

RAPORT JEDNOSTKOWY OKRESOWY
CONCEPT LIBERTY GROUP S. A.
(dawniej Liberty Group S.A.)
ZA IV KWARTAŁ 2014 ROKU
ORAZ
RAPORT SKONSOLIDOWANY GRUPY KAPITAŁOWEJ
CONCEPT LIBERTY GROUP S.A.

Warszawa, dnia 13 lutego 2015 roku

SPIS TREŚCI:

List Zarządu, Oświadczenie Zarządu.

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 IV 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 Concept Liberty Group i w grupie spółek.

Warszawa, dn. 13 lutego 2015 roku

Szanowni Państwo.

W IV kwartale 2014 roku spółka CLG po raz kolejny odnotowała wzrost przychodów, który jest potwierdzeniem istnienia stałej tendencji wzrostowej. Narastająco Concept Liberty Group S.A. osiągnęła zysk netto w wysokości **66.057,95** złotych, co stanowi 3 krotność wyniku osiągniętego za ten sam okres w 2013 roku, co potwierdza obranie dobrego kierunku rozwoju.

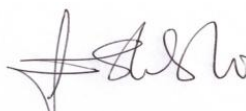
Spółki w ramach grupy kapitałowej Concept Liberty Group wykazały wzrost przychodów dzięki zmianom strukturalnym wprowadzonym przez Zarząd, intensyfikacji działań sprzedażowych, rozszerzeniu portfolio oferowanych usług.

Dzięki wdrożeniu nowej strategii sytuacja ekonomiczno-finansowa oraz warunki działalności spółek istotnie się poprawiły. Narastająco za IV kwartały 2014 roku skonsolidowany zysk netto grupy kapitałowej wyniósł **26.620,83** złotych, co w świetle straty za ten sam okres w roku 2013 (**657.374,62**) złotych potwierdza słuszność strategii wybranej przez Zarząd.

Zarząd zaprasza do zapoznania się z dalszą częścią raportu, gdzie są przedstawione wyniki finansowe obrazujące dokonania i sytuację finansową spółek w IV kwartale 2014 roku.



Rafał Plewiński
Prezes Zarządu



Łukasz Skalski
Wiceprezes Zarządu

Oświadczenie Zarządu

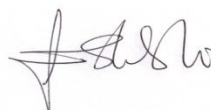
Stosownie do art. 52 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tj. Dz.U. z 2009 r., nr 152, poz. 1223 z późn. zm.) oraz §5 ust. 2a, 4.1 i 4.2 oraz 5.1, 5.2 Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Zarząd Spółki Concept Liberty Group S.A. przedstawia jednostkowy raport Concept Liberty Group S.A. oraz skonsolidowany raport finansowy Grupy kapitałowej za okres narastająco do 31 grudnia 2014 roku i za IV kwartał od 01 października do 31 grudnia 2014 roku, na który składają się:

- 1) podstawowe informacje o spółce,
- 2) kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe CLG i skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy, 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 IV 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 obecny dzień posiada kapitał zakładowy w wysokości 14 380 000 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:	14 380 000 PLN
Strona WWW:	www.libertygroup.pl
Telefon:	+48 22 627 26 60
Faks:	+48 22 627 26 71

Concept Liberty Group S.A. z siedzibą w Warszawie (dawniej 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 za Repertorium A nr 7342/2007.

Spółka działająca pod wcześniejszą nazwą Liberty Group S.A. była agencją public relations, która powstała w 2002 roku. Możemy też z dumą pokreślić, iż była pierwszym podmiotem tego typu w Europie Środkowej, którego 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 roku.

Liberty Group S.A. wraz z Egzo Group Sp. z o.o. utworzyły 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..

W grudniu 2013 roku decyzją Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych W Warszawie S.A. spółka została przeniesiona z segmentu Super High Liquidity Risk do notowań ciągłych.

Grupa Kapitałowa Concept Liberty Group, zajmuje się usługami public relations, reklamą i usługami interaktywnymi, contentowymi.

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

2. STRUKTURA ORGANIZACYJNA:

Zadania Concept Liberty Group S.A. polegają na zarządzaniu działalnością spółek w grupie, a 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.

Na dzień 13 lutego 2015 roku skład Zarządu i Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

Zarząd:

Rafał Plewiński – Prezes Zarządu
Łukasz Skalski – Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Imię i nazwisko:	Funkcja:	od dnia:	do dnia:
Paweł Sobków	Przewodniczący Rady Nadzorczej	19 marca 2013 roku	obecnie
Adam Pawłowicz	Wiceprzewodniczący Nadzorczej	20 maja 2014 roku	obecnie
Artur Jędrzejewski	Członek Rady Nadzorczej	20 czerwca 2011 roku	obecnie
Piotr Plewiński	Sekretarz Rady Nadzorczej	19 marca 2013 roku	obecnie
Tomasz Ciapała	Członek Rady Nadzorczej	19 marca 2013 roku	obecnie

Prokura:

Dorota Huczyńska – prokurent samoistny

5. KAPITAŁ ZAKŁADOWY:

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu tj. 13 lutego 2015 roku kapitał zakładowy Spółki jest opłacony w całości i wynosi 14 380 000 PLN. Składa się na niego 143 800 000 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,
- 20 800 000 (dwadzieścia milionów osiemset tysięcy) akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniu 29 października 2014 roku dopuścił do obrotu akcje serii E i serii F na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

Od dnia podjęcia uchwały nr 1202/2014 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 27 października 2014 roku od dnia 29 października 2014 roku akcje Emitenta wszystkich serii są notowane w obrocie w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect w systemie notowań ciągłych pod nazwą skróconą „LIBERTY” i oznaczenia „LTG”.

**KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, SPORZĄDZONE WEDŁUG
POLSKICH ZASAD RACHUNKOWOŚCI CONCEPT LIBERTY GROUP S.A.**

AKTYWA LTG

+/-	Poz.	Nazwa pozycji	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
-	A	Aktywa trwałe	15 303 405,51	15 392 933,39
-	I	Wartości niematerialne i prawne	-	-
	1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
	2	Wartość firmy	-	-
	3	Inne wartości niematerialne i prawne	-	-
	4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
-	II	Rzeczowe aktywa trwałe	83 485,51	102 193,39
-	1	Środki trwałe	83 485,51	102 193,39
	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	77 060,51	94 193,39
	e)	inne środki trwałe	6 425,00	8 000,00
	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	15 183 734,00
	1	Nieruchomości	-	-
	2	Wartości niematerialne i prawne	-	-
-	3	Długoterminowe aktywa finansowe	15 183 734,00	15 183 734,00
-	a)	w jednostkach powiązanych	15 183 734,00	15 183 734,00
	-(1)	udziały lub akcje	15 183 734,00	15 183 734,00
	-(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	107 006,00
	1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	36 186,00	107 006,00
	2	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
-	B	Aktywa obrotowe	902 052,14	392 111,87
-	I	Zapasy	-	-
	1	Materiały	-	-
	2	Półprodukty i produkty w toku	-	-
	3	Produkty gotowe	-	-
	4	Towary	-	-
	5	Zaliczki na dostawy	-	-
-	II	Należności krótkoterminowe	891 501,32	355 524,39
-	1	Należności od jednostek powiązanych	569 106,01	147 600,00
-	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	569 106,01	147 600,00
	-(1)	do 12 miesięcy	569 106,01	147 600,00
	-(2)	powyżej 12 miesięcy	-	-
	b)	inne	-	-
-	2	Należności od pozostałych jednostek	322 395,31	207 924,39
-	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	101 068,39	-
	-(1)	do 12 miesięcy	101 068,39	-
	-(2)	powyżej 12 miesięcy	-	-
	b)	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	192 181,01	179 636,63
	c)	inne	29 145,91	28 287,76
	d)	dochodzone na drodze sądowej	-	-
-	III	Inwestycje krótkoterminowe	1 587,52	31 074,18
-	1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 587,52	31 074,18
-	a)	w jednostkach powiązanych	214,02	-
	-(1)	udziały lub akcje	-	-
	-(2)	inne papiery wartościowe	-	-
	-(3)	udzielone pożyczki	214,02	-
	-(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	1 373,50	31 074,18
	-(1)	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 373,50	31 074,18
	-(2)	Inne środki pieniężne	-	-
	-(3)	inne aktywa pieniężne	-	-
	2	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
-	IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 963,30	5 513,30
Suma			16 205 457,65	15 785 045,26

PASYWA LTG

+/-	Poz.	Nazwa pozycji	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
-	A	Kapitał (fundusz) własny	14 959 983,89	14 893 925,94
	I	Kapitał (fundusz) podstawowy	14 380 000,00	14 380 000,00
	II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
	III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
	IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 751 650,73	2 751 650,73
	V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	2 594 935,00	2 594 935,00
	VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
	VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 2 752 659,79	- 2 772 013,36
	VIII	Zysk (strata) netto	66 057,95	19 353,57
	IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
-	B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 245 473,76	891 119,32
-	I	Rezerwy na zobowiązania	15 103,50	15 103,50
	1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 953,50	3 953,50
-	2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
	-(1)	długoterminowa	-	-
	-(2)	krótkoterminowa	-	-
-	3	Pozostałe rezerwy	11 150,00	11 150,00
	-(1)	długoterminowe	-	-
	-(2)	krótkoterminowe	11 150,00	11 150,00
-	II	Zobowiązania długoterminowe	68 321,39	-
	1	Wobec jednostek powiązanych	-	-
-	2	Wobec pozostałych jednostek	68 321,39	-
	a)	kredyty i pożyczki	68 321,39	-
	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
	c)	inne zobowiązania finansowe	-	-
	d)	inne	-	-
-	III	Zobowiązania krótkoterminowe	1 129 273,16	839 214,09
-	1	Wobec jednostek powiązanych	372 430,63	90 401,30
-	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	39 011,30	26 401,30
	-(1)	do 12 miesięcy	39 011,30	26 401,30
	-(2)	powyżej 12 miesięcy	-	-
	b)	inne	333 419,33	64 000,00
-	2	Wobec pozostałych jednostek	756 842,53	748 812,79
	a)	kredyty i pożyczki	-	-
	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
	c)	inne zobowiązania finansowe	69 490,33	69 490,33
-	d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	187 432,15	310 950,84
	-(1)	do 12 miesięcy	187 432,15	310 950,84
	-(2)	powyżej 12 miesięcy	-	-
	e)	zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
	f)	zobowiązania wekslowe	-	-
	g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	400 449,65	300 647,61
	h)	z tytułu wynagrodzeń	2 777,64	1 115,05
	i)	inne	96 692,76	66 608,96
	3	Fundusze specjalne	-	-
-	IV	Rozliczenia międzyokresowe	32 775,71	36 801,73
	1	Ujemna wartość firmy	-	-
-	2	Inne rozliczenia międzyokresowe	32 775,71	36 801,73
	-(1)	długoterminowe	32 775,71	35 175,71
	-(2)	krótkoterminowe	-	1 626,02
Suma			16 205 457,65	15 785 045,26

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT LTG

+/- Poz.	Nazwa pozycji	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013	IV kwartał 2014	IV kwartał 2013
- A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	600 718,40	127 514,26	306 113,51	2 364,24
* -	od jednostek powiązanych	581 289,44	120 000,00	304 894,00	-
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	-	123 252,04	-	3 252,04
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie	-	4 262,22	-	887,80
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	600 718,40	-	306 113,51	-
- B	Koszty działalności operacyjnej	529 561,73	349 046,01	273 503,03	96 171,33
I	Amortyzacja	18 707,88	19 232,88	4 808,22	9 616,44
II	Zużycie materiałów i energii	2 927,61	5 034,99	455,74	66,67
III	Usługi obce	286 961,69	125 020,75	146 180,96	1 116,13
- IV	Podatki i opłaty, w tym:	10 733,00	61 204,81	-	9 422,81
* -(1)	podatek akcyzowy	-	-	-	-
V	Wynagrodzenia	192 460,60	111 688,70	119 352,60	68 438,70
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	17 213,95	26 863,88	3 405,59	7 510,58
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	557,00	-	211,40	-
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	71 156,67	221 531,75	32 610,48	93 807,09
- D	Pozostałe przychody operacyjne	3 906,31	391 767,60	126,31	379 494,88
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II	Dotacje	-	-	-	-
III	Inne przychody operacyjne	3 906,31	391 767,60	126,31	379 494,88
- E	Pozostałe koszty operacyjne	10,28	99 406,23	10,28	89 406,23
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III	Inne koszty operacyjne	10,28	99 406,23	10,28	89 406,23
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	75 052,70	70 829,62	32 726,51	196 281,56
- G	Przychody finansowe	0,50	0,94	0,05	0,55
- I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
* -(1)	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
- II	Odsetki, w tym:	0,04	0,41	0,03	0,41
* -(1)	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V	Inne	0,46	0,53	0,02	0,14
- H	Koszty finansowe	8 995,25	51 476,99	-	39 066,52
- I	Odsetki, w tym:	-	352,06	-	352,06
* -(1)	dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II	Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV	Inne	8 995,25	51 124,93	-	38 714,46
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	66 057,95	19 353,57	32 726,56	157 215,59
- J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	-	-	-	-
I	Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II	Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
K	Zysk (strata) brutto (I+J)	66 057,95	19 353,57	32 726,56	157 215,59
L	Podatek dochodowy	-	-	-	-
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	66 057,95	19 353,57	32 726,56	157 215,59

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH LTG

	01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2013	01.10-31.12.2014	01.10-31.12.2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk(strata) netto	66 057,95	19 353,57	32 726,56	157 215,59
II. Korekty razem	- 95 758,63	6 704,09	- 48 236,34	- 138 235,04
III. Przepływy netto z działalności inwestycyjnej (I+/-II)	- 29 700,68	26 057,66	- 15 509,78	18 980,55
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-
I. Wpływy	-	-	-	-
II. Wydatki	-	-	-	-
III. Przepływy netto z działalności inwestycyjnej (I+/-II)	-	-	-	-
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-	-	-	-
I. Wpływy	-	-	-	-
II. Wydatki	-	-	-	-
III. Przepływy netto z działalności finansowej (I+/-II)	-	-	-	-
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-	-	-	-
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	- 29 700,68	26 057,66	- 15 509,78	18 980,55
F. Środki na początek okresu	31 074,18	5 016,52	16 883,28	12 093,63
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-)	1 373,50	31 074,18	1 373,50	31 074,18

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE LTG

	01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2013	01.10-31.12.2014	01.10-31.12.2013
I. Kapitał własny na początek okresu	14 914 172,28	2 093 300,41	14 926 781,60	14 159 047,20
II. Kapitał własny na koniec okresu	14 893 925,94	14 914 172,28	14 926 781,60	14 914 172,28
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	14 893 925,94	14 914 172,28	14 926 781,60	14 914 172,28

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

BILANS SKONSOLIDOWANY GRUPY KAPITAŁOWEJ CLG

SKONSOLIDOWANE AKTYWA

+/-	Poz.	Nazwa pozycji	31.12.2014	31.12.2013
-	A	Aktywa trwałe	15 360 590,34	13 179 734,35
-	I	Wartości niematerialne i prawne	13 750,10	12 950 591,98
-	1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
-	2	Wartość firmy	-	12 944 513,48
-	3	Inne wartości niematerialne i prawne	13 750,10	6 078,50
-	4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
-	II	Rzeczowe aktywa trwałe	111 213,24	106 429,37
-	1	Środki trwałe	111 213,24	106 429,37
-	a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
-	b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
-	c)	urządzenia techniczne i maszyny	27 499,39	4 235,98
-	d)	środki transportu	77 060,51	94 193,39
-	e)	inne środki trwałe	6 653,34	8 000,00
-	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	-
-	1	Nieruchomości	-	-
-	2	Wartości niematerialne i prawne	-	-
-	3	Długoterminowe aktywa finansowe	15 183 734,00	-
-	a)	w jednostkach powiązanych	15 183 734,00	-
-	-(1)	udziały lub akcje	15 183 734,00	-
-	-(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	122 713,00
-	1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	51 893,00	122 713,00
-	2	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
-	B	Aktywa obrotowe	5 447 993,30	838 142,85
-	I	Zapasy	-	-
-	1	Materiały	-	-
-	2	Półprodukty i produkty w toku	-	-
-	3	Produkty gotowe	-	-
-	4	Towary	-	-
-	5	Zaliczki na dostawy	-	-
-	II	Należności krótkoterminowe	5 239 120,50	696 909,01
-	1	Należności od jednostek powiązanych	-	-
-	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
-	-(1)	do 12 miesięcy	-	-
-	-(2)	powyżej 12 miesięcy	-	-
-	b)	inne	-	-
-	2	Należności od pozostałych jednostek	5 239 120,50	696 909,01
-	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 531 015,21	363 278,11
-	-(1)	do 12 miesięcy	2 531 015,21	363 278,11
-	-(2)	powyżej 12 miesięcy	-	-
-	b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	2 371 157,00	165 534,69
-	c)	inne	336 948,29	107 267,84
-	d)	dochodzone na drodze sądowej	-	60 828,37
-	III	Inwestycje krótkoterminowe	-	-
-	1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
-	a)	w jednostkach powiązanych	-	-
-	-(1)	udziały lub akcje	-	-
-	-(2)	inne papiery wartościowe	-	-
-	-(3)	udzielone pożyczki	-	-
-	-(4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
-	b)	w pozostałych jednostkach	46 160,97	-
-	-(1)	udziały lub akcje	-	-
-	-(2)	inne papiery wartościowe	-	-
-	-(3)	udzielone pożyczki	46 160,97	-
-	-(4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
-	c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	759 340,01	-
-	-(1)	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	758 847,01	-
-	-(2)	inne środki pieniężne	493,00	-
-	-(3)	inne aktywa pieniężne	-	-
-	2	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
-	IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	208 872,80	141 233,84
-	Suma		20 808 583,64	14 017 877,20

SKONSOLIDOWANE PASywa

+/- Poz.	Nazwa pozycji	31.12.2014	31.12.2013
- A	Kapitał (fundusz) własny	15 004 394,12	12 455 985,86
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	12 600 600,00	12 300 000,00
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	3 541 298,49	3 347 025,23
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	2 594 935,00	-
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 3 347 510,66	- 2 533 664,75
VIII	Zysk (strata) netto	26 620,83	- 657 374,62
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
- B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 963 533,85	1 561 891,34
I	Rezerwy na zobowiązania	153 955,50	15 103,50
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 953,50	15 103,50
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	138 852,00	-
-(1)	długoterminowa	-	-
-(2)	krótkoterminowa	138 852,00	-
3	Pozostałe rezerwy	11 150,00	-
-(1)	długoterminowe	-	-
-(2)	krótkoterminowe	11 150,00	-
II	Zobowiązania długoterminowe	337 549,18	4 228,77
1	Wobec jednostek powiązanych	240 311,52	4 228,77
2	Wobec pozostałych jednostek	97 237,66	-
a)	kredyty i pożyczki	97 237,66	-
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c)	inne zobowiązania finansowe	-	-
d)	inne	-	-
III	Zobowiązania krótkoterminowe	5 250 626,48	1 441 654,57
1	Wobec jednostek powiązanych	-	47 832,64
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
-(1)	do 12 miesięcy	-	-
-(2)	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	inne	-	47 832,64
2	Wobec pozostałych jednostek	5 250 626,48	1 393 821,93
a)	kredyty i pożyczki	380 713,53	-
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c)	inne zobowiązania finansowe	69 490,33	-
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 642 198,90	684 556,11
-(1)	do 12 miesięcy	2 642 198,90	684 556,11
-(2)	powyżej 12 miesięcy	-	-
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f)	zobowiązania wekslowe	-	-
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 902 175,59	550 724,70
h)	z tytułu wynagrodzeń	140 164,57	8 263,73
i)	inne	115 883,56	150 277,39
3	Fundusze specjalne	-	-
IV	Rozliczenia międzyokresowe	62 058,36	100 904,50
1	Ujemna wartość firmy	-	-
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	62 058,36	100 904,50
-(1)	długoterminowe	32 775,71	-
-(2)	krótkoterminowe	29 282,65	100 904,50
Suma		20 808 583,64	14 017 877,20

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)

+/- Poz.	Nazwa pozycji	31.12.2014	31.12.2013	01.10-31.12.14	01.10-31.12.13
- A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	8 700 190,89	4 501 675,96	2 172 492,71	1 931 190,15
* -	od jednostek powiązanych	-	-	-	2 035 211,03
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	819,00	-	819,00	887,80
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie	-	4 262,22	-	-
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	8 699 371,89	4 497 413,74	2 171 673,71	103 133,08
- B	Koszty działalności operacyjnej	8 666 010,90	5 556 845,56	2 684 448,88	2 234 578,30
I	Amortyzacja	26 882,96	26 075,95	4 808,22	11 143,65
II	Zużycie materiałów i energii	137 245,80	92 089,56	26 560,10	20 466,54
III	Usługi obce	5 888 293,62	3 548 118,33	1 601 527,34	1 264 539,23
- IV	Podatki i opłaty, w tym:	16 383,00	62 239,97	4 450,00	9 749,58
* -(1)	podatek akcyzowy	-	-	-	-
V	Wynagrodzenia	2 390 783,88	1 635 914,86	974 694,77	821 219,09
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	190 713,73	100 326,76	65 216,81	35 652,62
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	15 707,91	92 080,13	7 191,64	71 807,59
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	34 179,99	1 055 169,60	511 956,17	303 388,15
- D	Pozostałe przychody operacyjne	3 973,81	661 394,74	126,31	645 870,31
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	65 805,56	-	62 555,56
II	Dotacje	-	-	-	-
III	Inne przychody operacyjne	3 973,81	595 589,18	126,31	583 314,75
- E	Pozostałe koszty operacyjne	11,28	103 310,40	11,28	93 305,23
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III	Inne koszty operacyjne	11,28	103 310,40	11,28	93 305,23
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	38 142,52	497 085,26	511 841,14	249 176,93
- G	Przychody finansowe	739,26	5 690,69	3,96	286,66
- I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
* -(1)	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
- II	Odsetki, w tym:	7,84	2 172,64	2,34	54,03
* -(1)	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,59	-	0,59	-
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V	Inne	730,83	3 518,05	1,03	340,69
- H	Koszty finansowe	12 260,95	165 980,05	7,90	134 472,83
- I	Odsetki, w tym:	1 555,95	102 998,91	7,90	84 022,04
* -(1)	dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II	Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV	Inne	10 705,00	62 981,14	-	50 450,79
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	26 620,83	657 374,62	511 845,08	114 990,76
- J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	-	-	-	-
I	Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II	Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
K	Zysk (strata) brutto (I+J)	26 620,83	657 374,62	511 845,08	114 990,76
L	Podatek dochodowy	-	-	-	-
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	26 620,83	657 374,62	511 845,08	114 990,76

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2013	01.10-31.12.2014	01.10-31.12.2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk(strata) netto	26 620,83	- 657 374,62	- 511 845,08	114 990,76
II. Korekty razem	614 744,32	588 683,18	1 004 497,84	- 127 084,39
III. Przepływy netto z działalności inwestycyjnej (I+/-II)	641 365,15	- 68 691,44	492 652,76	- 12 093,63
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-
I. Wpływy	-	-	-	-
II. Wydatki	-	-	-	-
III. Przepływy netto z działalności inwestycyjnej (I+/-II)	-	-	-	-
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-	-	-	-
I. Wpływy	-	-	-	-
II. Wydatki	-	-	-	-
III. Przepływy netto z działalności finansowej (I+/-II)	-	-	-	-
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-	-	-	-
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	641 365,15	- 68 691,44	492 652,76	- 12 093,63
F. Środki na początek okresu	117 974,86	68 691,44	266 687,25	12 093,63
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-)	759 340,01	-	759 340,01	-

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2013	01.10-31.10.2014	01.10-31.12.2013
I. Kapitał własny na początek okresu	15 004 394,12	2 093 300,41	15 004 394,12	2 093 300,41
II. Kapitał własny na koniec okresu	15 004 394,12	12 455 985,86	15 004 394,12	12 455 985,86
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	15 004 394,12	12 455 985,86	15 004 394,12	12 455 985,86

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 narastająco w danym roku obrotowym oraz w roku poprzednim.

Prezentowane dane skonsolidowanego sprawozdania finansowego za IV kwartał 2014 są publikowane z danymi porównywalnymi za analogiczny kwartał poprzedniego roku, gdyż od lipca 2013 konsolidacja obejmuje 5 spółek. Tak więc od III kwartału 2014 roku sytuacja porównywania danych jest pełna.

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 nieznanymi osobami, 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 IV KWARTAŁU 2014 ROKU, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Narastająco za IV kwartały 2014 roku w Concept Liberty Group zysk netto został wygenerowany na poziomie 66.057,95 zł, co świadczy o znaczącej poprawie sposobu prowadzenia działalności, w porównaniu do analogicznego okresu w 2013 roku, w którym odnotowano 3 krotnie mniejszy zysk.

Suma bilansowa Emitenta osiągnęła poziom 16.205.457 złotych, między innymi z uwagi na podwyższenie kapitału zakładowego.

Suma bilansowa Grupy Emitenta przekroczyła 20 milionów złotych.

Przychody z działalności spółek Grupy Kapitałowej Concept Liberty Group osiągnęły narastająco kwotę ponad 8 milionów złotych, czyli kwotę dwukrotnie większą niż w 2013 roku.

Podsumowując przychody w grupie spółek wzrosły ponad dwukrotnie w stosunku do okresu porównawczego.

Całkowite koszty z działalności operacyjnej wzrosły w porównaniu z tym samym okresem roku 2013, szczególnie widać to w pozycji usługi obce, z uwagi na zapotrzebowanie na usługi specjalistów do obsługi informatycznych projektów.

Zysk netto grupy choć niewielki w wysokości 26.620 zł, jaki Grupa Kapitałowa osiągnęła znacząco różni się od straty na poziomie (657.374,62) złotych, a także pokazuje wyraźnie jak wielki wysiłek włożyły spółki w rozwój prowadzonej działalności. Zysk netto był niższy od planowanego ze względu na przesunięcie zakończenia 6 dużych projektów interaktywnych na pierwszy kwartał 2015 roku.

Przychody za IV kwartał 2014 roku, które można porównać bezpośrednio z tym samym okresem roku 2013, wyglądają również satysfakcjonująco. Grupa osiągnęła w IV kwartale przychód wynoszący ponad 2 miliony złotych, zwiększony o kwotę 241.302,00 złotych w porównaniu z IV kwartałem 2013r.

Sąd Rejestrowy zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii F w dniu 15 października 2014 roku do kwoty 14.380.000,00 złotych.

W IV kwartale 2014 roku tendencje w segmencie usług PR napawają optymizmem, klienci wykazywali większe chęci do zamówień oferowanych przez Spółki usługi, 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 IV kwartale 2014 roku Sąd Okręgowy w Warszawie, w dalszym ciągu nie podjął się rozstrzygnięcia zawisłego przed nim sporu o zapłatę nienależnie pobranych kwot od byłego Prezesa Zarządu Zbigniewa Berkowicza.

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

Publikowane w RB nr 5/2014 z dnia 29 stycznia 2014 roku prognozy finansowe dla Grupy Kapitałowej, zostały skorygowane przez Zarząd w RB nr 31/2014 z dnia 12 listopada 2014 roku, ponieważ i te zamierzenia nie zostały osiągnięte prognozy całkowicie zostały odwołane w RB nr 2/2015.

Zarząd nie będzie publikował prognozy na rok 2015.

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

Nie dotyczy.

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

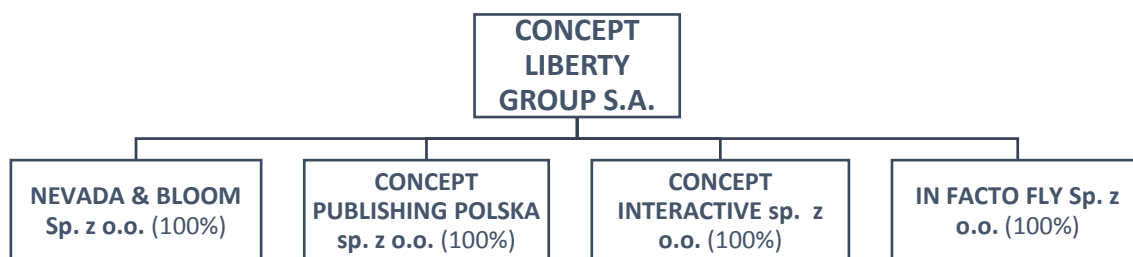
Concept Liberty Group S.A. – jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej, na którą składają się niżej wymienione spółki prawa handlowego:

Nevada & Bloom Sp. z o.o., Concept Publishing Sp. z o.o., Concept Interactive Sp. z o.o.

In Facto Fly Sp. z o.o.

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 ograniczoną odpowiedzialnością
Numer w KRS	0000235744
Strona www	www.egzogrup.pl
Adres e-mail	biuro@nevadabloom.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 (N&B).

Nevada & Bloom Sp. z o.o. (dawniej Egzo Group Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie specjalizuje się w działaniach z obszaru 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.

W IV kwartale 2014 roku N&B kontynuuje realizację projektu „Weź się za wołowinę” na zlecenie Stowarzyszenia Rzeźników i Wędliniarzy RP.

Akcja „Weź się za wołowinę” to wielokanałowa platforma komunikacyjna kierowana do restauratorów, chefów kuchni i konsumentów. Ma na celu przede wszystkim edukację na temat jakości produkowanego mięsa, ras hodowanych w Polsce, ich charakterystyki, możliwości wykorzystania. Kampanię wspierają uznani chefowie kuchni: Adam Chrzóstowski – współwłaściciel krakowskiego steakhouse’a Ed Red, Tomasz Jakubiak – znany polskim widzom z programu Jakubiak Lokalnie oraz Darek Kuźniak – finalista programu Top Chef. Kampania finansowana jest z Funduszu Promocji Mięsa Wołowego i będzie kontynuowana przez kolejne trzy lata.

Prowadziliśmy biuro prasowe dla ZM Henryk Kania. Do codziennych zadań konsultantów należała współpraca z mediami, blogosferą, prowadzenie działań z zakresu PR produktowego i aktywności w social mediach.

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

Firma Spółki	In Facto Fly Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Adres Siedziby	ul. Nowogrodzka 42 00-695 Warszawa
REGON	146059626
NIP	522-29-95-635
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
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. od lipca 2013 r. jest właścicielem 100% czyli 500 udziałów w kapitale zakładowym Spółki In Facto Fly Sp. z o.o. (IFF).

W IV kwartale 2014 roku Zarząd In Facto Fly, pomimo rozwiązania umowy z PLL LOT, kontynuuje na nowych warunkach współpracę.

Spółka jako pośrednik w sprzedaży 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 możliwe jest obrandowanie kadłuba samolotu.

IV kwartał 2014 roku przyniósł także dochody ze sprzedaży powierzchni reklamowej w magazynach produkowanych w grupie.

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

CPP specjalizuje się w tworzeniu publikacji typu custom Publishing. Są to branżowe magazyny i katalogi, newslettery czy raporty roczne i wszelkiego typu media drukowane wykorzystywane do komunikacji z konsumentami oraz partnerami biznesowymi, a także takie, które służą budowaniu i wzmacnianiu komunikacji wewnątrz przedsiębiorstw.

Concept Publishing Polska Sp. z o.o. jest liderem rynku custom publishing w Polsce. Tworzy kilkadziesiąt cyklicznych projektów wydawniczych dla kilkunastu firm polskich i międzynarodowych, m.in.: PKO Bank Polski, Douglas Polska Sp. z o.o., Nestle Polska S.A., USP Zdrowie Sp. z o.o., Pioneer Pekao TFI S.A, Agrosimex Sp. z o.o. i inni.

W IV kwartale 2014 roku spółka CPP kontynuuje i stale rozwija współpracę z klientami.

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 ograniczoną odpowiedzialnością
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 w tworzeniu narzędzi komunikacji w Internecie, tj. tworzeniu witryn i stron firmowych, wortalu tematycznych, serwisów tematycznych czy ofertowych.

IV kwartał 2014 r. był w Concept Interactive okresem intensywnych prac nad kolejnymi projektami dla nowych i dotychczasowych klientów. Spółka kontynuowała działania contentowe dla PKO Banku Polskiego. Zrealizowane zostały w ramach długofalowej współpracy kolejne wydania tabletowe magazynów drukowanych Bankomania i Bravo Bank.

Spółka uruchomiła nowe serwisy internetowe, zaprojektowane i wykonane zgodnie z najnowszymi trendami i standardami między innymi dla lidera na rynku Property Management – spółki Mayland Real Estates.

Nowym klientem spółki w omawianym okresie została też firma Asus – czołowy producent sprzętu komputerowego oraz telefonów, dla której Concept Interactive stworzył kampanię banerową, a także prowadzi obsługę konkursu promującego najnowszy produkt marki Asus.

W IV kwartale spółka realizowała komunikację w mediach społecznościowych dla kluczowego Klienta, pozyskała także kolejne projekty, w tym opracowanie strategii i wykonanie nowoczesnej strony o charakterze korporacyjno-produktowym.

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 zależnych 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 13 lutego 2015 roku skład Akcjonariatu jest następujący:

Udziałowiec / Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
Coferal Enterprises LTD	94 159 200	94 159 200	65,48%	65,48%
MBMB Sp. z o.o.	9 600 000	9 600 000	6,68%	6,68%
Rubicon Partners SA z podmiotem powiązanym	10 354 950	10 354 950	7,20%	7,20%
pozostali	29 685 850	29 685 850	20,64%	20,64%
Razem	143 800 000	143 800 000	100,00%	100,00%

11. OGÓLNA INFORMACJA DOTYCZĄCA PRACOWNIKÓW W CONEPT LIBERTY GROUP I W GRUPIE KAPITAŁOWEJ CLG

W IV kwartale 2014 roku w spółce Concept Liberty Group S.A. zatrudnione były 2,00 osoby w przeliczeniu na pełne etaty, w tym jedna niepełnosprawna, natomiast w grupie kapitałowej

zatrudnionych było 18,00 osób w przeliczeniu na pełne etaty. Razem ze współpracownikami dla grupy pracuje ponad 50 osób.