

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

ZA IV KWARTAŁ 2012 ROKU



Garwolin, dnia 14 lutego 2013 roku

Spis treści

1.	Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej Emitenta	3
1.1	Struktura Akcjonariatu	4
1.2	Skład Zarządu	4
1.3	Skład Rady Nadzorczej	4
2.	Wybrane jednostkowe dane finansowe Grupy Kapitałowej zawierające podstawowe pozycje bilansu i rachunku zysków i strat.....	5
2.1	Rachunek zysków i strat.....	5
2.2	Bilans	6
3.	Czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową wyniki finansowe – komentarz Zarządu	6
4.	Opis działań, jakie w okresie objętym raportem podejmowane były w obszarze rozwoju prowadzonej działalności.....	6
5.	Oświadczenie Zarządu dotyczące informacji zawartych w niniejszym Raporcie.....	6

1. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej Emitenta

Pełna nazwa:	V Group Spółka Akcyjna
Adres:	Ul. Wiejska 37, 08-400 Garwolin
Telefon:	+48 25 682 03 93
Faks:	+48 25 682 03 93
Adres poczty elektronicznej:	biuro@v-group.pl
Strona internetowa:	www.v-group.pl
NIP:	8262179932
Regon:	142443240
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy KRS
Numer KRS:	0000359102

V Group S.A., działająca w branży telefonii komórkowej, tworzy Grupę Kapitałową (zwaną dalej „Grupą”), w skład której wchodzić dwie spółki zależne - Inspirio sp. z o.o. oraz VTG sp. z o.o. Emitent zamierza skupiać spółki posiadające punkty sprzedaży produktów i usług operatorów sieci GSM, działających na terenie Polski, tworząc w ten sposób strukturę o charakterze holdingu.

Na rynku telefonii komórkowej działają różni operatorzy sieci GSM, którzy w oparciu o umowy agencyjne z tzw. agentami dystrybucyjnymi, określają zasady nabywania telefonów komórkowych oraz innych urządzeń, a także warunki dystrybucji produktów i usług operatorów. Określony w umowie agencyjnej zakres czynności sprzedażowych, agent dystrybucyjny może wykonywać poprzez własne punkty sprzedaży lub pośredniczyć w wykonywaniu ich przez wybranych przedstawicieli (tzw. sub-agentów). agent dystrybucyjny jest zobowiązany każdorazowo pozyskać zgodę operatora sieci GSM na rozpoczęcie wykonywania czynności przez sub-agenta.

W przypadku obu spółek zależnych Emitenta, operatorem sieci jest Polkomtel S.A., operator sieci Plus. Rolę agenta dystrybucyjnego dla spółki Inspirio sp. z o.o. pełni Liberty Poland S.A. (spółka zależna Polkomtel S.A.), zaś dla VTG sp. z o.o. – Coltex sp. z o.o. Spółki Inspirio sp. z o.o. oraz VTG sp. z o.o. pełnią rolę sub-agentów i prowadzą dystrybucję produktów i usług sieci Plus na terenie Polski.

1.1 Struktura Akcjonariatu

TABELA 1 STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA NA DZIEŃ 14.02.2013 R.

Podmiot	Seria akcji	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Liczba głosów ogółem	% udział w ogólnej liczbie głosów	Łączna wartość nominalna akcji [PLN]
Robert Walicki	A	333 333	24,86%	666 666	693 333	41,41%	33 333,30
	D	26 667	1,99%	26 667			2 666,70
Krzysztof Głowala	B	190 000	14,17%	190 000	290 000	17,32%	19 000,00
	C	100 000	7,46%	100 000			10 000,00
Tomasz Rulka	B	143 333	10,69%	143 333	290 000	17,32%	14 333,30
	D	146 667	10,94%	146 667			14 666,70
Pozostali	D	60 000	4,47%	60 000	60 000	3,58%	6 000,00
Akcjonariusze akcji serii E	E	341 000	25,43%	341 000	341 000	20,37%	34 100,00
Razem		1 341 000	100,00%	1 674 333	1 674 333	100,00%	134 100,00

1.2 Skład Zarządu

TABELA 2 SKŁAD ZARZĄDU NA DZIEŃ 14.02.2013 R.

Imię i nazwisko	Funkcja	Data rozpoczęcie obecnej kadencji	Data zakończenia obecnej kadencji
Robert Walicki	Prezes Zarządu	20-01-2012	20-01-2015
Tomasz Rulka	Wiceprezes Zarządu	20-01-2012	20-01-2015

1.3 Skład Rady Nadzorczej

TABELA 3 SKŁAD RADY NADZORCZEJ NA DZIEŃ 14.02.2013 R.

Imię i nazwisko	Funkcja	Data rozpoczęcia obecnej kadencji	Data zakończenia obecnej kadencji
Agnieszka Walicka	Przewodnicząca Rady Nadzorczej	20-01-2010	20-01-2015

Krzysztof Głowala	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	20-01-2010	20-01-2015
Aneta Najda	Członek Rady Nadzorczej	30-06-2012	30-06-2017
Daniel Walicki	Członek Rady Nadzorczej	30-06-2017	30-06-2017
Maciej Bogdan Jakimiuk	Członek Rady Nadzorczej	24-08-2011	24-08-2016

2. Wybrane jednostkowe dane finansowe Grupy Kapitałowej zawierające podstawowe pozycje bilansu i rachunku zysków i strat

2.1 Rachunek zysków i strat

TABELA 4 WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE Z RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT GRUPY KAPITAŁOWEJ W IV KW. 2012 R. WRAZ Z DANYMI PORÓWNYWALNYMI

Wybrane dane finansowe (w PLN)	IV kwartał roku 2012	IV kwartał roku 2011	I-IV kwartał 2012 narastająco	I-IV kwartał 2011 narastająco
Przychody netto ze sprzedaży	4.237.182,34	1.124.407,44	15.642.225,2	3.619.911,15
Zysk na sprzedaży	115.025,32	37.825,68	713.976,59	282.413,67
Zysk na działalności operacyjnej	115.026,32	7.921,77	713.976,59	252.509,76
Amortyzacja	61.055,89	0,00	246.002,23	51.159,45
Zysk brutto	104.702,2	18.740,85	651.518,36	216.311,3
Zysk netto	76.657,2	-840,15	514.699,36	157.746,3

2.2 Bilans

TABELA 5 WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE Z BILANSU GRUPY KAPITAŁOWEJ NA 31.12.2012R. WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI

Wybrane dane finansowe (w PLN)	Stan na dzień 31.12.2012	Stan na dzień 31.12.2011
Kapitał własny	4.402.029,18	2.194.735,99
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	5.967.236,00	457.000,74
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2.543.078,46	567.669,23
Zobowiązania długoterminowe	7.381.267,46	400.506,57
Zobowiązania krótkoterminowe	492.562,43	860.082,14

3. Czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową wyniki finansowe – komentarz Zarządu

W IV kwartale 2012 działania Zarządu podobnie jak w III kwartale tego roku skoncentrowane były na dostosowaniu przejętych w I kwartale 2012 salonów sprzedaży do zasad obowiązujących w sklepach, które funkcjonowały przed przejęciami.

4. Opis działań, jakie w okresie objętym raportem podejmowane były w obszarze rozwoju prowadzonej działalności

Emitent prowadził negocjacje w sprawie nabycia dwóch zorganizowanych części przedsiębiorstw prowadzących sieci sprzedaży Plus.

Trwają nadal negocjacje w sprawie przejęcia dwóch podmiotów, które pozwolą na zwiększenie sieci sprzedaży o kilkanaście salonów. Finalizacje transakcji przewidziane pierwotnie na III kwartał 2012 mogą zostać zrealizowane w I kwartale 2013 roku. Jest to spowodowane czynnikami zewnętrznymi niezależnymi od Emitenta. Zostaną one sfinansowane z kapitału pozyskanego w wyniku emisji obligacji oraz kredytu bankowego.

5. Oświadczenie Zarządu dotyczące informacji zawartych w niniejszym Raporcie

Zarząd V Group S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, przedstawione wybrane informacje finansowe Grupy Kapitałowej za IV kwartał 2012 roku i dane do nich porównywalne za analogiczny okres rok wcześniej (IV kwartał 2011 roku) sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Grupę, oraz że informacje dotyczące działalności Grupy Kapitałowej w okresie objętym niniejszym raportem przedstawiają prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji V Group S.A.

W imieniu Zarządu

Robert Walicki
Prezes Zarządu
V Group S.A.

Tomasz Rulka
Wiceprezes Zarządu
V Group S.A.