

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

ZA III KWARTAŁ 2013 ROKU
GRUPY KAPITAŁOWEJ V GROUP



Warszawa, dnia 21listopada 2013 roku

SPIS TREŚCI

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ EMITENTA	4
1.1 SKŁAD ZARZĄDU	5
1.2 SKŁAD RADY NADZORCZEJ.....	5
2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ	6
2.1 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	6
2.2 BILANS	6
2.3 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
2.4 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	10
3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....	10
4. ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI	11
5. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM	12
6. W PRZYPADKU GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13 A) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU - OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI.....	12
7. JEŻELI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE - INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI	12
8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	13
9. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.....	13

10.	INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH W GRUPIE KAPITAŁOWEJ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	14
11.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE INFORMACJI ZAWARTYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE	14

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ EMITENTA

Pełna nazwa:	V GROUP Spółka Akcyjna
Adres:	ul. Rejtana 17/38, 02-516 Warszawa
Telefon:	+ 48 22 646 53 24
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 SKŁAD ZARZĄDU

Imię i nazwisko	Funkcja	Data rozpoczęcia 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

Tabela.1. Skład Zarządu na dzień 21.11.2013 r.

1.2 SKŁAD RADY NADZORCZEJ

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	30-06-2012	30-06-2017
Maciej Bogdan Jakimiuk	Członek Rady Nadzorczej	24-08-2011	24-08-2016

Tabela.2. Skład Rady Nadzorczej na dzień 21.11.2013 r.

2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

2.1 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

LP.	Wyszczególnienie	01.01.2013 - 30.09.2013	01.01.2012 - 30.09.2012	01.07.2013 - 30.09.2013	01.07.2012 - 30.09.2012
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	11 000 958,80	10 871 577,97	3 089 230,70	
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 665 037,01	2 045 857,26	643 888,87	366 877,08
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	8 335 921,79	8 825 720,71	2 445 341,83	3 823 272,49
B.	Koszty działalności operacyjnej	10 838 149,15	11 300 558,35	3 123 115,30	4 431 983,06
I.	Amortyzacja	378 230,85	140 567,79	130 874,31	13 483,30
II.	Zużycie materiałów i energii	154 915,40	178 455,32	45 126,04	55 458,97
III.	Usługi obce	817 886,24	809 263,09	293 734,48	330 105,81
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	6 012,42	38 524,14	2 217,00	10 649,00
-	podatek akcyzowy	0,00	27 652,54	0,00	27 652,54
V.	Wynagrodzenia	1 039 619,29	1 013 024,01	318 391,60	301 124,38
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	199 673,25	169 550,25	61 069,71	52 813,04
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	169 814,73	318 202,10	39 393,63	99 697,88
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 071 996,97	8 632 971,65	2 232 308,53	3 568 650,68
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	162 809,65	(428 980,38)	(33 884,60)	(241 833,49)
D.	Pozostałe przychody operacyjne	39 081,70	10 956,64	15 638,53	250,71
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	26 191,89	9 768,23	8 730,63	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	12 889,81	1 188,41	6 907,90	250,71
E.	Pozostałe koszty operacyjne	13 573,21	23 575,73	5 040,37	10 758,49
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	13 573,21	23 575,73	5 040,37	10 758,49
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	188 318,14	(441 599,47)	(23 286,44)	(252 341,27)
G.	Przychody finansowe	1 917 233,70	13 271,27	1 669 078,58	13 220,39
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
-	jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odstęki, w tym:	329 933,46	13 191,81	81 783,60	13 191,80
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	1 587 279,00	0,00	1 587 279,00	0,00
V.	Inne	21,24	79,46	15,96	28,59
H.	Koszty finansowe	1 042 944,66	139 469,89	616 729,30	107 163,18
I.	Odstęki, w tym:	816 588,76	139 075,64	514 552,55	107 053,89
-	dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	226 355,90	394,25	102 176,75	109,29
I.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00
J.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H-I)	1 062 607,18	(567 798,09)	1 029 062,82	(346 284,06)
K.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (K.I.-K.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Odpis wartości firmy (L.I.+L.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
M.	Odpis ujemnej wartości firmy (M.I.+M.II.)	1 750,01	0,00	583,34	0,00
I.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	1 750,01	0,00	583,34	0,00
II.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
N.	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
O.	Zysk (strata) brutto (J+K-L-M-N)	1 064 357,19	(567 798,09)	1 029 646,16	(346 284,06)
P.	Podatek dochodowy	163 324,29	0,00	152 395,29	0,00
Q.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
R.	Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00	0,00	0,00
S.	Zysk (strata) netto (O-P-Q-R)	901 032,90	(567 798,09)	877 250,87	(346 284,06)

2.2 BILANS

Lp	Wyszczególnienie	Grupa V GROUP	
		2013.01.01 - 2013.09.30	2012.01.01 - 2012.09.30
1	2	3	
A. Aktywa trwałe		14 525 729,36	5 553 962,46
I. Wartości niematerialne i prawne		3 223 532,52	3 480 424,34
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		0,00	0,00
2. Wartość firmy		3 192 902,83	3 409 806,56
3. Inne wartości niematerialne i prawne		30 629,69	70 617,78
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych		0,00	0,00
1. Wartość firmy - jednostki zależne		0,00	0,00
2. Wartość firmy - jednostki współzależne		0,00	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe		1 358 812,73	1 359 542,22
1. Środki trwałe		1 179 362,73	1 180 092,22
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		210 011,97	157 336,91
c) urządzenia techniczne i maszyny		21 944,73	12 525,36
d) środki transportu		947 406,03	1 010 229,95
e) inne środki trwałe		0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie		179 450,00	179 450,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00	0,00
IV. Należności długoterminowe		268 000,00	363 889,73
1. Od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek		268 000,00	363 889,73
V. Inwestycje długoterminowe		9 324 474,39	343 135,17
1. Nieruchomości		0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe		9 324 474,39	343 135,17
a) w jednostkach powiązanych		86 620,18	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		86 620,18	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		9 237 854,21	343 135,17
- udziały lub akcje		7 142 755,50	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		2 095 098,71	343 135,17
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
VI Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		350 909,72	6 971,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		350 909,72	6 971,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe		9 118 085,25	10 900 848,68
I. Zapasy		625 866,49	682 938,02
1. Materiały		0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku		0,00	0,00
3. Produkty gotowe		0,00	0,00
4. Towary		623 279,27	682 938,02
5. Zaliczki na dostawy		2 587,22	0,00
II. Należności krótkoterminowe		1 396 059,07	4 333 213,92
1. Należności od jednostek powiązanych		0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		0,00	0,00
- do 12 miesięcy		0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) inne		0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek		1 396 059,07	4 333 213,92
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		987 989,30	2 369 749,11
- do 12 miesięcy		987 989,30	2 369 749,11
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz		347 885,09	179 263,70
c) inne		60 184,68	1 784 201,11
d) dochodzone na drodze sądowej		0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe		2 759 385,93	3 927 128,31
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		2 759 385,93	3 927 128,31
a) w jednostkach zależnych i współzależnych		0,00	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b) w jednostkach stowarzyszonych		0,00	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		2 759 385,93	3 927 128,31
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		549 019,49	337 223,51
- inne środki pieniężne		90 266,44	15 404,80
- inne aktywa pieniężne		2 120 100,00	3 574 500,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		4 336 773,76	1 957 568,43
Aktywa razem		23 643 814,61	16 454 811,14

Lp	Wyszczególnienie	Grupa V GROUP	
		01.01.2013-2013.09.30	01.01.2012 - 2012.09.30
1	2	3	
A. Kapitał (fundusz) własny		4 608 627,59	3 611 025,36
I. Kapitał (fundusz) podstawowy		134 100,00	100 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy		3 573 494,69	328 323,45
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		0,00	3 750 500,00
VII. Różnice kursowe z przeliczenia		0,00	0,00
VIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		0,00	0,00
IX. Zysk (strata) netto		901 032,90	(567 798,09)
X. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00	0,00
B. Kapitał mniejszości		0,00	0,00
C. Ujemna wartość firmy jednostek podporzątkowanych		14 583,38	16 333,38
I Ujemna wartość firmy - jednostki zależne		14 583,38	16 333,38
II Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne		0,00	0,00
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		19 020 603,65	12 827 452,40
I. Rezerwy na zobowiązania		652 099,57	52 003,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		652 099,57	52 003,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0,00	0,00
– długoterminowa		0,00	0,00
– krótkoterminowa		0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy		0,00	0,00
– długoterminowa		0,00	0,00
– krótkoterminowe		0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe		12 787 166,08	8 377 459,70
1. Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek		12 787 166,08	8 377 459,70
a) kredyty i pożyczki		72 738,68	352 720,14
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		11 970 000,00	7 320 000,00
c) inne zobowiązania finansowe		0,00	704 739,56
d) inne		744 427,40	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe		5 564 914,19	4 328 484,21
1. Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		0,00	0,00
– do 12 miesięcy		0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) inne		0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek		5 564 914,19	4 328 484,21
a) kredyty i pożyczki		24 172,21	110 722,50
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe		3 431 118,30	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		1 660 333,62	3 756 619,53
– do 12 miesięcy		1 660 333,62	3 756 619,53
– powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy		0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe		0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		252 601,21	243 396,15
h) z tytułu wynagrodzeń		99 287,88	73 956,28
i) inne		97 400,97	143 789,75
3. Fundusze specjalne		0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe		16 423,81	69 505,49
1. Ujemna wartość firmy		0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		16 423,81	69 505,49
– długoterminowe		0,00	0,00
– krótkoterminowe		16 423,81	69 505,49
Pasywa razem		23 643 814,61	16 454 811,14

2.3 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Wyszczególnienie	01.01-2013 - 30.09.2013	01.01-2012 - 30.09.2012	III KWARTAŁ 01.07-2013 - 30.09.2013	III KWARTAŁ 01.07-2012 - 30.09.2012
f	2	2	3	3
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0)	3 671 346,66	2 194 735,99	3 731 376,72	3 957 309,42
- korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0), po korektach	3 671 346,66	2 194 735,99	3 731 376,72	3 957 309,42
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	134 100,00	100 000,00	134 100,00	100 000,00
1.1. Zwiększenie kapitału (funduszu) podstawowego - z tytułu:	-	-	-	-
- wydania udziałów (emisji akcji)	-	-	-	-
- uzupełnienie kapitału podstawowego	-	-	-	-
1.2. Zmniejszenie kapitału (funduszu) podstawowego - z tytułu:	-	-	-	-
- umorzenia udziałów (akcji)	-	-	-	-
- ...	-	-	-	-
1.3. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	134 100,00	100 000,00	134 100,00	100 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-	-	-
2.1. Zwiększenie należnych wpłat na kapitał podst. - z tyt.:	-	-	-	-
2.2. Zmniejszenie należnych wpłat na kapitał podst. - z tyt.:	-	-	-	-
2.3. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-	-	-
3. Udziały własne nabyte - na początek okresu	-	-	-	-
3.1. Zwiększenie (pozykanie) udziałów własnych	-	-	-	-
3.2. Zmniejszenie (umorzenie) pozyskanych udziałów własnych	-	-	-	-
3.3. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-	-	-
4. Kapitał zapasowy - celowy na początek okresu	3 382 710,23	172 461,75	3 573 494,69	328 323,45
4.1. Zwiększenie kapitału zapasowego (celowego) - z tytułu:	190 784,46	155 861,70	-	-
- wnieścia aportem	-	-	-	-
- emisja akcji ponad wartość nominalną	-	-	-	-
- podziału zysku	190 784,46	155 861,70	-	-
4.2. Zmniejszenie kapitału zapasowego (celowego) - z tytułu:	-	-	-	-
- wykorzystania zgodnie z przeznaczeniem	-	-	-	-
- przeniesienia na kapitał rezerwy	-	-	-	-
4.3. Kapitał zapasowy (celowy) na koniec okresu	3 573 494,69	328 323,45	3 573 494,69	328 323,45
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-	-	-
5.1. Zwiększenie kapitału z aktualizacji wyceny z tytułu:	-	-	-	-
-	-	-	-	-
5.2. Zmniejszenie kapitału z aktualizacji wyceny z tytułu:	-	-	-	-
- zbycia/likwidacji środków trwałych	-	-	-	-
- pozostałe	-	-	-	-
5.3. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-	-
6. Kapitał rezerwy - bieżący na początek okresu	-	1 784 527,94	-	3 750 000,00
6.1. Zwiększenie kapitału rezerwowego - z tytułu:	-	1 985 972,06	-	-
- emisji udziałów powyżej wartości nominalnej	-	1 985 972,06	-	-
- z podziału zysku	-	-	-	-
- przeniesienia z kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
6.2. Zmniejszenie kapitału rezerwowego - z tytułu:	-	-	-	-
- przeniesienia na kapitał zapasowy	-	-	-	-
- pokrycia strat z lat ubiegłych	-	-	-	-
6.3. Stan kapitału rezerwowego na koniec okresu	-	3 750 000,00	-	3 750 000,00
7. Różnice kursowe z przeliczeń	-	-	-	-
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-	480,09	23 782,03	-
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	23 782,03	-
- korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	23 782,03	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- przeniesienia na kapitał zapasowy	-	-	-	-
- wypłaconej dywidendy	-	-	-	-
- przeznaczenia na darowizny	-	-	-	-
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	23 782,03	-
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	-	480,09	-	221 514,03
- korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	480,09	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych - do pokrycia	-	-	-	-
- ...	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	480,09	-	-
- pokrycia z funduszu zapasowego/rezerwowego	-	480,09	-	-
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
8.8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	23 782,03	-
9. Wynik netto roku obrotowego (a-b-c)	901 032,90	567 798,09	877 250,87	345 784,06
a) zysk netto	901 032,90	-	877 250,87	-
b) strata netto	-	567 798,09	-	345 784,06
c) odpisy z zysku	-	-	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (B2)	4 608 627,59	3 611 025,36	4 608 627,59	3 611 025,36
III. Zmiana stanu kapitału własnego (B2 - B0)	937 280,92	1 416 289,37	877 250,87	346 284,08
IIIb. Planowany podział zysku - poza kapitały własne (dywidenda itp.)	-	-	-	-
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 608 627,59	3 611 025,36	4 608 627,59	3 611 025,36

2.4 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH - SKONSOLIDOWANY

Wiersz	Nazwa pozycji sprawozdania	Wartość zmiany stanu środków pieniężnych - za rok		Wartość zmiany stanu środków pieniężnych - za rok	
		01.01-2013 - 30.09.2013	01.01-2012 - 30.09.2012	01.07-2013 - 30.09.2013	01.07-2012 - 30.09.2012
1	2	3	4	5	6
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	102 606,97	2 127 071,08	1 599 765,60	1 694 085,24
I.	Wynik finansowy netto	901 032,90	567 796,09	877 256,87	346 284,06
II.	Korzysty o pozycje:	798 425,92	1 559 272,99	2 477 016,46	1 347 801,18
0.	Zysk / strata akcjonariuszy (udziałowców) mniejszościowych	-	-	-	-
1.	Amortyzacja	378 230,85	140 567,79	130 874,31	13 483,30
2.	Zyski i straty z różnic kursowych	-	-	-	-
3.	Odsutki i udziały w zyskach (dywidendy)	816 588,76	139 075,64	514 552,55	107 053,89
4.	Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	-	-	1 587 279,00	-
5.	Zmiana stanu rezerw	194 620,28	15 782,00	245 868,31	-
6.	Zmiana stanu zapasów	45 392,35	498 534,74	73 321,09	25 229,94
7.	Zmiana stanu należności	1 912 927,84	4 240 102,91	229 408,63	1 343 853,17
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	-	3 638 412,05	441 847,66	194 991,26
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-	1 683 059,37	1 530 584,18	345 766,63
10.	Pozostałe pozycje	34 498,03	36 918,93	35 311,67	1 060,23
III.	Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej (I+II)	102 606,97	2 127 071,08	1 599 765,60	1 694 085,24
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	4 021 025,91	4 033 617,18	2 455 232,51	13 483,30
I.	Wpływy	-	261 630,45	-	-
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	-	261 630,45	-	-
a)	a) w jednostkach powiązanych	-	261 630,45	-	-
b)	b) w pozostałych jednostkach:	-	-	-	-
-	- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
-	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
-	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
-	- odsutki	-	-	-	-
-	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
4.	Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II.	Wydatki	4 021 025,91	3 771 986,73	2 455 232,51	13 483,30
1.	Nabywanie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	119 850,45	3 771 986,73	130 874,31	13 483,30
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	3 901 175,46	-	2 324 358,20	-
a)	a) w jednostkach powiązanych	86 620,18	-	86 620,18	-
b)	b) w pozostałych jednostkach:	3 814 555,28	-	2 237 738,02	-
-	- nabycie aktywów finansowych	2 124 358,20	-	2 124 358,20	-
-	- udzielone pożyczki długoterminowe	1 690 197,08	-	113 379,82	-
4.	Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III.	Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	4 021 025,91	3 510 356,28	2 455 232,51	13 483,30
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	5 779 004,55	9 615 057,68	1 007 513,05	5 551 571,01
I.	Wpływy	4 650 000,00	9 305 972,06	450 000,00	5 250 000,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	1 985 972,06	-	-
2.	Kredyty i pożyczki	-	-	-	-
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	4 650 000,00	7 320 000,00	450 000,00	5 250 000,00
4.	Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II.	Wydatki	1 129 004,55	309 085,62	557 513,05	301 571,01
1.	Nabywanie akcji (udziałów) własnych	-	-	-	-
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	5 194,83	158 285,02	2 572,71	194 517,12
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	112 262,95	11 724,96	40 387,79	-
8.	Odsutki	1 011 546,77	139 075,64	514 552,55	107 053,89
9.	Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	3 520 995,45	8 996 886,44	107 513,05	4 948 428,99
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+B.III+C.III)	397 423,49	3 359 459,08	4 162 511,16	3 240 860,45
	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-	-	-	-
-	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	397 423,49	3 359 459,08	4 162 511,16	3 240 860,45
E.	Środki pieniężne na początek okresu	3 156 809,42	567 668,23	6 921 897,09	686 267,86
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+I-D), w tym:	2 759 385,93	3 927 128,31	2 759 385,93	3 927 128,31
-	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Niniejszy raport Grupy Kapitałowej V GROUP, obejmujący III kwartał 2013 roku, sporządzony został zgodnie z wymogami określonymi w § 5 ust. 5.1. i 5.2. Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu – „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

Dane finansowe przedstawione w niniejszym raporcie zostały sporządzone w oparciu o zasady rachunkowości określone w ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. 1994 nr 121 poz. 591).

Zasady polityki rachunkowości stosowane przez Grupę Kapitałową V GROUP S.A. nie zmieniły się.

4. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

W III kwartale 2013 roku działania Emitenta koncentrowały się na bieżącej działalności holdingu oraz kontroli spółek zależnych.

W dniu 9 sierpnia 2013 r. Emitent podpisał umowę sprzedaży akcji, której przedmiotem jest sprzedaż na rzecz Emitenta 529 093 sztuk (pięćset dwadzieścia dziewięć tysięcy dziewięćdziesiąt trzy) akcji zwykłych na okaziciela zdematerializowanych o wartości nominalnej 0,20 zł (dwadzieścia groszy) każda akcja, których emitentem jest spółka publiczna pod firmą TELL Spółka Akcyjna. Akcje zostały zapisane na rachunku papierów wartościowych Emitenta w dniu 13 sierpnia 2013 r. Akcje nabytych przez V GROUP S.A. stanowią 10,35% udziału w kapitale zakładowym Tell S.A. i 8,15% w ogólnej liczbie głosów. Na akcjach zostanie ustanowiony zastaw rejestrowy, o czym Emitent informował w raportach EBI nr 16/2013 i 17/2013.

Na osiągnięte wyniki największy wpływ miał wzrost wartości aktywów będących w posiadaniu Emitenta tj. akcji notowanej na rynku głównym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. spółki Tell S.A..

5. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM

Zarząd Emitenta nie publikował prognoz finansowych na rok 2013.

6. W PRZYPADKU GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13 A) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU - OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Dokument Informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13 a) Załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

7. JEŻELI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE - INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI

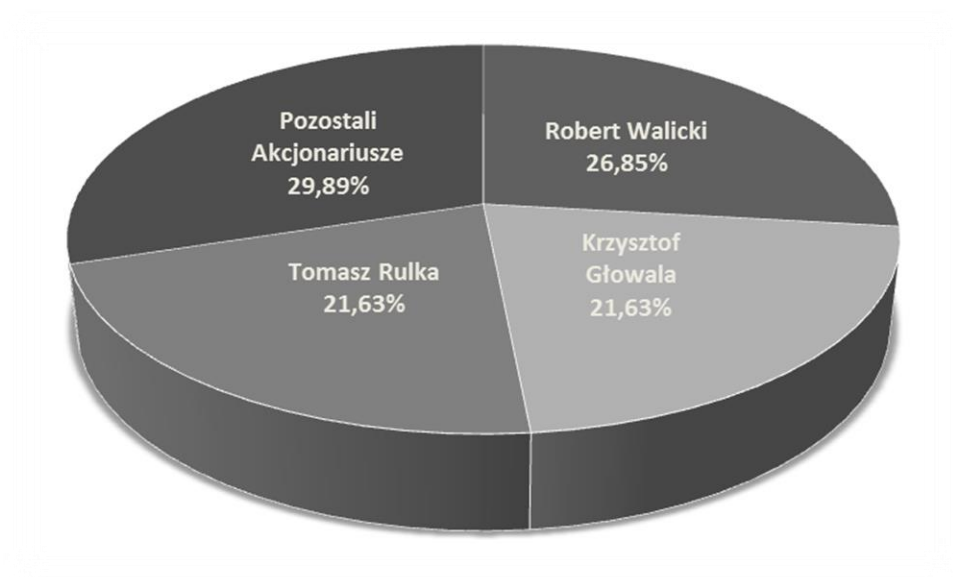
W okresie objętym niniejszym raportem Emitent nie podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności aktywności nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Na dzień 21 listopada 2013 r. Grupę Kapitałową V Group stanowiły, V Group S.A. (jako jednostka dominująca) oraz dwie spółki zależne – Inspirio Sp. z o.o. oraz VTG Sp. z o.o., w których V Group S.A. posiada 100% udziałów.

Spółki zależne – Inspirio Sp. z o.o. i VTG Sp. z o.o. podlegają pełnej konsolidacji.

9. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU



Wykres 1.Struktura akcjonariatu Emitenta na dzień 21.11.2013 r.

Akcjonariusz	Seria	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Liczba głosów ogółem	% udział w ogólnej liczbie głosów
Robert Walicki	A	333 333	24,86%	666 666	693 333	41,41%
	D	26 667	1,99%	26 667		
Krzysztof Głowala	B	190 000	14,17%	190 000	290 000	17,32%
	C	100 000	7,46%	100 000		
Tomasz Rulka	B	143 333	10,69%	143 333	290 000	17,32%
	D	146 667	10,94%	146 667		

Tabela.3.Akcjonariusze posiadający na dzień 21.11.2013 r. co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

10. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH W GRUPIE KAPITAŁOWEJ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Na dzień 30.09.2013r w Grupie Kapitałowej Emitenta zatrudnionych było 46 pracowników co dawało jednakową liczbę w przeliczeniu na pełne etaty.

11. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE INFORMACJI ZAWARTYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE

Zarząd V Group S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, przedstawione wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej zawarte w raporcie za III kwartał 2013 roku oraz dane porównywalne za analogiczny kwartał poprzedniego roku obrotowego i dane finansowe narastająco w danym roku obrotowym oraz w roku poprzednim sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Grupę oraz, że informacje dotyczące działalności Grupy w

okresie objętym niniejszym raportem przedstawiają prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji V Group S.A.

W imieniu Zarządu

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Walicki Robert'.

Robert Walicki
Prezes Zarządu
V Group S.A.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Rulka Tomasz'.

Tomasz Rulka
Wiceprezes Zarządu
V Group S.A.