



WYNIKI FINANSOWE I PLAN ROZWOJU



Spis treści

- Informacje wstępne
- Informacje o Spółce i ofercie
- Dane finansowe
- Realizacja prognozy finansowej 2016/17
- Kierunki rozwoju ViDiS S.A.
- Polityka dywidendowa

Wstęp do prezentacji

- Rok finansowy 2016/2017 rozpoczął się w dn. 01.07.2016 r. i zakończy się z dn. 30.06.2017 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
Bartosz Palusko	1.263.532	41,12%	1.263.532	41,12%
ViDiS S.A.	1.337.817	43,54%	1.337.817	43,54%
Galene Sp. Z o.o.	198.857	6,47%	198.857	6,47%
Pozostali	272.726	8,87%	272.726	8,87%
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*

898 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.
Viva Color. Viva Life.

AV
avtek



Najważniejsze grupy:

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

nobo®

Produkty prezentacyjne – dla edukacji



QOMO
Interactive Vision



CTOUCH
INTERACTIVE TOUCH SOLUTIONS



AV
avtek



Lumens
driven by design



AVer



QOMO
Interactive 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:

- Niszcarki
- 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

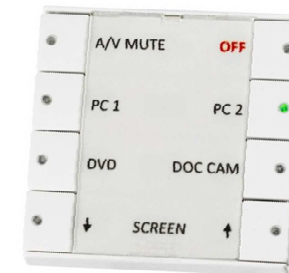


EVOKO

Neets



EVOKO MINTO



Marka własna Avtek



Marka własna – Avtek

- ¼ udziału w ogólnej sprzedaży firmy

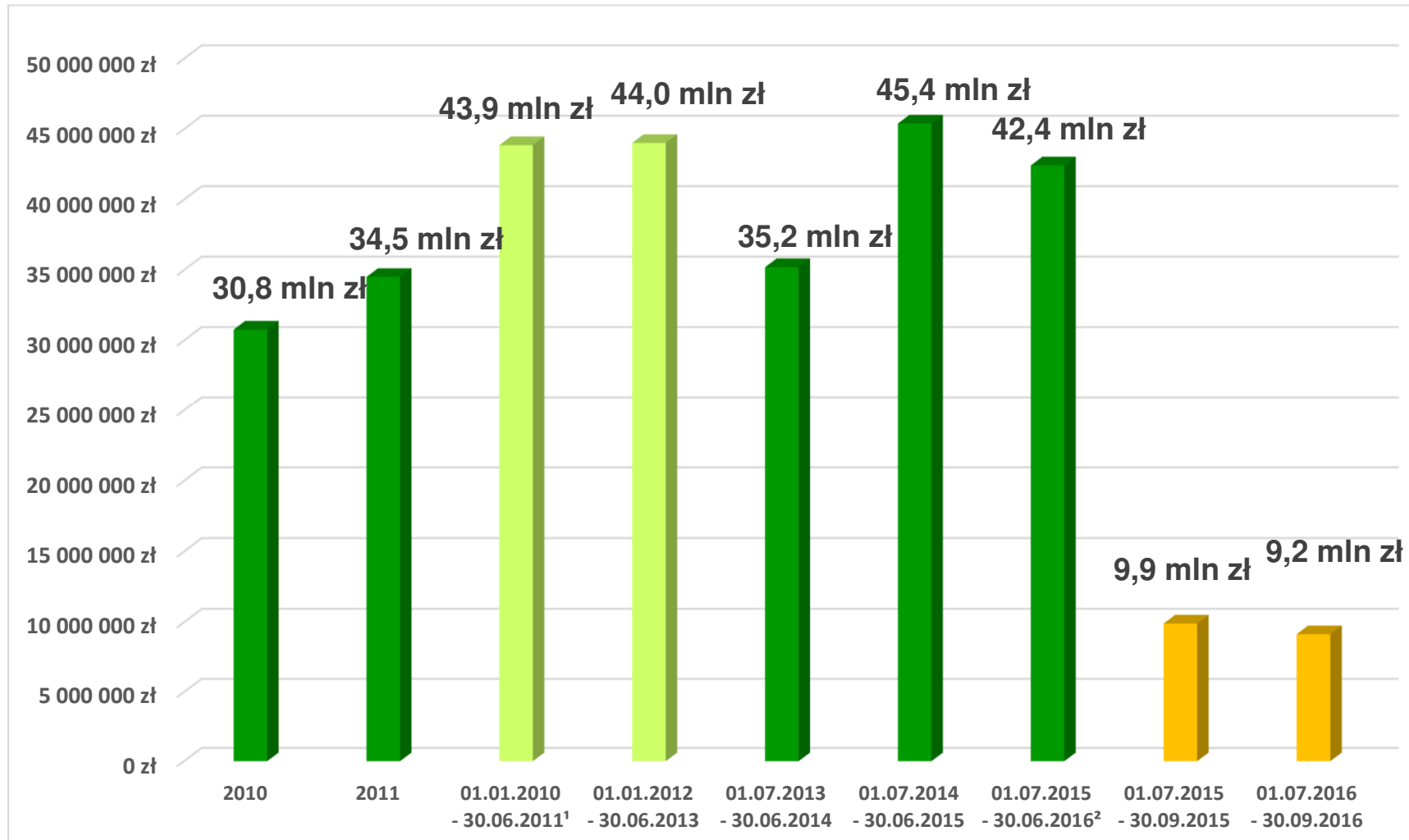


Najważniejsze grupy:

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

Dane finansowe

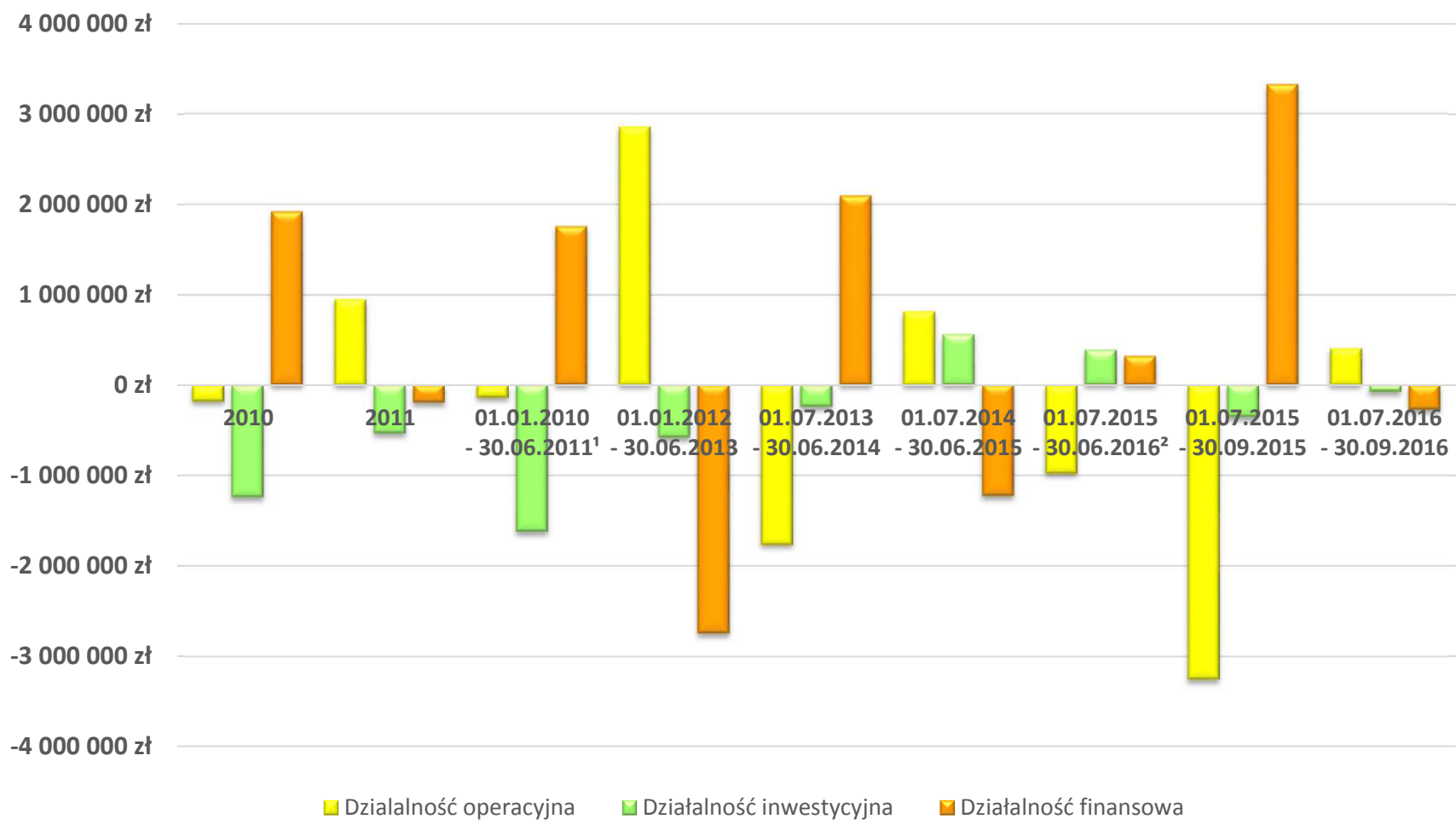
Przychody netto w latach 2010-2016/17



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

² dane zawierają zdarzenia po dniu bilansowym dotyczące roku bilansowego

Cash flow w latach 2010-2016/17



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

² dane zawierają zdarzenia po dniu bilansowym dotyczące roku bilansowego

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	01.07.2014 - 30.06.2015	01.07.2015 - 30.06.2016 ²	01.07.2015 - 30.09.2015	01.07.2016 - 30.09.2016
Zapasy	5 010	5 827	6 465	6 308	8 844	9 668	11 684	13 190	10 819
Należności z tytułu dostaw i usług	5 436	5 591	2 535	2 472	4 562	3 638	3 685	5 253	5 040
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 953	4 290	2 904	3 351	4 774	3 142	1 838	3 958	2 575
Kapitał obrotowy /aktywa obrotowe- zobowiązania bieżące/	4 060	5 216	3 379	4 767	5 590	6 485	7 590	6 508	7 698

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

² dane zawierają zdarzenia po dniu bilansowym dotyczące roku bilansowego

Wybrane elementy Bilansu oraz wskaźniki /w tys. zł/

	2010	2011	01.01.2010 - 30.06.2011 ¹	01.01.2012 - 30.06.2013	01.07.2013 - 30.06.2014	01.07.2014 - 30.06.2015	01.07.2015 - 30.06.2016 ²	01.07.2015 - 30.09.2015	01.07.2016 - 30.09.2016
Zobowiązania i rezerwy	8 040	8 867	6 527	5 493	10 179	9 306	10 098	14 304	10 170
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	601	819	98	357	435	600	342	304	392
Wskaźnik zadłużenia finansowego netto /EBIDTA	3,75	6,52	3,05	2,72	1,77	1,45	2,16	15,29	13,10
Zadłużenie finansowe netto /zobowiązania finansowe – środki pieniężne i inne aktywa pieniężne/	7 439	8 049	6 429	5 136	3 397	3 515	6 043	7 623	5 654
EBITDA /zysk brutto + odsetki + amortyzacja/	1 982	1 234	2 108	1 888	1 922	2 429	2 792	499	432

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

² dane zawierają zdarzenia po dniu bilansowym dotyczące roku bilansowego

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	01.07.2014 - 30.06.2015	01.07.2015 - 30.06.2016 ²	01.07.2015 - 30.09.2015	01.07.2016 - 30.09.2016
Bieżącej płynności aktywa obrotowe / bieżące zobowiązania	1,55	1,63	1,56	1,97	1,62	1,79	1,87	1,51	1,86
Płynności szybkiej (aktywa obrotowe- zapasy) / bieżące zobowiązania	0,87	0,93	0,49	0,69	0,64	0,61	0,53	0,48	0,65
Ogólnego zadłużenia zobowiązania z rezerwami / aktywa ogółem	0,58	0,60	0,54	0,46	0,59	0,54	0,53	0,64	0,53
Zadłużenia kapitału własnego zobowiązania z rezerwami / kapitał własny	1,39	1,51	1,20	0,86	1,41	1,19	1,14	1,79	1,13

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

² dane zawierają zdarzenia po dniu bilansowym dotyczące roku bilansowego

Wyniki finansowe /tys. zł/

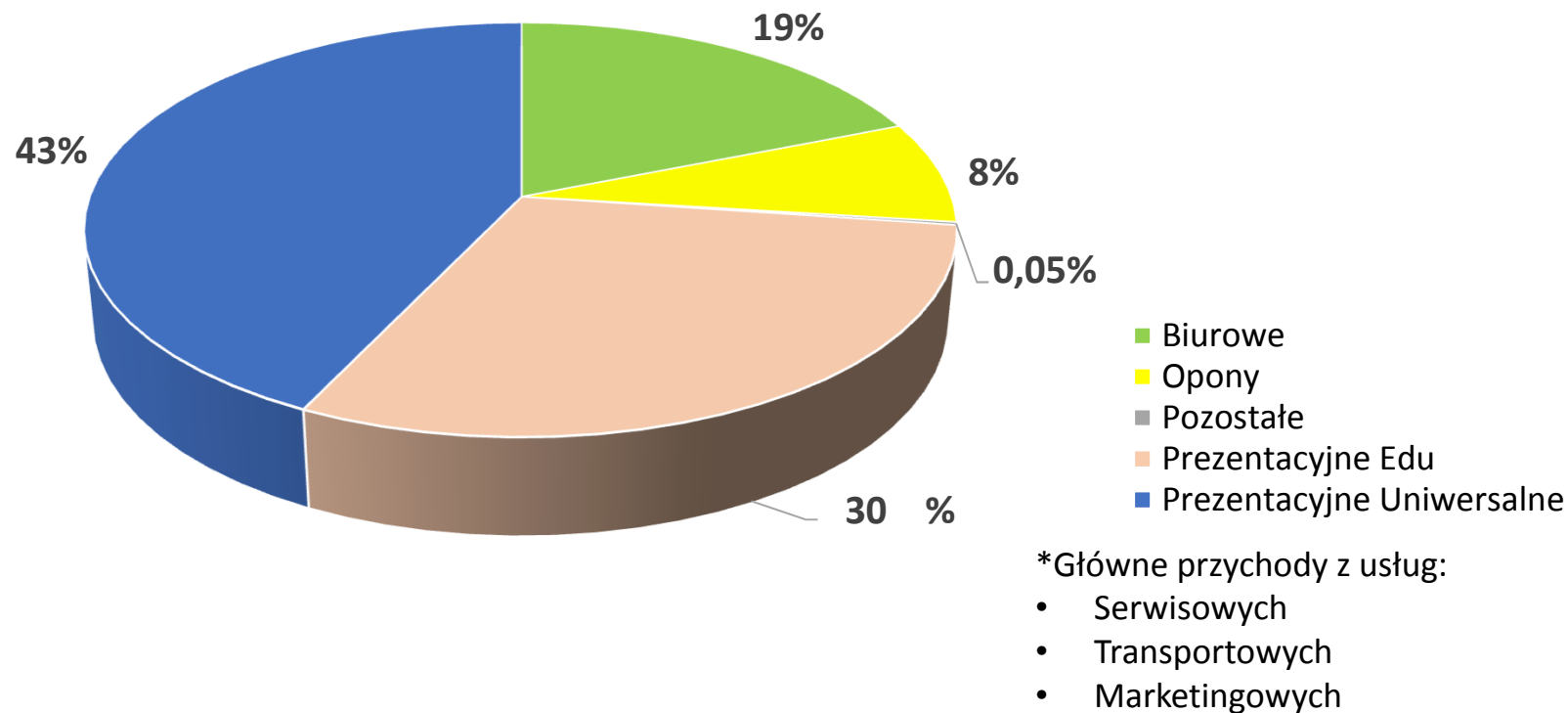
Wybrane dane finansowe	2010	2011	01.01.2010 - 30.06.2011 ¹	01.01.2012 - 30.06.2013	01.07.2013 - 30.06.2014	01.07.2014 - 30.06.2015	01.07.2015 - 30.06.2016 ²	01.07.2015 - 30.09.2015	01.07.2016 - 30.09.2016
Przychody netto	30 776	34 516	43 871	44 028	35 208	45 411	42 432	9 916	9 160
Wynik na dz. operacyjnej	1 823	1 885	1 807	1 319	1 007	2 505	1 889	289	211
Wynik netto	1 149	479	1 040	696	814	1 039	1 378	217	157
Rentowność sprzedaży netto [%]	3,73	1,39	2,37	1,58	2,31	2,29	3,25	2,18	1,71

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

² dane zawierają zdarzenia po dniu bilansowym dotyczące roku bilansowego

Analiza sprzedaży w roku obrotowym 2016/17 według grup produktowych

Dane za I kwartał 2016/17



Prognozy finansowe

Realizacja prognozy za 2016/2017

Według opublikowanych szacunków Zarządu Spółki przychody ze sprzedaży oraz wynik finansowy na koniec czerwca 2017 roku będą kształtować się w następujący sposób:

Przychody netto ze sprzedaży – 40,7 mln zł

Zysk netto – 0,8 mln zł

W świetle zaprezentowanych danych finansowych za okres od 1 lipca 2016 roku do 30 września 2016 prognoza:

Przychodów netto – została zrealizowana w 22,5%

Zysku netto – została zrealizowana w 19,6%

Kierunki rozwoju

Kierunki rozwoju 2016/2017

- 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 produktów edukacyjnych STEM/STEAM
- 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"> 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"> 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. 	<ul style="list-style-type: none"> 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) 	<ul style="list-style-type: none"> Zgodnie z rekomendacją Zarządu i decyzją WZ Spółki wypłacono: 307.293,20 zł 0,10 zł na jedną akcję Wypłata została przeprowadzona z zysku netto za 2014/15 (1 039,2 tys. zł)