

JEDNOSTKOWY RAPORT KWARTALNY

ZA IV KWARTAŁ 2013 ROKU

V GROUP S.A.



Warszawa, dnia 14 lutego 2014 roku

SPIS TREŚCI

1.	PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	4
1.1	SKŁAD ZARZĄDU	5
1.2	SKŁAD RADY NADZORCZEJ.....	5
2.	KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	6
2.1	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	6
2.2	BILANS	8
2.3	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	13
2.4	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	15
3.	INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....	17
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	17
5.	STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM	17
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.....	18
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	18
8.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	18
9.	INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.....	19

10. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU
NA PEŁNE ETATY 20
11. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE INFORMACJI ZAWARTYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE 20

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

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, w skład której wchodzi dwie spółki zależne - Inspirio sp. z o.o. oraz VTG sp. z o.o. Obie spółki prowadzą dystrybucję produktów i usług sieci Plus w pięciu Punktach Sprzedaży na terenie Polski.

Struktura holdingowa została zaimplementowana tak, aby nie naruszać zakazów konkurencji narzuconych przez operatorów sieci komórkowych. Ten sprawdzony model jest powszechnie stosowany przez spółki notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych zajmujące się dystrybucją produktów i usług operatorów sieci GSM.

Model biznesowy Emitenta polega na dalszym przejmowaniu zorganizowanych części przedsiębiorstw posiadających punkty sprzedaży produktów i usług operatorów sieci GSM, działających na terenie Polski, co będzie prowadzić do rozwoju holdingu.

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 14.02.2014 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 14.02.2014 r.

2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012	01.10.2013- 31.12.2013	01.10.2012- 31.12.2012
A	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	12 000,00	111 260,16	0,00	26 260,16
	od jednostek powiązanych	12 000,00	111 260,16	0,00	26 260,16
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	12 000,00	111 260,16	0,00	26 260,16
II	Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	250 829,09	327 918,37	55 153,03	127 431,72
I	Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Usługi obce	109 035,24	53 508,78	14 706,45	32 501,71
IV	Podatki i opłaty	2 562,00	790,60	-283,00	0,00
V	Wynagrodzenia	0,00	0,00	0,00	0,00
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	139 231,85	273 618,99	40 729,58	95 000,01
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C	Zysk /(Strata) ze sprzedaży	- 238 829,09	- 216 658,21	-55 153,03	-101 171,56
D	Pozostałe przychody operacyjne	226,61	0,00	0,00	0,00
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	226,61	0,00	0,00	0,00
E	Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
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	0,00	0,00	0,00	0,00
F	Zysk /(Strata) z działalności operacyjnej	- 238 602,48	- 216 658,21	-55 153,03	-101 171,56

G	Przychody finansowe	2 541 516,53	890 827,29	331 273,49	878 108,85
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym	0,00	0,00	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym	331 619,22	203 499,22	1 890,42	190 780,78
	- od jednostek powiązanych	1 890,42	3 109,58	1 890,42	3 109,58
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	1 679 369,31	687 328,07	-201 144,93	687 328,07
V	Inne	530 528,00	0,00	530 528,00	0,00
H	Koszty finansowe	1 869 863,08	646 071,93	891 641,67	578 457,74
I	Odsetki, w tym	1 562 298,19	521 079,05	810 192,57	453 464,86
	- dla jednostek powiązanych	10 852,61	18 791,37	10 852,61	18 791,37
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	307 564,89	124 992,88	81 449,10	124 992,88
I	Zysk/(Strata) z działalności gospodarczej	433 050,97	28 097,15	-615 521,21	198 479,55
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	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
K	Zysk /(Strata) brutto	433 050,97	28 097,15	-615 521,21	198 479,55
L	Podatek dochodowy	148 202,57	6 006,30	-56 801,42	6 006,30
I.	cz. odroczone	148 202,57	6 006,30	0,00	0,00
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N	Zysk /(Strata) netto	284 848,40	22 090,85	-558 719,79	192 473,25

2.2 BILANS

Pozycja	Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
AKTYWA			
A.	Aktywa trwałe	16 952 070,63	8 684 108,22
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
1	Środki trwałe	0,00	0,00
	a) grunty	0,00	0,00
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
	c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
	d) środki transportu	0,00	0,00
	e) inne środki trwałe	0,00	0,00
2	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	16 683 901,97	8 519 056,16
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	16 683 901,97	8 519 056,16
a)	w jednostkach powiązanych	9 805 692,97	8 519 056,16
	-udziały i akcje	9 805 692,97	8 519 056,16

	-udzielone pożyczki	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	6 878 209,00	0,00
	-udziały i akcje	6 878 209,00	0,00
	-inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	-udzielone pożyczki	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
5	Zaliczki na inwestycje w nieruchomości	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	268 168,66	165 052,06
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	268 168,66	165 052,06
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	Aktywa obrotowe	2 968 221,19	2 681 449,12
I.	Zapasy	0,00	0,00
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	0,00	0,00
5	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	199 428,98	177 427,98
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	199 428,98	177 427,98
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	4 925,00	3 775,37
	- do 12 miesięcy	4 925,00	3 775,37
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	194 503,98	173 652,61

	c) inne	0,00	0,00
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 567 593,81	2 133 014,02
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 567 593,81	2 133 014,02
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	-udzielone pożyczki	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	206 378,08	0,00
	- akcje własne w celu umorzenia	0,00	0,00
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 361 215,73	2 133 014,02
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	156 215,73	12 233,24
	- inne środki pieniężne	20 000,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	1 185 000,00	2 120 780,78
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 201 198,40	371 007,12
	RAZEM AKTYWA	19 920 291,82	11 365 557,34

Pozycja	Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
PASYWA			
A.	Kapitał (fundusz) własny	3 762 124,11	3 477 275,71
I.	Kapitał podstawowy	134 100,00	134 100,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	-76 742,90
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	3 343 175,71	3 321 084,86

V.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VIII.	Zysk (strata) netto	284 848,40	22 090,85
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	16 158 167,71	7 888 281,63
I.	Rezerwy na zobowiązania	497 971,53	261 652,36
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	497 971,53	246 652,36
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	15 000,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	15 000,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	12 121 095,09	7 320 000,00
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	12 121 095,09	7 320 000,00
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	12 121 095,09	7 320 000,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	3 539 101,09	306 629,27
1	Wobec jednostek powiązanych	97 472,79	91 520,18
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	4 900,00
	- do 12 miesięcy	0,00	4 900,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	97 472,79	86 620,18

2	Wobec pozostałych jednostek	3 441 628,30	215 109,09
	a) kredyty i pożyczki	0,00	2 951,08
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	194 958,01
	c) inne zobowiązania finansowe	3 431 118,30	0,00
	d) z tytułu dostaw i usług	43 173,60	77 489,59
	- do 12 miesięcy	43 173,60	77 489,59
	- 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, ZUS i innych świadczeń	10 510,00	17 200,00
	h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
	i) inne	0,00	0,00
3	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00
	RAZEM PASYWA	19 920 291,82	11 365 557,34

2.3 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012	01.10.2013- 31.12.2013	01.10.2012- 31.12.2012
I. Kapitał własny na początek okresu	2 133 590,71	253 410,12	- 1 343 685,00	- 1 880 180,59
-korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a. Kapitał własny na początek okresu po korektach	2 133 590,71	253 410,12	- 1 343 685,00	- 1 880 180,59
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	100 000,00	100 000,00	- 34 100,00	0,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	34 100,00	0,00	34 100,00	0,00
- emisji akcji (wydania udziałów)	34 100,00	0,00	34 100,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenia akcji (udziałów)	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	134 100,00	100 000,00	0,00	0,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	153 258,81	0,00	- 3 167 826,05	- 153 258,81
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	3 167 826,05	153 258,81	3 145 735,20	153 258,81
a) zwiększenia (z tytułu)	3 167 826,05	153 258,81	3 145 735,20	153 258,81

- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	3 052 022,09	0,00	3 052 022,09	0,00
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	115 803,96	153 258,81	93 713,11	153 258,81
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	3 321 084,86	153 258,81	- 22 090,85	0,00
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	1 764 527,94	0,00	1 764 527,94	- 1 764 527,94
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych				
a) zwiększenia z tytułu zaliczki na poczet podwyższenia kapitału zakładowego minus koszty emisji	0,00	1 764 527,94	0,00	1 764 527,94
b) zmniejszenia z tytułu rozliczenie emisji akcji	0,00	0,00	0,00	- 1 985 972,06
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	1 764 527,94	1 764 527,94	1 764 527,94	- 1 985 972,06
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	- 115 804,02
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	- 115 804,02
a) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	- 115 804,02
a) zwiększenia z tytułu - podział zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (przeniesienie zysku na kapitał zapasowy)	0,00	0,00	0,00	0,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	- 115 804,02
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
a) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00

b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	- 115 804,02
8. Wynik netto	284 848,40	115 803,96	- 558 719,79	286 186,36
a) zysk netto	284 848,40	115 803,96	- 558 719,79	115 803,96
b) strata netto	0,00	0,00	0,00	170 382,40
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał własny na koniec okresu	5 504 561,20	2 133 590,71	1 183 717,30	- 1 815 589,72
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	5 504 561,20	2 133 590,71	1 183 717,30	- 1 815 589,72

2.4 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

	1.1.2013 31.12.2013	01.01.2012 31.12.2012	30.9.2013 31.12.2013	30.9.2012 31.12.2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	284 848,40	(689 676,97)	(558 719,79)	(519 294,57)
II. Korekty razem:	3 583 410,24	(126 555,86)	3 928 905,47	1 137 614,63
1. Amortyzacja	-	-	-	-
2. (Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 562 298,19	454 521,08	810 192,57	386 906,89
4. (Zysk)/Strata z działalności inwestycyjnej	(687 328,07)	(687 328,07)	(687 328,07)	(687 328,07)
5. Zmiana stanu rezerw	236 319,17	(15 000,00)	(50 263,84)	5 000,00
6. Zmiana stanu zapasów	-	-	-	-
7. Zmiana stanu należności	(22 001,00)	(5 268,14)	(5 646,35)	164 289,97
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 427 429,83	6 161,41	3 415 993,70	3 010,13
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(933 307,88)	120 357,86	445 957,46	1 265 735,71
10. Inne korekty	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 868 258,64	(816 232,83)	3 370 185,68	618 320,06
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	0,00	-	-
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:	-	-	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-

	- zbycie aktywów finansowych				
	- dywidendy i udziały w zyskach				
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
	- odsetki				
	- inne wpływy z aktywów finansowych				
4.	Inne wpływy inwestycyjne				
II.	Wydatki	0,00	0,00	(4 934 872,44)	(4 850 000,00)
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	-	-	(4 934 872,44)	(4 850 000,00)
a)	w jednostkach powiązanych			(1 023 235,24)	(4 850 000,00)
b)	w pozostałych jednostkach	-	-	(3 911 637,20)	
	- nabycie aktywów finansowych		730 000,00	(3 711 637,20)	730 000,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe			(200 000,00)	
4.	Inne wydatki inwestycyjne				
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	4 934 872,44	4 850 000,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	6 122 689,24	1 321 594,15	1 470 201,30	(7 984 377,91)
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 321 594,15	1 321 594,15	1 321 594,15	(664 377,91)
2.	Kredyty i pożyczki			(2 487,94)	
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	4 801 095,09		151 095,09	(7 320 000,00)
4.	Inne wpływy finansowe				
II.	Wydatki	1 757 256,20	649 479,09	810 192,57	553 175,14
1.	Nabycie udziałów (akcji) 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				(28 689,76)
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
8.	Odsetki	1 757 256,20	649 479,09	810 192,57	581 864,90
9.	Inne wydatki finansowe				
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 365 433,04	672 115,06	660 008,73	(8 537 553,05)
D.	Przepływy pieniężne netto razem	8 233 691,68	(144 117,77)	8 965 066,85	(3 069 232,99)
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	8 233 691,68	(144 117,77)	8 965 066,85	(3 069 232,99)
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F.	Środki pieniężne na początek okresu	12 233,24	12 233,24	(2 120 780,78)	(132 317,31)
G.	Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	2 8 245 924,92	2 7 (131 884,53)	6 844 286,07	7 (3 201 550,30)
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	1 185 000,00	2 212 780,78	1 185 000,00	2 120 780,78

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

Niniejszy raport spółki V GROUP S.A., obejmujący IV kwartał 2013 roku, sporządzony został zgodnie z wymogami określonymi w § 5 ust. 4.1. i 4.2. 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 Emitenta 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 IV kwartale 2013 roku działania Emitenta koncentrowały się na bieżącej działalności holdingu oraz kontroli spółek zależnych.

5. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE 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

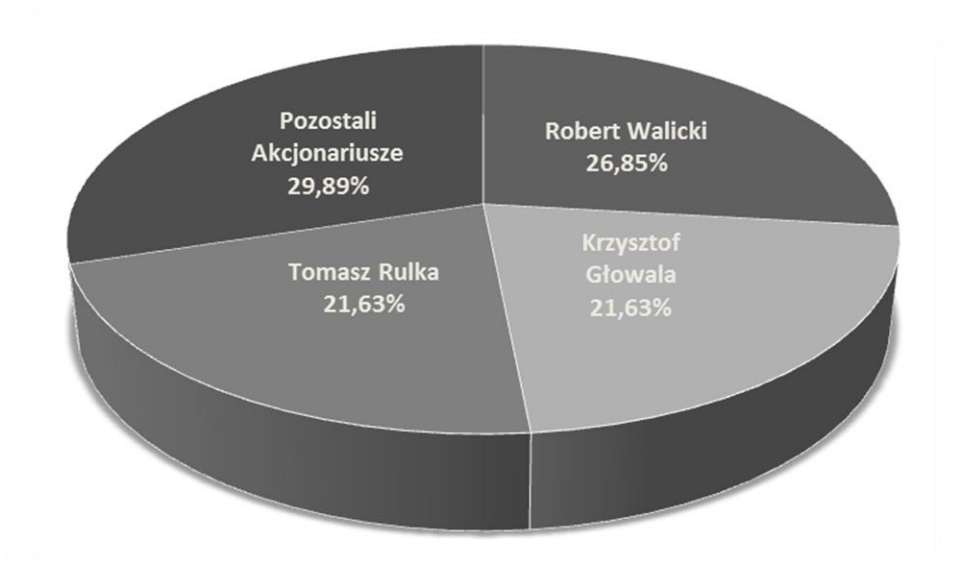
W okresie objętym niniejszym raportem Emitent nie podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności aktywności nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

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

Na dzień 14 lutego 2014 r. w skład grupy kapitałowej V Group wchodziły: 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 14.02.2014 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 14.02.2014 r. co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

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

Na dzień 14 lutego 2014 roku Emitent nie zatrudniał pracowników. Wszyscy pracownicy zatrudnieni są w spółkach zależnych, które prowadzą działalność operacyjną holdingu.

11. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE INFORMACJI ZAWARTYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE

Zarząd V Group S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, przedstawione wybrane dane finansowe Spółki zawarte w raporcie za IV 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 Spółkę, oraz że informacje dotyczące działalności Spółki 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.