

RAPORT ROCZNY JEDNOSTKOWY CONCEPT LIBERTY GROUP S.A. ZA ROK OBROTOWY 2013

Warszawa, dnia 5 maja 2014 roku

Spis treści

- I. Pismo Zarządu omawiające najważniejsze dokonania lub niepowodzenia w danym roku obrotowym i perspektywy rozwoju działalności na najbliższy rok obrotowy.
- II. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego przeliczone na euro.
- III. Roczne sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013, po zbadaniu przez biegłego rewidenta uprawnionego do badania sprawozdań finansowych zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi:
 1. Oświadczenie kierownictwa
 2. Informacja dodatkowa (wprowadzenie do sprawozdania finansowego)
 3. Bilans
 4. Rachunek zysków i strat
 5. Zestawienie zmian w kapitale własnym
 6. Rachunek przepływów pieniężnych
 7. Informacja dodatkowa (dodatkowe informacje i objaśnienia)
- IV. Sprawozdanie Zarządu na temat działalności Emitenta w okresie objętym raportem rocznym, w tym:
 1. Informacje ogólne o Emitencie
 2. Struktura organizacyjna
 3. Przedmiot działalności
 4. Władze Spółki
 5. Prokura
 6. Akcjonariat Spółki
 7. Informacje o zmianach w powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych
 8. Informacje o głównych inwestycjach krajowych i zagranicznych
 9. Informacje o badaniu sprawozdania finansowego spółki
 10. Zasady sporządzania rocznego sprawozdania finansowego spółki obejmujące co najmniej informacje określone w obowiązujących Emitenta przepisach o rachunkowości, zdarzeniach istotnie wpływających na działalność Spółki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego
 11. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność spółki, jakie nastąpiły w roku 2013, a także po jego zakończeniu do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego
 12. Przewidywany rozwój spółki na najbliższe lata
 13. Informacja o ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju
 14. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa
 15. Nabycie akcji własnych spółki, a w szczególności celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia
 16. Posiadane przez emitenta oddziały (zakłady)
 17. Informacje o sprawach pracowniczych
 18. Ryzyka związane z instrumentami finansowymi oraz działalnością spółki
 19. Stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w przypadku podmiotów, których papiery wartościowe zostały dopuszczone do obrotu na jednym z rynków regulowanych europejskiego obszaru gospodarczego
 20. Dodatkowe wyjaśnienia do kwot wykazanych w sprawozdaniu finansowym
- V. Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności i kompletności sprawozdania finansowego.
- VI. Oświadczenie Zarządu w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.
- VII. Opinia biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2013.
- VIII. Raport biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2013.
- IX. Informacje na temat stosowania przez Emitenta zasad ładu korporacyjnego o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.

Warszawa, 5 maja 2014 roku

Szanowni Państwo.

Prezentujemy raport podsumowujący dokonania Concept Liberty Group S.A. (dawniej Liberty Group S.A.) z siedzibą w Warszawie (dalej „Spółka”, „LTG”) w roku obrotowym 2013.

Jest nam niezmiernie miło poinformować, że jednostkowy wynik finansowy Concept Liberty Group S.A. po raz pierwszy od kilku lat zamknął się zyskiem, który wyniósł 19 353,57 złotych.

Wynik finansowy Spółki jest efektem systematycznych zmian, zapoczątkowanych w kwietniu 2013 r., których celem było restrukturyzacja organizacji i ponowne osiągnięcie rentowności. Ostatni rok był przełomowy dla Spółki pod wieloma względami.

W ramach zmian restrukturyzacyjnych Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w marcu 2013 roku w zmieniło skład Rady Nadzorczej, która podjęła decyzję o zmianie składu Zarządu w celu podniesienia jego merytorycznych kompetencji.

Dzięki efektywnemu planowi restrukturyzacji i wprowadzeniu nowych zasad zarządzania Spółką udało się zaspokoić zobowiązania wierzycieli powstałe w latach 2011 i 2012. Stało się to również dzięki wsparciu akcjonariuszy, którzy objęli wszystkie nowo wyemitowane akcje serii E a kapitał zakładowy Spółki osiągnął poziom 12 300 000 złotych.

Działania obecnego Zarządu, tj. przyjęcie i wdrożenie nowej strategii, wpłynęły na ogólną poprawę kondycji finansowej Spółki. Skutecznie obniżenie kosztów stałych, reorganizacja grupy, stworzenie nowoczesnej i dopasowanej do realiów rynku oferty, oraz pozyskanie nowych kontraktów i klientów umożliwiło wyprowadzenie Spółki z zadłużenia, które powstało we wcześniejszych latach.

Jesteśmy przekonani, że rok 2014 będzie dla Spółki jeszcze lepszym z uwagi na rozszerzenie oferty o unikalne usługi Content Marketingu, rozpoczętą współpracę z nowymi klientami w ramach grupy spółek, wobec których Concept Liberty Group będzie pełnić funkcję zarządczo-nadzorcze.

Priorytetem Zarządu jest podniesienie wartości akcji, co jest podstawą do wyjścia z segmentu Super High Liquidity Risk.

W lutym 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ponownie podniosło kapitał zakładowy o kwotę 2 080 000 złotych tj. do kwoty 14 380 000 złotych. Z tak wysokim kapitałem Spółka będzie mogła dokończyć program restrukturyzacji i znacząco wzmocnić swoją pozycję na rynku.

Na zakończenie tego Listu, korzystając z okazji, pragniemy podziękować wszystkim naszym Akcjonariuszom, Inwestorom, Klientom, Partnerom oraz Pracownikom za współpracę, zaangażowanie oraz zaufanie, którymi nas obdarzyli pozostając z nami w trakcie tych trudnych lat. Cieszymy się, iż możemy z czystym sumieniem oddać Państwu do czytania poniższy raport, zachęcając jednocześnie do zapoznania się z jego treścią.



Rafał Plewiński
Prezes Zarządu



Łukasz Skalski
Wiceprezes Zarządu

II. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego (w tym przeliczone na euro)

Concept Liberty Group S.A.		w PLN		w EURO	
Lp.	Daty	01.01.2013 31.12.2013	01.01.2012 31.12.2012	01.01.2013 31.12.2013	01.01.2012 31.12.2012
1.	Kapitał własny	14 893 925,94	2 163 509,22	3 591 320,88	529 208,26
2.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	87 170,18	0,00	21 322,39
3.	Zobowiązania krótkoterminowe	717 880,09	806 996,04	173 099,94	197 396,42
4.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Inwestycje długoterminowe	15 062 400,00	2 929 000,00	3 631 944,44	716 452,23
6.	Należności krótkoterminowe	355 524,39	252 137,33	85 726,37	61 674,41
7.	Inwestycje krótkoterminowe	31 074,18	5 016,52	7 492,81	1 227,07
8.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	21 074,18	5 016,52	5 081,54	1 227,07
9.	Przychody netto ze sprzedaży	123 252,04	359 648,16	29 269,07	86 172,17
10.	Amortyzacja	19 232,88	16 656,98	4 567,30	3 991,03
11.	Zysk/strata na sprzedaży	-221 531,75	-471 863,00	-52 607,87	-113 058,99
12.	Zysk/strata z działalności operacyjnej	70 829,62	-343 564,54	16 820,14	-82 318,51
13.	Zysk/starta z działalności gospodarczej	19 353,57	-422 021,32	4 595,96	-101 116,86
14.	Zysk /strata brutto	19 353,57	-422 021,32	4 595,96	-101 116,86
15.	Zysk / strata netto	19 353,57	-506 855,32	4 595,96	-121 443,20
16.	Kapitał zakładowy	12 300 000,00	1 970 000,00	2 965 856,48	481 874,66
17.	Liczba akcji	123 000 000,00			

Kwoty prezentowane w PLN przeliczone zostały na Euro wg następujących zasad:

a) poszczególne pozycje bilansu przeliczono po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego na dzień bilansowy:

- wg stanu na dzień 31-12-2012 r.: 1 EUR = 4,0882 PLN,
- wg stanu na dzień 31-12-2013 r.: 1 EUR = 4,1472 PLN,

b) poszczególne pozycje rachunku zysków i strat przeliczono wg kursu ustalonego poprzez obliczenie średniej arytmetycznej z średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca:

- w okresie od 01.01.2012 do 31.12.2012: 1 EUR = 4,1736 PLN,
- w okresie od 01.01.2013 do 31.12.2013: 1 EUR = 4,2110 PLN.

III. ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Z DZIAŁALNOŚCI

CONCEPT LIBERTY GROUP S.A. W ROKU 2013

sporządzone w Warszawie

w dniu 5 maja 2014 roku

I. OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA

Stosownie do artykułu 52 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, Zarząd Spółki Concept Liberty Group S.A. przedstawia sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31.12.2013 na które składa się :

- Bilans sporządzony na dzień 31.12.2013
- Rachunek zysków i strat za okres 01-01- 31.12.2013
- Rachunek przepływów pieniężnych za okres 01-01- 31.12.2013
- Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres 01-01- 31.12.2013
- Informacja dodatkowa, obejmująca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Do sprawozdania finansowego dołącza się sprawozdanie z działalności jednostki za okres objęty sprawozdaniem finansowym.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z przedstawionymi zasadami ustawy o rachunkowości oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy.

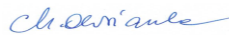
Podpisy członków Zarządu

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Plewiński".

Rafał Plewiński – Prezes Zarządu
rachunkowych)

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Skalski".

Łukasz Skalski – Wiceprezes Zarządu

Małgorzata Owsianka 
(osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg

II. INFORMACJA DODATKOWA WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe Concept Liberty Group Spółka Akcyjna, z siedzibą przy ul. Nowogrodzkiej 42 00-695 Warszawa zostało sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz Kodeksem Spółek Handlowych.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

Działalność agencji reklamowych oraz badanie rynku i opinii publicznych

Klasyfikacja działalności według EKD przedstawia się następująco:

Działalność podstawowa:

- działalność agencji reklamowych ujęte wg PKD w dziale 73.11
- reklama, badanie rynku i opinii publicznej ujęte wg PKD w dziale 73

Spółka została zarejestrowana w dniu 22.10.2007 roku przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 000291246

Czas trwania Spółki zgodnie z umową spółki jest nieograniczony.

2. Prezentacja sprawozdań finansowych

Spółka prezentuje sprawozdanie finansowe za rok obrotowy rozpoczynający się 01.01.2013 i kończący się 31.12.2013

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż jeden rok od dnia bilansowego, w nie zmniejszonym istotnie zakresie. Nie istnieją również okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

3. Porównywalność danych

Niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera dane finansowe za rok obrotowy 01.01.2013-31.12.2013. oraz porównywalne dane finansowe za rok obrotowy 01.01.2012-31.12.2012

Spółka jest podmiotem dominującym grupy kapitałowej, sporządza ona i publikuje również skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

4. Zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność. Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

Wynik finansowy Spółki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

4.1. Rachunek zysków i strat

4.1.1. Przychody

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT) ujmowane w okresach, których dotyczą.

4.1.2. Koszty

Spółka prowadzi koszty w układzie rodzajowym

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

- Pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn,
- Przychody finansowe z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,
- Koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi,
- Straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki poza jej działalnością operacyjną.

4.1.3. Opodatkowanie

Wynik finansowy brutto korygują:

- bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,
- zmiany stanu aktywów oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

4.1.3.1. Podatek dochodowy bieżący

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczone zgodnie z przepisami podatkowymi.

4.1.3.2. Podatek dochodowy odroczony

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem (funduszem) własnym, odnosi się również na kapitał (fundusz) własny.

4.2. Bilans

4.2.1. Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia dla kosztów prac rozwojowych, pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Za wartości niematerialne i prawne uznaje się:

- koszty prac rozwojowych zakończonych pozytywnym wynikiem, który zostanie wykorzystany do produkcji,
- nabytą wartość firmy,
- nabyte prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje i koncesje,
- nabyte prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych,
- know-how

Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności, według następujących zasad:

- | | |
|--|------|
| - inwestycje w obce środki trwałe | 20%, |
| - sprzęt komputerowy | 30%, |
| - środki transportu | 20%, |
| - inne środki trwałe | 20%, |
| - wartości niematerialne i prawne o jednostkowej wartości nie przekraczającej 3,5 tys. zł w dniu przyjęcia do użytkowania - jednorazowe spisanie w koszty amortyzacji. | |

4.2.2. Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny składników majątku), pomniejszonych o skumulowane umorzenie a także o dokonane odpisy z tytułu utraty wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych obejmuje ogół kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia do dnia przyjęcia do używania.

Do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych zalicza się koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe. Koszty obsługi pomniejsza się o uzyskane przychody z nim związane.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości wartość początkowa i dotychczas dokonane od środków trwałych odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) mogą na podstawie odrębnych

przepisów, ulegać aktualizacji wyceny. Ustalona w wyniku aktualizacji wyceny wartość księgowa netto środka trwałego nie powinna być wyższa od realnej wartości, której odpisanie w przewidywanym okresie jego dalszego używania jest ekonomicznie uzasadnione. Ostatnia aktualizacja wyceny środków trwałych została przeprowadzona przy użyciu stawek określonych przez prezesa GUS na dzień 1 stycznia 1995 roku.

Dla celów podatkowych przyjmowane były stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych określającej wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodów. W stosunku do środków trwałych nabytych i wprowadzonych do ewidencji przed dniem 1 stycznia 2000 roku stosowane są stawki wynikające z rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 17 stycznia 1997 roku w sprawie amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. Określają one wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodu.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku lub wartości początkowej nie przekraczającej 3,5 tysiąca złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

Środki trwałe umarzane są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

4.2.3. Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe. Koszty obsługi pomniejsza się o uzyskane przychody z nim związane.

4.2.4. Inwestycje długoterminowe

4.2.4.1. Długoterminowe aktywa finansowe

Udziały lub akcje w jednostkach powiązanych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Udziały lub akcje w innych jednostkach podlegają wycenie według ceny rynkowej

Do rozchodu aktywów finansowych stosuje się w Spółce metodę „FIFO”

Udziały lub akcje po początkowym ujęciu w cenie nabycia podlegają przeszacowaniu do wartości w cenie rynkowej.

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych wycenia się według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące, nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Towary wycenia się według ceny nabycia powiększonej o podatek od czynności cywilnoprawnej. Towary w ewidencji pozabilansowej, stanowiące zobowiązania

warunkowe wycenia się według ceny wynikającej z umowy komisowej, depozytowej lub innej.

4.2.5. Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe (instrumenty finansowe)

Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz.U z dnia Dz. U. z dnia 22 grudnia 2001, z późn. zmianami).

Instrumentem finansowym jest każda umowa, która powoduje powstanie aktywa finansowego u jednej strony i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej strony.

Aktywa finansowe Spółka klasyfikuje do następujących kategorii:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe dzielone są na:

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

Podstawę dokonania klasyfikacji stanowi cel nabycia aktywów finansowych oraz ich charakter. Spółka określa klasyfikacje swoich aktywów finansowych przy ich początkowym ujęciu, a następnie poddaje ją weryfikacji na każdy dzień sprawozdawczy.

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe wycenia się na moment ich ujęcia w księgach w wartości godziwej. Początkowa wycena powiększana jest o koszty transakcji. Koszty transakcyjne ewentualnego zbycia składnika aktywów nie są uwzględniane przy późniejszej wycenie aktywów finansowych chyba że byłyby istotne. Składnik aktywów finansowych jest wykazywany w bilansie, gdy Spółka staje się stroną umowy (kontraktu), z której ten składnik aktywów finansowych wynika. Aktywa finansowe nabyte na rynku regulowanym wprowadza się do ksiąg na dzień ich nabycia

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości składnika aktywów finansowych.

4.2.5.1. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Składnik aktywów finansowych zalicza się do kategorii przeznaczonych do obrotu jeżeli został nabyty w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu, lub jeżeli stanowi część portfela, który generuje krótkoterminowe zyski lub też jest instrumentem pochodnym o dodatniej wartości godziwej. W Spółce do tej kategorii należą przede wszystkim instrumenty pochodne (Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń)

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli wszystkie z następujących warunków są spełnione:

- charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany,

- samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego,
 - instrument hybrydowy (złożony) nie jest wykazywany w wartości godziwej, a zmiany jego wartości godziwej nie są odnoszone w zysk/stratę netto (tj. instrument pochodny, który jest wbudowany w składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, nie jest wydzielony).
- Wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane w analogiczny sposób jak samodzielne instrumenty pochodne.

Aktywa zaliczone do kategorii przeznaczonych do obrotu wyceniane są na każdy dzień bilansowy w wartości godziwej a wszelkie zyski lub straty odnoszone są w przychody lub koszty finansowe. Wartość godziwą pochodnych instrumentów finansowych ustala się w oparciu o wyceny przeprowadzone przez banki realizujące transakcje. Wartość godziwą pozostałych aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu ustala się stosując odpowiednie techniki wyceny, które obejmują: wykorzystanie cen niedawno zawartych transakcji lub cen ofertowych, porównanie do podobnych instrumentów, modele wyceny opcji. Wartość godziwą instrumentów dłużnych stanowią przyszłe przepływy pieniężne zdyskontowane bieżącą rynkową stopą procentową właściwą dla podobnych instrumentów.

Na dzień bilansowy do aktywów przeznaczonych do obrotu Spółka nie zaliczyła instrumenty pochodne.

4.2.5.2. Pożyczki udzielone i należności własne

Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się – niezależnie od terminu ich wymagalności (zapłaty) – aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych. Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się także obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu Środki pieniężne, jeżeli z zawartego kontraktu jednoznacznie wynika, że zbywający nie utracił kontroli nad wydanymi instrumentami finansowymi. Pożyczki udzielone i należności własne, które Spółka przeznacza do sprzedaży w krótkim terminie, zalicza się do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Do pożyczek udzielonych i należności własnych nie zalicza się nabytych pożyczek ani należności, a także wpłat dokonanych przez Spółkę w celu nabycia instrumentów kapitałowych nowych emisji, również wtedy, gdy nabycie następuje w pierwszej ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym, a w przypadku praw do akcji – także w obrocie wtórnym.

Pożyczki udzielone i należności własne wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Do tej kategorii Spółka zalicza głównie depozyty bankowe jak również udzielone pożyczki i nabyte, nienotowane instrumenty dłużne.

4.2.5.3. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Aktywa finansowe utrzymywane do upływu terminu wymagalności są to niezakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których zawarte kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, na przykład oprocentowania, w stałej lub możliwej do ustalenia kwocie, pod warunkiem że Spółka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są na każdy dzień

sprawozdawczy w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Na dzień bilansowy aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności w Spółce nie wystąpiły.

4.2.5.4. Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wycenia się na moment ich ujęcia w księgach w wartości godziwej. W początkowej wycenie uwzględniane są koszty transakcji. Koszty transakcyjne wyzbycia się (wypełnienia) składnika zobowiązań finansowych nie są uwzględniane przy późniejszej wycenie tych zobowiązań chyba że byłyby istotne. Składnik zobowiązań finansowych jest wykazywany w bilansie, gdy Spółka staje się stroną umowy (kontraktu), z której to zobowiązanie finansowe wynika.

4.2.5.5. Instrumenty pochodne

a) Uznawanie i wycena instrumentów pochodnych w bilansie

Instrumenty pochodne ujmowane są w księgach, w momencie gdy Spółka staje się stroną umowy. W przypadku instrumentów nabytych, instrumenty te ujmowane są jako aktywa finansowe w wartości początkowej, którą stanowi cena nabycia danego instrumentu. W przypadku instrumentów wystawionych instrumenty ujmowane są w zobowiązaniach finansowych, w wysokości ceny sprzedaży danego instrumentu.

Na dzień bilansowy instrumenty pochodne wyceniane są w bilansie do wartości godziwej. Instrumenty pochodne o wartości godziwej większej od zera są aktywami finansowymi i wykazywane są w aktywach finansowych, zaś instrumenty o ujemnej wartości godziwej stanowią zobowiązania finansowe i wykazywane są w zobowiązaniach finansowych.

b) Wartość godziwa

Oszacowana wartość godziwa odpowiada kwocie możliwej do uzyskania lub koniecznej do zapłaty w celu zbycia pozycji otwartych na dzień bilansowy.

c) Ujęcie skutków zmian wartości godziwej i zysków lub strat z realizacji instrumentu

Ujęcie skutków zmian wartości godziwej bądź zysków i strat z realizacji instrumentów pochodnych zależy od ich przeznaczenia. Instrumenty dzielą się na instrumenty zabezpieczające oraz instrumenty przeznaczone do obrotu. Ujęcie instrumentów przeznaczonych do obrotu opisano w 4.2.5.1 i 4.2.5.5. W grupie instrumentów zabezpieczających wyróżniane są instrumenty zabezpieczające wartość godziwą i instrumenty zabezpieczające przyszłe przepływy środków pieniężnych.

e) Ujęcie zabezpieczających instrumentów pochodnych

Zabezpieczenie, dla celów rachunkowości, oznacza wyznaczenie jednego lub kilku instrumentów zabezpieczających tak, aby zmiana ich wartości godziwej kompensowała w całości lub w części zmianę wartości godziwej zabezpieczanej pozycji lub przyszłych przepływów środków pieniężnych z jej tytułu.

f) Instrumenty zabezpieczające *wartość godziwą*

Instrument pochodny zabezpieczający *wartość godziwą* to taki instrument, który służy ograniczeniu ryzyka zmian wartości godziwej ujętego w bilansie składnika aktywów lub zobowiązań (bądź jego części) i można go przypisać konkretnemu rodzajowi ryzyka związanemu z tym składnikiem.

Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej wskutek wyceny instrumentu zabezpieczającego *wartość godziwą* na dzień bilansowy odnoszone są jako koszty lub przychody finansowe w rachunek zysków i strat, w okresie w którym powstały.

Jednocześnie zysk lub strata z zabezpieczanej pozycji, które można przypisać zabezpieczanemu ryzyku korygują wartość bilansową zabezpieczanej pozycji oraz są niezwłocznie ujmowane w rachunku zysków i strat.

g) Instrumenty zabezpieczające *przepływy środków pieniężnych*

Instrument zabezpieczający przepływy środków pieniężnych służy ograniczeniu zmienności przepływu środków pieniężnych i można go przypisać konkretnemu rodzajowi ryzyka związanemu z ujętym w bilansie składnikiem aktywów lub zobowiązań, uprawdopodobnionym przyszłym zobowiązaniem lub z prognozowaną przyszłą transakcją.

Zabezpieczeniem przepływów środków pieniężnych jest również zabezpieczenie wiążącego przyszłego zobowiązania.

Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego przepływy pieniężne ujmowane są w odrębnej pozycji kapitałów własnych, w takiej części w jakiej dany instrument stanowi efektywne zabezpieczenie związanej z nim pozycji zabezpieczanej. Część nieefektywną odnosi się w rachunek zysków i strat.

Jeżeli poddane zabezpieczeniu przyszłe zobowiązanie lub prognozowana transakcja prowadzą do ujęcia w bilansie składnika aktywów lub zobowiązań, wówczas w chwili ujęcia tego składnika, związane z nim zyski i straty, które uprzednio ujęte zostały bezpośrednio w kapitale własnym są usuwane z tej pozycji i uwzględnione w cenie nabycia lub innej wartości bilansowej danego składnika aktywów lub zobowiązania. Zyski lub straty powstałe na instrumencie zabezpieczającym odnoszone są w rachunek zysków i strat w momencie, gdy dany zabezpieczany składnik aktywów i zobowiązań wpływa na rachunek zysków i strat.

h) Wycofanie wyznaczenia instrumentu jako zabezpieczenie

Spółka zaprzestaje ujmowania instrumentów pochodnych jako zabezpieczających, jeżeli instrument pochodny wygaśnie, zostanie sprzedany, wypowiedziany lub zrealizowany lub jeżeli Spółka wycofa wyznaczenie danego instrumentu jako zabezpieczenie. Spółka może podjąć decyzję o ustanowieniu dla danego instrumentu pochodnego nowego powiązania zabezpieczającego, dokonać zmiany przeznaczenia instrumentu pochodnego bądź wyznaczyć go do zabezpieczenia innego rodzaju ryzyka.

Wówczas, dla zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych zyski lub straty powstałe w okresach, określonych poprzez wyżej wymienione działania pozostają w kapitałach aż do momentu, w którym zabezpieczana pozycja wpływa na rachunek zysków i strat.

Jeśli zabezpieczenie wiążącego przyszłego zobowiązania lub prognozowanej przyszłej transakcji przestanie funkcjonować, ponieważ pozycja zabezpieczana przestała spełniać definicję wiążącego przyszłego zobowiązania, bądź też ze względu na zaistniałe prawdopodobieństwo, że planowana transakcja nie zostanie zawarta, wówczas zysk lub strata netto ujęta w kapitałach zostaje natychmiast przeniesiona do rachunku zysków i strat.

Zysk lub strata z instrumentu zabezpieczającego odpowiadająca części stanowiącej skuteczne zabezpieczenie ujmowana jest w rachunku zysków i strat w tej samej pozycji co transakcja zabezpieczana. Zasada ta stosowana jest analogicznie dla ujęcia odpowiednich przepływów w sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych.

Zysk lub strata z handlowych instrumentów pochodnych ujmowana jest odpowiednio w przychodach lub kosztach finansowych zaś odpowiednie przepływy w działalności operacyjnej.

W sytuacjach uzasadnionych niezbędnym, przygotowaniem towaru lub produktu do sprzedaży bądź długim okresem wytwarzania produktu, cenę nabycia lub koszt wytworzenia zwiększa się o koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu finansowania zapasu towarów lub produktów w okresie ich przygotowania do sprzedaży bądź wytworzenia i związanych z nimi różnic kursowych, pomniejszone o przychody z tego tytułu.

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników majątku obrotowego dokonane w związku z trwałą utratą ich wartości lub spowodowane wyceną doprowadzającą ich wartość do cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania pomniejszają wartość pozycji w bilansie i zalicza się je odpowiednio do:

- pozostałych kosztów operacyjnych.

4.2.6. Należności wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych. W uzasadnionych przypadkach odnosi się je do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych (odpowiednio na zwiększenie lub zmniejszenie tych kosztów).

4.2.7. Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

Wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

4.2.8. Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

W tej pozycji ujmowana jest nadwyżka przychodów zarachowanych nad zafakturowanymi z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych.

4.2.9. Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy spółki.

Kapitał zakładowy spółki kapitałowej wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału.

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny oraz nadwyżki wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji. Pozostała część kosztów emisji zaliczana jest do kosztów finansowych.

Udziały lub akcje własne wyceniane są w cenie nabycia i wykazywane w kwocie ujemnej w kapitale własnym.

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów jest to kapitał powstały jako skutek aktualizacji wyceny aktywów trwałych a ostatnia aktualizacja przeprowadzona była na dzień 1 stycznia 1995 roku. W przypadku zbycia lub likwidacji składnika majątku odpowiednia część kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy. Odpis z tytułu trwałej utraty wartości aktywów trwałych, który uprzednio podlegał aktualizacji wyceny pomniejsza kapitał z aktualizacji do wysokości części kapitału, która dotyczy tego składnika majątku trwałego.

Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny zwiększają również skutki przeszacowania **inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych** powodujące wzrost ich wartości do poziomu cen rynkowych. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny zmniejszają, do wysokości kwoty, o którą podwyższono z tego tytułu kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, skutki obniżenia wartości inwestycji uprzednio przeszacowanej, jeżeli kwota różnicy z przeszacowania nie była rozliczona do dnia wyceny. Skutki obniżenia wartości inwestycji w części przekraczającej utworzoną uprzednio część kapitału z aktualizacji zalicza się w koszty finansowe okresu sprawozdawczego.

4.2.10. Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów

finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy tworzone są na poniższe tytuły:

- straty z transakcji gospodarczych w toku,
- udzielone gwarancje i poręczenia,
- skutki toczącego się postępowania sądowego i odwoławczego,
- przyszłe świadczenia pracownicze – nagrody jubileuszowe,
- odprawy emerytalno-rentowe,
- przyszłe zobowiązania związane z restrukturyzacją.

Rezerwy na przyszłe świadczenia pracownicze tworzone są na bazie memoriałowej w oparciu o niezależne obliczenia w oparciu o własne szacunki.

4.2.11. Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z wyjątkiem zobowiązań, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty finansowe – które wycenia się według wartości godziwej.

Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tyt. dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Różnice kursowe dotyczące zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy uregulowaniu zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych. W uzasadnionych przypadkach odnosi się je do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych.

4.2.12. Inne rozliczenia międzyokresowe

a) Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

b) Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności, obejmują w szczególności:

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych,
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów (funduszy) własnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub

- umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł,
- ujemną wartość firmy.

4.3 Wycena transakcji w walutach obcych

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług korzysta jednostka – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
- średnim ustalonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs – w przypadku pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych:

- składniki aktywów (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności) i pasywów - po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski,

Różnice kursowe dotyczące inwestycji długoterminowych wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny, rozlicza się z kapitałem (funduszem) z aktualizacji wyceny. Skutki przeszacowania inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych powodujące wzrost ich wartości do poziomu cen rynkowych, zwiększają kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny. Skutki obniżenia wartości inwestycji w części przekraczającej utworzoną uprzednio część kapitału z aktualizacji zalicza się w koszty finansowe okresu sprawozdawczego.

Różnice kursowe dotyczące pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych zalicza się do przychodów i kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach – do kosztu wytworzenia produktu lub ceny nabycia towaru, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

4.4. Zmiany zasad rachunkowości w okresie sprawozdawczym

W okresie sprawozdawczym Spółka nie zmieniła zasad rachunkowości

W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje oraz wskazanie czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane. Informacja powinna zawierać również opis podejmowanych, bądź planowanych przez jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności.

W przypadku, gdy inne informacje, niż wymienione powyżej, mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki, należy ujawnić te informacje.

Warszawa dnia, dn. 03.04.2014

III. BILANS

AKTYWA	Nota	31.12.2013	31.12.2012
A. AKTYWA TRWAŁE		15 392 933,39	3 157 432,27
I. Wartości niematerialne i prawne	12	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		102 193,39	121 426,27
1. Środki trwałe	13	102 193,39	121 426,27
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		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		94 193,39	111 326,27
e) inne środki trwałe		8 000,00	10 100,00
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	14	15 183 734,00	2 929 000,00
1. Nieruchomości		0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe		15 183 734,00	2 929 000,00
a) w jednostkach powiązanych		15 183 734,00	2 929 000,00
- udziały lub akcje		15 183 734,00	2 929 000,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		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		0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18	107 006,00	107 006,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		107 006,00	107 006,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE		392 111,87	266 943,08
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	15	355 524,39	252 137,33
1. Należności od jednostek powiązanych		147 600,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		147 600,00	0,00
- do 12 miesięcy		147 600,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) inne		0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek		207 924,39	252 137,33
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		0,00	1 065,24
- do 12 miesięcy		0,00	1 065,24
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		179 636,63	109 198,00
c) inne		28 287,76	141 874,09
d) dochodzone na drodze sądowej		0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	16	31 074,18	5 016,52
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		31 074,18	5 016,52
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
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		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		0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	17	31 074,18	5 016,52
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		31 074,18	5 016,52
- inne środki pieniężne		0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne		0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18	5 513,30	9 789,23
SUMA AKTYWÓW		15 785 045,26	3 424 375,35

PASYWA	Nota	31.12.2013	31.12.2012
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		14 893 925,94	2 163 509,22
I. Kapitał (fundusz) podstawowy		12 300 000,00	1 970 000,00
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		2 965 522,58	2 965 522,58
V. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny		0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		2 381 063,15	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-2 772 013,36	-2 265 158,04
VIII. Zysk (strata) netto		19 353,57	-506 855,32
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		891 119,32	1 260 866,13
I. Rezerwy na zobowiązania	19	15 103,50	327 119,78
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0,00	0,00
- długoterminowa		0,00	0,00
- krótkoterminowa		0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy		15 103,50	327 119,78
- długoterminowe		15 103,50	327 119,78
- krótkoterminowe		0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	23	0,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek		0,00	0,00
a) kredyty i pożyczki		0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe		0,00	0,00
d) inne		0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	24	839 214,09	894 166,22
1. Wobec jednostek powiązanych		90 401,30	72 095,16
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		26 401,30	4 108,16
- do 12 miesięcy		26 401,30	4 108,16
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) inne		64 000,00	67 987,00
2. Wobec pozostałych jednostek		748 812,79	822 071,06
a) kredyty i pożyczki		0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe		69 490,33	87 170,18
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		310 950,84	394 956,63
- do 12 miesięcy		310 950,84	394 956,63

- 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		300 647,61	255 622,99
h) z tytułu wynagrodzeń		1 115,05	22 829,07
i) inne		66 608,96	61 492,19
3. Fundusze specjalne		0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	18	36 801,73	39 580,13
1. Ujemna wartość firmy		0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		36 801,73	39 580,13
- długoterminowe		36 801,73	39 580,13
- krótkoterminowe		0,00	0,00
SUMA PASYWÓW		15 785 045,26	3 424 375,35

IV. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT [wariant porównawczy] za okres
2013

	Nota	2013	2012
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1	127 514,26	359 648,16
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		123 252,04	359 492,22
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		4 262,22	155,94
III. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	3	349 046,01	831 511,16
I. Amortyzacja		19 232,88	16 656,98
II. Zużycie materiałów i energii		5 034,99	10 620,55
III. Usługi obce		125 020,75	403 281,57
IV. Podatki i opłaty, w tym:		61 204,81	19 017,92
- podatek akcyzowy		0,00	0,00
V. Wynagrodzenia		111 688,70	347 947,09
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		26 863,88	24 722,32
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		0,00	9 264,73
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)		-221 531,75	-471 863,00
D. Pozostałe przychody operacyjne	5	391 767,60	281 100,67
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
II. Dotacje		0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne		391 767,60	281 100,67
E. Pozostałe koszty operacyjne	6	99 406,23	152 802,21
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	72 006,28
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00	80 795,93
III. Inne koszty operacyjne		99 406,23	0,00
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		70 829,62	-343 564,54
G. Przychody finansowe	7	0,94	2 270,92
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00	0,00
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:		0,41	2 270,92
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	0,00
V. Inne		0,53	0,00
H. Koszty finansowe	8	51 476,99	80 727,70
I. Odsetki, w tym:		51 476,99	80 637,70
- dla jednostek powiązanych		0,00	7 458,03
II. Strata ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	0,00

IV. Inne		0,00	90,00
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)		19 353,57	-422 021,32
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)		0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne		0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne		0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I+J)		19 353,57	-422 021,32
L. Podatek dochodowy	9	0,00	84 834,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)		19 353,57	-506 855,32

V. ZESTAWIENIA ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	2013	2012
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 163 509,22	1 892 114,54
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	401 750,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	2 163 509,22	2 293 864,54
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 970 000,00	790 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	10 330 000,00	1 180 000,00
a) zwiększenie (z tytułu)	10 330 000,00	1 180 000,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	10 330 000,00	1 180 000,00
-	0,00	0,00
-	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
-	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	12 300 000,00	1 970 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
3.1. Udziały (akcje własne) na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 965 522,58	2 965 522,58
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
- z innych tytułów	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00
- z innych tytułów	0,00	0,00
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	2 965 522,58	2 965 522,58
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00

- korekty aktualizującej wartość	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
- korekty aktualizującej wartość	0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	2 381 063,15	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	2 381 063,15	0,00
-	2 381 063,15	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	2 381 063,15	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	-1 863 408,04
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- odpis z zysku	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podział zysku (na kapitał zapasowy)	0,00	0,00
- wypłata dywidendy	0,00	0,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	2 265 158,04	1 863 408,04
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	401 750,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 265 158,04	2 265 158,04
a) zwiększenie (z tytułu)	506 855,32	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	506 855,32	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	2 772 013,36	2 265 158,04
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 772 013,36	-2 265 158,04
8. Wynik netto	19 353,57	-506 855,32
a) zysk netto	19 353,57	0,00
b) strata netto	0,00	-506 855,32
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	14 893 925,94	2 163 509,22
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	0,00	0,00

VI. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda bezpośrednia) (PLN)			
Treść	No ta	2013	2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		0,00	0,00
I. Wpływy		0,00	0,00
1. Sprzedaż		0,00	0,00
2. Inne wpływy z działalności operacyjnej		0,00	0,00
II. Wydatki		0,00	0,00
1. Dostawy i usługi		0,00	0,00
2. Wynagrodzenia netto		0,00	0,00
3. Ubezpieczenia społeczne i zdrowotne oraz inne świadczenia		0,00	0,00
4. Podatki i opłaty o charakterze publicznoprawnym		0,00	0,00
5. Inne wydatki operacyjne		0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)		0,00	0,00
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		0,00	0,00
I. Wpływy		0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:		0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych		0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach		0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		0,00	0,00
- odsetki		0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych		0,00	0,00
4. Wydatki inwestycyjne		0,00	0,00
II. Wydatki		0,00	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		0,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:		0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych		0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe		0,00	0,00

4. Inne wydatki inwestycyjne		0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		0,00	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		0,00	0,00
I. Wpływy		0,00	0,00
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki		0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe		0,00	0,00
II. Wydatki		0,00	0,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku		0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek		0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		0,00	0,00
8. Odsetki		0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe		0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		0,00	0,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)		0,00	0,00
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		0,00	0,00
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu		0,00	0,00
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym		31 074,18	0,00
- o ograniczonej możliwości dysponowania		0,00	0,00

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia) (PLN)			
Treść	N ot a	2013	2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		0,00	0,00
I. Zysk (strata) netto		19 353,57	-506 855,32
II. Korekty razem		-513 625,06	-434 148,60
1. Amortyzacja	3	19 232,88	16 656,98
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		0,00	48 108,45
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw		-312 016,28	-400 035,10
6. Zmiana stanu zapasów		0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności		-95 674,16	196 846,73
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		-118 952,13	-288 937,92
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		1 497,53	-6 787,74
10. Inne korekty		-7 712,90	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)		-494 271,49	-941 003,92
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		0,00	0,00
I. Wpływy		0,00	14 439,37
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		0,00	12 170,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:		0,00	2 269,37
a) w jednostkach powiązanych		0,00	2 269,37
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych		0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach		0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		0,00	0,00
- odsetki		0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych		0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne		0,00	0,00
II. Wydatki		0,00	1 707,32
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		0,00	1 707,32
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:		0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych		0,00	0,00

- udzielone pożyczki długoterminowe		0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne		0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		0,00	12 732,05
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		0,00	0,00
I. Wpływy			1 247 987,00
	520 329,15		
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		0,00	1 180 000,00
2. Kredyty i pożyczki		520 329,15	67 987,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe		0,00	0,00
II. Wydatki		0,00	314 698,61
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku		0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek		0,00	243 000,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		0,00	57 147,36
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		0,00	0,00
8. Odsetki		0,00	14 461,25
9. Inne wydatki finansowe		0,00	90,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		520 329,15	933 288,39
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)		26 057,66	5 016,52
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		26 057,66	5 016,52
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu		5 016,52	0,00
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)		31 074,18	5 016,52
- o ograniczonej możliwości dysponowania		0,00	0,00

VII. NOTY UZUPEŁNIAJĄCE DO INFORMACJI DODATKOWEJ

- | | |
|---------|--|
| Nota 1 | Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów i produktów |
| Nota 2 | Struktura rzeczowa (wg rodzajów działalności) przychodów ze sprzedaży |
| Nota 3 | Dane o kosztach rodzajowych |
| Nota 4 | Dane rozliczenia kręgu kosztów |
| Nota 5 | Pozostałe przychody operacyjne |
| Nota 6 | Pozostałe koszty operacyjne |
| Nota 7 | Przychody finansowe |
| Nota 8 | Koszty finansowe |
| Nota 9 | Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto |
| Nota 10 | Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego |
| Nota 11 | Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego |
| Nota 12 | Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych w 2013 |
| Nota 13 | Zmiany w środkach trwałych w 2013 |
| Nota 14 | Zmiany w inwestycjach długoterminowych |
| Nota 15 | Struktura należności krótkoterminowych (nota dowolna) |
| Nota 16 | Zmiany w inwestycjach krótkoterminowych |
| Nota 17 | Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne |
| Nota 18 | Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych |
| Nota 19 | Stan rezerw |
| Nota 20 | Kapitał podstawowy |
| Nota 21 | Pozostałe tabele do noty do zmian w kapitałach własnych |
| Nota 22 | Proponowany podział zysku netto (pokrycie straty) |
| Nota 23 | Zobowiązania długoterminowe - struktura czasowa |
| Nota 24 | Struktura zobowiązań krótkoterminowych (poza funduszami specjalnymi) (nota dowolna) |
| Nota 25 | Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów |
| Nota 26 | Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych |
| Nota 27 | Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych |
| Nota 28 | Zdarzenia po dniu bilansowym |

Nota 1

	2013	2012
1. Sprzedaż usług	123 252,04	359 492,22
2. Sprzedaż materiałów	0,00	0,00
3. Sprzedaż towarów	0,00	0,00
4. Sprzedaż produktów	0,00	0,00
5. Inne przychody ze sprzedaży	0,00	0,00
RAZEM	123 252,04	359 492,22
w tym:		
Sprzedaż dla odbiorców krajowych	127 514,26	359 492,22
Sprzedaż eksportowa	0,00	0,00

Nota 2

Struktura rzeczowa (wg rodzajów działalności) przychodów ze sprzedaży

	2013	2012
Przychody ze sprzedaży usług, w tym:	123 252,04	359 492,22
- usługi związane z PR	120 000,00	359 492,22
- pozostałe	3 252,04	0,00
Przychody ze sprzedaży materiałów, w tym:	0,00	0,00
Przychody ze sprzedaży towarów, w tym:	0,00	0,00
Przychody ze sprzedaży produktów, w tym:	0,00	0,00
Inne przychody ze sprzedaży	0,00	0,00
RAZEM	123 252,04	359 492,22

Nota 3

Dane o kosztach rodzajowych

	2013	2012
Koszty wg rodzajów	349 046,01	831 511,16
1. Amortyzacja	19 232,88	16 656,98
2. Zużycie materiałów i energii	5 034,99	10 620,55
3. Usługi obce	125 020,75	403 281,57
4. Podatki i opłaty, w tym:	61 204,81	19 017,92
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
5. Wynagrodzenia	111 688,70	347 947,09
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	26 863,88	24 722,32
7. Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	9 264,73
RAZEM	349 046,01	831 511,16

Nota 4

Dane rozliczenia kręgu kosztów

	2013	2012
A. Zmiany w zakresie kosztów rozliczonych +/-	4 262,22	155,94
1. Z tytułu różnic inwentaryzacyjnych	0,00	0,00
2. Odpisania zaniechanej produkcji	0,00	0,00
3. Odpisania kosztów bez efektu gospodarczego	0,00	0,00
4. Inne	4 262,22	155,94
B. Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych kosztów +/-	0,00	0,00
1. Produkty gotowe	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	0,00	0,00
C. Koszt własny produkcji sprzedanej	344 783,79	831 355,22
- koszt wytworzenia sprzedanych produktów	0,00	0,00
- koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	0,00	0,00
- koszty sprzedaży	0,00	0,00
- koszty ogólnego zarządu	0,00	0,00
D. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00

Nota 5

Pozostałe przychody operacyjne

	2013	2012
I. Przychody ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	0,00	12 170,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne, w tym:	391 767,60	281 100,67
1) rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	0,00	0,00
2) rozwiązane rezerwy z tytułu ...	0,00	0,00
3) zwrócone, umorzone podatki	5 000,00	0,00
4) otrzymane zwroty kosztów postępowania spornego	0,00	0,00
5) z tytułu różnic inwentaryzacyjnych	0,00	0,00
6) przedawnione zobowiązania	364 370,97	281 100,67
7) odpis aktualizujący wartość nieruchomości zaliczanych do inwestycji	0,00	0,00
8) odpis aktualizujący wartość niematerialną i prawną zaliczaną do inwestycji	0,00	0,00
9) PFRON zwrot kosztów wynagrodzenia osób niepełnosprawnych	22 392,72	0,00
10) inne	3,91	0,00
RAZEM	391 767,60	293 270,67

Nota 6

Pozostałe koszty operacyjne

	2013	2012
I. Wartość zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	84 176,28
- wartość netto środków trwałych	0,00	84 176,28
- koszty likwidacji środków trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	0,00	80 795,93
- odpis aktualizujący wartość zapasów	0,00	0,00
- odpis aktualizujący wartość należności	0,00	80 795,93
- odpis aktualizujący wartość nieruchomości zaliczanych do inwestycji	0,00	0,00
- odpis aktualizujący wartość niematerialną i prawną zaliczaną do inwestycji	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne, w tym:	99 406,23	0,00
1) utworzone rezerwy z tyt.	0,00	0,00
2) darowizny	0,00	0,00
3) odpisane należności	89 173,79	0,00
4) koszty postępowania spornego	10 229,99	0,00
5) koszty likwidacji zapasów	0,00	0,00
6) ...	0,00	0,00
7) inne	2,45	0,00
RAZEM	99 406,23	164 972,21

Nota 7

Przychody finansowe

	2013	2012
I. Zyski z tytułu udziału w innych jednostkach, w tym:	0,00	0,00
- zyski z tytułu udziału w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- zyski z tytułu udziału w innych jednostkach	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,41	2 270,92
- odsetki od spółek powiązanych	0,00	0,00
- odsetki od pozostałych kontrahentów	0,00	0,00
- odsetki od obligacji	0,00	0,00
- odsetki budżetowe	0,00	0,00
- odsetki bankowe	0,41	0,00
- odsetki pozostałe	0,00	2 270,92
III. Przychody ze zbycia inwestycji, w tym:	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji innych niż wymienione w art. 28 ust. 1 pkt 1a	0,00	0,00
V. Inne, w tym:	0,53	0,00
1) różnice kursowe	0,00	0,00
- różnice kursowe od kredytu	0,00	0,00
- różnice kursowe od pożyczek	0,00	0,00
- różnice kursowe od środków na rachunkach bankowych	0,00	0,00
2) pozostałe przychody finansowe	0,53	0,00

RAZEM	0,94	2 270,92
--------------	-------------	-----------------

Nota 8

Koszty finansowe

	2013	2012
I. Odsetki, w tym:	51 476,99	80 637,70
- odsetki do spółek powiązanych	0,00	7 458,03
- odsetki do pozostałych kontrahentów	0,00	0,00
- odsetki budżetowe	35 559,88	0,00
- odsetki bankowe	0,00	0,00
- odsetki pozostałe	15 917,11	73 179,67
II. Koszty zbycia inwestycji, w tym:	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji innych niż wymienione w art. 28 ust. 1 pkt 1a, w tym:	0,00	0,00
- udziały zakupionych spółek	0,00	0,00
- zakupione akcje własne	0,00	0,00
IV. Inne, w tym:	0,00	90,00
1) różnice kursowe	0,00	0,00
- różnice kursowe od kredytu	0,00	0,00
- różnice kursowe od pożyczek	0,00	0,00
- różnice kursowe od środków na rachunkach bankowych	0,00	0,00
2) utworzone rezerwy	0,00	0,00
3) pozostałe koszty finansowe	0,00	90,00
RAZEM	51 476,99	80 727,70

Nota 9

Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto

	2013	2012
ZYSK / STRATA brutto	19 353,57	-422 021,32
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	76 975,94	0,00
- odpis aktualizujący należności	0,00	0,00
- pozostałe rezerwy z tyt.	0,00	0,00
- rezerwa na koszty	0,00	0,00
- rezerwa na straty z tyt. ...	0,00	0,00
- różnice kursowe	0,00	0,00
- opłaty karne na rzecz budżetu	66 623,88	0,00
- VAT od spisanych należności w postępowaniu układowym	0,00	0,00
- odsetki do zapłaty	352,06	0,00
- PFRON	0,00	0,00
- odpisane należności	0,00	0,00
- inne koszty (n.k.u.p.)	0,00	0,00
- kary regulaminowe	10 000,00	0,00
Koszty podatkowe nie zaliczone do kosztów rachunkowych	0,00	0,00
- zapłacone odsetki	0,00	0,00

- różnice kursowe dotyczące	0,00	0,00
Przychody księgowe nie zaliczane do podatkowych	0,00	0,00
- nadwyżka przychodów zarachowanych nad zafakturowanymi	0,00	0,00
- rozwiązanie rezerwy na należności	0,00	0,00
- rozwiązanie rezerwy na	0,00	0,00
- niezrealizowane różnice kursowe	0,00	0,00
- dywidenda	0,00	0,00
- zasądzone odsetki budżetowe	0,00	0,00
- przedawnione zobowiązania	0,00	0,00
- z tytułu różnic inwentaryzacyjnych	0,00	0,00
- naliczone odsetki	0,00	0,00
Przychody podatkowe nie zaliczone do księgowych	1 626,02	0,00
- odsetki uzyskane	0,00	0,00
- usługi dotyczące 2014 (wynajem samochodu za okres 01.01.-31.01.2014)	1 626,02	0,00
Odliczenie od dochodu (np. darowizny)	97 956,00	0,00
- darowizny	0,00	0,00
- 50% straty roku	97 956,00	0,00
Podstawa opodatkowania	0,00	0,00
Podatek dochodowy bieżący	0,00	0,00
Zapłacony podatek od dywidendy otrzymanej	0,00	0,00
Zmiana stanu aktywów na podatek odroczony	0,00	0,00
Zmiana stanu rezerwy na podatek odroczony	0,00	0,00
Podatek stanowiący zobowiązanie, wykazany w rachunku zysków i strat	0,00	0,00

Nota 10

Wartość nie amortyzowanych (umarzanych) przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy, lub innych umów

	Rodzaj umowy			Razem
	Najem	Leasing	O innym charakterze	
Stan na początek roku 2013	0,00	124 175,93	0,00	124 175,93
- zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00
- zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku 2013	0,00	124 175,93	0,00	124 175,93

Nota 11

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	2013	2012
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	0,00	0,00
a) odniesionej na wynik finansowy	0,00	0,00
b) odniesionej na kapitał własny	0,00	0,00
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00
2. Zwiększenia	0,00	0,00

a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	0,00	0,00
- nadwyżka zarachowanych przychodów nad zafakturowanymi z tyt.	0,00	0,00
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
3. Zmniejszenia	0,00	0,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0,00	0,00
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0,00	0,00
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	0,00	0,00
a) odniesionej na wynik finansowy	0,00	0,00
b) odniesionej na kapitał własny	0,00	0,00
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00

Nota 12

Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych w 2013

	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje	Oprogramowanie komputerów	Inne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	7 577,00	489 677,00	497 254,00
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	7 577,00	489 677,00	497 254,00
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	7 577,00	489 677,00	497 254,00
- aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenia na początek okresu	0,00	0,00	0,00	7 577,00	489 677,00	497 254,00
Umorzenia bieżące -	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

zwiększenia						
Umorzenia - zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	7 577,00	489 677,00	497 254,00
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	7 577,00	489 677,00	497 254,00
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem umorzenia na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość księgowa netto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota 13

Zmiany w środkach trwałych w 2013

	Grunty własne	Prawo wieczyste go użytkowa nia gruntów	Budynki i budowle	Urządzeni a techniczne i maszyny	Środki transport u	Pozostał e środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	21 322,03	124 175,93	23 712,29	169 210,25
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczeni e wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia , w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczeni e wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	21 322,03	124 175,93	23 712,29	169 210,25
Umorzenie na	0,00	0,00	0,00	21 322,03	12 849,66	13	47 783,98

początek okresu						612,29	
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	17 132,88	2 100,00	19 232,88
Zmniejszenia , w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	21 322,03	29 982,54	15 712,29	67 016,86
Wartość księgowa netto	0,00	0,00	0,00	0,00	94 193,39	8 000,00	102 193,39
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0,00	0,00	0,00	100,00	24,14	66,26	39,60

Nota

14

Zmiany w inwestycjach długoterminowych

	1. Nieruchomości	2. Wartości niematerialne i prawne	3. Długoterminowe aktywa finansowe										4. Inne inwestycje długoterminowe	Inwestycje długoterminowe razem	
			Ogółem	a) w jednostkach powiązanych, w tym:					b) w pozostałych jednostkach, w tym:						
				Razem	- udziały lub akcje	- inne papiery wartościowe	- udziały lub akcje	- inne długoterminowe aktywa finansowe	Razem	- udziały lub akcje	- inne papiery wartościowe	- udziały lub akcje			- inne długoterminowe aktywa finansowe
Stan na początek okresu	0,00	0,00	2 929 000,00	2 929 000,00	2 929 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 929 000,00	
w tym w cenie nabycia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	12 254 734,00	12 254 734,00	12 254 734,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	12 254 734,00	
- nabycie	0,00	0,00	12 254 734,00	12 254 734,00	12 254 734,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	12 254 734,00	

- korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	15 183 734,00	15 183 734,00	15 183 734,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	15 183 734,00
w tym w cenie nabycia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota 15

Struktura należności krótkoterminowych (nota dowolna)

	Należności krótkoterminowe brutto	Odpis aktualizujący	Należności krótkoterminowe netto
1. Należności od jednostek powiązanych	147 600,00	0,00	147 600,00
a) z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	147 600,00	0,00	147 600,00
Stan na początek roku	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku, w tym:			
– nieprzeterminowane	147 600,00	0,00	147 600,00
– do 1 miesiąca	0,00	0,00	0,00
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	0,00	0,00	0,00
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	0,00	0,00	0,00
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	0,00	0,00	0,00
– powyżej 1 roku	0,00	0,00	0,00
Razem	147 600,00	0,00	147 600,00
b) z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00

Stan na początek roku	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku, w tym:			
– nieprzeterminowane	0,00	0,00	0,00
– do 1 miesiąca	0,00	0,00	0,00
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	0,00	0,00	0,00
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	0,00	0,00	0,00
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	0,00	0,00	0,00
– powyżej 1 roku	0,00	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00	0,00
c) inne	0,00	0,00	0,00
Stan na początek roku	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku, w tym:			
– nieprzeterminowane	0,00	0,00	0,00
– do 1 miesiąca	0,00	0,00	0,00
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	0,00	0,00	0,00
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	0,00	0,00	0,00
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	0,00	0,00	0,00
– powyżej 1 roku	0,00	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	358 940,90	151 016,51	207 924,39
a) z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	151 016,51	151 016,51	0,00
Stan na początek roku	159 794,65	158 729,41	1 065,24
Stan na koniec roku, w tym:			
– nieprzeterminowane	151 016,51	151 016,51	0,00
– do 1 miesiąca	0,00	0,00	0,00
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	0,00	0,00	0,00
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	0,00	0,00	0,00
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	0,00	0,00	0,00
– powyżej 1 roku	0,00	0,00	0,00
Razem	151 016,51	151 016,51	0,00
b) z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
Stan na początek roku	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku, w tym:			
– nieprzeterminowane	0,00	0,00	0,00
– do 1 miesiąca	0,00	0,00	0,00
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	0,00	0,00	0,00
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	0,00	0,00	0,00
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	0,00	0,00	0,00
– powyżej 1 roku	0,00	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00	0,00
c) należności z tyt. podatków, dotacji i ubezp. społ.	179 636,63	0,00	179 636,63
Stan na początek roku	109 198,00	0,00	109 198,00

Stan na koniec roku, w tym:			
– nieprzeterminowane	179 636,63	0,00	179 636,63
– do 1 miesiąca	0,00	0,00	0,00
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	0,00	0,00	0,00
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	0,00	0,00	0,00
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	0,00	0,00	0,00
– powyżej 1 roku	0,00	0,00	0,00
Razem	179 636,63	0,00	179 636,63
d) inne należności	28 287,76	0,00	28 287,76
Stan na początek roku	141 874,09	0,00	141 874,09
Stan na koniec roku, w tym:			
– nieprzeterminowane	28 287,76	0,00	28 287,76
– do 1 miesiąca	0,00	0,00	0,00
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	0,00	0,00	0,00
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	0,00	0,00	0,00
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	0,00	0,00	0,00
– powyżej 1 roku	0,00	0,00	0,00
Razem	28 287,76	0,00	28 287,76
e) należności dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00
Stan na początek roku	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku, w tym:			
– nieprzeterminowane	0,00	0,00	0,00
– do 1 miesiąca	0,00	0,00	0,00
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	0,00	0,00	0,00
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	0,00	0,00	0,00
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	0,00	0,00	0,00
– powyżej 1 roku	0,00	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00	0,00

Należności wyceniono w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem ostrożności (art. 28.1.7 i 7a uor). Zastosowany odpis aktualizacyjny za rok 2013 w kwocie 151 016,51 zł został dokonany w ciężar kosztów operacyjnych. Odpisy zostały utworzone z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie jest związane z daną należnością. Ponadto w należnościach figuruje kwota 115 829 dotycząca nadpłaty VAT.

Nota 16

Zmiany w inwestycjach krótkoterminowych

1. Krótkoterminowe aktywa finansowe													2. Inne inwestycje krótkoterminowe
Ogółem	a) w jednostkach powiązanych, w tym:						b) w pozostałych jednostkach						
	Razem	- udziały lub akcje	- należności z tytułu dywidend	- inne papiery wartościowe	- udziały w pożyczkach	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	Razem	- udziały lub akcje	- należności z tytułu dywidend	- inne papiery wartościowe	- udziały w pożyczkach	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	

				innyc h udzia łów w zyska ch						innyc h udzia łów w zyska ch				
Stan na początek okresu	0, 00	0,0 0	0,0 0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,0 0	0,0 0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
w tym w cenie nabycia	0, 00	0,0 0	0,0 0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,0 0	0,0 0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększen ia, w tym:	0, 00	0,0 0	0,0 0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,0 0	0,0 0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie	0, 00	0,0 0	0,0 0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,0 0	0,0 0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty aktualizuj ące wartość	0, 00	0,0 0	0,0 0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,0 0	0,0 0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemiesz czenie wewnętrz ne	0, 00	0,0 0	0,0 0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,0 0	0,0 0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejsze nia, w tym	0, 00	0,0 0	0,0 0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,0 0	0,0 0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż	0, 00	0,0 0	0,0 0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,0 0	0,0 0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty aktualizuj ące wartość	0, 00	0,0 0	0,0 0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,0 0	0,0 0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemiesz czenie wewnętrz ne	0, 00	0,0 0	0,0 0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,0 0	0,0 0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0, 00	0,0 0	0,0 0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,0 0	0,0 0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
w tym w cenie nabycia	0, 00	0,0 0	0,0 0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,0 0	0,0 0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota 17

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

	2013	2012
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	31 074,18	5 016,52
Inne środki pieniężne	0,00	0,00
Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00

Concept Liberty Group S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Nowogrodzkiej 42, 00-695 Warszawa, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, Wydział XIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000291246, posiadająca kapitał zakładowy wynoszący 12.300.000 zł w całości opłacony, NIP 951-22-35-691, zarząd w osobach: Rafał Plewiński - Prezes Zarządu, Łukasz Skalski – Wiceprezes Zarządu

RAZEM	31 074,18	5 016,52
--------------	------------------	-----------------

Nota 18

Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

	2013	2012
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	107 006,00	107 006,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0,00	0,00
- przychód nie stanowiący należności	0,00	0,00
Razem	107 006,00	107 006,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:		
- nadwyżka zarachowanych przychodów nad zafakturowanymi z tyt.	0,00	0,00
- ubezpieczenia	0,00	0,00
- wieloletni czynsz za wynajem	0,00	0,00
- pozostałe	5 513,30	9 789,23
Razem	5 513,30	9 789,23
Rozliczenia międzyokresowe (pasywa), w tym:		
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0,00	0,00
a) długoterminowe, w tym:	0,00	0,00
b) krótkoterminowe, w tym:	0,00	0,00
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	0,00	0,00
- rezerwa na świadczenia pracownicze	0,00	0,00
- rezerwa na koszty usług obcych	0,00	0,00
- pozostałe	0,00	0,00
- pozostałe	0,00	0,00
3. Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	36 801,73	39 580,13
a) długoterminowe, w tym:	36 801,73	39 580,13
- środki z tytułu przyszłych świadczeń	0,00	0,00
- inne	36 801,73	39 580,13
b) krótkoterminowe, w tym:	0,00	0,00
- niezrealizowane różnice kursowe	0,00	0,00
- przedpłaty	0,00	0,00
- różnica wyceny aportów do spółek zależnych	0,00	0,00
- wycena kontraktów budowlanych	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
Razem	36 801,73	39 580,13

Nota 19

Stan rezerw

	Stan na pierwszy dzień roku obrotowego	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na ostatni dzień roku obrotowego
1. Z tytułu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

odroczonego podatku dochodowego					
2. Na świadczenia pracownicze, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy, w tym:	327 119,78	0,00	0,00	312 016,28	15 103,50
a) długoterminowe, w tym:	327 119,78	0,00	0,00	312 016,28	15 103,50
- inne	327 119,78	0,00	0,00	312 016,28	15 103,50
- ...	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- na udzielone gwarancje i poręczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	327 119,78	0,00	0,00	312 016,28	15 103,50

Nota 20

Kapitał podstawowy

	2013	2012
1. Wysokość kapitału podstawowego	12 300 000,00	1 970 000,00
2. Ilość udziałów/akcji tworzących kapitał, w tym:	123 000 000,00	19 700 000,00
- akcje/udziały zwykłe	123 000 000,00	19 700 000,00
- akcje/udziały uprzywilejowane	0,00	0,00
3. Struktura własności, w tym:	123 000 000,00	19 700 000,00
- Coferal Enterprises Ltd	85 550 000,00	0,00
- Rubicon Partners SA	8 487 450,00	5 987 450,00
-Edminton International Investments Ltd	6 500 000,00	0,00
- Pozostali	22 462 550,00	5 436 550,00
- Carlson Ventures International Ltd	0,00	4 476 000,00
- Eastern Europe Equity Holding Ltd	0,00	2 000 000,00
- Klaudia Kubiak	0,00	1 800 000,00
4. Wartość nominalna jednej akcji/jednego udziału	0,10	0,10

Nota 21

Pozostałe tabele do noty do zmian w kapitałach własnych

Kapitał zapasowy

	2013	2012
Stan na początek okresu	2 965 522,58	2 965 522,58
zwiększenia	0,00	0,00
- dopłaty wspólników	0,00	0,00

- z podziału zysku	0,00	0,00
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
- z innych odpisów	0,00	0,00
- ze sprzedaży akcji/udziałów powyżej ich wartości nominalnej	0,00	0,00
zmniejszenia	0,00	0,00
- pokrycie straty	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	2 965 522,58	2 965 522,58

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny

	2013	2012
Stan na początek okresu	0,00	0,00
+ z tytułu zmian przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- z tytułu zmian przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
+ z tytułu aktualizacji środków trwałych netto	0,00	0,00
- z tytułu sprzedaży bądź likwidacji środków trwałych	0,00	0,00
+ z tytułu aktualizacji inwestycji długoterminowych	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji inwestycji długoterminowych	0,00	0,00
+ z tytułu aktualizacji inwestycji krótkoterminowych	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji inwestycji krótkoterminowych	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji innych aktywów	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00

Pozostałe kapitały rezerwowe

	2013	2012
Stan na początek okresu	0,00	0,00
+ zwiększenia	2 381 063,15	0,00
- inne	2 381 063,15	0,00
- zmniejszenia	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	2 381 063,15	0,00

Zysk (strata) z lat ubiegłych

	2013	2012
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-2 265 158,04	-1 863 408,04
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- odpis z zysku	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podział zysku (na kapitał zapasowy)	0,00	0,00
- wypłata dywidendy	0,00	0,00
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	2 265 158,04	1 863 408,04

- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	401 750,00
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 265 158,04	2 265 158,04
a) zwiększenie (z tytułu)	506 855,32	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	506 855,32	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	2 772 013,36	2 265 158,04
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 772 013,36	-2 265 158,04

Nota 22

Proponowany podział zysku netto (pokrycie straty)

	2013	2012*
ZYSK / STRATA NETTO	19 353,57	-506 855,32
Proponowany podział zysku (za rok poprzedni faktyczny podział zysku/pokrycie straty)	19 353,57	0,00
Fundusz zapasowy (+/-)	0,00	0,00
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	0,00	0,00
Dywidendy dla wspólników (oprocentowanie kapitału)	0,00	0,00
Fundusz nagród	0,00	0,00
Cele społeczne	0,00	0,00
Dopłaty wspólników	0,00	0,00
Obniżenie kapitału podstawowego	0,00	0,00
Pokrycie straty z lat ubiegłych	19 353,57	0,00

Nota 23

Zobowiązania długoterminowe - struktura czasowa

	1. Wobec jednostek powiązanych	2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:					Razem
		Razem	a) z tytułu kredytów i pożyczek	b) z tytułu emisji papierów wartościowych	c) inne zobowiązania finansowe	d) inne	
Okres spłaty							
do roku							
początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
od 1 roku do 3 lat							
początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
powyżej 3 lat do 5 lat							
początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ponad 5 lat							
początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem							
początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota 24

Struktura zobowiązań krótkoterminowych (poza funduszami specjalnymi) (nota dowolna)

	Stan na początek roku obrotowego	Stan na koniec roku obrotowego						Razem na koniec roku obrotowego
		nieprzeter minowane	do 1 mies iąca	powyżej 1 mies. do 3 mies.	powyżej 3 mies. do 6 mies.	powyżej 6 mies. do 1 roku	powyżej 1 roku	
1. Wobec jednostek powiązanych	72 095,16	90 401,30	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	90 401,30
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	4 108,16	26 401,30	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	26 401,30
- do 12 miesięcy	4 108,16	26 401,30	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	26 401,30
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) pozostałe	67 987,00	64 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	64 000,00
2. Wobec pozostałych jednostek	822 071,06	145 777,86	0,00	79 616,44	318 088,86	0,00	205 329,63	748 812,79
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych pap. wart.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	87 170,18	69 490,33	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	69 490,33
d) z tytułu dostaw i usług	394 956,63	8 563,52	0,00	79 616,44	17 441,25	0,00	205 329,63	310 950,84
- do 12 miesięcy	394 956,63	8 563,52	0,00	79 616,44	17 441,25	0,00	205 329,63	310 950,84
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na poczet dostaw	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezp. społ.	255 622,99	0,00	0,00	0,00	300 647,61	0,00	0,00	300 647,61
h) z tytułu wynagrodzeń	22 829,07	1 115,05	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 115,05

i) inne	61 492,19	66 608,96	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	66 608,96
Razem	894 166,22	236 179,16	0,00	79 616,44	318 088,86	0,00	205 329,63	839 214,09

Nota 25

Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów

Nazwa i siedziba Spółki	Procent posiadanych udziałów lub głosów	Stopień udziału w zarządzaniu	Wynik finansowy netto za ostatni rok obrotowy
Egzo Group Sp. z o.o.	100	100	-248 044,13
Concept Publisging Polska Sp. z o.o.	100	100	-262 085,25
Concept Interactive Sp. z o.o.	100	100	0,00
In Facto Fly Sp. z o.o.	100	100	-254 512,13

Nota 26

Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych

	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku obrotowym	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku poprzedzającym
Ogółem, z tego:	5,00	5,00
- pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	4,00	4,00
- pracownicy fizyczni (na stan. robotniczych)	0,00	0,00
- uczniowie	0,00	0,00
- osoby wykonujące pracę nakładczą	0,00	0,00
- osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	1,00	1,00

Nota 27

Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych

	2013	2012
Wynagrodzenie Zarządu	73 928,68	201 120,00
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	0,00	0,00

Nota 28

Zdarzenia po dniu bilansowym

W 13 grudnia 2013 były Prezes Zarządu Zbigniew Berkowicz Liberty Group SA złożył do Sądu wniosek o ogłoszenie upadłości obejmującej likwidację majątku Spółki.

Powodem wniosku były żądania finansowe dotyczące niewypłaconego ekwiwalentu za urlop, wynagrodzenia za pełnienie funkcji, niewypłaconego wynagrodzenia za pracę oraz 6cio miesięcznej odprawy.

W grudniu Spółka uregulowała zaległości z tytułu niewypłaconego ekwiwalentu za urlop, wynagrodzenia za pracę oraz 6-cio miesięcznej odprawy.

Jednocześnie Spółka złożyła pozew do Sądu przeciwko Zbigniewowi Berkowiczowi o zwrot nienależnie pobranych świadczeń z tytułu wynagrodzenia za pełnienie funkcji Prezesa Zarządu.

Na dzień sporządzenia sprawozdania obie sprawy są w toku.

IV. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU CONCEPT LIBERTY GROUP S.A. ZA ROK OBROTOWY 2013

(Sprawozdanie Zarządu na temat działalności Concept Liberty Group S.A. w roku obrotowym 2013 obejmuje istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej Emitenta, w tym ocenę uzyskiwanych efektów oraz wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń.)

Warszawa, 20 kwietnia 2014 roku

SPIS TREŚCI:

1. Informacje ogólne o Emitencie.
2. Struktura organizacyjna.
3. Przedmiot działalności.
4. Władze Spółki.
5. Kapitał zakładowy.
6. Akcjonariat Spółki.
7. Informacje o zmianach w powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych.
8. Informacje o głównych inwestycjach krajowych i zagranicznych.
9. Informacje o badaniu Sprawozdania Finansowego Spółki.
10. Zasady sporządzania Roczego Sprawozdania Finansowego Spółki.
11. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki, jakie nastąpiły w roku 2013, a także po jego zakończeniu do dnia zatwierdzenia Sprawozdania Finansowego.
12. Przewidywany rozwój Spółki na najbliższe lata.
13. Informacja o ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju.
14. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa.
15. Nabycie akcji własnych Spółki.
16. Posiadane przez Emitenta oddziały (zakłady).
17. Informacje o sprawach pracowniczych.
18. Ryzyka związane z instrumentami finansowymi oraz działalnością Spółki.
19. Stosowanie zasad ładu korporacyjnego w przypadku podmiotów, których papiery wartościowe zostały dopuszczone do obrotu na jednym z rynków regulowanych Europejskiego Obszaru Gospodarczego.
20. Dodatkowe wyjaśnienia do kwot wykazanych w Sprawozdaniu Finansowym.

1. INFORMACJE OGÓLNE O EMITENCIE:

Informacje podstawowe:

Concept Liberty Group S.A. z siedzibą w Warszawie jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzony przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000291246. Na dzień 31 grudnia 2013 roku posiada kapitał zakładowy w wysokości 12 300 000 złotych w pełni opłacony.

Dane identyfikacyjne:

Firma Spółki	Concept Liberty Group spółka akcyjna
Skrót Emitenta:	LTG (3 znaki)
Adres Siedziby:	ul. Nowogrodzka 42, 00-695 Warszawa
REGON:	141163738
NIP:	951-22-35-691
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Numer w KRS:	0000291246
Kapitał zakładowy:	12 300 000 złotych
Strona WWW:	www.libertygroup.pl
Telefon:	+48 22 627 26 60
Faks:	+48 22 627 26 71

Concept Liberty Group S.A. (do dnia 28 stycznia 2014 roku działająca pod firmą Liberty Group S.A.), zwana dalej „Spółką” lub „CLG”, powstała na mocy Umowy Spółki z dnia 20. września 2007 roku sporządzonej w formie aktu notarialnego w kancelarii notarialnej M. Biwejnisk & P. Orłowski Kancelaria Notarialna s.c., ul. Chłodna 15, 00-891 Warszawa, w dniu 20 września 2007 roku (Repertorium A nr 7342/2007).

Liberty Group S.A. była agencją public relations, która powstała w 2002 roku. Była też pierwszym podmiotem tego typu w Europie Środkowej, której akcje zadebiutowały na rynku NewConnect. Akcje Liberty Group zostały wprowadzone do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect uchwałą nr 452/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 3 lipca 2007 r..

Od 2011 roku wraz z Egzo Group Sp. z o.o. tworzy grupę kapitałową, do której w lipcu 2013 roku dołączyły kolejne spółki: Concept Publishing Polska Sp. z o.o., Concept Interactive Sp. z o.o. oraz In Facto Fly Sp. z o.o..

Biura wszystkich Spółek Grupy mieszczą się obecnie przy ulicy Nowogrodzkiej 42 w Warszawie.

2. STRUKTURA ORGANIZACYJNA:

Z uwagi na obecne działania polegające na zarządzaniu działalnością spółek w grupie, na dzień 31.12.2013 r. struktura organizacyjna CLG przedstawia się następująco:



3. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI:

Przedmiotem działalności Spółki według Polskiej Klasyfikacji Działalności są:

- badanie rynku i opinii publicznej,
- stosunki międzyludzkie (Public Relations) i komunikacja,
- pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w radio i telewizji,
- pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych,
- pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet),
- pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach,
- działalność wspomagająca edukację,
- działalność agencji reklamowych,
- działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych,
- działalność w zakresie specjalistycznego projektowania,
- dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim,
- pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczne, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana.

4. WŁADZE SPÓŁKI:

Władzami Spółki są: Zarząd, Rada Nadzorcza i Walne Zgromadzenie.

Zarząd:

Na dzień 31 grudnia 2013 roku w skład Zarządu Spółki wchodziły następujące osoby:

Rafał Plewiński – Prezes Zarządu

Łukasz Skalski – Wiceprezes Zarządu

Zmiany w Zarządzie w ciągu 2013 roku:

Rafał Plewiński – Prezes Zarządu od 11 kwietnia 2013 roku do chwili obecnej.

Łukasz Skalski – Wiceprezes Zarządu od 11 kwietnia 2013 roku do chwili obecnej.

Zbigniew Berkowicz – Prezes Zarządu od dnia 22 czerwca 2011 roku do dnia 11 kwietnia 2013 roku.

Barbara Berkan – Wiceprezes Zarządu od dnia 19 lipca 2011 roku do dnia 4 listopada 2013 roku.

Zbigniew Berkowicz w dniu 11 kwietnia 2013 roku został odwołany przez Radę Nadzorczą z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu oraz z Zarządu.

Barbara Berkan – Wiceprezes Zarządu w dniu 4 listopada 2013 roku złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu oraz z Zarządu.

Rada Nadzorcza:

Imię i nazwisko:	Funkcja:	W Radzie Nadzorczej od dnia:	W Radzie Nadzorczej do dnia:
Paweł Sobków	Przewodniczący Rady Nadzorczej	19 marca 2013	obecnie
Artur Jędrzejewski	Członek Rady Nadzorczej	20 czerwca 2011	obecnie
Piotr Plewiński	Sekretarz Rady Nadzorczej	19 marca 2013	obecnie
Tomasz Ciapała	Członek Rady Nadzorczej	19 marca 2013	obecnie
Kamil Kamiński	Członek Rady Nadzorczej	19 grudnia 2013	14 lutego 2014
Sławomira Jarosza	Członek Rady Nadzorczej	10 czerwca 2010	19 marca 2013
Grzegorz Kubica	Wiceprzewodniczą cy Rady	20 czerwca 2011	23 października 2013
Andrzej Wysocki	Członek Rady Nadzorczej	20 czerwca 2011	19 marca 2013
Agnieszka Szulkowska	Członek Rady Nadzorczej	30 czerwca 2012	19 marca 2013

Prokura:

Dorota Huczyńska – prokurent samoistny od dnia 19 października 2012 r.

Małgorzata Owsianka – prokurent od dnia 26 sierpnia 2013 r.

5. KAPITAŁ ZAKŁADOWY:

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kapitał zakładowy Spółki jest opłacony w całości i wynosi 12 300 000 zł. Składa się na niego 123 000 000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w tym:

- a. 5 000 000 (pięć milionów) akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,

- b. 2 900 000 (dwa miliony dziewięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- c. 1.800.000 (jeden milion osiemset tysięcy) akcji na okaziciela, serii C, o wartości nominalnej 0,10 (dziesięć groszy) złotych,
- d. 10 000 000 (dziesięć milionów) akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- e. 103 300 000 (sto trzy miliony trzysta tysięcy) akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

6. AKCJONARIAT SPÓŁKI:

Zgodnie z wiedzą Zarządu na dzień sporządzania niniejszego raportu lista akcjonariuszy jest

Akcyonariusz:	Ilość akcji:	Udział w kapitale:	Ilość głosów na WZ:	Udział w głosach na WZ
Coferal Enterprises LTD	85 550 000	69,55 %	85 550 000	69,55 %
Rubicon Partners S.A. z podmiotem powiązanym	8 487 450	6,90 %	8 487 450	6,90 %
Edminton International Investments LTD	6 500 000	5,28 %	6 500 000	5,28 %
Pozostali	22 462 550	18,27 %	22 462 550	18,27 %
RAZEM	123 000 000	100 %	123 000 000	100 %

następująca:

7. INFORMACJE O ZMIANACH W POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH:

W lipcu 2011 roku Spółka Concept Liberty Group S.A. (dawniej Liberty Group S.A.) zakupiła 220 udziałów spółki Egzo Group Sp. z o.o. w związku z czym Emitent jest posiadaczem 100% udziałów w Egzo Group Sp. z o.o. W dniu 27 stycznia 2012 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmiany właścicielskie w Egzo Group Sp. z o.o., Liberty Group S.A. stała się jedynym udziałowcem.

W lipcu 2013 roku Concept Liberty Group S.A. (dawniej Liberty Group S.A.) zakupiła:

- 100% czyli 120 udziałów w Concept Interactive Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w dniu 17 grudnia 2013 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmiany właścicielskie w Concept Interactive Sp. z o.o., Liberty Group S.A.,
- 100% czyli 2692 udziały w Concept Publishing Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w dniu 31 października 2013 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmiany właścicielskie w Concept Interactive Sp. z o.o., Liberty Group S.A.,

- 100% czyli 500 udziałów w In Facto Fly Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, stając się jedynym udziałowcem tych podmiotów.

Wszystkie wyżej wymienione spółki utworzyły grupę kapitałową, która zobowiązana jest do przedstawienia skonsolidowanego sprawozdania finansowego od dnia 1 stycznia 2013 roku.

8. INFORMACJE O GŁÓWNYCH INWESTYCJACH KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH:

W roku 2013 Spółka nie poczyniła znaczących inwestycji krajowych lub zagranicznych poza zakupieniem udziałów w 3 spółkach prawa handlowego. Spółka w 2013 roku nie zbyła znaczących składników majątku trwałego.

9. INFORMACJE O BADANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI:

Na podstawie upoważnienia wynikającego z podjętej uchwały Rady Nadzorczej nr 1/01/2014 z dnia 09 stycznia 2014 r., Spółka zawarła w dniu 10 marca 2014 r. umowę o badanie Roczno Sprawozdania Finansowego Concept Liberty Group S.A. oraz Sprawozdania Finansowego grupy kapitałowej za rok 2013 z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych działającym pod firmą AUDYT-TAX Spółka z o.o. z siedzibą w Piasecznie. O dokonaniu przez Radę Nadzorczą wyboru biegłego rewidenta Emitent poinformował RB nr 2/2014 z dnia 14 stycznia 2014r.

10. ZASADY SPORZĄDZANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI:

Sprawozdanie finansowe w Spółce jest sporządzane w oparciu ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 roku, poz. 330) oraz przyjęte „Zasady polityki rachunkowości” z 2008 roku, które nie uległy zmianie.

Zmodyfikowane zostały aneksami nr 1/2014 dotyczącym zmiany firmy księgowej, która obecnie prowadzi księgi rachunkowe i aneksem nr 2/2014 dotyczącym zmiany firmy, pod którą od stycznia 2014 roku działa Spółka.

Podstawowe dane ekonomiczne:

Concept Liberty Group S.A.	w PLN		
	01.01.2013 31.12.2013	01.01.2012 31.12.2012	01.01.2011 31.12.2011
Przychody netto ze sprzedaży	127 514,56	359 648,16	907 634,90
EBITDA (wynik + amortyzacja)	38 586,45	0,00	0,00
Zysk/strata na sprzedaży	-221 531,75	-471 863,00	-984 754,23
Zysk/strata z działalności operacyjnej	70 829,62	-343 564,54	-1 988 521,43
Zysk/strata z działalności gospodarczej	19 353,57	-422 021,32	-2 055 248,04
Zysk/strata brutto	19 353,57	-422 021,32	-2 055 248,04
Zysk/strata netto	19 353,57	-506 855,32	-1 863 408,04
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	31 074,18	5 016,52	0,00
Aktywa	15 785 045,26	3 424 375,35	4 064 331,40
Zobowiązania długoterminowe	0,00	87 170,18	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	717 880,09	806 996,04	1 287 098,59
Kapitał własny	14 893 923,94	2 163 509,22	1 892 114,54
Kapitał podstawowy	12 300 000,00	1 970 000,00	790 000,00
Kapitał zapasowy	2 965 522,58	2 965 522,58	2 965 522,58
Kapitał rezerwowy	2 381 063,15	0,00	0,00

11. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI, JAKIE NASTĄPIŁY W ROKU 2013, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO:

Od dnia 28 stycznia 2014 roku Spółka działa pod firmą Concept Liberty Group S.A., o czym Zarząd informował w RB nr 3/2014 z dnia 28 stycznia 2014 roku – data wpisu zmiany nazwy Spółki do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Od daty Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w marcu 2013 roku nastąpiły fundamentalne zmiany w funkcjonowaniu organizacji: zmienił się właściciel dużego pakietu akcji, skład Rady Nadzorczej i w konsekwencji Zarząd Spółki.

Dodatkowo Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło w dniu 19 marca 2013 roku uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 10 330 000 złotych w drodze emisji 103 300 000 akcji zwykłych na okaziciela serii E z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru.

Została częściowo zmieniona Rada Nadzorcza, o czym Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 10/2013 z dnia 12 kwietnia 2013 roku.

W dniu 21 października 2013 roku postanowieniem numer WA.XIII NS-REJ KRS/48694/13/705 Sąd Rejonowy m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Spółki do kwoty 12 300 000 złotych w związku z emisją akcji serii E.

Po podwyższeniu kapitał zakładowy osiągnął wysokość 12 300 000 złotych i dzielił się na 123 000 000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 złotych.

Zarząd w 2013 roku skutecznie zakończył subskrypcję prywatną akcji serii E.

Choroba osoby odpowiedzialnej do lipca 2013 roku za prowadzenie ksiąg rachunkowych spowodowała opóźnienie publikacji raportu rocznego za rok 2012 we właściwym czasie. Spółka została ukarana przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych zawieszeniem obrotu jej akcjami na rynku NewConnect od dnia 3 lipca do dnia 15 lipca 2013 roku oraz karą regulaminową.

Nowy Zarząd przeprowadził całkowitą restrukturyzację Spółki, która polegała na:

- ustanowieniu Concept Liberty Group S.A. oraz spółek zależnych jako holdingu,
- opracowaniu i wdrożeniu nowego modelu biznesowego oraz strategii rozwoju zarówno dla całej Grupy jak i poszczególnych spółek-córek,
- redukcji kosztów stałych, w tym redukcji zatrudnienia i kosztów administracji,
- istotnej (ponad 90%) redukcji zadłużenia wobec kontrahentów,
- całkowitej redukcji zadłużenia wobec Skarbu Państwa, z tytułu VAT, PIT, CIT.

Dodatkowo do dnia dzisiejszego obecny Zarząd całkowicie spłacił wszystkie zobowiązania handlowe Spółki, czyli de facto wyprowadził Spółkę z długotrwałego zadłużenia.

Wspomniane w punkcie 7 transakcje zakupu nowych spółek: Concept Publishing Polska Sp. z o.o., Concept Interactive Sp. z o.o. oraz In Facto Fly Sp. z o.o. (Zarząd informował o tym w raportach bieżących nr 21/2013, nr 22/2013 i nr 23/2013 z dnia 1 sierpnia 2013 roku) spowodowało zdecydowane i trwałe zwiększenie potencjału biznesowego Grupy.

W chwili obecnej Grupa jest w Polsce najpoważniejszym graczem na rynku usług Content Marketingu. Jest to nowoczesne narzędzie komunikacji, które w Polsce dopiero się rozwija a

na świecie (szczególnie w krajach UE) jest najdynamiczniej rosnącym rynkiem usług marketingowych (wartość rynku usług Content Marketingu w Wielkiej Brytanii to w 2013 roku około 4 miliardów funtów).

Utworzenie Grupy to również wzmocnienie organizacyjne i poszerzenie kompetencji, które pozwalają oferować pełne spektrum usług Content Marketingu w Polsce, t.j.

- Concept Publishing Polska Sp. z o.o. – usługi w zakresie Custom Publishing (tworzenie publikacji, magazynów, katalogów czy raportów rocznych),
- Concept Interactive Sp. z o.o. – tworzenie serwisów i portali internetowych, serwisów blogowych, aplikacji mobilnych czy kanałów komunikacji w mediach społecznościowych;
- Nevada & Bloom Sp. z o.o. (dawniej Egzo Group Sp. z o.o.) – usługi w zakresie działań Public Relations opartych głównie na zarządzaniu Contentem w mediach jak i tradycyjnych działań PR;
- In Facto Fly Sp. z o.o. – usług w zakresie sprzedaży powierzchni reklamowej w prasie i serwisach internetowych oraz mobilnych. Spółka jest również brokerem powierzchni reklamowej na pokładach wszystkich samolotów PLL Lot.

Jest to element mocno wyróżniający pozycję Grupy (jako całości i wszystkich spółek z osobna) na rynku – nikt nie oferuje tak szerokiego wachlarza usług Content Marketingu w Polsce.

Wartością dodaną dla klientów będzie synergia działań, wynikająca z połączenia doświadczenia wszystkich wyżej wymienionych spółek.

Jednocześnie spółki świadczą swoje dotychczasowe usługi niezależnie, dla klientów chcących zrealizować tylko wybrany zakres działań. Strategia ta zaowocowała w 2013 i 2014 roku zawarciem kilku znaczących umów przez spółki zależne.

W chwili obecnej spółki zależne obsługują znaczące firmy polskie i międzynarodowe w zakresie usług Content Marketingu. Są to m.in. PKO BP, Douglas Polska, Nestle, W. Disney Company, Henryk Kania Zakłady Mięsne, Pioneer Pekao Investments, Małpka Express, Mayland Properties, Segece, Grupa Żywiec, USP Zdrowie, itd.

Rok 2013 jest pierwszym rokiem, za który publikowany będzie wynik finansowy skonsolidowany pięciu Spółek.

Pierwszy od 2010 roku dodatni wynik finansowy jest związany z intensywną pracą nad pozyskaniem i obsługą kolejnych podmiotów, jak również pokazuje, że kierunek zmian przyjęty przez obecny Zarząd jest prawidłowy.

W dniu 13 grudnia 2013 roku były Prezes Zarządu Zbigniew Berkowicz złożył do Sądu wniosek o ogłoszenie upadłości obejmującej likwidację majątku Spółki.

W złożonym wniosku zawarte były żądania finansowe dotyczące wypłacenia ekwiwalentu za urlop, wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji w Zarządzie, a także wypłacenie wynagrodzenia za pracę wraz z 6-cio miesięczną odprawą.

Spółka uregulowała zaległości z tytułu niewypłaconego ekwiwalentu za urlop, wynagrodzenia za pracę oraz odprawę. Do zgłoszonego wniosku nie przyłączył się żaden inny wierzyciel. O złożonym wniosku Zarząd informował w RB nr 41/2013 z dnia 27 grudnia 2013 roku.

Jednocześnie Spółka złożyła pozew do Sądu przeciwko Zbigniewowi Berkowiczowi o zwrot nienależnie pobranych świadczeń z tytułu pełnienia funkcji w Zarządzie bez należytej podstawy prawnej. Na dzień sporządzenia sprawozdania obie sprawy są w toku.

W lutym 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki przyjęło uchwałę nr 5 w sprawie dochodzenia roszczeń przeciwko byłemu członkowi Zarządu.

A także Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 3 w dniu 24 lutego 2014 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii F oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru tych akcji i zmiany Statutu Spółki, tj. podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 2.080.000,00 złotych czyli do kwoty 14.380.000 złotych.

Zarząd w związku z upoważnieniem zawartym w § 1 pkt. 5 wyżej opisanej uchwały w dniu 3 marca 2014 roku uchwałą w sprawie określenia ceny emisyjnej akcji nowej serii F oraz pozostałych warunków subskrypcji prywatnej określił cenę emisyjną akcji serii F na kwotę równą wartości nominalnej akcji Spółki czyli 0,10 (dziesięć groszy) złotych.

12. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI NA NAJBLIŻSZE LATA:

Wdrażana strategia zmian restrukturyzacyjnych Spółki nie ulegnie zasadniczym modyfikacjom

w najbliższym czasie, gdyż przynosi ona oczekiwane rezultaty:

- zadłużenie zostało spłacone,
- intensywnie rosną przychody i wzrasta rentowność,
- pozyskiwani są kolejni klienci i nowe zlecenia od obecnych.

Priorytetem Zarządu jest podniesienie wartości akcji, co będzie podstawą dla Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. do przeniesienia Spółki z segmentu Super High Liquidity Risk do indeksu NewConnect.

Zarząd Spółki Concept Liberty Group S.A. w RB nr 5/2014 z dnia 29 stycznia 2014 roku opublikował prognozy wyników na 2014 roku na poziomie przychodów ze sprzedaży 13.500.000 złotych, co powinno przynieść 1.050.000 złotych zysku netto. Uzyskanie prognozowanych wyników za 2014 rok jest głównym celem Zarządu.

13. INFORMACJA O WAŻNIEJSZYCH OSIĄGNIĘCIACH W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU:

Spółka w 2013 roku nie prowadziła działalności w dziedzinie badań i rozwoju.

14. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA:

Spółka kończy rok 2013 zyskiem oraz środkami pieniężnymi na rachunku bankowym 6-krotnie większymi w porównaniu z rokiem 2012.

Spółka nie posiada majątku nieruchomego, ruchomego oprócz niezbędnego wyposażenia i sprzętu biurowego, takiego jak: komputery, oprogramowanie, drukarki, skanery, etc.

Od czerwca 2012 roku Concept Liberty Group wraz z 18 innymi Spółkami został zakwalifikowany do segmentu Super High Liquidity Risk, co nie miało wpływu na cenę i wysokość notowań akcji Spółki. Wyjście z tego segmentu jest naczelnym celem Zarządu na

2014 rok. Podniesienie wartości akcji jest możliwe przez zwiększenie rentowności spółki i przeprowadzenie procesu scalenia wartości akcji.

W drugiej połowie roku a szczególnie w jego końcówce nastąpiło zamknięcie większości zobowiązań w stosunku do kontrahentów i partnerów biznesowych powstałych w okresach poprzednich.

Od początku 2014 roku Spółka na bieżąco reguluje zobowiązania w stosunku do Urzędu Skarbowego i ZUS, czego nie można powiedzieć o poprzednich latach.

15. NABYCIE AKCJI WŁASNYCH SPÓŁKI:

Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwałą nr 21 z dnia 20 lipca 2012 roku udzieliło Zarządowi Spółki upoważnienia do nabycia akcji własnych Spółki w łącznej ilości nie większej niż 2 000 000 sztuk, w okresie od dnia 20 lipca 2012 do dnia 30 czerwca 2015 roku. Zarząd został zobligowany do podjęcia uchwały dookreślającej przyczynę i cele nabycia, ich liczbę, wartość nominalną oraz cenę i inne koszty nabycia. Zarząd nie zrealizował programu skupu akcji własnych ani w 2012 ani 2013 roku w związku z czym nie posiada akcji własnych.

16. POSIADANE PRZEZ EMITENTA ODDZIAŁY (ZAKŁADY):

Spółka nie stworzyła oddziałów ani zakładów.

17. INFORMACJE O SPRAWACH PRACOWNICZYCH:

Stan zatrudnienia

W ramach restrukturyzacji i redukcji kosztów stałych Spółka korzysta z zasobów ludzkich, spółek z grupy, ich wiedzy i kompetencji. Pracownicy Spółki są zatrudnieni na podstawie umów o pracę, umów o dzieło oraz innych umów o charakterze cywilnoprawnym. W realizacjach zleceń Spółka jest wspierana przez zewnętrznych współpracowników dzięki czemu koszty stałe związane z zatrudnieniem są relatywnie niskie a spółka posiada zasoby niezbędne do prowadzenia bieżącej działalności, z których może korzystać w sposób elastyczny.

Zmiany w zakresie stanu i struktury zatrudnienia

W roku obrotowym 2013 przeciętny stan zatrudnienia w Spółce to 2,00 w przeliczeniu na etaty. Większość pracowników powiązana jest ww. umowami ze spółkami córkami. Na dzień dzisiejszy są to 54 osoby.

Wynagrodzenie członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Członkowie Rady Nadzorczej nie pobierają wynagrodzenia za posiedzenia w Radzie Nadzorczej.

Wysokość wynagrodzenia Zarządu została umieszczona w notce 27.

18. RYZYKA ZWIĄZANE Z INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI ORAZ DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI:

Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka

W stosunku do ostatnio opublikowanych w Raporcie Rocznym za poprzedni rok obrotowy opisów zagrożeń i ryzyka, nie nastąpiły znaczące zmiany.

Na wynik Spółki w 2013 roku miał wpływ kryzys w Spółce, zakończenie dotychczasowych projektów i brak większych zamówień.

Czynniki ryzyka związane z działalnością spółki:

Ryzyko niepowodzeń w strategii rozwoju Emitenta

Strategia Emitenta zakłada dynamiczny powrót na utraconą pozycję na rynku poprzez rozwój swoich usług w obecnie prowadzonych segmentach rynku, tj.:

- działania w zakresie usług komunikacji marketingowej w oparciu o Content Marketing w tym szczególności usługi z komunikacją internetową,
- działania w zakresie usług PR korporacyjnego,
- działania w zakresie usług e-PR,
- działania w zakresie relacji inwestorskich (na rzecz spółek notowanych lub zamierzających debiutować na rynku GPW i NewConnect),
- działania w zakresie consultingu mediowego.

Emitent nie może jednak całkowicie wykluczyć, że nie wystąpi jedno z poniżej wymienionych zdarzeń, które mogą utrudnić lub uniemożliwić niektóre z jego zamierzeń.

Dynamika rozwoju usług PR będzie w kolejnych latach na niższym poziomie niż przewidywany, zwłaszcza w dobie spadku wydatków firm przeznaczanych na marketing i klasyczne usługi PR.

Dlatego też Emitent uwzględnił w swojej strategii rozwój portfolio usług w kierunku nowych oczekiwań klientów (tj. nowoczesne rozwiązania komunikacyjne oparte na Content Marketingu, szczególnie w sieci internetowej).

Nastąpić może wzrost konkurencyjności w segmentach rynkowych, w jakich działa Emitent ze względu na ogólną tendencję rynku do poszukiwania nowych usług i tworzenia rozbudowanych ofert dla Klientów.

Zarząd Emitenta, by ograniczyć ryzyka strategiczne, na bieżąco monitoruje sytuację rynkową oraz korzysta ze wsparcia kompetentnych doradców przy podejmowaniu strategicznych działań.

Ryzyko utraty kluczowych pracowników

Emitent świadczy swoje usługi, w oparciu o własny cash-flow, wykorzystując jednocześnie wiedzę, kompetencje i doświadczenie poszczególnych pracowników. Strata kluczowego pracownika Emitenta (szczególnie członka zarządu) mogłaby wpłynąć niekorzystnie na relację

z Klientami oraz uniemożliwić krótkookresowe pozyskiwanie nowych klientów, czy też świadczenie usług na odpowiednio wysokim poziomie.

Emitent ocenia to ryzyko jako marginalne. Dodatkowo w celu zmniejszenia tego ryzyka Emitent buduje zespół w oparciu o długoterminowe umowy, wiążące pracowników z firmą i wspólne wartości, takie jak uczciwość, konsekwencja, skuteczności nastawienie na osiągnięcie sukcesu. Oferuje również pracownikom szerokie możliwości rozwoju zawodowego i możliwość dokształcania się w ramach swoich specjalności.

Ryzyko związane z dołączaniem nowych podmiotów do Grupy

Przyjęta strategia budowy zakłada budowę grupy, co obarczone jest następującym ryzykiem:

- różnice w kulturach organizacji,
- komunikacja między spółkami,
- rozbieżność celów zarządu,
- wpływ opinii na temat poszczególnych podmiotów na inne spółki grupy,
- niejednolite decyzje udziałowców i akcjonariuszy na rozwój grupy,

- konkurencyjne kompetencje.

Zarząd Emitenta stara się niwelować te ryzyka poprzez zdobywanie wiedzy z różnych dostępnych źródeł na temat podmiotów będących w zainteresowaniu spółki. Podejmując decyzje o połączeniu, Zarząd emitenta wspiera się opiniami specjalistów, przeprowadza badania due diligence. Aby zwiększyć skuteczność fuzji Zarząd Emitenta wraz z Radą Nadzorczą oraz Zarządami spółek ustala cele strategiczne, plan, procedury połączenia oraz określa zakres odpowiedzialności podmiotów za działania rynkowe oraz ich funkcje w grupie.

Ryzyko związane z posiadaniem przez jednego z akcjonariuszy pozycji dominującej

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, według wiedzy Emitenta jeden z akcjonariuszy posiada pozycję dominującą w akcjonariacie Spółki.

Należy więc wskazać, że z posiadaniem znacznego pakietu akcji, wiąże się możliwość wywierania decydującego wpływu na decyzje Emitenta o istotnym znaczeniu, w tym na treść uchwał podejmowanych przez Walne Zgromadzenie. Sytuacja ta może powodować ujemne skutki w sferze stosunków korporacyjnych dla inwestorów mniejszościowych. Nie można wykluczyć, że oddziaływanie nowego akcjonariusza większościowego na Emitenta byłoby niekorzystne, co przełożyłoby się na pogorszenie sytuacji pozostałych akcjonariuszy. Należy jednak mieć na uwadze ostatnie zmiany w przepisach kodeksu spółek handlowych, działające na korzyść akcjonariuszy mniejszościowych.

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim spółka prowadzi swoją działalność

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski

Działalność Emitenta zależy w dużej mierze od sytuacji makroekonomicznej w Polsce. Na działalność Emitenta wpływ będzie miało wiele czynników, jak wielkość PKB, tempo wzrostu gospodarczego, poziom inwestycji przedsiębiorstw, prowadzona polityka w zakresie podatków, poziom inflacji. Wszystkie te czynniki mogą wpływać na wyniki osiągane przez Emitenta.

Ryzyko kursowe

Umowy jakie zawiera Emitent ze swoimi Klientami są nominowane w PLN. Nie można jednak wykluczyć, że w przyszłości warunkiem zawarcia konkretnej umowy będzie zapis, polegający na określeniu należności w walutach obcych. Może więc zaistnieć ryzyko, że wahania kursów walut mogą mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe Emitenta.

Ryzyko otoczenia prawnego

Przepisy prawa, regulujące działalność przedsiębiorców w Polsce, charakteryzują się znaczną niestabilnością, co rodzi różne rodzaje ryzyka dla efektów ekonomicznych osiąganych przez Emitenta. W szczególności należy tu zwrócić uwagę na przepisy prawa regulujące działalność medialną, prasową, reklamową czy lobbingsową, które podlegają częstym nowelizacjom i są niespójne. Pojawiają się przez to wątpliwości interpretacyjne, a nawet rozbieżności w orzeczeniach. Zmiany w obowiązujących przepisach mogą powodować w szczególności wzrost obciążeń publicznoprawnych lub powodować wzrost kosztów Emitenta.

Ryzyko polityki podatkowej

Niestabilność systemu podatkowego spowodowana zmianami przepisów i niespójnymi interpretacjami prawa podatkowego, wysoki stopień sformalizowania regulacji podatkowych, czy rygorystyczne sankcje wprowadzają dużą niepewność w zakresie efektów podatkowych podejmowanych decyzji gospodarczych. Niewłaściwe - z punktu

widzenia konsekwencji podatkowych, a w efekcie ostatecznych rezultatów finansowych - decyzje obniżają sprawność działania podmiotów gospodarczych, co może prowadzić do utraty konkurencyjności.

Ryzyko związane z wystąpieniem nieprzewidzianych zdarzeń

Działalność Emitenta mogą zakłócić nieprzewidziane zdarzenia, np. katastrofy naturalne i epidemie. Straty te mogą dotyczyć nieruchomości, ruchomości, aktywów finansowych i kluczowych pracowników. Nieprzewidziane zdarzenia mogą także wywołać dodatkowe koszty operacyjne, między innymi wyższe składki ubezpieczeniowe. Opisane powyżej ryzyka mogą mieć niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową oraz wyniki Emitenta.

Ryzyko związane z rynkiem usług marketingowych w Polsce oraz konkurencją

Budżety na działania marketingowe w większości firm są wrażliwe na zmiany koniunktury gospodarczej. W 2013 roku przychody firm szczególnie w branży Public Relations nie wzrosły. Z uwagi na powyższe może zająć ryzyko zmniejszenia dynamiki tego rynku. Jednocześnie Zarząd Emitenta, uwzględniając to ryzyko realizuje fuzje w celu poszerzenia oferty i zdobycia nowych kompetencji jako również dostępu do nowych klientów.

Rynek ogólnie pojętych usług marketingowych w Polsce w ostatnim roku nie zmienił się znacząco.

Skupienie oferty grupy na nowoczesnych narzędziach komunikacji powoduje, że operuje ona w rozwijających się sektorach usług biznesowych.

Emitent ocenia, że strategia zakładająca przejęcia mniejszych podmiotów i budowy unikalnego know-how pozwoli zminimalizować to ryzyko.

Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym i wtórnym obrotem akcjami

Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w akcje Emitenta

W przypadku nabywania Akcji Emitenta należy pamiętać, że ryzyko bezpośredniego inwestowania w akcje na rynku kapitałowym jest nieporównywalnie większe od ryzyka związanego z inwestycjami w papiery skarbowe czy też jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych stabilnego wzrostu lub zrównoważonych, ze względu na trudną do przewidzenia zmienność kursów akcji zarówno w krótkim jak i długim terminie.

Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych stara się niwelować to ryzyko wprowadzając podział rynku NewConnect poprzez tworzenie nowych segmentów opartych na ocenie ryzyka.

W związku z zakwalifikowaniem spółki do segmentu SHLR podejmuje starania o zmianę statusu spółki w tym zakresie.

Ryzyko związane z wydaniem decyzji o zawieszeniu lub o wykluczeniu akcji Spółki z obrotu

Zgodnie z Regulaminem ASO GPW jako Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi, jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu lub jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie obrotu. Może też wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu. Informacje

o zawieszeniu obrotu lub wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu publikowane są niezwłocznie na stronie internetowej Organizatora Alternatywnego Systemu. Nie ma pewności, że wymienione powyżej sytuacje nie wystąpią w przyszłości w odniesieniu do papierów wartościowych Emitenta.

Ryzyko związane z możliwością nałożenia na spółkę kar administracyjnych przez GPW i KNF

z uwagi na niewykonywanie obowiązków nałożonych przepisami prawa

W przypadku niewykonywania przez Spółkę obowiązków wynikających z obowiązujących przepisów prawa GPW lub Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć na nią kary wynikające z nowych regulacji. W jej wyniku obrót papierami wartościowymi wyemitowanymi przez Spółkę może zostać utrudniony a w skrajnym przypadku uniemożliwiony.

Zarząd Spółki dokłada wszelkich starań, aby zminimalizować to ryzyko, zachowując szczególną staranność przy podejmowaniu wszelkich działań określonych przepisami prawa, jak również na bieżąco prowadząc klarowną politykę informacyjną, stosując zasady ładu korporacyjnego.

19. STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W PRZYPADKU PODMIOTÓW, KTÓRYCH PAPIERY WARTOŚCIOWE ZOSTAŁY DOPUSZCZONE DO OBROTU NA JEDNYM Z RYNKÓW REGULOWANYCH EUROPEJSKIEGO OBSZARU GOSPODARCZEGO:

Papiery wartościowe Spółki nie znajdują się w publicznym obrocie na rynku regulowanym, są notowane jedynie na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Wywiązując się z obowiązku nałożonego zgodnie z §5 pkt. 6.3. Załącznika nr 3 do Regulaminu ASO, Spółka w raporcie rocznym, przedstawia informacje na temat stosowania zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.

20. DODATKOWE WYJAŚNIENIA DO KWOT WYKAZANYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM:

W związku z utworzeniem holdingu Concept Liberty Group S.A. utrzymuje się tylko i wyłącznie z przychodów uzyskanych od spółek córek. Dlatego, pomimo że w porównaniu z rokiem 2012 przychody z działalności operacyjnej spadły o prawie 70%, to jednak cały rok zamknął się zyskiem.

W przepływach finansowych notujemy aż 6-krotnie wyższe sumy niż w 2012 roku.

Ograniczone zostały też koszty działalności operacyjnej z 831 000 do 350 000 złotych, w tym także wynagrodzenia pracownicze o 32 %.

Amortyzacja wzrosła o 15%, zużycie materiałów i energii spadły o 53 %, usługi obce spadły o 69%, pozostałe koszty operacyjne o 64%.

Wyjście do wyniku *in plus* w wysokości 19 354 złotych w roku 2013 ze straty netto w 2012 roku wynoszącej aż 506 855 złotych, jest oznaką poprawy sytuacji ekonomicznej Spółki oraz dobrym prognostykiem na nadchodzące lata, gdzie planowany jest dynamiczny wzrost przychodów i zysku Spółki.

V.

Warszawa, dn. 5 maja 2014 r.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU CONCEPT LIBERTY GROUP S.A.

Zarząd Spółki Concept Liberty Group S.A. z siedzibą w Warszawie oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013 i dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, oraz że odzwierciedlają one w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy, a także że sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy 2013 zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz jej sytuacji, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.



Rafał Plewiński
Prezes Zarządu



Łukasz Skalski
Wiceprezes Zarządu

VI.

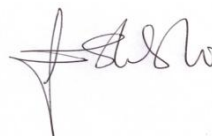
Warszawa, dn. 5 maja 2014 r.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU CONCEPT LIBERTY GROUP S.A.

Zarząd Spółki Concept Liberty Group S.A. z siedzibą w Warszawie, oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego działająca pod firmą Audyt-Tax Spółka z o.o. z siedzibą w Piasecznie, przy ulicy Wojska Polskiego 38, wpisany jest na listę pomiotów uprawnionych do badania prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem ewidencyjnym 3660 i zarejestrowany przez Sąd Rejonowy m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000368532, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania tego sprawozdania finansowego za roku obrotowy 2013, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.



Rafał Plewiński
Prezes Zarządu



Łukasz Skalski
Wiceprezes Zarządu

VII. OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej
Concept Liberty Group S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki **Concept Liberty Group SA** z siedzibą w **00-695 Warszawa ul. Nowogrodzka 42**, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2013r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: 15 785 045,26 zł;
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2013r. do 31.12.2013r. wykazujący zysk netto w wysokości: 19 353,57 zł;
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2013r. do 31.12.2013r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę: 12 730 416,72 zł;
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2013r. do 31.12.2013r. wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę: 26 057,66 zł;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik jednostki.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz.U z 2013r., poz. 330), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2013r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2013r. do 31.12.2013r.,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy/statutu jednostki.

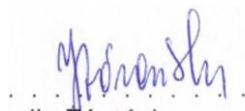
Nie zgłaszając zastrzeżeń, do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego niezbędne jest przedstawienie następujących objaśnień:

informujemy, iż aktualna sytuacja nie upoważnia do eksponowania poważnego zagrożenia dla kontynuacji działalności Spółki w roku następnym po roku badanym. Jednakże pragniemy zwrócić uwagę na saldo zobowiązań z tytułu podatków i niską ściągальność należności sytuacja ta w przyszłości może prowadzić do problemów z płynnością finansową.

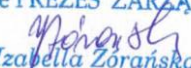
Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Piaseczno, dnia 28.04.2014r.

AUDYT TAX Sp. z o.o.



Izabella Żorańska
Biegły rewident
Nr ewidencyjny 11807

V-ce PREZES ZARZĄDU

Izabella Żorańska
Biegły rewident nr ewid.11807

przeprowadzający badanie w imieniu AUDYT TAX Sp. z o.o.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych - nr w rejestrze 3660
z siedzibą 05-500 Piaseczno, ul. Wojska Polskiego 38

VIII. Raport z badania sprawozdania finansowego Concept Liberty Group SA (dawniej Liberty Group SA) z siedzibą w Warszawie (00-695) ul. Nowogrodzka 42

za rok obrotowy 01.01.2013 - 31.12.2013

A. Część ogólna

Jednostka działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 20.09.2007r. Repertorium nr 7342/2007 oraz aneksu z dnia 10.06.2010r. Rep. nr 7396/2010 oraz późniejszych zmian zatwierdzonych odpowiednimi uchwałami Walnego Zgromadzenia. Ostatnie zmiany statutu miały miejsce w dniu 19.03.2013r. zatwierdzone uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i dotyczyły podwyższenia kapitału zakładowego na zasadach określonych w art. 444-447 KSH oraz w dniu 19.12.2013r. zatwierdzone uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i dotyczyły zmiany nazwy spółki i kadencji Rady Nadzorczej i Zarządu. Jednostkę zawiązano na czas nieokreślony.

1. Ponadto jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 0000291246 z dnia 27-03-2014r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego w Warszawie.
 - numer identyfikacji podatkowej NIP 951-223-56-91 nadany w dniu 06.12.2007r. przez Urząd Skarbowy w Warszawa Ursynów.
 - numer identyfikacyjny Regon 141163738 nadany w dniu 24-10-2007r. przez Urząd Statystyczny w Warszawie,
2. Podstawowym przedmiotem działalności jednostki, wynikającym z umowy/statutu i wpisu do właściwego rejestru jest:
 - badanie rynku i opinii publicznej
 - stosunki między ludzkie (Public Relations) i komunikacji
 - pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe
 - działalność agencji reklamowych
3. Według stanu na dzień bilansowy występowały następujące powiązania w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 43 uor z jednostkami zależnymi.
 - z Egzo Group Sp. z o.o. w której Concept Liberty Group SA posiada 100% udziałów
 - z Concept Interactive Sp. z o.o. w której Concept Liberty Group SA posiada 100% udziałów
 - z In Facto Fly Sp. z o.o. w której Concept Liberty Group SA posiada 100% udziałów
 - z Concept Publishing Polska Sp. z o.o. w której Concept Liberty Group SA posiada 100% udziałów.
4. Organy jednostki przedstawiają się następująco:
 - Zarząd powołany przez uprawniony organ - prowadzący sprawy jednostki na podstawie bezterminowych umów o pracę, zawartych przez Radę Nadzorczą:

Rafał Plewiński	Prezes Zarządu	od dnia	12.04.2013 r.		-
Łukasz Skalski	Wiceprezes Zarządu	od dnia	12.04.2013 r.		-
Zbigniew Wiesław Berkowicz	Prezes Zarządu	od dnia	28.06.2011 r.	do dnia	11.04.2013r.

Barbara Anna Berkan	Wiceprezes Zarządu	od dnia	19.07.2011 r.	do dnia	04.11.2013r.
---------------------	--------------------	---------	---------------	---------	--------------

Zgodnie ze statutem Spółki, Członków Zarządu Liberty Group S.A. powołuje się na okres wspólnej kadencji, która trwa pięć lat.

- Rada Nadzorcza - skład na dzień 31.12.2013r :

Przewodniczący RN	Paweł Sobkow	od dnia	19.03.2013 r.	do dnia	-
Członek RN	Piotr Plewiński	od dnia	19.03.2013 r.	do dnia	-
Członek RN	Tomasz Ciapała	od dnia	19.03.2013 r.	do dnia	-
Członek RN	Artur Jędrzejewski	od dnia	20.06.2011 r.	do dnia	-
Członek RN	Kamil Kubica	od dnia	19.12.2013 r.	do dnia	14.02.2014r.

Do dnia zakończenia badania ww. skład osobowy Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

5. Kapitały własne kształtują się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Kapitał (fundusz) własny	14 893 925,94	2 163 509,22
Kapitał (fundusz) podstawowy	12 300 000,00	1 970 000,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
Kapitał (fundusz) zapasowy	2 751 650,73	2 965 522,58
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	2 594 935,00	
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(2 772 013,36)	(2 265 158,04)
Zysk (strata) netto	19 353,57	(506 855,32)
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (w.ujemna)		

Kapitał podstawowy wynosi 12 300 000 zł, dzieli się na 123 000 000 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 0,10 zł.

W dniu 19.03.2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 10.330.000,- zł w drodze emisji 103.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru.

W dniu 21.10.2013 roku postanowieniem nr WA.XIII NS-REJ KRS/48694/13/705 Sądu Rejonowego m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS, zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego do kwoty 12.300.000,- zł w związku ze skuteczną subskrypcją prywatą akcji serii E.

Na dzień 31.12.2013r. według wiedzy Zarządu akcjonariat Spółki przedstawiał się jak niżej :

Udziałowiec / Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
Coferal Enterprises LTD	85 550 000	85 550 000	69,55	69,55
Edmington International Investments LTD	6 500 000	6 500 000	5,28	5,28
Rubikon Partners SA z podmiotem powiązanym	8 487 450	8 487 450	6,9	6,9
pozostali	22 462 550	22 462 550	18,27	18,27
Razem	123 000 000	123 000 000	100	100

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- w wysokości określonej w umowie spółki i wpisanej do rejestru przedsiębiorców, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości,
 - zgodnie z księgą akcji prowadzoną według wymagań art. 341 Ksh – tekst jednolity: Dz.U. z 06.09.2013r., poz. 1030),
 - jest w całości opłacona gotówką (aportem), zgodnie z art. 306 i 309 Ksh,
 - odpowiada wysokości określonej w art. 308 Ksh),
6. Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 2 jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 5 osób, a w roku poprzednim 5 osób .
7. W okresie badanym księgi rachunkowe Concept Liberty Group S.A. były prowadzone: przez panią Małgorzatę Owsiankę reprezentującą firmę ACC z siedzibą w Warszawie (02-130) przy ulicy Gorlickiej 10/38 - na podstawie umowy o współpracy .
8. Uchwałą nr 1 Rady Nadzorczej z dnia 09.01.2014 do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ustęp 4 uor - wybrany został podmiot audytorski Audyt Tax Sp. z o.o. z siedzibą w Piasecznie, ul. Wojska Polskiego 38 wpisany pod numerem 3660 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
9. Niniejsze badanie, zgodnie z umową dnia 10.03.2014r zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 8 przeprowadzono w siedzibie jednostki w okresie od 01.04.2014r do 28.04.2014r.
10. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Izabella Żorańska (nr rej. 11807) oświadczają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. nr 77, poz. 649 z 2009r. z późn. zm.).
- Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski Audyt Tax Sp. z o.o. z siedzibą w Piasecznie, ul. Wojska Polskiego 38 wpisany pod numerem 3660 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów i otrzymało opinię z zastrzeżeniami. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez WZA w dniu .13.08.2013r.
- Strata bilansowa poniesiona w tymże roku w kwocie 506.855,32 zł nie została pokryta.
11. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:
- złożyla wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym – XII Wydział Gospodarczy KRS w dniu 5 grudnia 2013 roku.
 - złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 3 października 2013 roku
- Księgi rachunkowe za poprzedni rok obrotowy zostały zamknięte w sposób wyłączający możliwość dokonywania zapisów księgowych w zbiorach tworzących zamknięte księgi rachunkowe.
12. Zbadane sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, podpisane przez Zarząd i osobę sporządzającą, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:

- wprowadzenia do sprawozdania finansowego;
- bilansu sporządzonego na dzień 31.12.2013r. który po 15 785 045,26 zł;
stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą:
- rachunku zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2013r. 19 353,57 zł;
do 31.12.2013r. wykazujący zysk netto w wysokości:
- zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok 12 730 416,72 zł;
obrotowy od 01.01.2013r. do 31.12.2013r. wykazujące
wzrost kapitału własnego o kwotę:
- rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 26 057,66 zł;
01.01.2013r. do 31.12.2013r. wykazujący wzrost stanu
środków pieniężnych o kwotę:
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

oraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.

13. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości jednostka udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym.

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

14. Ponadto kierownik jednostki, stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie zakończenia badania - pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:

- kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności,
- ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
- niezaistnienia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.

15. Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez art. 65 ust. 6 ustawy o rachunkowości, z uwzględnieniem:

- stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,
- poziomu istotności ustalonego przez biegłego dla sprawozdania finansowego,
- zawodowego osądu przez biegłego zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
- stanu rozrachunków z tytułów publiczno - prawnych i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną jednostkę, które stanowiły podstawę do ich ujęcia w księgach rachunkowych.

B. Analiza ekonomiczno – finansowa.

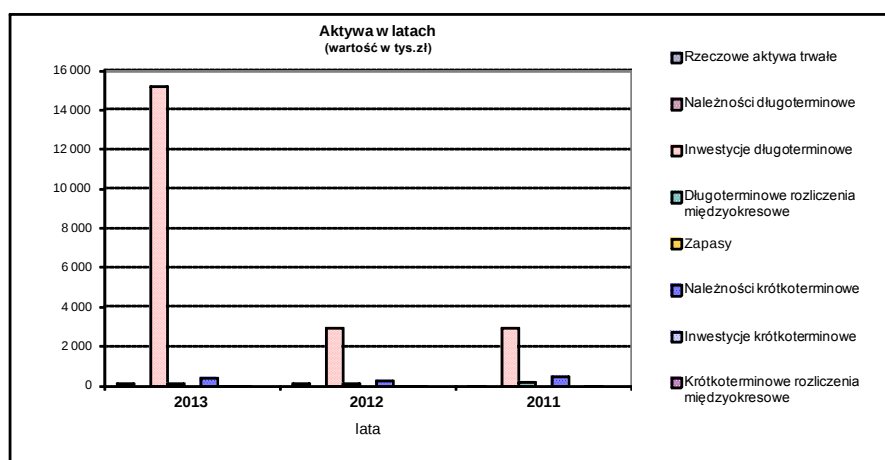
Analizę ekonomiczno – finansową jednostki przeprowadzono na podstawie wyników osiągniętych w latach 2011 – 2013.

1. Analiza bilansu

Aktywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2013		2012		2011		Zmiana stanu			
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	% udziału		%		%
								2013/2012		2013/2011	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	15 392,9	97,5	3 157,4	92,2	3 615,1	88,9	12 235,5	487,5	11 777,8	425,8
I.	Wartości niematerialne i prawne					482,1	11,9			(482,1)	
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	102,2	0,6	121,4	3,5	12,2	0,3	(19,2)	84,2	90,0	837,7
III.	Należności długoterminowe										
1.	Od jednostek powiązanych										
IV.	Inwestycje długoterminowe	15 183,7	96,2	2 929,0	85,5	2 929,0	72,1	12 254,7	518,4	12 254,7	518,4
a)	w jednostkach powiązanych	15 183,7	96,2	2 929,0	85,5	2 929,0	72,1	12 254,7	518,4	12 254,7	518,4
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	107,0	0,7	107,0	3,1	191,8	4,7		100,0	(84,8)	55,8
B.	Aktywa obrotowe	392,1	2,5	266,9	7,8	449,2	11,1	125,2	146,9	(57,1)	87,3
I.	Zapasy										
II.	Należności krótkoterminowe	355,5	2,3	252,1	7,4	449,0	11,0	103,4	141,0	(93,5)	79,2
1.	Należności od jednostek powiązanych	147,6	0,9					147,6		147,6	
III.	Inwestycje krótkoterminowe	31,1	0,2	5,0	0,1			26,1	619,4	31,1	
a)	w jednostkach powiązanych										
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	5,5	0,0	9,8	0,3	0,2	0,0	(4,3)	56,3	5,3	2 659,1
Aktywa razem		15 785,0	100,0	3 424,4	100,0	4 064,3	100,0	12 360,7	461,0	11 720,7	388,4

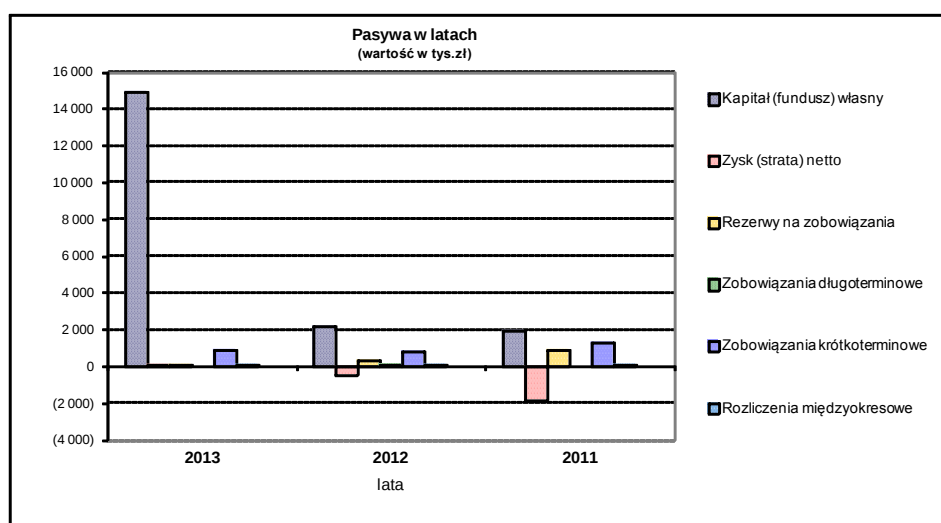
Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:



Pasywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2013		2012		2011		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%		%		%
1	2	3	4	3	4	5	6	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	14 893,9	94,4	2 163,5	63,2	1 892,1	46,6	12 730,4	688,4	13 001,8	787,2
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	12 300,0	77,9	1 970,0	57,5	790,0	19,4	10 330,0	624,4	11 510,0	1 557,0
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)										
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)										
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 751,7	17,4	2 965,5	86,6	2 965,5	73,0	(213,9)	92,8	(213,9)	92,8
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	2 594,9	16,4					2 594,9		2 594,9	
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe										
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(2 772,0)	(17,6)	(2 265,2)	(66,1)			(506,9)	122,4	(2 772,0)	
VIII.	Zysk (strata) netto	19,4	0,1	(506,9)	(14,8)	(1 863,4)	(45,8)	526,2	(3,8)	1 882,8	(1,0)
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	891,1	5,6	1 260,9	36,8	2 172,2	53,4	(369,7)	70,7	(1 281,1)	41,0
I.	Rezerwy na zobowiązania	15,1	0,1	327,1	9,6	848,3	20,9	(312,0)	4,6	(833,2)	1,8
II.	Zobowiązania długoterminowe			87,2	2,5			(87,2)			
1.	Wobec jednostek powiązanych										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	839,2	5,3	807,0	23,6	1 287,1	31,7	32,2	104,0	(447,9)	65,2
1.	Wobec jednostek powiązanych	90,4	0,6	72,1	2,1	248,7	6,1	18,3	125,4	(158,3)	36,3
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	36,8	0,2	39,6	1,2	36,8	0,9	(2,8)	93,0	0,0	100,0
Pasywa razem		15 785,0	100,0	3 424,4	100,0	4 064,3	100,0	12 360,7	461,0	11 720,7	388,4

Graficznie pasywa przedstawiają się następująco:



2. Rachunek zysków i strat (w tys. zł) z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Concept Liberty Group S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Nowogrodzkiej 42, 00-695 Warszawa, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, Wydział XIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000291246, posiadająca kapitał zakładowy wynoszący 12.300.000 zł w całości opłacony, NIP 951-22-35-691, zarząd w osobach: Rafał Plewiński - Prezes Zarządu, Łukasz Skalski – Wiceprezes Zarządu

Lp	Wyszczególnienie	2013 rok		2012 rok		2011 rok		Zmiana stanu			
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	% udziału				
								2013/2012		2013/2011	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	127,5	24,6	359,6	54,9	907,6	96,4	(232,1)	35,5	(780,1)	14,0
2.	Koszt własny sprzedaży	349,0	69,8	831,5	77,2	1 892,4	63,1	(482,5)	42,0	(1 543,3)	18,4
3.	Wynik na sprzedaży	(221,5)		(471,9)		(984,8)		250,3	46,9	763,2	22,5
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	391,8	75,4	293,3	44,8	33,8	3,6	98,5	133,6	358,0	1 160,3
2.	Pozostałe koszty operacyjne	99,4	19,9	165,0	15,3	1 037,5	34,6	(65,6)	60,3	(938,1)	9,6
3.	Wynik na działalności operacyjnej	292,4		128,3		(1 003,8)		164,1	227,9	1 296,1	(29,1)
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	70,8		(343,6)		(1 988,5)		414,4	(20,6)	2 059,4	(3,6)
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	0,0	0,0	2,3	0,3	0,0	0,0	(2,3)	0,0	(0,0)	2,8
2.	Koszty finansowe	51,5	10,3	80,7	7,5	66,8	2,2	(29,3)	63,8	(15,3)	77,1
3.	Wynik na działalności finansowej	(51,5)		(78,5)		(66,7)		27,0	65,6	15,3	77,1
E. Zdarzenia nadzwyczajne											
1.	Zyski nadzwyczajne										
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	19,4		(422,0)		(2 055,2)		441,4	(4,6)	2 074,6	(0,9)
1.	Podatek dochodowy			84,8		(191,8)		(84,8)		191,8	
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem			84,8		(191,8)		(84,8)		191,8	
	Zysk (strata) netto (F-G)	19,4		(506,9)		(1 863,4)		526,2	(3,8)	1 882,8	(1,0)
Przychody ogółem											
		519,3	100,0	655,2	100,0	941,4	100,0	(135,9)	79,3	(422,2)	55,2
Koszty ogółem											
		499,9	100,0	1 077,2	100,0	2 996,7	100,0	(577,3)	46,4	(2 496,8)	16,7

3. Analiza wskaźnikowa

3.1. Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100</u> aktywa ogółem	5-8	procent	0,12%	-14,80%	-45,85%
Rentowność netto <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ogółem	3-8	procent	3,76%	-77,38%	-197,93%
Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitały własne	15-25	procent	0,13%	-23,43%	-98,48%
Skorygowana rentowność majątku <u>zysk netto + (odsetki - podatek dochodowy od odsetek) x 100</u> aktywa ogółem	-	procent	0,39%	-12,89%	-45,73%
Dźwignia finansowa rentowność kapitału własnego - skorygowana rentowność majątku <i>stopa dodatnia - to efekt pozytywny</i> <i>stopa ujemna - to efekt "maczuży finansowej"</i>	wsk. dodatni	procent	-0,26%	-10,53%	-52,75%
Rentowność inwestycji <u>zysk brutto+odsetki od zadłużeń długoterminowych x 100</u> kapitały własne + zobow. długoterminowe	-	procent	0,13%	-18,75%	-108,62%

3.2. Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <u>aktywa obrotowe - należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc</u> zobowiązania krótkoterm. - zobow. krótkoterm. powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	0,44	0,23	0,21
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>aktywa obrot. - zapasy - kr. term. RMK czynne - należ. z tyt. dost. i usł. pow. 12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	0,44	0,22	0,21
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	0,1-0,2	krotność	0,04	0,00	0,00
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej <u>należności z tyt. dostaw i usług</u> zobowiązania z tyt. dostaw i usług	1,0	krotność	0,44	0,00	0,31

3.3. Wskaźniki rotacji.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
Splyw należności (w dniach) <u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 18	w dniach	220	103	158
Splata zobowiązań (w dniach) <u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 17	w dniach	1 090	529	252
Produktywność aktywów <u>przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</u> aktywa ogółem	2,0	zł / zł	0,01	0,10	0,22

3.4. Pozostałe wskaźniki.

3.4.1 Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu.

Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
Złota reguła bilansowania <u>(kapitały własne + rezerwy długoterminowe) x 100</u> aktywa trwałe	100-150	procent	96,78%	68,52%	52,34%
Złota reguła bilansowania II <u>kapitały obce krótkoterminowe x 100</u> aktywa obrotowe	40-80	procent	226,25%	439,68%	483,58%
Złota reguła finansowania <u>kapitały własne x 100</u> kapitał obcy	powyżej 100	procent	1671,37%	171,59%	87,11%
Wartość bilansowa jednostki Aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tys. zł	14 893,9	2 163,5	1 892,1
Wskaźnik wyposażenia jednostki w trwałe środki gospodarcze <u>aktywa trwałe x 100</u> aktywa ogółem	30-50	procent	97,52%	92,20%	88,95%

Wskaźniki przepływów pieniężnych.

Wskaźniki przepływów pieniężnych Cash flow	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
Nadwyżka finansowa jednostki (płynna gotówka) Wynik finansowy netto + amortyzacja	-	tys. zł	38,6	(490,2)	(1 843,7)
Wskaźnik relacji zysku netto do pieniężnej nadwyżki operacyjnej <u>Wynik finansowy netto</u> przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-	zł/zł	(0,04)	(0,54)	6,87
Wskaźnik udziału amortyzacji w środkach pieniężnych <u>amortyzacja roczna x 100</u> przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	wskaźnik niski	procent	-3,89%	-1,77%	-7,25
Wskaźnik spłacalności zobowiązań <u>zobowiązania ogółem</u> przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	poniżej 1,0	zł/zł	(1,80)	(1,34)	(8,01)
Wyplacalność gotówkowa na dzień bilansu <u>przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</u> zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	zł/zł	(0,55)	(0,75)	(0,12)

4. Analiza wniosków

W ramach analizy strukturalnej bilansu należy stwierdzić, iż główną pozycję aktywów stanowią inwestycje długoterminowe o wartości 15 183,7 tys. zł, co stanowi 96,2% sumy bilansowej.

Drugą pod względem wielkości aktywów są należności krótkoterminowe, które stanowią odpowiednio 2,3 %.

Do finansowania działalności jednostka wykorzystuje głównie kapitały własne, które wynoszą 14 893,9 zł i stanowią 94,4% sumy bilansowej.

Ich udział w sumie bilansowej uległ zwiększeniu w porównaniu do ubiegłego roku o 688,4. punktu procentowego.

Największą pozycją rezerw i zobowiązań są odpowiednie zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które stanowią odpowiednio 2,0% ogółu pasywów.

Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na spadek przychodów ze sprzedaży oraz spadek kosztów działalności operacyjnej.

Przychody wzrastały jednak wolniej niż koszty, co w konsekwencji spowodowało zmniejszenie straty na sprzedaży 250,3 tys. zł w porównaniu z rokiem ubiegłym.

Pozostałe przychody operacyjne uległy zwiększeniu o 110,7 zł natomiast pozostałe koszty operacyjne zwiększyły się o 18,6 tys. zł.

W segmencie działalności finansowej jednostka poniosła stratę w wysokości 51,5 tys. zł.

Opisane zmiany wpłynęły na ukształtowanie się wyniku netto na poziomie 19,4 tys. zł - wyższym od ubiegłorocznego o 441,4 tys. zł.

Wskaźniki rentowności w badanym roku przyjęły wartości dodatnie, ale nie osiągnęły poziomu bezpiecznego.

Zauważyć można jednak zwiększenie wskaźników w stosunku do roku poprzedniego spowodowane osiągnięciem dodatniego wyniku finansowego netto.

Wskaźniki płynności I oraz II stopnia ukształtowały się na poziomie nieznacznie wyższym od ubiegłorocznego.

Należy zwrócić uwagę na niski poziom wskaźnika płynności III stopnia, który sygnalizuje możliwość wystąpienia ograniczenia płynności natychmiastowej.

5. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym (w niezmiennym istotnie zakresie).

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że mimo występujących odchyłeń – aktualna sytuacja jednostki nie upoważnia do eksponowania poważnego zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym. Jednakże niezbędna jest kontrola wewnętrzna poziomu podstawowych wskaźników ekonomiczno – finansowych, tj. wskaźników rentowności, struktury finansowania aktywów, dźwigni finansowej oraz płynności finansowej, gdyż sytuacja finansowa jednostki nie jest w pełni stabilna.

Odnosić należy przy tym fakt, że jednostka poinformowała we „Wprowadzeniu do informacji dodatkowej” o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmiennym zakresie.

C. Część szczegółowa

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość jednostki.

Jednostka posiada politykę rachunkowości zatwierdzoną przez Kierownika jednostki z mocą obowiązującą od dnia 01.01.2008r.

Polityka rachunkowości uwzględnia charakter prowadzonej przez Jednostkę działalności i jest stosowana w sposób ciągły.

1.2. W zakresie prawidłowości stosowanego systemu księgowości biegły potwierdza, że:

- jednostka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 01.01. roku badanego,
- księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie jednostki, przy wykorzystaniu systemu komputerowego Sage Symfonia Finanse i Księgowość 2013.1.d.
- operacje gospodarcze zaewidencjonowane zostały zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości, w tym zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny,
- dowody źródłowe stanowiące podstawę do ujęcia w księgach rachunkowych były sprawdzone i zakwalifikowane zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 6 ustawy o rachunkowości.

1.3. W zakresie zabezpieczenia dostępu do informacji wynikających z ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych oraz za pomocą komputerów stwierdza się, że:

- jednostka przechowuje zbiory częściowo w formie wydruków papierowych i na nośnikach magnetycznych. Dane te znajdują się na magnetycznych dyskach twardych.
- przechowywanie dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych dokonywane jest w siedzibie zarządu jednostki, w oryginalnej postaci, w podziale na lata i miesiące,
- okresy przechowywania danych były zgodne z art. 74 ustawy o rachunkowości, tj.: sprawozdania finansowe – przechowywanie trwałe, a pozostałe zbiory 5 lat - liczone od początku roku następnego.

Rokiem obrotowym jednostki jest rok kalendarzowy, a okresem sprawozdawczym miesiąc.

1.4. System kontroli wewnętrznej

W jednostce nie funkcjonuje pisemna instrukcja obiegu i kontroli dokumentów. Kontrole funkcjonalną sprawuje Zarząd Spółki, rachunkową i formalną osoba prowadząca księgi spółki, merytoryczną pracownicy odpowiednich działów.

Stwierdzono, że kontrola wewnętrzna zapewnia identyfikację i zapis operacji gospodarczych, jednoznaczne ich zaklasyfikowanie, prawidłowe udokumentowanie, poprawne wskazanie danych w sprawozdaniu finansowym i zaliczenie operacji do właściwych okresów.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym i dotyczyło kontroli wewnętrznej w zakresie:

- zakupu i jego rozliczenia oraz związanych z tym faktur,
- sprzedaży i jej rozliczenia oraz związanych z tym faktur,
- przychodów i rozchodów środków pieniężnych,
- systemu naliczania i wypłaty wynagrodzeń za pracę

Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości tego systemu. Przeprowadzone badanie nie ujawniło znaczących nieprawidłowości w działaniu systemu kontroli wewnętrznej.

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona do bilansu rocznego w zasadniczej części zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości.

Stwierdza się, że księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę do ewidencji księgowej operacji gospodarczych – są prawidłowe w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości i stanowią podstawę do sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego.

3. Charakterystyka głównych pozycji bilansu i rachunku zysków i strat.

3.1. Aktywa – wybrane pozycje:

Rzeczowe aktywa trwałe

W badanym roku wartość netto rzeczowych aktywów trwałych zmniejszyła się o 19,2 tys. zł, głównie na skutek dokonanych odpisów amortyzacyjnych.

Szczegółowa specyfikacja zmian w zakresie rzeczowych aktywów trwałych znajduje się w Informacji dodatkowej w notach.

Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe dotyczą:

- należności od jednostek powiązanych 147,6 tys. zł,
- należności z tytułu podatków 179,6 tys. zł.

Należności od jednostek powiązanych, w kwocie 147,6 tys. zł dotyczą: sprzedaży usług PR.

Należności krótkoterminowe zostały pomniejszone o odpisy aktualizujące w wysokości 100% i nie figurują w bilansie tys. zł.

Odpisy aktualizujące tworzone są na podstawie indywidualnej analizy i obejmują należności, których ściagalność uznano za wątpliwą.

Inwestycje w jednostkach zależnych.

Pozycja ta na łączną wartość 15.183,7 tys. zł obejmuje posiadane przez spółkę udziały w jednostkach zależnych:

- Egzo Group Sp. z o.o. 2.929,0 tys. zł
- Concept Interactive Sp. z o.o. 2.305,2 tys. zł
- In Facto Fly Sp. z o.o. 883,7 tys. zł
- Concept Publishing Polska Sp. z o.o. 9.065,8 tys. zł

Pozycja ta została wyceniona na dzień bilansowy w cenie nabycia, Zarząd nie stwierdził przesłanek powodujących trwałą utratę wartości posiadanych udziałów i nie dokonał odpisu aktualizującego.

3.2. Pasywa – wybrane pozycje:

Utworzone przez jednostkę rezerwy obejmują:

- rezerwę na przyszłe zobowiązania 15,1 tys. zł

Zobowiązania krótkoterminowe w wysokości 839,2 tys. zł dotyczą przede wszystkim:

- zobowiązań z tytułu dostaw i usług 310,9 tys. zł
- zobowiązań z tytułu podatków i składek ZUS 300,6 tys. zł

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług do dnia zakończenia badania zostały spłacone w 82%.

3.3. Rachunek zysków i strat – wybrane pozycje:

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

Przychody z działalności podstawowej zostały we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo zaliczone do badanego roku i obejmują głównie usługi z zakresu stosunków międzyludzkich (Public Relations) i komunikacji.

Koszty działalności w wysokości 499,9 tys. zł odzwierciedlają we wszystkich istotnych aspektach rzeczywisty przebieg przeprowadzonych operacji gospodarczych.

Pozostałe przychody operacyjne odnoszą się przede wszystkim do spisanych przedawnionych zobowiązań.

Na koszty finansowe składają się głównie odsetki od nieterminowego regulowania zobowiązań.

4. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego.

4.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości w sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat oraz z księgami rachunkowymi:

4.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące wzrost kapitału własnego o 12.730.416,72 zł, zgodnie z bilansem oraz księgami rachunkowymi.

4.3. Informacja dodatkowa.

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych.

Przedstawione informacje są we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z bilansem, rachunkiem zysków i strat i księgami rachunkowymi.

4.4. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki.

Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy spełnia wymogi określone w art. 49 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości, a informacje i liczbowe dane w nim zawarte są zgodne z danymi zbadanego sprawozdania finansowego i księgami rachunkowymi.

4.5. Naruszenie przepisów prawa.

W wyniku zastosowanych procedur w ramach badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – nie ujawniono istotnego naruszenia przez jednostkę obowiązujących przepisów prawa wpływających na sprawozdanie finansowe.

4.6. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym 31.12.2013r., a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i zysk bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd w dniu 28 kwietnia 2014 roku.

5. Podsumowanie.

Concept Liberty Group S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Nowogrodzkiej 42, 00-695 Warszawa, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, Wydział XIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000291246, posiadająca kapitał zakładowy wynoszący 12.300.000 zł w całości opłacony, NIP 951-22-35-691, zarząd w osobach: Rafał Plewiński - Prezes Zarządu, Łukasz Skalski – Wiceprezes Zarządu

Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii biegłego rewidenta, stanowiącej odrębny dokument, wymagany przez ustawę o rachunkowości.

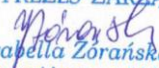
Raport zawiera 17 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Bilans sporządzony na 31.12.2013r.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2013r. do 31.12.2013r.
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy.
5. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy.
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.

Piaseczno, dnia 28.04.2014

AUDYT TAX Sp. z o.o.

V-ce PREZES ZARZĄDU

Izabella Żorańska
Biegły rewident nr ewid. 11807



Izabella Żorańska
Biegły rewident
Nr ewidencyjny 11807

przeprowadzający badanie w imieniu AUDYT TAX Sp. z o.o.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych - nr w rejestrze 3660
z siedzibą 05-500 Piaseczno, ul. Wojska Polskiego 38

IX. Informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

Oświadczenie Zarządu Concept Liberty Group S.A. w przedmiocie przestrzegania przez spółkę zasad zawartych w Załączniku Nr 1 do Uchwały Nr 795/2008 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 11 października 2008 roku „Dobre praktyki spółek notowanych na NewConnect”, zmienionych Uchwałą Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 roku w sprawie zmiany dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”

L.p.	ZASADA	TAK/NIE/NIE DOTYCZY KOMENTARZ
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej Emitent przestrzega niniejszego punktu zbioru Dobrych Praktyk w odniesieniu do zapisów dotyczących konieczności prowadzenia przejrzystej i efektywnej polityki informacyjnej, by zapewnić inwestorom szybki i szeroki dostęp do informacji. Wszelkie istotne informacje na temat zwołania i odbycia walnego zgromadzenia spółki przekazywane są do publicznej wiadomości poprzez ich umieszczenie na stronie internetowej Emitenta oraz za pośrednictwem odpowiednich raportów bieżących EBI i ESPI. Dane zawarte na stronie internetowej www.libertygroup.pl dają pełen obraz sytuacji Emitenta zarówno w kwestii jego finansów jak i otoczenia, w którym funkcjonuje. Obecnie Art NEW media S.A. nie planuje transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet.
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK
3.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	TAK
	3.1. podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK

	3.2. opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK
	3.3. opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK
	3.4. życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK
	3.5. powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	TAK Oświadczenia będą pobierane od członków rady nadzorczej na posiedzeniu a oświadczenie w tym zakresie zostanie opublikowane na stronie internetowej Spółki.
	3.6. dokumenty korporacyjne spółki,	TAK
	3.7. zarys planów strategicznych spółki,	NIE
	3.8. opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy)	TAK
	3.9. strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK
	3.10. dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK
	3.11. skreślony	
	3.12. opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK

	3.13. kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK/NIE Spółka nie prowadzi kalendarza dotyczącego spotkań z inwestorami i analitykami.
	3.14. informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych.	TAK
	3.15. skreślony	
	3.16. pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	TAK
	3.17. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK
	3.18. informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK
	3.19. informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy	TAK
	3.20. informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK
	3.21. dokument informacyjny (prospekt	TAK

	emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy	
	3.22. skreślony	
	3.23 Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	TAK
4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl .	NIE W chwili obecnej Spółka nie zamierza wykorzystywać do celów informacyjnych sekcji „relacje inwestorskie” znajdującą się na stronie www.GPWInfoStrefa.pl Wszystkie stosowne informacje zamieszczane są na stronie internetowej spółki. Spółka nie będzie stosowała przedmiotowej Dobrej Praktyki.
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	TAK
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie	TAK

	Autoryzowanego Doradcę.	
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK
9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:	
	9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	NIE Ze względu na tajemnicę spółki Emitent nie zamierza stosować przedmiotowej Dobrej Praktyki.
	9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	NIE Ze względu na tajemnicę spółki Emitent nie zamierza stosować przedmiotowej Dobrej Praktyki.
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK
11.	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE W związku z faktem, iż koszty związane ze spotkaniami są niewspółmierne do potencjalnych korzyści takiego działania, spółka nie zamierza w najbliższym czasie wprowadzić zasady organizowania publicznych spotkań i nie będzie stosowała przedmiotowej Dobrej Praktyki.
12.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK
13.		

	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK
13a.	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	TAK
14.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK
16.	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: - informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w	NIE Z uwagi na specyfikę działań na rynku PR, Emitent nie publikuje raportów miesięcznych, gdyż w jego opinii raporty te w większości przypadków jedynie powielają już opublikowane informacje. Spółka publikuje raporty kwartalne,

	przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, - zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, - informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, - kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.	zawierające wszelkie informacje pozwalające na bieżąco oceniać działalność i sytuację finansową Spółki.
16a.	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK
17.	Skreślony	