

RAPORT ROCZNY

GRUPY KAPITAŁOWEJ VEDIA S.A.

z siedzibą 00-807 WARSZAWA Al. Jerozolimskie 96

Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

1. Pismo Prezesa Zarządu

2. Wybrane skonsolidowane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje rocznego, sprawozdania finansowego (przeliczone na euro)

Załączniki:

1. Sprawozdanie zarządu z działalności w 2014 roku
2. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zbadane przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych
3. Opinia z badania skonsolidowanego, rocznego sprawozdania finansowego Spółki
4. Raport uzupełniający opinię biegłego rewidenta o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym VEDIA S.A.
5. Oświadczenia Zarządu. Oświadczenie Zarządu, że roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami. Oświadczenie Zarządu stwierdzające, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych został wybrany zgodnie z przepisami

Pismo Prezesa Zarządu do akcjonariuszy Vedia S.A.

Szanowni Państwo,

Przedkładam Państwu Raport Grupy Kapitałowej Vedia S.A. za 2014 rok.

Przedstawiony raport zawiera dane skonsolidowane i przedstawia działalność Grupy Kapitałowej Vedia S.A.

Miniony rok dla Grupy był bardzo trudny. Pogłębiający się kryzys ukraiński, wiązał się z odpływem znaczących dla Spółki klientów z Rosji oraz Ukrainy. Kryzys miał duży wpływ na globalny rynek elektroniki użytkowej. Skutkiem kryzysu jest duży spadek sprzedaży tabletów na rynku światowym. Spółka kontynuowała także wyprzedaż magazynu co wiązało się z dużym spadkiem marży. Z kolei, w związku z wysokimi kosztami dotyczącymi utrzymania serwisu, niewspółmiernymi z realizowaną marżą ze sprzedaży, Zarząd Vedia S.A. podjął trudną z punktu widzenia marketingowego decyzję o zaprzestaniu produkcji pod własną marką, w następstwie czego aktualnie następuje reorganizacja dotychczasowej działalności po stronie „polskiej”. Efektem tego jest znaczny spadek przychodów ze sprzedaży i kosztów działalności operacyjnej odnotowany już w roku 2014 w jednostkowym rachunku zysków i strat.

W ramach reorganizacji, od początku roku 2015 głównym zadaniem spółki Vedia S.A. oraz osób nią zarządzających jest skupienie się na prowadzeniu działalności holdingowej oraz szukaniem i pozyskiwaniem cennych partnerów biznesowych. Aktualnie trwają zaawansowane rozmowy mające na celu rozszerzenie działalności spółki zależnej Emitenta o nowe technologie.

Tak jak pisałem w raporcie jednostkowym, w 2014 roku miało miejsce również kilka ważnych wydarzeń.

W dniu 18 lutego 2014 roku Spółka wprowadziła do obrotu akcje serii E w ilości 7 500 000 sztuk.

W dniu 26 marca 2014 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę nr 1/2014 o przydziale 1 628 sztuk obligacji serii D o łącznej wartości nominalnej 1.628.000 zł. Został przekroczony próg emisji (1.000 obligacji) i emisja doszła do skutku.

Obligacje są oprocentowane według stawki zmiennej obliczanej jako WIBOR 3M+6% w skali roku. Obligacje były oferowane w trybie art. 9 pkt. 3 Ustawy o Obligacjach (oferta prywatna).

Odsetki są płatne co kwartał. Termin wykupu obligacji ustalono na dzień 20 marca 2017 r., przy czym obligariusze mają prawo żądać przedterminowego wykupu w tzw. pierwszym terminie wykupu Obligacji tj. w dniu 20.09.2015 r., natomiast Spółka po upływie co najmniej 6 (sześciu) miesięcy od dnia przydziału ma prawo do dokonania wcześniejszego wykupu Obligacji.

Emisja obligacji miała na celu odbudowanie majątku obrotowego w Spółce. Spółka płaci odsetki regularnie bez opóźnień.

Kolejnym ważnym wydarzeniem była emisja akcji serii F. W związku z podpisaniem umowy kupna akcji NDEL, Zarząd Spółki w dniu 17 kwietnia 2014 r. Podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego w drodze emisji akcji serii F w ilości 5 303 348 sztuk nieuprzywilejowanych akcji na okaziciela po cenie emisyjnej 0,38 zł za jedną akcję.

Emisja akcji serii F miała na celu pozyskanie środków finansowych na rozliczenie umowy kupna akcji spółki zależnej Spółki New Dragon Electronic Limited (NDEL) od 4 osób zasiadających w organach spółek. W wyniku zawarcia w/w umowy 168 000 szt. akcji spółki NDEL zostało zakupionych przez spółkę Vedia S.A. Przed transakcją kupna Emitent posiadał 672 000 szt. Akcji NDEL, co stanowiło

48% w kapitale zakładowym NDEL, po transakcji Emitent posiada 840 000 szt., co stanowi 60% w kapitale zakładowym NDEL.

Zgodnie z przyjętą strategią Spółka zwiększa swoje zaangażowanie w spółkę zależną. Kolejnym krokiem będzie wykup pozostałych, brakujących 40% akcji.

Przychody Emitenta w 2014 roku wyniosły około 20 752 000 zł, w stosunku do ok. 61 012 000 zł w roku 2013. Oznacza to spadek o około 66%. W tym samym okresie koszty działalności operacyjnej spadły o 64,4% z poziomu 58 060 000 zł do 20 996 000. Największy spadek kosztów odnotowano na kosztach zużycia materiałów i energii. Grupa Kapitałowa Rok 2014 zamknęła stratą netto w kwocie około 1 789 000 złotych, pomimo znaczącego zmniejszenia kosztów operacyjnych, na stratę największy wpływ miały wyprzedaże magazynów, koszty serwisu, odpis wartości firmy oraz odpisy aktualizacyjne zapasów materiałów i towarów.

Poziom zapasów materiałów i towarów handlowych zmniejszył się z ok. 9 197 000 zł w roku ubiegłym do poziomu ok. 2 665 000 zł. na koniec 2014 roku. Spadek towarów to głównie efekt gruntownej inwentaryzacji stanów magazynowych spółki w Chinach. Na podstawie przeglądu stanów zapasów według stanu na dzień 31.12.2014 stwierdzono zapas towarów przestarzały technicznie, o ograniczonej możliwości sprzedaży i dokonano odpisów aktualizujących. Ponadto, istotnym czynnikiem wpływającym na dużą różnicę pomiędzy poziomami zapasów w roku 2014 i 2013 jest fakt, że pod koniec 2014 roku, duża część towarów gotowych została odebrana przez klientów, co spowodowało, że ich wartość była obniżona w stosunku do roku ubiegłego.

Grupa Kapitałowa w roku bieżącym skupi się na zatrzymaniu spadku przychodów. Wszystkie spółki z Grupy Kapitałowej nadal będą się starały redukować koszty.

Jednocześnie odnotowano wyraźne ożywienie zainteresowaniem naszych produktów na rynku światowym, co przekłada się w ilości składanych zamówień w spółkach zależnych. Ożywienie to jest dobra zapowiedzią do nowych kierunków rozwoju i wzrostu obrotów w roku 2015.

Więcej informacji na temat działalności w 2014 roku znajdą Państwo w raporcie do którego lektury zapraszam.



Mirosław Włodarczyk
Prezes Zarządu

Wybrane dane ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. z danymi porównawczymi za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Przychody netto ze sprzedaży	20 751 539,64 PLN 4 868 624,84 EUR	61 012 022,76 PLN 14 711 618,14 EUR
Zysk (strata) ze sprzedaży	(244 354,04) PLN (57 329,15) EUR	2 952 390,41 PLN 711 899,69 EUR
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(901 166,70) PLN (211 427,33) EUR	2 193 122,46 PLN 528 820,04 EUR
Zysk (strata) brutto	(1 984 421,97) PLN (465 575,39) EUR	324 680,29 PLN 78 289,04 EUR
Zysk (strata) netto	(1 988 674,28) PLN (466 573,04) EUR	(244 645,21) PLN (58 990,45) EUR
Amortyzacja	884 296,86 PLN 207 469,41 EUR	824 924,12 PLN 198 911,10 EUR

Wybrane dane ze skonsolidowanego bilansu na dzień 31.12.2014 r. z danymi porównawczymi na dzień 31.12.2013 r.

	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Aktywa razem	18 971 533,78 PLN 4 451 008,56 EUR	18 998 698,27 PLN 4 581 090,44 EUR
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 549 931,81 PLN 1 302 097,88 EUR	7 478 229,22 PLN 1 803 199,56 EUR
Zobowiązania długoterminowe	1 428 000,00 PLN 335 030,38 EUR	0,00 PLN 0,00 EUR
Zobowiązania krótkoterminowe	3 921 931,81 PLN 920 144,48 EUR	7 478 229,21 PLN 1 803 199,56 EUR
Należności krótkoterminowe	12 885 162,69 PLN 3 023 053,91 EUR	4 419 069,32 PLN 1 065 554,91 EUR
Należności długoterminowe	0,00 PLN 0,00 EUR	0,00 PLN 0,00 EUR
Inwestycje krótkoterminowe	146 296,64 PLN 34 323,40 EUR	1 256 813,13 PLN 303 051,01 EUR
Kapitał własny	8 346 692,63 PLN 1 958 260,24 EUR	6 656 503,22 PLN 1 605 059,61 EUR
Kapitał zakładowy	3 401 674,10 PLN 798 084,16 EUR	2 871 339,30 PLN 692 356,12 EUR
Liczba akcji w sztukach	34 016 741	28 713 393

4,2623 średni kurs EUR/PLN ogłoszony przez Narodowy Bank Polski na dzień 31.12.2014r.
4,1472 średni kurs EUR/PLN ogłoszony przez Narodowy Bank Polski na dzień 31.12.2013r..

Wybrane dane ze skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. z danymi porównawczymi za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 018 365,20) PLN (238 923,87) EUR	1 406 179,04 PLN 339 067,09 EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 706 969,25) PLN (400 480,79) EUR	(466 357,84) PLN (112 451,25) EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 614 817,96 PLN 378 860,70 EUR	(1 144 910,49) PLN (276 068,31) EUR
Przepływy pieniężne netto	(1 110 516,49) PLN (260 543,95) EUR	(205 089,29) PLN (49 452,47) EUR
Środki pieniężne na koniec okresu	146 296,64 PLN 34 323,40 EUR	1 256 813,13 PLN 303 051,01 EUR