



ViDiS S.A.
WYNIKI FINANSOWE I PLAN ROZWOJU

Maj 2014

Spis treści

- Informacje wstępne
- Informacje o Spółce i ofercie
- Dane finansowe
- Prognoza na 2014/15
- 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

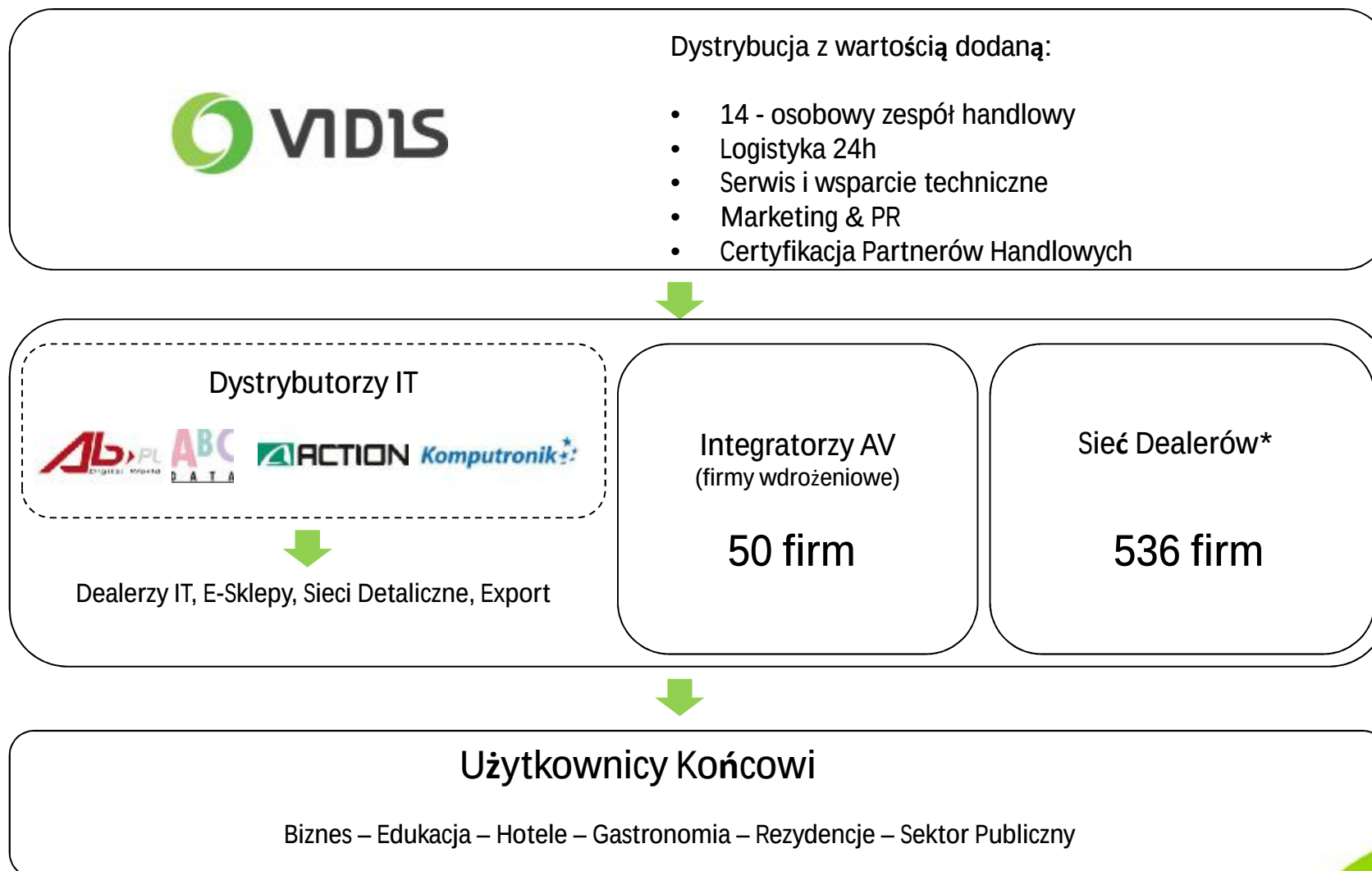
Informacje podstawowe

- 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	1.337.817	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%
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
HILE Vision



CTOUCH
INTERACTIVE TOUCH SOLUTIONS



AV
avtek



Lumens
Sustainability by Design



AVer



QOMO
HILE 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



Najważniejsze grupy:

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



Własna marka Avtek



Marka własna – Avtek

- wzrost sprzedaży produktów o 32,9% - w stosunku do porównywalnego okresu lipiec – marzec;
- wzrost udziału w ogólnej sprzedaży firmy do 19,3%



Najważniejsze grupy:

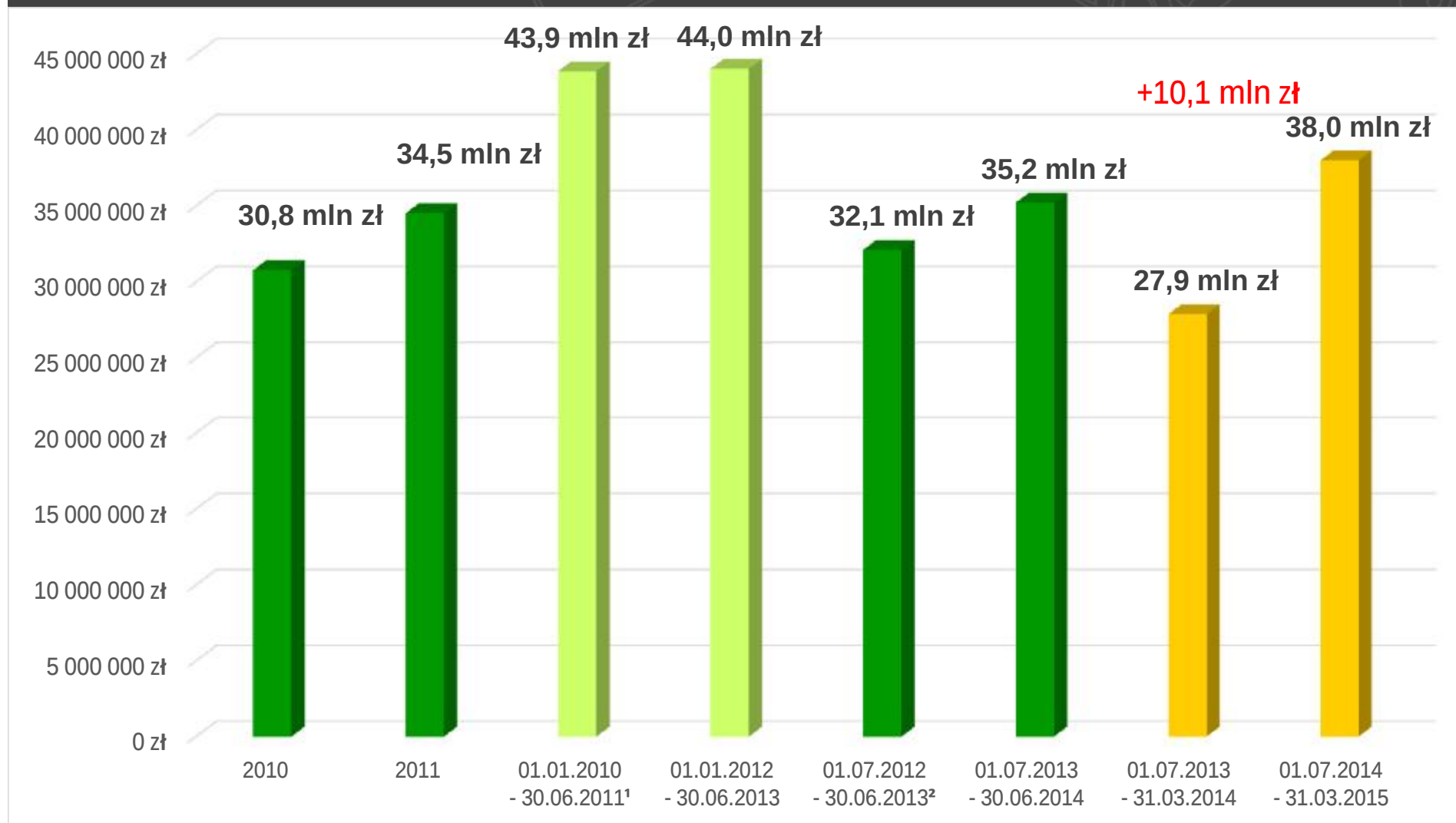
- Monitory Interaktywne
- Tablice Interaktywne
- Ekrany projekcyjne
- Uchwyty do montażu
- Przewody sygnałowe
- Meble prezentacyjne
- Sprzęt nagłośnieniowy





DANE FINANSOWE

Przychody netto w latach 2010 – 2014/15

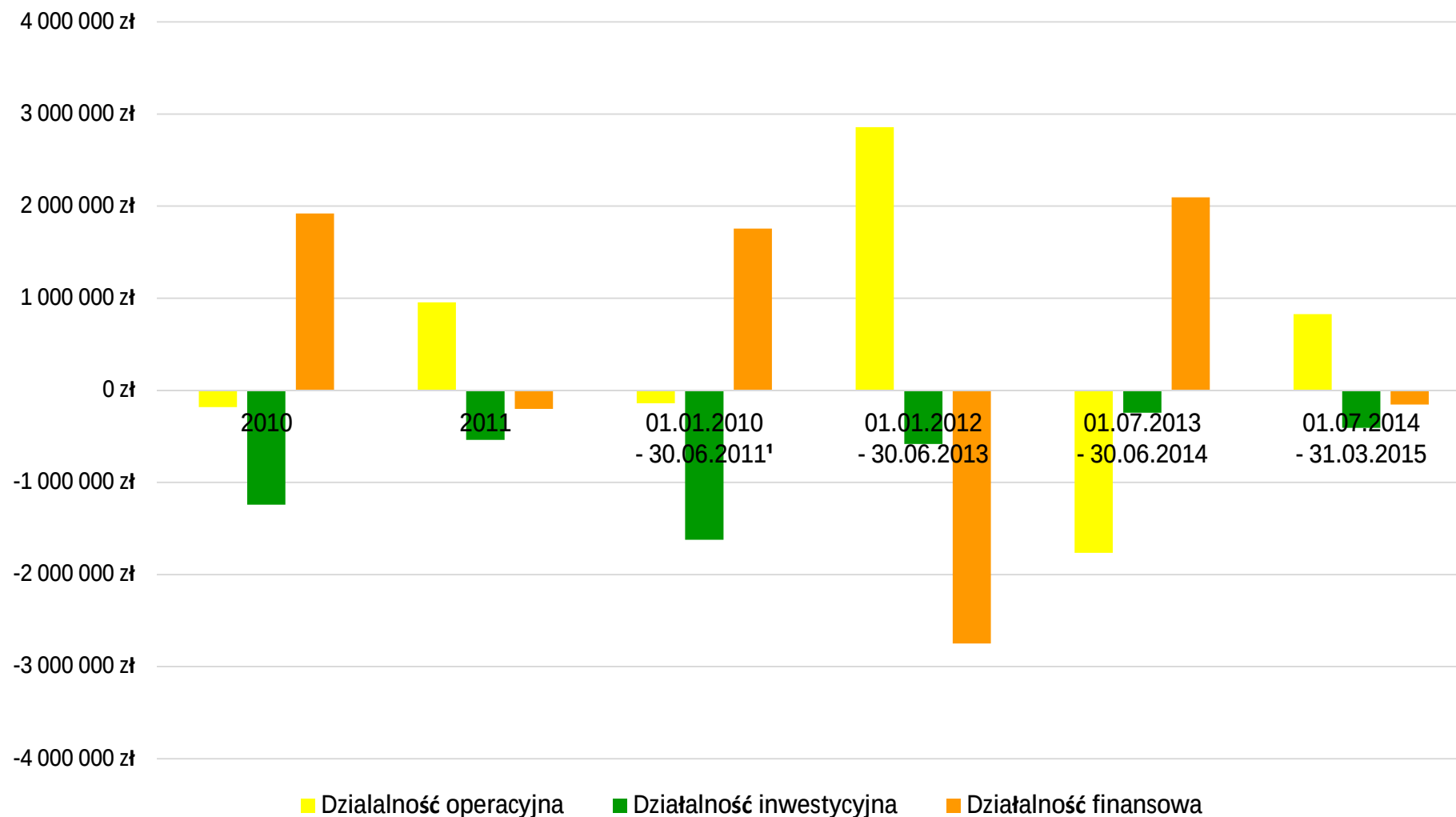


¹ utworzono do celów porównawczych okres 18 miesięczny w związku ze zmianą roku obrotowego 2012/2013

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 6 miesięczny



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	01.07.2013 - 31.03.2014 ²	01.07.2014 - 31.03.2015
Zapasy	5 010	5 827	6 465	6 308	8 844	7 113	10 516
Należności z tytułu dostaw i usług	5 436	5 591	2 535	2 472	4 562	3 500	3 460
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 953	4 290	2 904	3 351	4 774	2 179	3 367
Kapitał obrotowy /aktywa obrotowe- zobowiązania bieżące/	4 060	5 216	3 379	4 767	5 590	6 137	7 139

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

² utworzono do celów porównawczych okres 9 miesięczny



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	01.07.2013 - 31.03.2014 ³	01.07.2014 - 31.03.2015
Zobowiązania i rezerwy	8 040	8 867	6 527	5 493	5 493	10 179	6 344	9 459
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	601	819	98	357	357	435	138	702
Wskaźnik zadłużenia finansowego netto /EBIDTA	3,75	6,52	3,05	2,72	0,21	1,77	1,16	1,15
Zadłużenie finansowe netto /zobowiązania finansowe – środki pieniężne i inne aktywa pieniężne/	7 439	8 049	6 429	5 136	447	3 397	2 577	3 876
EBITDA /zysk brutto + odsetki + amortyzacja/	1 982	1 234	2 108	1 888	2 141	1 922	2 228	3 370

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 utworzono do celów porównawczych okres 9 miesięczny



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	01.07.2013 - 31.03.2014 ²	01.07.2014 - 31.03.2015
Bieżącej płynności aktywa obrotowe / bieżące zobowiązania	1,55	1,63	1,56	1,97	1,62	2,12	1,86
Płynności szybkiej (aktywa obrotowe- zapasy) / bieżące zobowiązania	0,87	0,93	0,49	0,69	0,64	0,82	0,59
Ogólnego zadłużenia zobowiązania z rezerwami / aktywa ogółem	0,58	0,60	0,54	0,46	0,59	0,45	0,52
Zadłużenia kapitału własnego zobowiązania z rezerwami / kapitał własny	1,39	1,51	1,20	0,86	1,41	0,82	1,07

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

² utworzono do celów porównawczych okres 9 miesięczny



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	01.07.2013 - 31.03.2014 ³	01.07.2014 - 31.03.2015
Przychody netto	30 776	34 516	43 871	44 028	32 107	35 208	27 863	38 004
Wynik na dz. operacyjnej	1 823	1 885	1 807	1 319	1 810	1 007	1 495	3 667
Wynik netto	1 149	479	1 040	696	1 255	814	1 304	2 160
Rentowność sprzedaży netto [%]	3,73	1,39	2,37	1,58	3,91	2,31	4,68	5,68

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

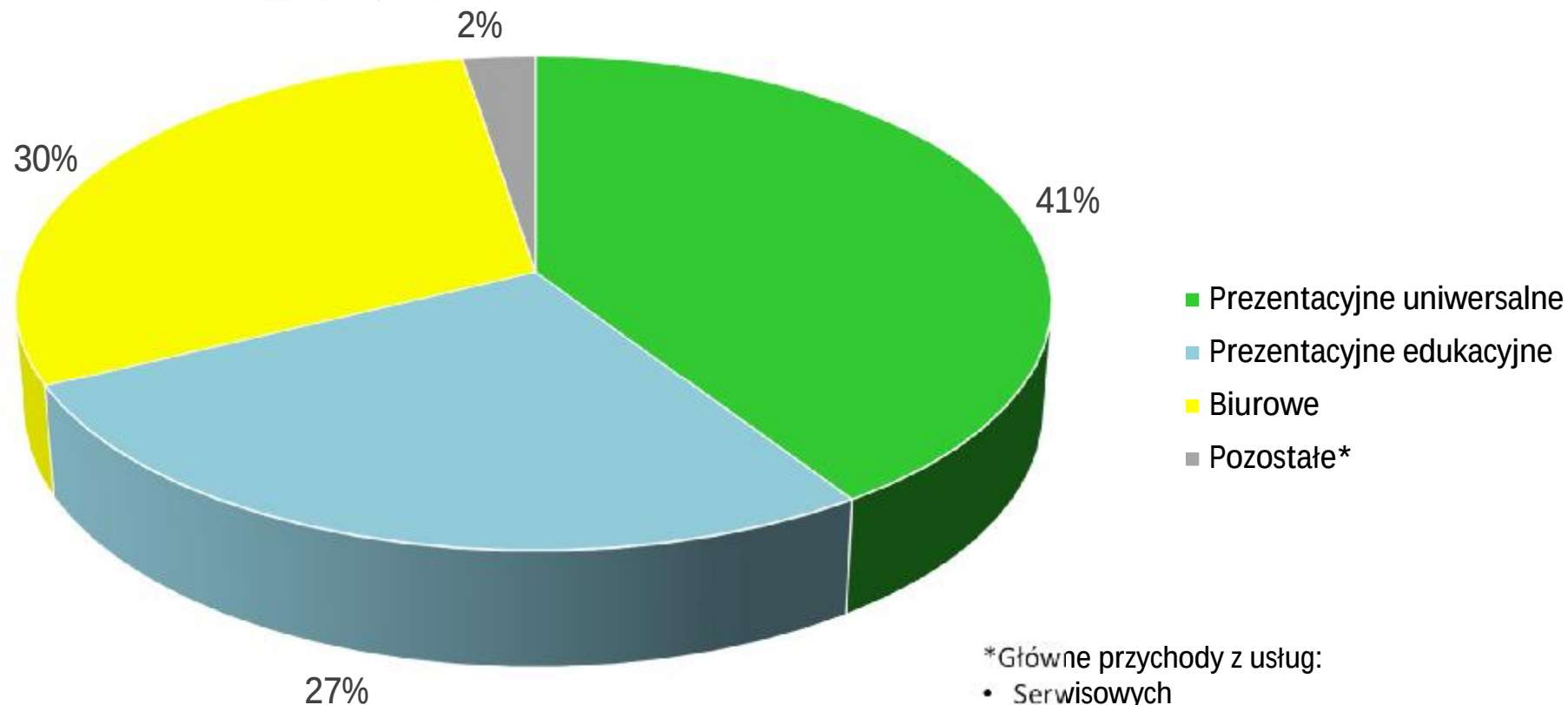
² utworzono do celów porównawczych okres 12 miesięczny w związku ze zmianą roku obrotowego 2013/2014

³ utworzono do celów porównawczych okres 9 miesięczny



Analiza sprzedaży w roku obrotowym 2014/15 wg grup produktowych

Dane za 3 kwartały 2014/15



*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 skorygowane przychody ze sprzedaży oraz wynik finansowy na koniec czerwca 2015 roku będą kształtować się w następujący sposób:

**Przychody netto ze sprzedaży - 44 mln zł;
Zysk netto – 1,4 mln zł.**





POLITYKA DYWIDENDOWA

Polityka dywidendowa

2011	2012	2013/14	2014/15
- 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.	- Zgodnie z rekomendacją Zarządu i decyzją WZ Spółki wypłacono: 243.242,56 zł 0,08 zł na jedną akcję - Wypłata została przeprowadzona z zysku netto za 2013/14 (813,6 tys. zł)

