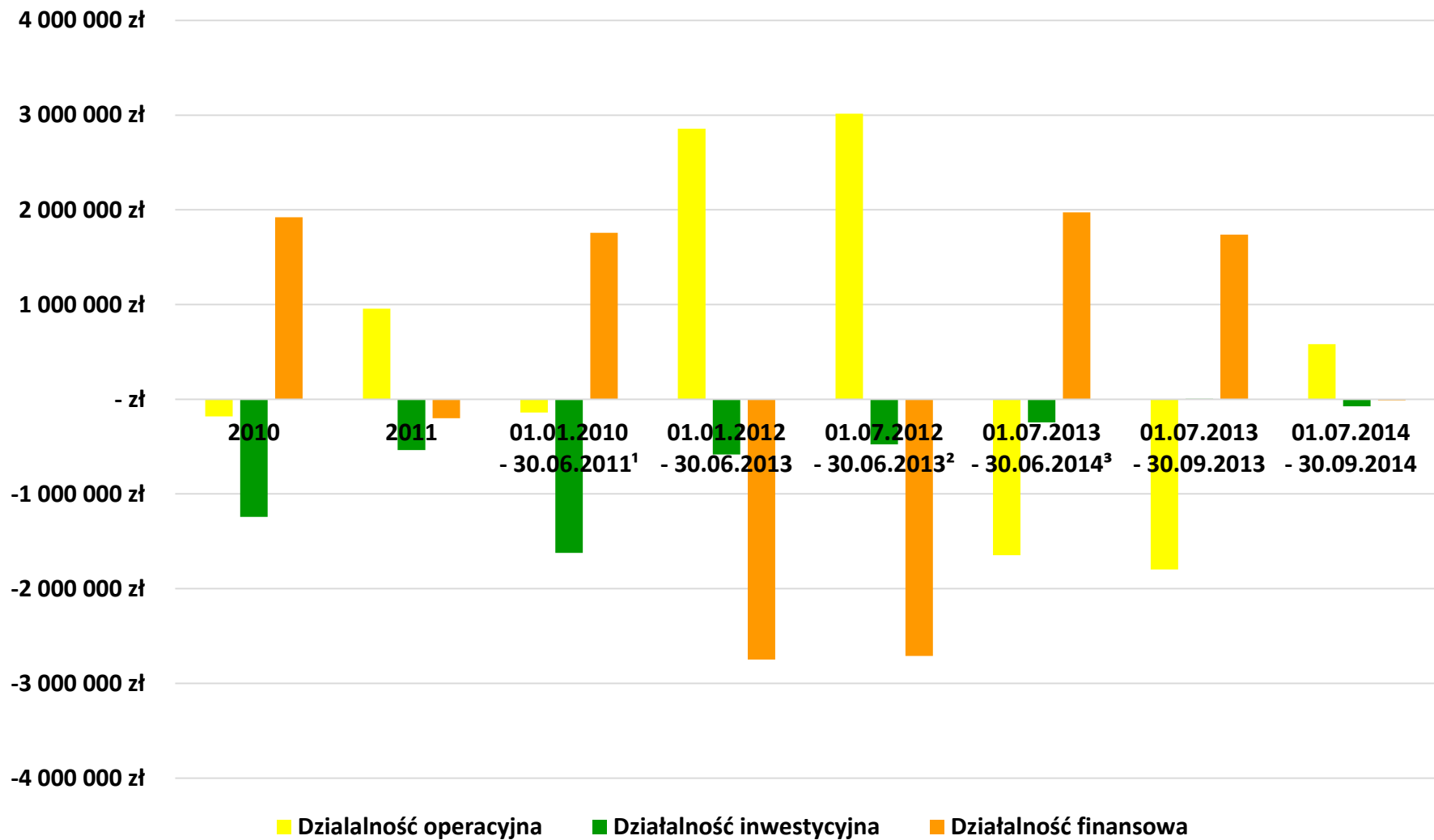
Przychody netto w latach 2010 – 2014/15



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

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



Wybrane elementy Bilansu /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 ³	01.07.2013 - 30.09.2013	01.07.2014 - 30.09.2014
Zapasy	5 010	5 827	6 465	6 308	6 308	8 953	6 141	7 726
Należności z tytułu dostaw i usług	5 436	5 591	2 535	2 472	2 472	4 576	4 262	5 253
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 953	4 290	2 904	3 351	3 351	4 697	2 681	3 305
Kapitał obrotowy /aktywa obrotowe- zobowiązania bieżące/	4 060	5 216	3 379	4 767	4 767	5 819	5 058	6 244

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

³ dane uwzględniają korekty powstałe w czasie badania biegłego rewidenta



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 ³	01.07.2013 - 30.09.2013	01.07.2014 - 30.09.2014
Zobowiązania i rezerwy	8 040	8 867	6 527	5 493	5 493	9 983	7 086	9 426
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	601	819	98	357	357	435	292	917
Wskaźnik zadłużenia finansowego netto /EBIDTA	3,75	6,52	3,05	2,72	0,21	1,52	4,52	2,86
Zadłużenie finansowe netto /zobowiązania finansowe – środki pieniężne i inne aktywa pieniężne/	7 439	8 049	6 429	5 136	447	3 396	2 670	3 409
EBITDA /zysk brutto + odsetki + amortyzacja/	1 982	1 234	2 108	1 888	2 141	2 162	591	1 192

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

³ dane uwzględniają korekty powstałe w czasie badania biegłego rewidenta



WYNIKI FINANSOWE - PŁYNNOŚĆ

Wskaźniki:	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 ³	01.07.2013 - 30.09.2013	01.07.2014 - 30.09.2014
Bieżącej płynności aktywa obrotowe / bieżące zobowiązania	1,55	1,63	1,56	1,97	1,97	1,66	1,81	1,76
Płynności szybkiej (aktywa obrotowe- zapasy) / bieżące zobowiązania	0,87	0,93	0,49	0,69	0,69	0,64	0,83	0,82
Ogólnego zadłużenia zobowiązania / aktywa ogółem	0,58	0,60	0,54	0,46	0,46	0,57	0,51	0,54
Zadłużenia kapitału własnego zobowiązania z rezerwami / kapitał własny	1,39	1,51	1,20	0,86	0,86	1,34	1,05	1,19

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

³ dane uwzględniają korekty powstałe w czasie badania biegłego rewidenta



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 ³	01.07.2013 - 30.09.2013	01.07.2014 - 30.09.2014
Przychody netto	30 776	34 516	43 871	44 028	32 107	35 873	7 543	11 810
Wynik na dz. operacyjnej	1 823	1 885	1 807	1 319	1 810	1 247	332	1 130
Wynik netto	1 149	479	1 040	696	1 255	1 029	351	763
Rentowność sprzedaży netto [%]	3,73	1,39	2,37	1,58	3,91	2,87	4,65	6,46

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

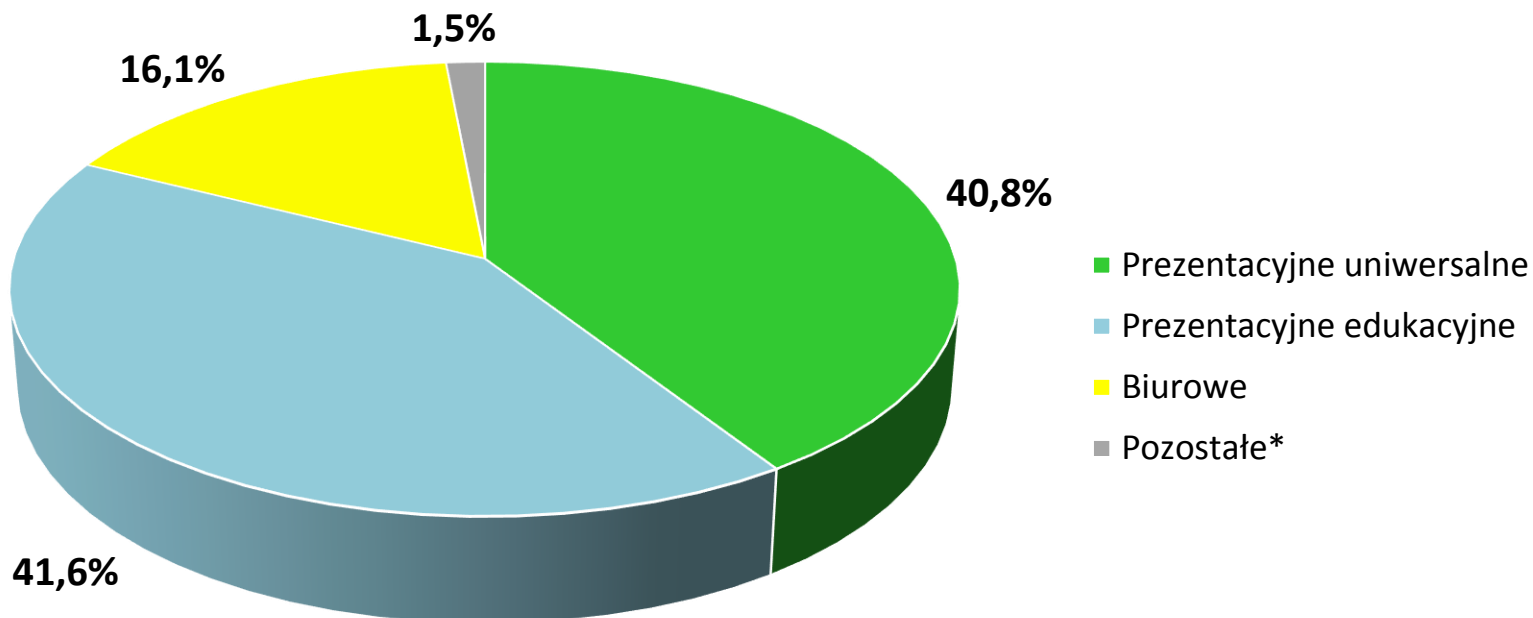
² utworzono do celów porównawczych okres 12 miesięczny w związku ze zmianą roku obrotowego 2013/2014

³ dane uwzględniają korekty powstałe w czasie badania biegłego rewidenta



Analiza sprzedaży w roku obrotowym 2014/15 wg grup produktowych

Dane za I kwartał 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



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

Przychody netto ze sprzedaży - 38 mln zł;
Zysk netto – 1,1 mln zł.





POLITYKA DYWIDENDOWA



Polityka dywidendowa

2011	2012	2012/13
<ul style="list-style-type: none">Zgodnie z rekomendacją Zarządu i decyzją WZ Spółki wypłacono:238 tys. zł0,07 zł na jedną akcjęWypłata 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.