



ViDiS S.A.
WYNIKI FINANSOWE I PLAN ROZWOJU

Grudzień 2014

Spis treści

- Informacje wstępne
- Informacje o Spółce i ofercie
- Zaudytowane dane finansowe
- Prognoza na 2014/15
- Kierunki rozwoju ViDiS S.A.
- Polityka dywidendowa



- Rok finansowy 2013/2014 rozpoczął się w dn. 1.07.2013 r. i zakończył się z dn. 30.06.2014 r.
- Informacje o wydarzeniach i planach Spółki dotyczą roku finansowego, a nie kalendarzowego





INFORMACJE O SPÓŁCE

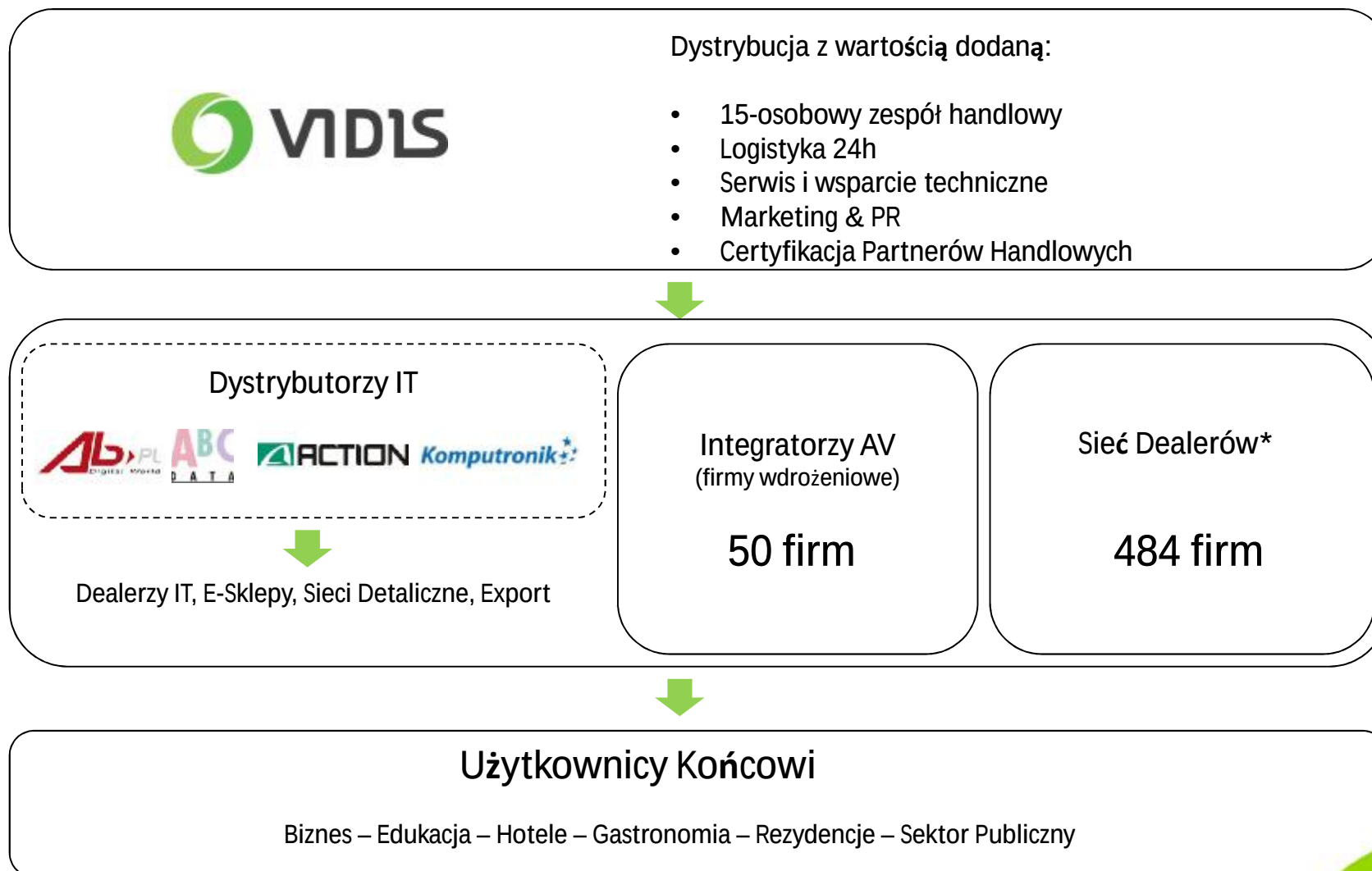
Informacje podstawowe

- 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.	204.330	6,30%	204.330	6,30%
Pozostali	453.828	13,98%	453.828	13,98%
Suma	3.245.606	100,00 %	3.245.606	100,00 %



Model dystrybucji



Główne segmenty produktowe

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



Produkty prezentacyjne – dla edukacji



QOMO
HITE VISION



CTOUCH
INTERACTIVE TOUCH SOLUTIONS



AV
avtek



Lumens
Simplicity by Design



Aver



QOMO
HITE VISION

Najważniejsze grupy:

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

VIDLS



Produkty biurowe - przykłady



Pierwsza na świecie automatyczna
niszczarka dokumentów

 **Rexel**®  Kensington



Najważniejsze grupy:

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



 **SentrySafe**



 **Safescan**

 **VIDLS**



Produkty ProAV



EVOKO



PHILIPS

Najważniejsze grupy:

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

VIDLS



Własna marka Avtek



Marka własna – Avtek

- wzrost sprzedaży produktów o 27% - w stosunku do porównywalnego okresu lipiec – czerwiec;
- wzrost udziału w ogólnej sprzedaży firmy do 18,5%



Najważniejsze grupy:

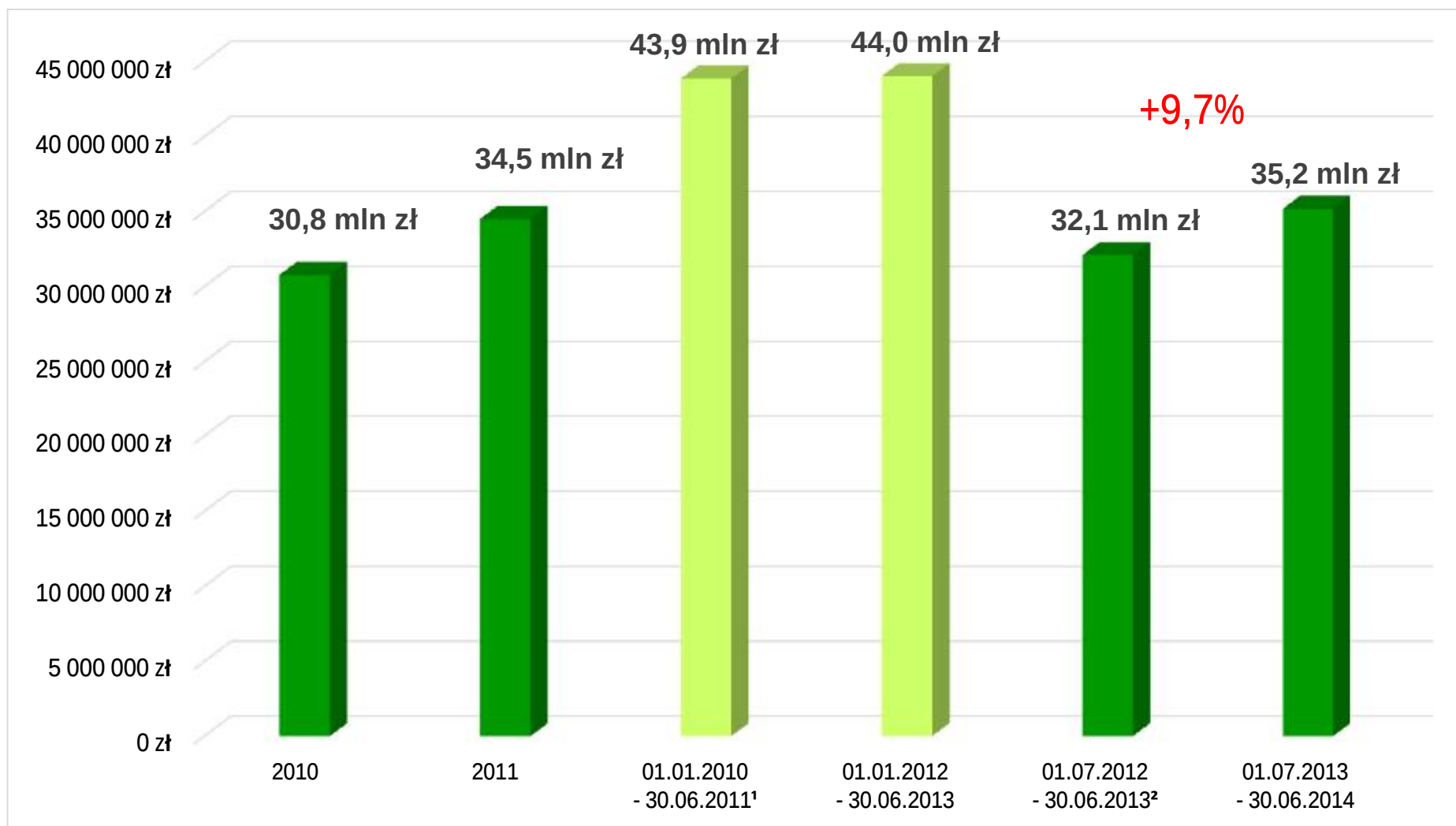
- Monitory Interaktywne
- Tablice Interaktywne
- Ekrany projekcyjne
- Uchwyty do montażu
- Przewody sygnałowe
- Meble prezentacyjne
- Sprzęt nagłośnieniowy





ZAUDYTOWANE DANE FINANSOWE

Przychody netto w latach 2010 – 2013/14

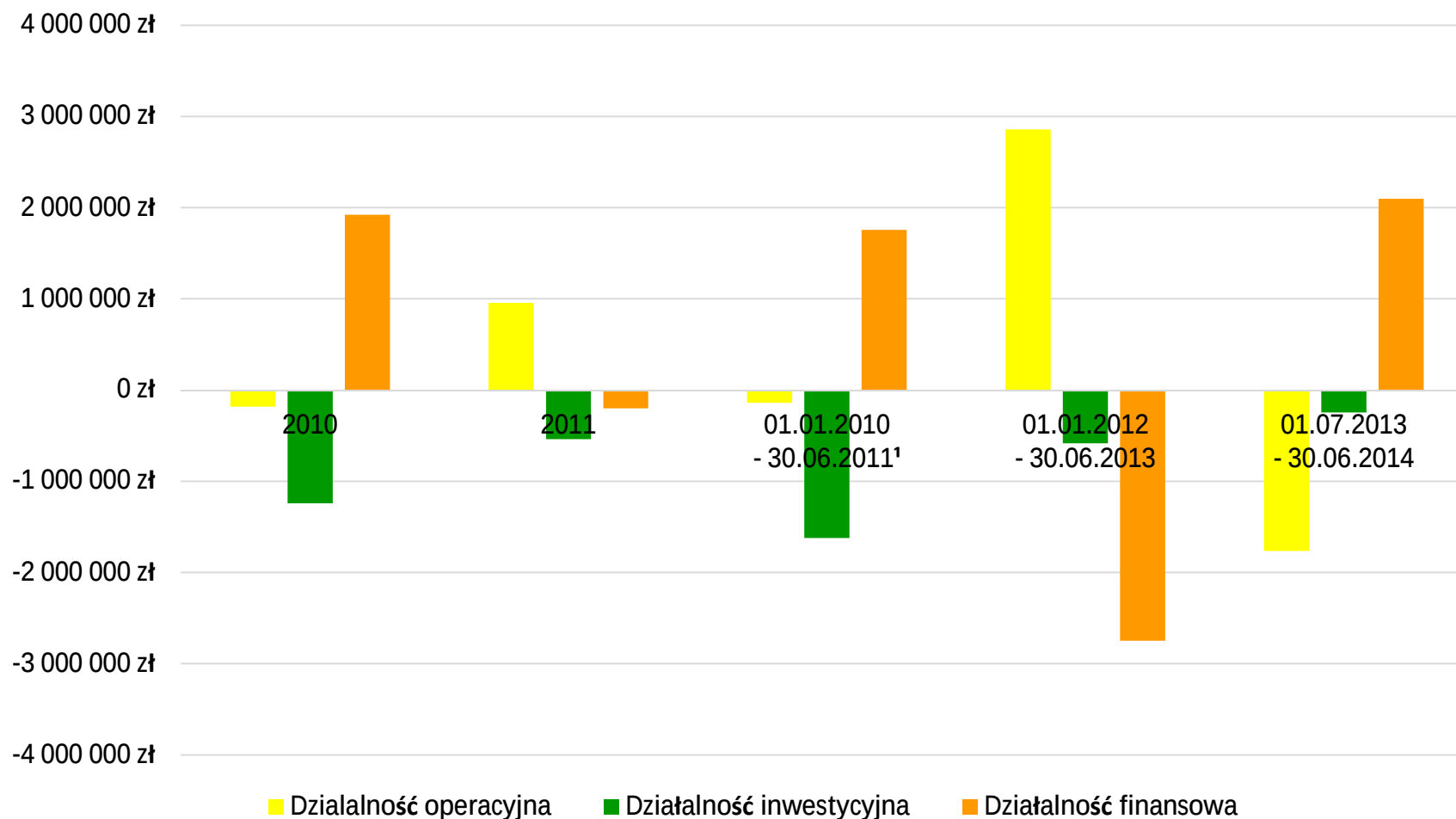


¹ utworzono do celów porównawczych okres 18 miesięczny w związku ze zmianą roku obrotowego 2012/2013

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



Cash flow w latach 2010 - 2013/14



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
Zapasy	5 010	5 827	6 465	6 308	8 844
Należności z tytułu dostaw i usług	5 436	5 591	2 535	2 472	4 562
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 953	4 290	2 904	3 351	4 774
Kapitał obrotowy /aktywa obrotowe- zobowiązania bieżące/	4 060	5 216	3 379	4 767	5 590

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

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

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
Przychody netto	30 776	34 516	43 871	44 028	32 107	35 208
Wynik na dz. operacyjnej	1 823	1 885	1 807	1 319	1 810	1 007
Wynik netto	1 149	479	1 040	696	1 255	814
Rentowność sprzedaży netto [%]	3,73	1,39	2,37	1,58	3,91	2,31

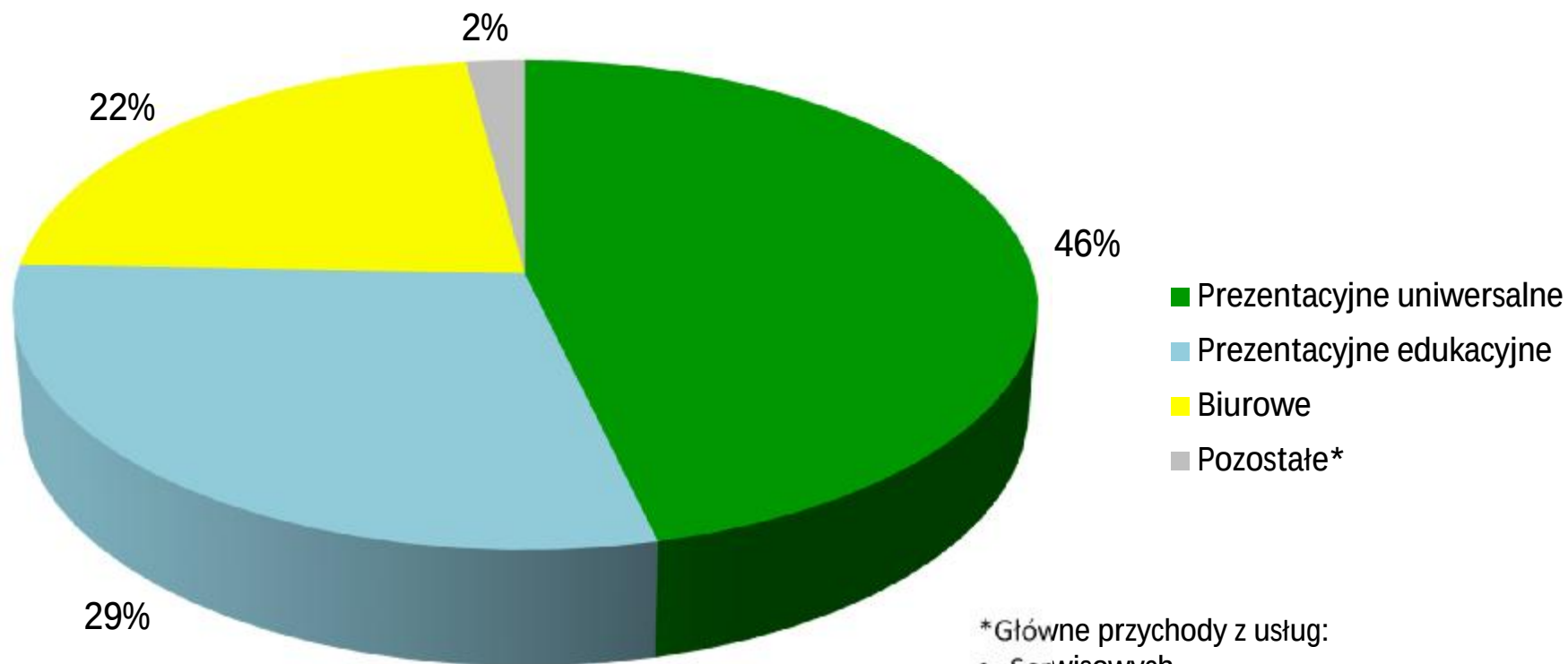
¹ utworzono do celów porównawczych okres 18 miesięczny w związku ze zmianą roku obrotowego 2012/2013

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



Analiza sprzedaży w roku obrotowym 2013/14 wg grup produktowych

Dane za IV kwartały 2013/14



*Główne przychody z usług:

- Serwisowych
- Transportowych
- Marketingowych
- Usług Navilogic





KIERUNKI ROZWOJU



Kierunki rozwoju 2014/2015

- 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 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	2013/14
• 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)	• Decyzją WZ dywidenda z zysku wypracowanego w roku obrotowym 2011 nie została wypłacona w związku z planami inwestycyjnymi Spółki w 2012 roku	• 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.	• 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 • Zarząd zarekomendował wypłatę dywidendy

