

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY

ZA ROK OBROTOWY 2014

GRUPA KAPITAŁOWA

BDF S.A.

(dawniej V GROUP S.A.)

Warszawa, dnia 30 czerwca 2015 roku

SPIS TREŚCI

I.	PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ EMITENTA.....	3
1.	JEDNOSTKA DOMINUJĄCA	3
2.	SPÓŁKI ZALEŻNE:	3
3.	SKŁAD ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	5
4.	SKŁAD RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	5
II.	PISMO ZARZĄDU	6
III.	WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2014 WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI.....	7
IV.	ROCZNE ZBADANE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	8
V.	SPRAWOZDANIE ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W ROKU OBROTOWYM 2014	8
VI.	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	8
VII.	OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO Z BADANIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ BDF ZA ROK OBROTOWY 2014.....	10

I. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ EMITENTA

1. JEDNOSTKA DOMINUJĄCA

Pełna nazwa:	BDF Spółka Akcyjna
Adres:	ul. Kierbedzia 4, 00-728 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 m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS:	0000359102
Wysokość kapitału zakładowego:	1.374.100,00 zł

2. SPÓŁKI ZALEŻNE:

Pełna nazwa:	INSPIRIO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Adres:	ul. Kierbedzia 4, 00-728 Warszawa
NIP:	8262152264
Regon:	142140248
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS:	0000342854

Pełna nazwa:	VTG Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Adres:	ul. Kierbedzia 4, 00-728 Warszawa
NIP:	8262186056
Regon:	145484899
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS:	0000394333

Pełna nazwa:	Black Diamond Fund Spółka Akcyjna
Adres:	ul. Zimna 2/27, 00-138 Warszawa
NIP:	5213637540
Regon:	146317554
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS:	0000434306

BDF S.A. (dawniej V Group S.A.) jest spółką zależną od V CAPITAL S.A. z siedzibą w Warszawie (KRS: 0000427752), która to spółka posiada 91,69% w kapitale zakładowym i 89,52% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu BDF S.A.

Spółkami zależnymi bezpośrednio od BDF S.A. są dwie spółki działające w branży telefonii komórkowej, w których Emitent posiada 100% udziałów, tj. Inspirio sp. z o.o. (KRS: 0000342854) oraz VTG sp. z o.o. (KRS: 0000394333), a także spółka Black Diamond Fund S.A. (KRS: 0000434306), w której BDF S.A. posiada 100% akcji. Spółkami zależnymi od Black Diamond Fund S.A. – spółki córki BDF S.A., a więc także pośrednio zależnymi od BDF S.A. są Quants Technologies S.A., Algotronic Sp. z o.o., EFINCO Sp. z o.o., MarketInvest Sp. z o.o., HF Traders Sp. z o.o., Robotero S.A. i SkyHedge Sp. z o.o.. W skład Grupy wchodzi też spółki Investio Sp. z o.o. oraz WiSeNe Sp. z o.o.

3. SKŁAD ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Imię i nazwisko	Funkcja
Robert Walicki	Prezes Zarządu

Tabela.1. Skład Zarządu na dzień 30.06.2015 r.

W skład Zarządu Spółki BDF S.A. jest obecnie jednoosobowy, a w jego skład wchodzi Robert Walicki – Prezes Zarządu Spółki. W dniu 11 lutego 2015 roku Rada Nadzorcza Spółki, w związku z upływem kadencji poprzedniego Zarządu, powołała Pana Roberta Walickiego do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu nowej kadencji, o czym Emitent informował raportem bieżącym EBI nr 2/2015 z dnia 12 lutego 2015 roku. Kadencja Pana Tomasza Rulki, pełniącego dotychczas funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki, nie została przedłużona.

4. SKŁAD RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Imię i nazwisko	Funkcja
Agnieszka Walicka	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Krzysztof Głowala	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Aneta Najda	Członek Rady Nadzorczej
Maciej Bogdan Jakimiuk	Członek Rady Nadzorczej

Tabela.2. Skład Rady Nadzorczej na dzień 30.06.2015 r.

W związku z rezygnacją ze składu Rady Nadzorczej Spółki BDF S.A. Pana Daniela Walickiego, o czym Emitent informował raportem bieżącym EBI nr 5/2015 z dnia 2 marca 2015 roku, Rada Nadzorcza liczy obecnie czterech członków. Aby spełnić wymagania nałożone przez Kodeks Spółek Handlowych - art. 385 ust. 1, Spółka podejmie działania niezbędne do uzupełnienia składu Rady Nadzorczej na najbliższym Walnym Zgromadzeniu.

II. PISMO ZARZĄDU

Szanowni Akcjonariusze,

Z wielką przyjemnością przekazujemy na Wasze ręce jednostkowy raport roczny Spółki BDF S.A. oraz skonsolidowany raport roczny Grupy Kapitałowej BDF S.A.

W 2014 roku Spółka koncentrowała swe działania na bieżącej działalności holdingu oraz kontroli spółek zależnych.

W dniu 24 października 2014 roku, na mocy stosownego postanowienia Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonano rejestracji zmiany firmy Spółki z dotychczasowej V GROUP Spółka Akcyjna na BDF Spółka Akcyjna, podwyższony został również kapitał zakładowy Spółki o kwotę 1.240.000,00 zł (jeden milion dwieście czterdzieści tysięcy złotych) zł, tj. do kwoty 1.374.100,00 zł (jeden milion trzysta siedemdziesiąt cztery tysiące sto złotych), przeprowadzonego w drodze emisji akcji zwykłych imiennych serii F.

Jednostkowy wynik finansowy netto na koniec 2014 r. był ujemny i wyniósł 4 170 477,58 zł natomiast skonsolidowany wynik netto Grupy również był ujemny i wyniósł 1 796 913,63 zł.

Jesteśmy przekonani, że kontynuowanie dalszego rozwoju Emitenta i Grupy Kapitałowej BDF przyczyni się do wzrostu wartości dla Akcjonariuszy. Dokładamy wszelkich starań, aby realizować plany związane z rozwojem Emitenta i całej Grupy Kapitałowej BDF S.A. i osiąganiem coraz lepszych wyników.

Z wyrazami szacunku,

Zarząd BDF S.A.

Robert Walicki

Prezes Zarządu

III. WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2014 WRAZ Z DANYMI PORÓWNYWALNYMI

WYSZCZEGÓLNIENIE	PLN		EURO	
	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Przychody ze sprzedaży	12 688 784,05	15 366 298,04	2 976 980,52	3 705 222,33
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 824 439,44	1 443 253,23	428 041,07	348 006,66
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	273 568,96	66 056,15	64 183,41	15 927,89
Zysk (strata) brutto	- 2 074 501,58	190 266,91	- 486 709,42	45 878,40
Zysk (strata) netto	- 1 796 913,63	122 737,18	- 421 583,10	29 595,19
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 4 383 146,54	2 398 499,18	- 1 028 352,42	578 341,82
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	6 138 536,15	- 6 155 255,72	1 440 193,36	- 1 484 195,53
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 773 808,94	5 890 410,43	1 354 622,84	1 420 334,30
Przepływy pieniężne netto z działalności razem	7 529 198,55	2 133 653,89	1 766 463,78	514 480,59
Aktywa trwałe	192 005 314,78	8 534 130,27	45 047 348,80	2 057 805,33
Aktywa obrotowe	24 394 132,60	18 732 419,78	5 723 232,20	4 516 883,63
Należności długoterminowe	82 561,24	268 000,00	19 370,11	65 554,52
Należności krótkoterminowe	2 393 659,58	1 536 291,65	561 588,72	370 440,69
Kapitał własny	170 500 078,44	3 751 159,12	40 001 895,32	904 504,03
Kapitał podstawowy	1 374 100,00	134 100,00	322 384,63	32 801,72
Zobowiązania krótkoterminowe	21 975 486,97	17 283 579,21	5 155 781,38	4 167 529,71
Zobowiązania długoterminowe	22 048 939,29	5 402 301,96	5 173 014,40	1 302 638,40

*Powyższe dane finansowe zostały przeliczone na Euro według średniego kursu NBP ogłoszonego na 31.12.2014 wynoszącego 4,2623 PLN za 1 EUR i 31.12.2013 wynoszącego 4,1472 PLN za 1 EUR.

IV. ROCZNE ZBADANE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej BDF zbadane przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi, stanowi **ZAŁĄCZNIK NR 1** do niniejszego raportu.

V. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W ROKU OBROTOWYM 2014

Sprawozdanie Zarządu BDF S.A. z działalności Spółki w roku obrotowym 2014 stanowi **ZAŁĄCZNIK NR 2** do niniejszego raportu.

VI. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Zarząd Spółki BDF S.A. (dalej „Spółka”) oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014 i dane porównywalne za rok obrotowy 2013 sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Emitenta oraz jej wynik finansowy, a także Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Emitenta w roku obrotowym 2014 zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

W imieniu Zarządu Spółki:

Robert Walicki

Prezes Zarządu

Zarząd Spółki BDF S.A. (dalej „Spółka”) oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych tj. BGGM Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (kod: 03-450) przy ul. Ratuszowej 11, wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3489, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Emitenta za rok obrotowy 2014, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Ponadto Zarząd oświadcza, iż biegły rewident dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego spełnia warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa krajowego.

W imieniu Zarządu Spółki:

Robert Walicki

Prezes Zarządu

VII. OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO Z BADANIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ BDF ZA ROK OBROTOWY 2014

Opinia oraz raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej BDF za rok obrotowy 2014 stanowią **ZAŁĄCZNIK NR 3** i **ZAŁĄCZNIK NR 4** do niniejszego raportu.