

Sprawozdanie Zarządu z działalności V Group S.A. za rok 2012

1. Podstawowe informacje o Spółce

Firma: V Group S.A.

Siedziba: 08-400 Garwolin, ul. Wiejska 37

KRS: 0000359102

2. Władze Spółki

Zarząd

Przez cały okres sprawozdawczy w skład Zarządu wchodzi:

Robert Walicki – Prezes Zarządu

Tomasz Rulka – Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej wchodzi:

Agnieszka Walicka – Przewodniczący Rady Nadzorczej przez cały okres sprawozdawczy

Krzysztof Głowala – Członek Rady Nadzorczej przez cały okres sprawozdawczy

Maciej Jakimiuk - Członek Rady Nadzorczej przez cały okres sprawozdawczy

Janina Walicka – Członek Rady Nadzorczej do 30.06.2012

Teresa Wasąznik - Członek Rady Nadzorczej do 30.06.2012

Daniel Walicki - Członek Rady Nadzorczej od 30.06.2012

Aneta Najda - Członek Rady Nadzorczej od 30.06.2012

3. Działalność Spółki oraz plany rozwoju

Spółka jako Grupa Kapitałowa działa w dwóch podstawowych obszarach : działalność firm centralnych i holdingów oraz działalność holdingów finansowych.

W 2012r. Zarząd koncentrował się na zapewnieniu finansowania rozwoju podmiotów zależnych na rynku dystrybucji usług telefonii komórkowej. W 2012r. Spółka posiadała 100% udziałów spółki Inspirio Sp. z o.o. i 100% udziałów w spółce VTG Sp. z o.o.

W celu dalszego finansowania akwizycji przez spółki zależne Spółka wyemitowała dwuletnie obligacje w czterech seriach o łącznej wartości 7,32 mln zł.

Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Wynik finansowy netto na koniec 2012r. był dodatni i wyniósł 22.090,85 zł. Na kształtowanie się wyniku finansowego decydujący pozytywny wpływ miała wycena metodą praw własności inwestycji w udziały w spółce zależnej Inspirio Sp. z o.o. oraz VTG

Sp. z o.o. w łącznej wysokości 687.328,07 zł. Natomiast negatywny wpływ pomniejszający zysk wypracowany przez spółki zależne miały koszty finansowe związane z emisją i obsługą odsetek od wyemitowanych obligacji w wysokości 627.280,56 zł. Koszty te znacząco pomniejszyły bieżący wynik jednak w dłuższej perspektywie pozyskany kapitał przyczyni się do zwiększenia wyników.

Spółka realizując strategię holdingu nadal utrzymuje ścisłą dyscyplinę kosztową. Zarząd nie pobierał wynagrodzenia w 2012r.

Biorąc pod uwagę stan majątkowo – finansowy Spółki oraz dynamiczny rozwój spółek zależnych nie występują istotne zagrożenia pogorszenia kontynuacji finansowej działalności Spółki w roku następującym po badanym.

4. Ryzyka

Ryzyko związane z instrumentami finansowymi:

Spółka ponosi ryzyko związane ze zmianą wartości udziałów w spółce zależnej Inspirio Sp. z o.o. i VTG Sp. z o.o. Jednakże stabilny rozwój i perspektywy spółek zależnych sprawiły, iż nie wystąpiło żadne wydarzenie do dnia sporządzenia sprawozdania, które by zmaterializowało wyżej wymienione ryzyko.

Ryzyko kredytowe

Nie występuje

Ryzyko istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej

Nie występuje

Ryzyko stóp procentowych

W związku z emisją obligacji, gdzie koszt oparty jest na bazie stopy procentowej Wibor 3M występuje ryzyko stopy procentowej. W ostatnim okresie spadek stopy procentowej przyczynił się do obniżenia kosztów obsługi wyemitowanych obligacji.

W okresie sprawozdawczym oraz do czasu sporządzenia niniejszego sprawozdania nie miały miejsca zdarzenia, które zagroziłyby rozwojowi Grupy.

Garwolin, dnia 25.05.2013r.

Robert Walicki

Tomasz Rulka