

RAPORT OKRESOWY
CONCEPT LIBERTY GROUP S.A.
(dawniej Liberty Group S.A.)
ZA I KWARTAŁ 2014 ROKU

RAPORT JEDNOSTKOWY CLG
ORAZ
RAPORT SKONSOLIDOWANY GRUPY KAPITAŁOWEJ

Warszawa, 15 maja 2014

SPIS TREŚCI:

1. Informacje ogólne o Emitencie.
2. Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe, sporządzone według polskich zasad rachunkowości.
3. Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej, sporządzone według polskich zasad rachunkowości.
4. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad polityki rachunkowości.
5. Komentarz Zarządu na temat istotnych dokonań w okresie I kwartału 2014 roku wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.
6. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na rok 2014, w świetle uzyskanych wyników.
7. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji.
8. Opis organizacji grupy kapitałowej z omówieniem jednostek podlegających konsolidacji.
9. Wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych.
10. Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień przekazania raportu co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.
11. Ogólna informacja dotycząca pracowników w CLG i w grupie spółek.

Warszawa, 15 maja 2014

Szanowni Państwo.

Od 28 stycznia 2014 roku spółka Liberty Group S.A. z siedzibą w Warszawie działa pod zmienioną firmą jako Concept Liberty Group S.A.

Spółki w ramach grupy kapitałowej Concept Liberty Group wykazały wzrost przychodów dzięki intensyfikacji działań sprzedażowych, rozszerzeniu portfolio oferowanych usług oraz zmianom strukturalnym wprowadzonym przez Zarząd w ostatnim kwartale 2013 roku.

Concept Liberty Group S.A. osiągnęła zysk z działalności operacyjnej, jednocześnie regulując swoje wszystkie zobowiązania handlowe wynikające z działań w latach 2011-2013.

Narastająco za I kwartał 2014 roku skonsolidowany zysk netto ze sprzedaży grupy kapitałowej wyniósł **154 256,75** złotych.

Dzięki poszerzeniu Grupy, zmianie Zarządu i wdrożeniu nowej strategii sytuacja ekonomiczno-finansowa oraz działalność Emitenta istotnie się poprawiły.

W załączeniu z satysfakcją przedstawiamy wyniki finansowe za I kwartał 2014 roku, obrazujące sytuację finansową spółek, a także potwierdzamy wyniki finansowe prognozowane na ten rok.



Rafał Plewiński
Prezes Zarządu



Łukasz Skalski
Wiceprezes Zarządu

Oświadczenie Zarządu

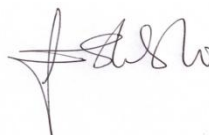
Stosownie do art. 52 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tj. Dz.U. z 2009 r., nr 152, poz. 1223 z późn. zm.) oraz § 5 ust. 2a, 4.1 i 4.2 Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu Zarząd Spółki Concept Liberty Group S.A. przedstawia jednostkowy raport Concept Liberty Group S.A. oraz skonsolidowany raport finansowy Grupy kapitałowej za okres od 01 stycznia do 31 marca 2014 roku, na który składają się:

- 1) podstawowe informacje o spółce,
- 2) kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, sporządzone zgodnie z obowiązującymi emitenta zasadami rachunkowości, przy czym:
 - w przypadku stosowania polskich zasad rachunkowości kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe zawiera, co najmniej:
bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych - w zakresie oznaczonym literami i cyframi rzymskimi, w załączniku nr 1 do ustawy o rachunkowości,
- 3) informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- 4) zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki,
- 5) stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym,
- 6) opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji,
- 7) opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji
- 8) wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych,
- 9) informacje o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu,
- 10) informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.

Jednocześnie Zarząd Concept Liberty Group S.A. z siedzibą w Warszawie oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy Zarządu informacje zaprezentowane w niniejszym raporcie za I kwartał 2014 roku sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i innymi przepisami obowiązującymi Emitenta oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Concept Liberty Group S.A. oraz jej wyniki finansowe.



Rafał Plewiński
Prezes Zarządu



Łukasz Skalski
Wiceprezes Zarządu

1. INFORMACJE OGÓLNE O EMITENCIE:

Informacje podstawowe:

Concept Liberty Group S.A. z siedzibą w Warszawie jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego 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 PLN 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. Biwejnisi & 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 2012 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..

Poszerzona grupa kapitałowa Concept Liberty Group tworząca holding, zajmuje się usługami public relations, reklamą i usługami interaktywnymi.

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 15.05.2014 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:

Rafał Plewiński – Prezes Zarządu

Łukasz Skalski – Wiceprezes 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 roku	obecnie
Artur Jędrzejewski	Członek Rady Nadzorczej	20 czerwca 2011 roku	obecnie
Piotr Plewiński	Sekretarz Rady Nadzorczej	19 marca 2013 roku	obecnie
Tomasz Ciąpała	Członek Rady Nadzorczej	19 marca 2013 roku	obecnie

Prokura:

Dorota Huczyńska – prokurent samoistny

Małgorzata Owsianka – prokurent

5. KAPITAŁ ZAKŁADOWY:

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

- 5 000 000 (pięć milionów) akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- 2 900 000 (dwa miliony dziewięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- 1.800.000 (jeden milion osiemset tysięcy) akcji na okaziciela, serii C, o wartości nominalnej 0,10 (dziesięć groszy) złotych,
- 10 000 000 (dziesięć milionów) akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- 103 300 000 (sto trzy miliony trzysta tysięcy) akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

**KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, SPORZĄDZONE WEDŁUG
POLSKICH ZASAD RACHUNKOWOŚCI.**

BILANS

AKTYWA LTG

Poz.	Nazwa pozycji	Na koniec 2014-03	Na koniec 2013-03
A	Aktywa trwałe	15 317 830,17	3 321 410,24
I	Wartości niematerialne i prawne	-	482 100,00
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2	Wartość firmy	-	482 100,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	-	-
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II	Rzeczowe aktywa trwałe	97 910,17	9 750,00
1	Środki trwałe	97 910,17	9 750,00
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
c)	urządzenia techniczne i maszyny	-	-
d)	środki transportu	94 193,39	-
e)	inne środki trwałe	3 716,78	-
2	Środki trwałe w budowie	-	9 750,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III	Należności długoterminowe	-	-
1	Od jednostek powiązanych	-	-
2	Od pozostałych jednostek	-	-
IV	Inwestycje długoterminowe	15 183 734,00	2 637 720,24
1	Nieruchomości	-	-
2	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3	Długoterminowe aktywa finansowe	15 183 734,00	2 637 720,24
a)	w jednostkach powiązanych	15 183 734,00	2 637 720,24
(-1)	udziały lub akcje	15 183 734,00	2 637 720,24
(-2)	inne papiery wartościowe	-	-
(-3)	udzielone pożyczki	-	-
(-4)	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b)	w pozostałych jednostkach	-	-
(-1)	udziały lub akcje	-	-
(-2)	inne papiery wartościowe	-	-
(-3)	udzielone pożyczki	-	-
(-4)	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4	Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	36 186,00	191 840,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	36 186,00	191 840,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B	Aktywa obrotowe	670 490,01	532 837,20
I	Zapasy	-	-
1	Materiały	-	-
2	Półprodukty i produkty w toku	-	-
3	Produkty gotowe	-	-
4	Towary	-	-
5	Zaliczki na dostawy	-	-
II	Należności krótkoterminowe	663 918,98	504 137,21
1	Należności od jednostek powiązanych	368 344,85	-
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	368 344,85	-
(-1)	do 12 miesięcy	368 344,85	-
(-2)	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	inne	-	-
2	Należności od pozostałych jednostek	295 574,13	504 137,21
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	66 000,00	283 095,29
(-1)	do 12 miesięcy	66 000,00	283 095,29
(-2)	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	201 286,37	127 230,45
c)	inne	28 287,76	93 811,47
d)	dochodzone na drodze sądowej	-	-
III	Inwestycje krótkoterminowe	757,73	8 425,36
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	757,73	8 425,36
a)	w jednostkach powiązanych	-	-
(-1)	udziały lub akcje	-	-
(-2)	inne papiery wartościowe	-	-
(-3)	udzielone pożyczki	-	-
(-4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b)	w pozostałych jednostkach	-	-
(-1)	udziały lub akcje	-	-
(-2)	inne papiery wartościowe	-	-
(-3)	udzielone pożyczki	-	-
(-4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	757,73	8 425,36
(-1)	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	757,73	8 425,36
(-2)	inne środki pieniężne	-	-
(-3)	inne aktywa pieniężne	-	-
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 813,30	20 274,63
		15 988 320,18	3 854 247,44

PASYWA LTG

Poz.	Nazwa pozycji	Na koniec 2014-03	Na koniec 2013-03
A	Kapitał (fundusz) własny	14 914 172,28	2 694 628,71
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	12 300 000,00	1 970 000,00
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 751 650,73	2 674 242,82
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	2 594 935,00	-
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 2 752 659,79	1 863 408,04
VIII	Zysk (strata) netto	20 246,34	86 206,07
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 074 147,90	1 159 618,73
I	Rezerwy na zobowiązania	15 103,50	123 216,95
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 953,50	-
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
-(1)	długoterminowa	-	-
-(2)	krótkoterminowa	-	-
3	Pozostałe rezerwy	11 150,00	123 216,95
-(1)	długoterminowe	-	-
-(2)	krótkoterminowe	11 150,00	123 216,95
II	Zobowiązania długoterminowe	-	-
1	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2	Wobec pozostałych jednostek	-	-
a)	kredyty i pożyczki	-	-
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c)	inne zobowiązania finansowe	-	-
d)	inne	-	-
III	Zobowiązania krótkoterminowe	975 068,69	999 615,80
1	Wobec jednostek powiązanych	316 123,33	191 257,30
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	28 246,30	14 639,73
-(1)	do 12 miesięcy	28 246,30	14 639,73
-(2)	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	inne	287 877,03	176 617,57
2	Wobec pozostałych jednostek	658 945,36	808 358,50
a)	kredyty i pożyczki	-	-
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c)	inne zobowiązania finansowe	69 490,33	-
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	160 200,47	487 219,80
-(1)	do 12 miesięcy	160 200,47	487 219,80
-(2)	powyżej 12 miesięcy	-	-
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f)	zobowiązania wekslowe	-	-
g)	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	355 335,35	254 265,59
h)	z tytułu wynagrodzeń	7 306,45	64 335,77
i)	inne	66 612,76	2 537,34
3	Fundusze specjalne	-	-
IV	Rozliczenia międzyokresowe	83 975,71	36 785,98
1	Ujemna wartość firmy	-	-
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	83 975,71	36 785,98
-(1)	długoterminowe	-	-
-(2)	krótkoterminowe	83 975,71	36 785,98
Suma		15 988 320,18	3 854 247,44

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT LTG

Poz.	Nazwa pozycji	Na koniec 2014-03	Na koniec 2013-03
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	135 266,98	3 669,56
-	od jednostek powiązanych	129 467,36	-
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	-	-
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zm)	-	-
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	135 266,98	3 669,56
B	Koszty działalności operacyjnej	106 025,75	180 757,98
I	Amortyzacja	4 283,22	525,00
II	Zużycie materiałów i energii	675,10	1 891,73
III	Usługi obce	59 538,08	111 635,62
IV	Podatki i opłaty, w tym:	10 383,00	921,33
-(1)	podatek akcyzowy	-	-
V	Wynagrodzenia	26 088,00	61 740,00
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 936,65	4 044,30
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	121,70	-
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	29 241,23	- 177 088,42
D	Pozostałe przychody operacyjne	-	3 492,72
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II	Dotacje	-	-
III	Inne przychody operacyjne	-	3 492,72
E	Pozostałe koszty operacyjne	-	-
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III	Inne koszty operacyjne	-	-
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	29 241,23	- 173 595,70
G	Przychody finansowe	0,36	0,13
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
-(1)	od jednostek powiązanych	-	-
II	Odsetki, w tym:	-	0,13
-(1)	od jednostek powiązanych	-	-
III	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V	Inne	0,36	-
H	Koszty finansowe	8 995,25	- 173 595,57
I	Odsetki, w tym:	-	-
-(1)	dla jednostek powiązanych	-	-
II	Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV	Inne	8 995,25	-
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	20 246,34	- 173 595,57
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	-	-
I	Zyski nadzwyczajne	-	-
II	Straty nadzwyczajne	-	-
K	Zysk (strata) brutto (I±J)	20 246,34	- 173 595,57
L	Podatek dochodowy	-	-
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia :	-	-
N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	20 246,34	- 173 595,57

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH LTG

Liberty	za I kwartał 2014r. za I kwartał 2014 r.		narastająco	narastająco
	01.01-31.01.2014	01.01-31.03.2013	01.01-31.01.2014	01.01.-31.03.2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk(strata) netto	20 246,34	-173 595,57	20 246,34	-173 595,57
II. Korekty razem	-50 562,79	163 806,34	-50 562,79	163 806,34
III. Przepływy netto z działalności inwestycyjnej (I+/-II)	-30 316,45	-9 789,23	-30 316,45	-9 789,23
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy netto z działalności inwestycyjnej (I+/-II)	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy netto z działalności finansowej (I+/-II)	0,00	0,00	0,00	0,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	0,00	0,00	0,00	0,00
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-30 316,45	-9 789,23	-30 316,45	-9 789,23
F. Środki na początek okresu	31 074,18	9 789,23	31 074,18	9 789,23
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-)	757,73	8 425,36	757,73	8 425,36

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE LTG

Zestawienie zmian w kapitale	kwartał 2014r. kwartał 2014 r.		narastająco	narastająco
	01.01-31.03.2014	01.01-31.03.2013	01.01-31.03.2014	01.01-31.03.2013
I. Kapitał własny na początek okresu	14 893 925,94	1 940 499,97	14 893 925,94	14 159 047,20
II. Kapitał własny na koniec okresu	14 914 172,28	1 940 499,97	14 914 172,28	14 159 047,20
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	14 914 172,28	1 940 499,97	14 914 172,28	14 159 047,20

**KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ,
SPORZĄDZONE WEDŁUG POLSKICH ZASAD RACHUNKOWOŚCI.**

BILANS SKONSOLIDOWANY

AKTYWA		skonsolidowane 31.03.2014	skonsolidowane 31.03.2013
Poz.	Nazwa pozycji		
A	Aktywa trwałe	15 367 026,80	3 331 521,73
I	Wartości niematerialne i prawne	25 357,53	484 725,31
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2	Wartość firmy	-	482 100,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	25 357,53	2 625,31
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II	Rzeczowe aktywa trwałe	106 042,27	17 236,18
1	Środki trwałe	106 042,27	17 236,18
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
c)	urządzenia techniczne i maszyny	8 132,10	-
d)	środki transportu	94 193,39	7 486,18
e)	inne środki trwałe	3 716,78	9 750,00
2	Środki trwałe w budowie	-	-
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III	Należności długoterminowe	-	-
1	Od jednostek powiązanych	-	-
2	Od pozostałych jednostek	-	-
IV	Inwestycje długoterminowe	15 183 734,00	2 637 720,24
1	Nieruchomości	-	-
2	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3	Długoterminowe aktywa finansowe	15 183 734,00	2 637 720,24
a)	w jednostkach powiązanych	15 183 734,00	2 637 720,24
-(1)	udziały lub akcje	15 183 734,00	2 637 720,24
-(2)	inne papiery wartościowe	-	-
-(3)	udzielone pożyczki	-	-
-(4)	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b)	w pozostałych jednostkach	-	-
-(1)	udziały lub akcje	-	-
-(2)	inne papiery wartościowe	-	-
-(3)	udzielone pożyczki	-	-
-(4)	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4	Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	51 893,00	191 840,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	51 893,00	191 840,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B	Aktywa obrotowe	3 207 838,49	871 855,99
I	Zapasy	-	1 244,28
1	Materiały	-	-
2	Półprodukty i produkty w toku	-	-
3	Produkty gotowe	-	-
4	Towary	-	-
5	Zaliczki na dostawy	-	1 244,28
II	Należności krótkoterminowe	2 477 753,30	805 584,43
1	Należności od jednostek powiązanych	-	-
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	456 622,25	-
-(1)	do 12 miesięcy	456 622,25	-
-(2)	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	inne	-	-
2	Należności od pozostałych jednostek	2 021 131,05	805 584,43
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 312 322,54	465 451,22
-(1)	do 12 miesięcy	429 306,06	465 451,22
-(2)	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	536 897,45	170 193,86
c)	inne	171 911,06	169 939,35
d)	dochodzone na drodze sądowej	-	-
III	Inwestycje krótkoterminowe	670 809,18	23 091,76
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	651 197,50	23 091,76
a)	w jednostkach powiązanych	-	-
-(1)	udziały lub akcje	-	-
-(2)	inne papiery wartościowe	-	-
-(3)	udzielone pożyczki	132 059,50	-
-(4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b)	w pozostałych jednostkach	350 170,57	-
-(1)	udziały lub akcje	-	-
-(2)	inne papiery wartościowe	-	-
-(3)	udzielone pożyczki	350 170,57	-
-(4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	168 967,43	23 091,76
-(1)	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	168 967,43	20 188,12
-(2)	inne środki pieniężne	-	2 903,64
-(3)	inne aktywa pieniężne	-	-
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	77 680,72	41 935,52
		17 986 183,54	4 203 377,72

PASYWA

Poz.	Nazwa pozycji	skonsolidowane 31.03.2014	skonsolidowane 31.03.2013
A	Kapitał (fundusz) własny	15 126 713,93	2 563 774,08
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	12 600 600,00	2 080 000,00
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	3 541 298,49	2 946 858,74
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	2 594 935,00	-
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	3 764 376,31	2 004 940,91
VIII	Zysk (strata) netto	154 256,75	458 143,75
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 448 151,36	1 639 603,64
I	Rezerwy na zobowiązania	15 103,50	123 216,95
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 953,50	-
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
-(1)	długoterminowa	-	-
-(2)	krótkoterminowa	-	-
3	Pozostałe rezerwy	11 150,00	-
-(1)	długoterminowe	-	-
-(2)	krótkoterminowe	11 150,00	123 216,95
II	Zobowiązania długoterminowe	173 000,00	-
1	Wobec jednostek powiązanych	173 000,00	-
2	Wobec pozostałych jednostek	-	-
a)	kredyty i pożyczki	-	-
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c)	inne zobowiązania finansowe	-	-
d)	inne	-	-
III	Zobowiązania krótkoterminowe	3 176 072,15	1 479 600,71
1	Wobec jednostek powiązanych	323 817,06	-
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	567 225,34	-
-(1)	do 12 miesięcy	567 225,34	-
-(2)	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	inne	345 273,47	163 870,80
2	Wobec pozostałych jednostek	2 218 731,49	-
a)	kredyty i pożyczki	75 112,24	22 271,92
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c)	inne zobowiązania finansowe	69 490,33	-
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 234 889,38	805 405,64
-(1)	do 12 miesięcy	1 234 889,38	805 405,64
-(2)	powyżej 12 miesięcy	-	-
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f)	zobowiązania wekslowe	-	-
g)	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	598 396,36	358 418,15
h)	z tytułu wynagrodzeń	146 357,89	65 400,14
i)	inne	86 353,19	64 234,06
3	Fundusze specjalne	3 561,85	-
IV	Rozliczenia międzyokresowe	125 255,71	36 785,98
1	Ujemna wartość firmy	-	-
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	125 255,71	-
-(1)	długoterminowe	33 975,71	-
-(2)	krótkoterminowe	91 280,00	36 785,98
		17 986 183,54	4 203 377,72

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Poz.		Nazwa pozycji	skonsolidowane 31.03.2014	skonsolidowane 31.03.2013
A		Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 129 067,84	186 281,49
-		od jednostek powiązanych	-	-
I		Przychody netto ze sprzedaży produktów	-	-
II		Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie	-	3 669,56
III		Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV		Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 129 067,84	-
B		Koszty działalności operacyjnej	1 966 476,92	468 055,33
I		Amortyzacja	6 296,58	2 170,11
II		Zużycie materiałów i energii	35 549,66	2 942,99
III		Usługi obce	236 896,53	309 312,72
IV		Podatki i opłaty, w tym:	10 883,00	1 552,34
- (1)		podatek akcyzowy	-	-
V		Wynagrodzenia	483 356,06	139 953,06
VI		Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	38 937,86	10 457,34
VII		Pozostałe koszty rodzajowe	3 031,32	1 666,77
VIII		Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 151 525,91	-
C		Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	162 590,92	- 281 773,84
D		Pozostałe przychody operacyjne	-	3 492,72
I		Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II		Dotacje	-	-
III		Inne przychody operacyjne	-	3 492,72
E		Pozostałe koszty operacyjne	-	-
I		Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II		Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III		Inne koszty operacyjne	-	-
F		Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	162 590,92	- 278 281,12
G		Przychody finansowe	731,49	2 226,74
I		Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
- (1)		od jednostek powiązanych	-	-
II		Odsetki, w tym:	2,50	2 226,74
- (1)		od jednostek powiązanych	-	-
III		Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV		Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V		Inne	728,99	-
H		Koszty finansowe	9 065,19	-
I		Odsetki, w tym:	69,94	-
- (1)		dla jednostek powiązanych	-	-
II		Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III		Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV		Inne	8 995,25	-
I		Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	154 256,75	- 276 054,38
J		Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	-	-
I		Zyski nadzwyczajne	-	-
II		Straty nadzwyczajne	-	-
K		Zysk (strata) brutto (I+J)	154 256,75	- 276 054,38
L		Podatek dochodowy	-	-
M		Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
N		Zysk (strata) netto (K-L-M)	154 256,75	- 276 054,38

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

	za I kwartał 2014r.	za I kwartał 2014 r.	narastająco	narastająco
	01.01-31.03.2014	01.01-31.03.2013	01.01-31.03.2014	01.01-31.03.2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk(strata) netto	154 256,75	-276 054,38	154 256,75	-276 054,38
II. Korekty razem	-103 264,18	230 454,70	-103 264,18	230 454,70
III. Przepływy netto z działalności inwestycyjnej (I+/-II)	50 992,57	-45 599,68	50 992,57	-45 599,68
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy netto z działalności inwestycyjnej (I+/-II)	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy netto z działalności finansowej (I+/-II)	0,00	0,00	0,00	0,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	0,00	0,00	0,00	0,00
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	50 992,57	-45 599,68	50 992,57	-45 599,68
F. Środki na początek okresu	117 974,86	68 691,44	117 974,86	68 691,44
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-)	168 967,43	23 091,76	0,00	23 091,76

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	za I kwartał 2014 r.	za I kwartał 2014 r.	narastająco	narastająco
	01.01.-31.03.2014	01.10-31.12.2013	01.01-31.03.2014	01.01-31.03.2013
Zestawienie zmian w kapitale				
I. Kapitał własny na początek okresu	14 972 457,18	2 970 860,23	14 972 457,18	2 970 860,23
II. Kapitał własny na koniec okresu	15 126 713,93	2 970 860,23	15 126 713,93	12 817 354,95
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	15 126 713,93	2 970 860,23	15 126 713,93	12 817 354,95

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

Przy wszystkich danych jednostkowego sprawozdania finansowego zaprezentowane są dane porównywalne za analogiczny kwartał poprzedniego roku obrotowego i dane finansowe narastające w danym roku obrotowym oraz w roku poprzednim. Prezentowane dane skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2014 są publikowane z danymi porównywalnymi za analogiczny kwartał poprzedniego roku jednakże są one nieadekwatne, gdyż w I kwartale 2013 roku wyniki finansowe obejmowały tylko 2 spółki a obecna konsolidacja obejmuje 5 spółek.

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzane są zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości według polskich zasad rachunkowości, nie stosowano zmian w zasadach rachunkowości w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tj. Dz.U. 2009 r. nr 152, poz.1223 z późn. zm.)

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia.

W przypadku zmian technologii produkcji, przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środka trwałego lub składnika wartości niematerialnych i prawnych dokonywany jest odpis aktualizujący ich wartość w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odpisy aktualizujące dotyczące środków trwałych, których wycena została zaktualizowana na podstawie odrębnych przepisów, zmniejszają odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny różnice spowodowane aktualizacją wyceny, ewentualna nadwyżka odpisu nad różnicami z aktualizacji wyceny zaliczana jest do pozostałych kosztów operacyjnych.

W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości składników środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych.

Obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przyjęte do używania na mocy umowy leasingu zalicza się do aktywów trwałych tej strony, która została wykazana w wiążącej umowie. Spółka korzysta ze zwolnienia zawartego w art. 3 ust 6 UoR, który zwalnia z wykazywania obcych środków trwałych spełniających warunki zawarte w art. 3 ust. 4 UoR w swoich aktywach.

Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz składników wartości niematerialnych i prawnych. Poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji.

Spółka stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych:

- urządzenia techniczne i maszyny 20 % - 30 %
- środki transportu 20 %

Roczne stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych są następujące:

- programy komputerowe 33 %
- inne wartości niematerialne i prawne 20 %

Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Wartość należności podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Półprodukty i produkty w toku obejmują koszty nie zakończonych przedsięwzięć reklamowych zakupione, ale jeszcze nie wykorzystane na potrzeby działalności Spółki. Półprodukty i produkty w toku wycenia się według rzeczywistych kosztów wykonania usług.

Do aktywów pieniężnych zalicza się aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz. Do aktywów pieniężnych zaliczane są także naliczone odsetki od aktywów finansowych.

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej w umowie i wpisanej w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmowane są jako należne wkłady na poczet kapitału.

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Rezerwy tworzone są na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego.

Zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe, wykazywane są według wartości godziwej.

Zobowiązania inne niż finansowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny,
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanych osób, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i obejmują w szczególności równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

Przychody ze sprzedaży są uznawane w momencie dostarczenia towaru lub wykonania usługi. Sprzedaż wykazuje się w wartości netto, tj. bez uwzględnienia podatku od towarów i usług oraz po uwzględnieniu wszelkich udzielonych rabatów.

5. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT ISTOTNYCH DOKONAŃ W OKRESIE I KWARTAŁU 2014 ROKU, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

I kwartał 2014 roku przyniósł Emitentowi oczekiwany zysk netto na poziomie **20.246,34 zł**, co świadczy o znaczącej poprawie prowadzonej działalności w porównaniu do I kwartału 2013 roku, w którym odnotowano stratę brutto w wysokości 171.595,57 zł (analogicznie w I kwartale 2013 r. przychód netto wyniósł zaledwie 3.669,56 złotych, natomiast w tym samym okresie roku 2014 sprzedaż osiągnęła wartość 135.266,98 złotych).

Przychody całej Grupy wyniosły 2.129.067 złotych co wobec analogicznego okresu roku 2013 wykazuje wzrost o 1088%, zysk netto wyniósł **154.256,75 zł**, na co miało wpływ zwiększenie ilości obsługiwanych kontraktów.

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

W dniu 29 stycznia 2014 roku raportem RB nr 5/2014 po raz pierwszy zostały opublikowane prognozy wyniku finansowego na rok 2014 dla całej grupy kapitałowej, który przewiduje osiągnięcie wyniku przychodów ze sprzedaży na poziomie 13.500.000,00 złotych a zysku netto 1.050.000,00 złotych.

W I kwartale 2014 roku tendencje w segmencie usług PR nie zmieniły, jednakże spółkom w grupie udało się pozyskać nowych klientów oraz rozpocząć owocną współpracę nad projektami wewnątrz grupy. Powiązania personalne między spółkami dają im przewagę chociażby w szybkości przepływu informacji.

W I kwartale 2014 roku Sąd Okręgowy w Warszawie, nie wydał żadnego rozstrzygnięcia w sprawie złożonego w grudniu 2013 r. pozwu o zapłatę nienależnie pobranych kwot od byłego Prezesa Zarządu Zbigniewa Berkowicza.

Podobnie Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie X Wydział Gospodarczy d/s Upadłościowych i Naprawczych nie rozstrzygnął wniosku o ogłoszenie upadłości obejmującej likwidację majątku spółki. Po złożeniu obszernych wyjaśnień oczekujemy na decyzję Sądu w sprawie dalszego postępowania w tej materii.

6. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PROGNOZ WYNIKÓW NA ROK 2014 W ŚWIEŁLE WYNIKÓW PREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE

Publikowane w RB 5/2014 z dnia 29 stycznia 2014 roku prognozy dla grupy kapitałowej, mają duże szanse na realizację, choć obecny zysk za kwartał nie stanowi ¼ dochodu za cały rok, jednakże trzeba podkreślić, iż największe przychody w działalności medialnej pojawiają się dopiero w końcowych miesiącach roku.

Po analizie działalności prowadzonej w raportowanym okresie sprawozdawczym nic nie wskazuje na potrzebę ich korekty, w związku z czym Zarząd podtrzymuje opublikowane prognozy, które przewidują osiągnięcie w roku obrotowym 2014:

1. Przychodów ze sprzedaży na poziomie 13.500.000 zł
2. EBITDA na poziomie 1.300.000 zł
3. Zysku netto 1.050.000 zł.

7. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

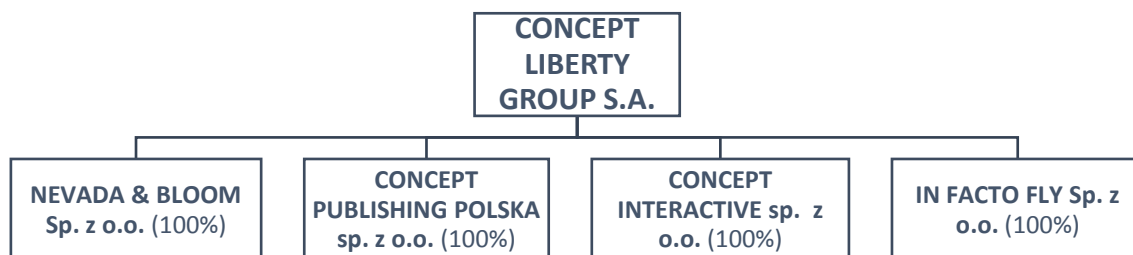
Nie dotyczy.

8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, Z OMÓWIENIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Concept Liberty Group S.A. – jest jednostką dominującą w grupie kapitałowej, na którą składają się niżej wymienione Spółki prawa handlowego.

Concept Liberty Group S.A. konsoliduje wyniki wszystkich spółek zależnych. Przy tworzeniu raportu okresowego Concept Liberty Group S.A. w grupie kapitałowej pełni funkcje zarządcze względem działalności biznesowej prowadzonej przez spółki zależne, zatem nie prowadzi działalności operacyjnej, ale jest spółką holdingową.

Struktura Grupy kapitałowej Concept Liberty Group S.A.



Ustalona struktura organizacyjna w grupie kapitałowej ma na celu umożliwienie pozyskiwania kapitału właścicielskiego na rynku kapitałowym, przy czym zauważyć należy, iż struktura ta daje również możliwość elastycznych przekształceń właścicielskich. Obecność CLG na rynku notowań NewConnect wzmacnia także pozycję rynkową oraz wizerunkową spółek z grupy kapitałowej.

I. NEVADA & BLOOM SP. Z O.O. z siedzibą w Warszawie (dawniej Egzo Group Sp. z o.o.)

Firma Spółki	Nevada & Bloom Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Adres Siedziby	ul. Nowogrodzka 42 00-695 Warszawa
REGON	140132612
NIP	521-33-42-655
Forma prawna	Spółka z o.o.
Numer w KRS	0000235744
Strona www	www.egzogrup.pl
Adres e-mail	biuro@egzogrup.pl
Kontakt	+48 22 627 26 60
Zarząd	Rafał Plewiński – Prezes Zarządu Łukasz Skalski – Wiceprezes Zarządu
Rada Nadzorcza	Nevada & Bloom (dawniej Egzo Group) nie posiada Rady Nadzorczej

Concept Liberty Group S.A. od listopada 2011 roku jest właścicielem 100% czyli 220 udziałów w kapitale zakładowym spółki Nevada & Bloom (dawniej Egzo Group Sp. z o.o.) (zwana N&B).

Nevada & Bloom Sp. z o.o. (dawniej Egzo Group Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie (dalej N&B) specjalizuje się w działaniach z obszaru public relations. W I kwartale 2014 roku wygrała przetarg na obsługę klientów The Walt Disney Company (Polska), Nestle Waters.

N&B kontynuuje wraz z Concept Interactive obsługę Zakładów Mięsnych Henryk Kania S.A. w obszarze współpracy dotyczącym działań z zakresu Public Relations.

N&B specjalizuje się w komunikacji marek z branż: FMCG, farmaceutycznej, medialnej i finansowej. Opracowuje, wdraża, nadzoruje realizację strategii komunikacyjnych w ramach projektów na szczeblu lokalnym, jak i krajowym.

Jest liderem we wprowadzaniu nowych produktów na rynek, ich pozycjonowaniu, rebrandingach, kampaniach społeczno-edukacyjnych, działaniach z zakresu CSR, PR wewnętrznym. Prowadzi crisis management, organizujemy wydarzenia i akcje specjalne, zajmujemy się również pozycjonowaniem zarządów firm i ekspertów.

II . IN FACTO FLY SP. Z O.O. z siedzibą w Warszawie

Firma Spółki	In Facto Fly Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Adres Siedziby	ul. Stępińska 22/30 00-739 Warszawa
REGON	146059626
NIP	522-29-95-635
Forma prawna	Spółka z o.o.
Numer w KRS	0000301137
Strona www	www.infactofly.pl
Adres e-mail	biuro@infactofly.pl
Kontakt	+48 22 627 26 60-70
Zarząd	Rafał Plewiński- Prezes Zarządu Łukasz Skalski – Członek Zarządu
Rada Nadzorcza	In Facto Fly nie posiada Rady Nadzorczej

Concept Liberty Group S.A. jest właścicielem 100% czyli 500 udziałów w kapitale zakładowym Spółki In Facto Fly Sp. z o.o. (IFF) od lipca 2013 r.

W I kwartale 2014 roku Zarząd In Facto Fly, który podjął działania restrukturyzacyjne dzięki którym udało się uzyskać w omawianym okresie pierwsze przychody. IFF rozszerzyło działalność o sprzedaż powierzchni reklamowych w magazynach shoppingowych wydawanych przez Concept Publishing Polska.

IFF skutecznie renegotjowało warunki zakupu powierzchni reklamowych w prasie dla klienta Nevada & Bloom tym samym poszerzając kompetencje spółki.

Spółka jako broker powierzchni reklamowych w samolotach PLL LOT oferuje nośniki reklamowe małego i dużego formatu: reklamę na stolikach i zagłówkach foteli, sampling produktów, insert katalogów w kieszeniach foteli, reklamę w toaletach oraz w postaci spotu wyświetlanego na monitorach. Ponadto istnieje możliwość obrandowania kadłuba samolotu.

Spółka jest w trakcie negocjacji warunków współpracy z PLL LOT.

III. CONCEPT PUBLISHING POLSKA SP. Z O.O. z siedzibą w Warszawie

Firma Spółki	Concept Publishing Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Adres Siedziby	ul. Nowogrodzka 42 00-695 Warszawa
REGON	015800275
NIP	11325-05-217
Forma prawna	Spółka z o.o.
Numer w KRS	0000216600
Strona www	www.cppolska.com.pl
Adres e-mail	biuro@cppolska.com.pl
Kontakt	+48 22 627 26 60-70
Zarząd	Rafał Plewiński- Prezes Zarządu Łukasz Skalski – Członek Zarządu
Rada Nadzorcza	CPP nie posiada rady nadzorczej

Concept Liberty Group S.A. jest właścicielem 100% t.j. 2692 udziałów w kapitale zakładowym spółki Concept Publishing Polska Sp. z o.o. (CPP) od lipca 2013 roku.

CPP specjalizuje się w tworzeniu publikacji typu custom publishing, takich jak magazyny, katalogi, newslettery czy raporty roczne. Publikacje te nasi klienci wykorzystują do komunikacji z konsumentami i partnerami biznesowymi czy też budowania komunikacji wewnątrz firmy.

Spółka jest jednym z liderów rynku custom publishing w Polsce i tworzy kilkadziesiąt cyklicznych projektów wydawniczych dla kilkunastu firm polskich i międzynarodowych takich jak PKO BP, Douglas Polska, Nestle, Agrosimex, Małpka Express, Mayland Properties, itp.

IV. CONCEPT INTERACTIVE SP. Z O.O. z siedzibą w Warszawie

Firma Spółki	Concept Interactive Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Adres Siedziby	ul. Nowogrodzka 42 00-695 Warszawa
REGON	145487952
NIP	701-031-37-44
Forma prawna	Spółka z o.o.
Numer w KRS	0000396372
Strona www	www.conceptinteractive.pl
Adres e-mail	biuro@conceptinteractive.pl
Kontakt	+48 22 627 26 60
Zarząd	Rafał Plewiński- Prezes Zarządu Łukasz Skalski – Członek Zarządu
Rada Nadzorcza	CI nie posiada rady nadzorczej

Concept Liberty Group S.A. jest właścicielem 100% t.j. 120 udziałów w kapitale zakładowym Spółki Concept Interactive Sp. z o.o. (CI) od lipca 2013 roku.

CI jest agencją interaktywną, która specjalizuje się tworzeniu narzędzi komunikacji w internecie tj. tworzeniu witryn i stron firmowych, wortalu tematycznych, serwisów tematycznych czy ofertowych.

I kwartał 2014 r. był w Concept Interactive okresem intensywnych prac nad kolejnymi projektami dla nowych i dotychczasowych klientów. Spółka rozpoczęła m.in. nowe działania contentowe dla PKO Banku Polskiego. Poza dalszą obsługą i dostarczaniem treści dla portalu edukacyjno-poradnikowego Bankomania, pod opieką Concept Interactive znalazł się także serwis e-Nasz Bank – wewnętrzna platforma komunikacyjna pracowników największego polskiego Banku. Kolejnym efektem tej współpracy będzie innowacyjna mobilna aplikacja biegowa dla klientów i pracowników PKO BP, której start zaplanowano na tegoroczny Bieg Powstania Warszawskiego.

W I kwartale 2014 r. Spółka uruchomiła dwa nowe serwisy internetowe, zaprojektowane i wykonane zgodnie z najnowszymi trendami i standardami:

- dla firmy Małpka Express – sieci sklepów monopolowo-spożywczych. Dzięki nowoczesnej i przyjaznej w obsłudze stronie, klienci mają możliwość zapoznania się z asortymentem sklepów, aktualnymi promocjami oraz prostymi przepisami, pokazującymi, jak w szybki sposób, za pomocą produktów dostępnych w Małpce, przygotować pyszne dania;
- dla sieci drogerii spożywczych Dayli powstała strona, łącząca w sobie funkcje strony firmowej oraz miejsca, w którym klienci mogą zapoznać się z bieżącą ofertą i promocjami. Jej uzupełnieniem będzie kompleksowy system sprzedaży przez internet oraz aplikacja mobilna.

Nowymi klientami spółki w tym okresie zostały też firmy: BitBay – największa i najbezpieczniejsza giełda bitcoinów (internetowej waluty), dla której Concept Interactive stworzył kampanię banerową, wchodząc tym samym w sektor reklam displayowych, oraz Novartis – jeden z największych koncernów farmaceutycznych na świecie, dla którego zostanie stworzona aplikacja mobilna, sprawdzająca stan osób cierpiących na przewlekłe choroby płuc.

9. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Emitent zgodnie z §5 ust.1 pkt 2a Załącznika Nr 3 do regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu sporządza i publikuje skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej spółki Concept Liberty Group S.A. oraz spółek wchodzących w jej skład.

10. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Zgodnie z wiedzą Zarządu na dzień 15 maja 2014 roku skład akcjonariatu jest następujący:

Akcjonariusz	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	100,00%	123 000 000	100,00%

11. OGÓLNA INFORMACJA DOTYCZĄCA PRACOWNIKÓW W CLG I W GRUPIE KAPITAŁOWEJ

W I kwartale 2014 roku w spółce Concept Liberty Group S.A. (dawniej Liberty Group S.A.) zatrudnione były średnio 1,88 osoby w przeliczeniu na pełne etaty, w tym jedna niepełnosprawna, natomiast w grupie kapitałowej zatrudnionych było 16,50 osób w przeliczeniu na pełne etaty. Razem ze współpracownikami dla grupy pracuje ponad 50 osób.