

**SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY
GRUPY KAPITAŁOWEJ
CONCEPT LIBERTY GROUP S.A.
ZA ROK 2014**

Warszawa, dnia 22 maja 2015 roku

Spis treści

- I. PISMO ZARZĄDU CONCEPT LIBERTY GROUP S.A.
- II. WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE POZYCJE ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO W PRZELICZENIU NA EURO ZA 2014 ROK
- III. ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, ZGODNIE Z OBOWIĄZUJĄCYMI PRZEPISAMI I NORMAMI ZAWODOWYMI
 1. Wprowadzenie
 2. Bilans
 3. Rachunek zysków i strat
 4. Przepływy pieniężne
 5. Struktura kapitałów
- IV. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ
 1. Zasady sporządzania skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego.
 2. Historia powstania grupy kapitałowej.
 3. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta.
 - a. Spółka dominująca
 - b. Spółki zależne
 4. Zdarzenia jakie nastąpiły po dniu bilansowym i mogą znacząco wpłynąć na wyniki finansowe grupy kapitałowej.
 5. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.
 6. Informacje o zmianach w sytuacji majątkowej Spółek.
 7. Informacje o zmianach w powiązaniach organizacyjnych i kapitałowych.
 8. Informacje o głównych inwestycjach krajowych i zagranicznych.
 9. Informacje o zmianach w podstawowych zasadach zarządzania spółkami.
 10. Nabycie akcji lub udziałów własnych.
 11. Informacje o badaniu sprawozdania finansowego Spółek.
 12. Informacje o zaciągniętych przez Spółki kredytach.
 13. Podsiadane przez Spółki grupy kapitałowej oddziały (zakłady).
 14. Sprawy pracownicze.
 15. Informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego.
 16. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.
 17. Charakterystyka struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu, w tym z punktu widzenia płynności grupy kapitałowej Emitenta.
 18. Ważniejsze okoliczności lub zdarzenia mające znaczny wpływ na działalność oraz wyniki finansowe grupy kapitałowej.
 19. Opis struktury lokat kapitałowych lub inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach grupy kapitałowej w roku obrotowym lub których wpływ jest możliwy w następnych latach.
 20. Opis organizacji grupy kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz opis zmian w organizacji grupy kapitałowej emitenta wraz z podaniem ich przyczyn.
 21. Charakterystykę polityki z zakresie kierunków rozwoju grupy kapitałowej.
 22. Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym.
 23. Informacje na temat stosowania przez Emitenta zasad ładu korporacyjne, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.
- V. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU EMITENTA
- VI. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU EMITENTA O WYBORZE BIEGŁEGO REWIDENTA

Warszawa, dnia 22 maja 2015 roku

Drodzy Państwo.

Zarząd Concept Liberty Group S.A. z siedzibą w Warszawie przekazuje skonsolidowany raport roczny za rok obrotowy 2014 roku Grupy Kapitałowej Concept Liberty Group S.A. (dawniej Liberty Group S.A.) w skład którego weszły wyniki finansowe spółek zależnych: Nevada & Bloom Sp. o.o. (dawniej Egzo Group Sp. z o.o.), Concept Publishing Polska Sp. z o.o., Concept Interactive Sp. z o.o., In Facto Fly Sp. z o.o.

Skonsolidowany wynik finansowy za rok 2014 zakończył się stratą w wysokości 77 768, 19 złotych, co w porównaniu ze stratą z 2013 roku w wysokości 641.667,62 złotych, świadczy o wydłużeniu się stałego tempa wzrostu. Uzyskaliśmy około 9 milionów przychodu, mamy dobre wyniki finansowe na zysku ze sprzedaży i na zysku z działalności operacyjnej.

W 2014 roku Zarząd kontynuował prace nad konsolidacją Grupy Kapitałowej. Skutecznie przeprowadzony proces restrukturyzacji, wzmocnienie załogi o nowych członków, spowodował skuteczne wygranie kilku prestiżowych przetargów. Stała praca nad zwiększaniem i ulepszaniem oferty dla klientów przynosi efekty w postaci wygranych przetargów i dużej ilości zleceń. Grupa Kapitałowa Concept Liberty Group S.A. może oferować obecnym i przyszłym klientom szerszy wachlarz usług, wynikający z połączenia doświadczenia spółek z grupy.

Z uwagi na powyższe perspektywy rozwoju działalności Grupy Kapitałowej CLG na najbliższy rok wydają się bardzo obiecujące.

Dziękując za zaufanie, pragniemy podkreślić znaczenie dla Grupy Kapitałowej Concept Liberty Group S.A. takich wartości jak zrównoważony rozwój, etyka i dialog, które niezmiennie w kolejnych latach towarzyszyć nam będą w kreowaniu wartości dla wszystkich naszych Akcjonariuszy, Klientów i Pracowników.



Rafał Plewiński
Prezes Zarządu



Łukasz Skalski
Wiceprezes Zarządu

**II. WYBRANE DANE FINANSOWE, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO W PRZELICZENIU NA EURO**

Lp.	Skonsolidowany Grupy Kapitałowej CLG	w PLN		w EURO	
		2014	2013	2014	2013
1.	Kapitał własny	13 119 195,86	11 116 964,05	2 063 409,87	2 680 595,11
2.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Zobowiązania krótkoterminowe	3 206 485,58	1 445 883,34	752 289,98	348 640,85
4.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Należności krótkoterminowe	1 901 497,87	636 080,64	446 120,14	153 375,93
7.	Inwestycje krótkoterminowe	638 318,54	60 828,37	149 759,18	14 667,33
8.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	638 318,54	60 828,37	149 759,18	14 667,33
9.	Przychody netto ze sprzedaży	8 794 871,91	4 501 675,96	2 063 409,87	1 085 473,56
10.	Amortyzacja	33 310,88	26 075,95	7 815,24	6 287,60
11.	Zysk/strata na sprzedaży	73 976,74	-1 055 169,60	17 356,06	-254 429,40
12.	Zysk/strata z działalności operacyjnej	36 012,66	-497 085,26	8 449,11	-119 860,45
13.	Zysk/starta z działalności gospodarczej	-64 390,19	-657 374,62	-15 106,91	-158 510,47
14.	Zysk /strata brutto	-64 390,19	-657 374,62	-15 106,91	-158 510,47
15.	Zysk / strata netto	-77 768,19	-641 667,62	-18 245,59	-154 723,10
16.	Kapitał zakładowy	14 380 000,00	12 300 000,00	3 373 765,34	2 965 856,48
17.	Liczba akcji	143800000			

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

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

- wg stanu na dzień 31-12-2014 r.: 1 EUR = 4,2623 PLN,
- wg stanu na dzień 31-12-2013 r.: 1 EUR = 4,1472 PLN,

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

- w okresie od 01.01.2014 do 31.12.2014: 1 EUR = 4,1893 PLN,
- w okresie od 01.01.2013 do 31.12.2013: 1 EUR = 4,2110 PLN.

SKONSOLIDOWANE

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

GRUPY KAPITAŁOWEJ CONCEPT LIBERTY GROUP S.A.

ZA ROK 2014

SPORZĄDZONE W WARSZAWIE

W DNIU 22 MAJA 2014 ROKU

1. WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Zasady sporządzania konsolidowanych sprawozdań finansowych są oparte na znowelizowanej ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości. Cel, zakres i metody sporządzania sprawozdań finansowych jednostek powiązanych reguluje rozdział 6 Ustawy w artykułach 55-63d.

Do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej dołączono sprawozdanie z jej działalności sporządzone według zasad, o których mowa w art. 49 ust. 2 Ustawy.

Informacje porządkowe

Jednostką dominującą jest Concept Liberty Group Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

Spółka została zarejestrowana w dniu 22 października 2007 roku w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 000291246.

W dniu 3 lipca 2007 roku Spółka Concept Liberty Group Spółka Akcyjna debiutowała na rynku NewConnect. Czas trwania wszystkich Spółek zgodnie z umowami założycielskimi jest nieograniczony.

W chwili obecnej Grupa kapitałowa jest w Polsce poważnym graczem na rynku usług Content Marketingu. Jest to nowoczesne narzędzie komunikacji, które w Polsce dopiero się rozwija a na świecie (szczególnie w krajach UE) jest najdynamiczniej rosnącym rynkiem usług marketingowych (wartość rynku usług Content Marketingu w Wielkiej Brytanii to w 2014 roku około 4 miliardów funtów).

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

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

Przedmiot działalności spółek jest podany przy opisie każdej z nich w tym także klasyfikacja działalności według EKD.

Wykaz jednostek objętych prezentowanym sprawozdaniem finansowym

Spółki zależne działają w formie prawnej spółek z ograniczoną odpowiedzialnością, wpisane są do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy m. st. Warszawy w Warszawie – szczegółowe dane są podane przy opisie każdej z nich.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Spółek Concept Liberty Group S.A., zostało sporządzone zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz Kodeksu spółek handlowych.

W skład Grupy Kapitałowej Spółek Concept Liberty Group S.A. wchodzi:

Concept Liberty Group S.A. z siedzibą w Warszawie, KRS 00291246 jako spółka dominująca oraz spółki zależne:

Nevada & Bloom Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, (dawniej Egzo Group) KRS 00235744,

Concept Publishing Polska p. z o.o. z siedzibą w Warszawie, KRS 0000216600,

Spółki z Grupy Kapitałowej Concept Liberty Group S.A. prezentują skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy rozpoczynający w dnia 01 stycznia i kończący się 31 grudnia 2014.

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

Na skonsolidowane sprawozdanie finansowe składa się:

- Skonsolidowany Bilans za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014r.
- Skonsolidowany RZiS za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014r.
- Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014r.
- Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014r.
- Informacja dodatkowa
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej

Porównywalność danych

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Concept Liberty Group zawiera dane finansowe za rok obrotowy 2014 porównywalne z danymi finansowymi za rok obrotowy 2013. Jednakże należy wziąć pod uwagę, iż w 2013 roku za kwartał I i II konwalidowane były wyniki finansowe tylko 2 spółek CLG i Nevada&Bloom.

Stosowane metody i zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z zasadami określonymi w Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność.

Spółki sporządzają rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

Do przygotowania skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowano pełną metodę konsolidacji.

W sprawozdaniu finansowym Spółki wykazują zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

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

Rachunek zysków i strat

Przychody

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

Koszty

Spółki prowadzą koszty w układzie rodzajowym.

Na wynik finansowy Spółek wpływają ponadto:

- Pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m. in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązywania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn,
- Przychody finansowe z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,

- Koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi,
- Straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki poza jej działalnością operacyjną.

Opodatkowanie

Wynik finansowy brutto korygują:

- bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,
- aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Podatek dochodowy bieżący

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

Podatek dochodowy odroczony

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

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

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

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

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

Bilans

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

Za wartości niematerialne i prawne uznaje się:

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

Wartości niematerialne i prawne o jednostkowej wartości nieprzekraczającej 3,5 tysiąca złotych w dniu przyjęcia do użytkowania jednorazowe są spisywane w koszty amortyzacji.

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o skumulowane umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.

W uzasadnionych przypadkach do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań powstałe na dzień bilansowy oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych.

Dla celów podatkowych przyjmowane były stawki amortyzacyjne wynikające z Ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych określającej wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodów.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nieprzekraczającym jednego roku oraz wartości początkowej nieprzekraczającej 3,5 tysiąca złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

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

Zastosowane bilansowe stawki amortyzacyjne są następujące:

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

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W uzasadnionych przypadkach do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań powstałe na dzień bilansowy oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych.

Inwestycje długoterminowe

Udziały lub akcje w jednostkach powiązanych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Udziały lub akcje w innych jednostkach (notowanych na GPW w Warszawie) wycenia się w cenie rynkowej. Do rozchodu aktywów finansowych stosuje się w Spółce metodę, według której rozchód aktywów finansowych wycenia się kolejno po cenach tych składników aktywów, które Spółka najwcześniej nabyła („FIFO”).

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

Towary wycenia się według ceny nabycia powiększonej o podatek od czynności cywilnoprawnej. Towary w ewidencji pozabilansowej, stanowiące zobowiązania warunkowe, wycenia się według ceny wynikającej z umowy komisowej, depozytowej lub innej.

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

Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie kupna stosowanym w tym dniu przez bank, z którego usług korzysta jednostka, nie wyższym jednak od kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

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

Inwestycje krótkoterminowe

Udziały lub akcje wyceniane są według ceny nabycia lub ceny (wartości) rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa.

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

Wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie kupna stosowanym w tym dniu przez bank, z którego usług korzysta jednostka, nie wyższym jednak od kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Rozliczenia międzyokresowe

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne dotyczą albo aktywów z tytułu odrodzonego podatku dochodowego oraz ewidencje kosztów ponoszonych na budowę portalu internetowego firmy służącego w przyszłości do zwiększonej sprzedaży dzieł sztuki, dystrybucji usług eksperckich i kreowania wizerunku firm.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się wartość wykonanych na rzecz jednostki świadczeń, które nie zostały zafakturowane, a na mocy umowy wykonawca nie był zobowiązany do jej zafakturowania.

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

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

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

Pozostałe kapitały rezerwowe mogą obejmować jeszcze niezarejestrowane wkłady na poczet podwyższenia kapitału podstawowego.

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy tworzone są na poniższe tytuły:

- straty z transakcji gospodarczych w toku,
- udzielone gwarancje i poręczenia,
- skutki toczącego się postępowania sądowego i odwoławczego.

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

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

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie sprzedaży stosowanym w tym dniu przez bank, z którego usług korzysta jednostka, nie niższym jednak od kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

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

BILANS na dzień 31.12.2014

AKTYWA	Nota	31.12.2014	31.12.2013
A. AKTYWA TRWAŁE		13 465 685,95	11 840 712,54
I. Wartości niematerialne i prawne	10	13 237 503,46	11 611 570,17
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		0,00	0,00
2. Wartość firmy		13 231 424,96	11 605 491,67
3. Inne wartości niematerialne i prawne		6 078,50	6 078,50
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe		89 181,49	106 429,37
1. Środki trwałe	11	89 181,49	106 429,37
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny		6 220,98	4 235,98
d) środki transportu		77 060,51	94 193,39
e) inne środki trwałe		5 900,00	8 000,00
2. Środki trwałe w budowie		0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00	0,00
III. Należności długoterminowe		0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek		0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
1. Nieruchomości		0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13	139 001,00	122 713,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		139 001,00	122 713,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE		2 957 482,40	838 142,85
I. Zapasy		0,00	0,00
1. Materiały		0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku		0,00	0,00
3. Produkty gotowe		0,00	0,00
4. Towary		0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy		0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe		1 901 497,87	636 080,64
1. Należności od jednostek powiązanych		0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		0,00	0,00
- do 12 miesięcy		0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) inne		0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek		1 901 497,87	636 080,64
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		378 869,27	363 278,11
- do 12 miesięcy		378 869,27	363 278,11
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		1 430 342,24	165 534,69
c) inne		92 286,36	107 267,84
d) dochodzone na drodze sądowej		0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe		638 318,54	60 828,37
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		638 318,54	60 828,37
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	12	638 318,54	60 828,37
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		638 318,54	60 828,37
- inne środki pieniężne		0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne		0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13	417 665,99	141 233,84
SUMA AKTYWÓW		16 423 168,35	12 678 855,39

BILANS na dzień 31.12.2014

PASYWA	Nota	31.12.2014	31.12.2013
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		13 119 195,86	11 116 964,05
I. Kapitał (fundusz) podstawowy		14 380 000,00	12 300 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy		3 348 525,23	3 348 525,23
V. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny		0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-4 531 561,18	-3 889 893,56
VIII. Zysk (strata) netto		-77 768,19	-641 667,62
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		3 303 972,49	1 561 891,34
I. Rezerwy na zobowiązania	14	15 103,50	15 103,50
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		15 103,50	15 103,50
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0,00	0,00
- długoterminowa		0,00	0,00
- krótkoterminowa		0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy		0,00	0,00
- długoterminowe		0,00	0,00
- krótkoterminowe		0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe		0,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek		0,00	0,00
a) kredyty i pożyczki		0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe		0,00	0,00
d) inne		0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	18	3 206 485,58	1 445 883,34
1. Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		0,00	0,00
- do 12 miesięcy		0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) inne		0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek		3 206 485,58	1 445 883,34
a) kredyty i pożyczki		375 401,03	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe		0,00	69 490,33
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		1 503 591,85	684 556,11
- do 12 miesięcy		1 503 591,85	684 556,11
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy		0,00	7 505,19
f) zobowiązania wekslowe		0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		1 078 957,90	550 724,70
h) z tytułu wynagrodzeń		134 137,24	8 263,73
i) inne		114 397,56	125 343,28
3. Fundusze specjalne		0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	13	82 383,41	100 904,50
1. Ujemna wartość firmy		0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		82 383,41	100 904,50
- długoterminowe		0,00	0,00
- krótkoterminowe		82 383,41	100 904,50
SUMA PASYWÓW		16 423 168,35	12 678 855,39

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT [wariant porównawczy] za okres 2014

	Nota	2014	2013
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1	8 794 871,91	4 501 675,96
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		8 794 871,91	4 497 413,74
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		0,00	4 262,22
III. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	3	8 720 895,17	5 556 845,56
I. Amortyzacja		33 310,88	26 075,95
II. Zużycie materiałów i energii		152 224,65	92 089,56
III. Usługi obce		5 577 739,15	3 548 118,33
IV. Podatki i opłaty, w tym:		16 383,00	62 239,97
- podatek akcyzowy		0,00	0,00
V. Wynagrodzenia		2 725 445,92	1 635 914,86
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		191 133,48	100 326,76
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		24 658,09	92 080,13
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)		73 976,74	-1 055 169,60
D. Pozostałe przychody operacyjne	4	246 440,97	661 394,74
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	65 805,56
II. Dotacje		0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne		246 440,97	595 589,18
E. Pozostałe koszty operacyjne	5	284 405,05	103 310,40
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne		284 405,05	103 310,40
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		36 012,66	-497 085,26
G. Przychody finansowe	6	739,69	5 690,69
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00	0,00
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:		4,40	2 172,64
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	0,00
V. Inne		735,29	3 518,05
H. Koszty finansowe	7	101 142,54	165 980,05
I. Odsetki, w tym:		101 127,48	102 998,91
- dla jednostek powiązanych		0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	0,00
IV. Inne		15,06	62 981,14
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)		-64 390,19	-657 374,62
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)		0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne		0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne		0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I+J)		-64 390,19	-657 374,62
L. Podatek dochodowy		13 378,00	-15 707,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)		-77 768,19	-641 667,62

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia) (PLN)

Treść	Nota	2014	2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		0,00	0,00
I. Zysk (strata) netto		-77 768,19	-641 667,62
II. Korekty razem		655 259,66	-270 429,21
1. Amortyzacja	3	33 310,88	26 075,95
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	19	0,00	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw		0,00	-312 016,28
6. Zmiana stanu zapasów		0,00	1 244,28
7. Zmiana stanu należności		-1 265 417,23	-127 979,62
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		1 385 201,21	191 993,97
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-311 241,24	-49 747,51
10. Inne korekty		813 406,04	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)		577 491,47	-912 096,83
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		0,00	0,00
I. Wpływy		0,00	71 250,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		0,00	71 250,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:		0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych		0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach		0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		0,00	0,00
- odsetki		0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych		0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne		0,00	0,00
II. Wydatki		0,00	20 121,75
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		0,00	20 121,75
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:		0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych		0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe		0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne		0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		0,00	51 128,25
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		0,00	0,00
I. Wpływy		0,00	853 105,48
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki		0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe		0,00	853 105,48
II. Wydatki		0,00	0,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku		0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek		0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		0,00	0,00
8. Odsetki		0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe		0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		0,00	853 105,48
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)		577 491,47	-7 863,10
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		577 491,47	-7 863,10
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu		60 828,37	68 691,47
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)		638 319,84	60 828,37
- o ograniczonej możliwości dysponowania		0,00	0,00

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	2014	2013
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	11 116 964,05	1 044 129,02
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	11 116 964,05	1 044 129,02
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	12 300 000,00	1 970 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	2 080 000,00	10 330 000,00
a) zwiększenie (z tytułu)	2 080 000,00	10 330 000,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	2 080 000,00	10 330 000,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	14 380 000,00	12 300 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	3 348 525,23	2 964 022,58
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	384 502,65
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	384 502,65
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
- z innych tytułów	0,00	384 502,65
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00
- z innych tytułów	0,00	0,00
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	3 348 525,23	3 348 525,23
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- korekty aktualizującej wartość	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
- korekty aktualizującej wartość	0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-2 533 664,75	-2 533 664,75
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-2 533 664,75	-2 533 664,75
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-2 533 664,75	-2 533 664,75
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- odpis z zysku	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podział zysku (na kapitał zapasowy)	0,00	0,00
- wypłata dywidendy	0,00	0,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 533 664,75	-2 533 664,75
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	1 356 228,81	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 356 228,81	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	1 356 228,81
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	1 356 228,81
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 356 228,81	1 356 228,81
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 889 893,56	-3 889 893,56
8. Wynik netto	-77 768,19	-641 667,62
a) zysk netto	0,00	0,00
b) strata netto	-77 768,19	-641 667,62
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	13 760 863,48	11 116 964,05
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	0,00	0,00

NOTY

Nota 1 Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów i produktów

Nota 2 Struktura rzeczowa (wg rodzajów działalności) przychodów ze sprzedaży

Nota 3 Dane o kosztach rodzajowych

Nota 4 Pozostałe przychody operacyjne

Nota 5 Pozostałe koszty operacyjne

Nota 6 Przychody finansowe

Nota 7 Koszty finansowe

Nota 8 Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Nota 9 Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Nota 10 Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych w 2014

Nota 11 Zmiany w środkach trwałych w 2014

Nota 12 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

Nota 13 Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

Nota 14 Stan rezerw

Nota 15 Kapitał podstawowy

Nota 16 Pozostałe tabele do noty do zmian w kapitałach własnych

Nota 17 Proponowany podział zysku netto (pokrycie straty)

Nota 18 Struktura zobowiązań krótkoterminowych (poza funduszami specjalnymi) (nota dowolna)

Nota 19 Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych

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

Nota 21 Spółki nieobjęte konsolidacją i przyczyny odstępiania od konsolidacji

Nota 22 Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych

Nota 23 Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych

Nota 1**Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów i produktów**

	2014	2013
1. Sprzedaż usług	8 794 871,91	4 497 413,74
2. Sprzedaż materiałów	0,00	0,00
3. Sprzedaż towarów	0,00	0,00
4. Sprzedaż produktów	0,00	0,00
5. Inne przychody ze sprzedaży	0,00	0,00
RAZEM	8 794 871,91	4 497 413,74
w tym:		
Sprzedaż dla odbiorców krajowych	8 794 871,91	4 497 414,00
Sprzedaż eksportowa	0,00	0,00

Nota 2**Struktura rzeczowa (wg rodzajów działalności) przychodów ze sprzedaży**

	2014	2013
Przychody ze sprzedaży usług, w tym:	8 794 871,91	4 497 413,74
- działalność custom publishing	6 646 877,10	3 464 506,12
- działalność w zakresie usług interactive	1 584 766,32	454 492,65
- sprzedaż reklam	163 510,00	38 103,80
- działalność w zakresie PR	377 850,51	529 449,33
- pozostała sprzedaż	21 867,98	10 861,84
Przychody ze sprzedaży materiałów, w tym:	0,00	0,00
Przychody ze sprzedaży towarów, w tym:	0,00	0,00
Przychody ze sprzedaży produktów, w tym:	0,00	0,00
Inne przychody ze sprzedaży	0,00	0,00
RAZEM	8 794 871,91	4 497 413,74

Nota 3**Dane o kosztach rodzajowych**

	2014	2013
Koszty wg rodzajów	8 720 895,17	5 556 845,56
1. Amortyzacja	33 310,88	26 075,95
2. Zużycie materiałów i energii	152 224,65	92 089,56
3. Usługi obce	5 577 739,15	3 548 118,33
4. Podatki i opłaty, w tym:	16 383,00	62 239,97
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
5. Wynagrodzenia	2 725 445,92	1 635 914,86
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	191 133,48	100 326,76
7. Pozostałe koszty rodzajowe	24 658,09	92 080,13
RAZEM	8 720 895,17	5 556 845,56

Nota 4**Pozostałe przychody operacyjne**

	2014	2013
I. Przychody ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	0,00	65 805,56
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne, w tym:	246 440,97	595 589,18
1) rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	0,00	478 388,89
2) rozwiązane rezerwy z tytułu ...	0,00	0,00
3) zwrócone, umorzone podatki	0,00	0,00
4) otrzymane zwroty kosztów postępowania spornego	0,00	0,00
5) z tytułu różnic inwentaryzacyjnych	0,00	0,00
6) przedawnione zobowiązania	0,00	0,00
7) odpis aktualizujący wartość nieruchomości zaliczanych do inwestycji	0,00	0,00
8) odpis aktualizujący wartość niematerialną i prawną zaliczaną do inwestycji	0,00	0,00
9) ...	0,00	0,00
10) inne	246 440,97	117 200,29
RAZEM	246 440,97	661 394,74

Nota 5**Pozostałe koszty operacyjne**

	2014	2013
I. Wartość zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
- wartość netto środków trwałych	0,00	0,00
- koszty likwidacji środków trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	0,00	0,00
- odpis aktualizujący wartość zapasów	0,00	0,00
- odpis aktualizujący wartość należności	0,00	0,00
- odpis aktualizujący wartość nieruchomości zaliczanych do inwestycji	0,00	0,00
- odpis aktualizujący wartość niematerialną i prawną zaliczaną do inwestycji	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne, w tym:	284 405,05	103 310,40
1) kary	0,00	10 000,00
2) darowizny	0,00	0,00
3) odpisane należności	284 405,05	89 173,79
4) koszty postępowania spornego	0,00	0,00
5) koszty likwidacji zapasów	0,00	0,00
6) ...	0,00	0,00
7) inne	0,00	4 136,61
RAZEM	284 405,05	103 310,40

Nota 6**Przychody finansowe**

	2014	2013
I. Zyski z tytułu udziału w innych jednostkach, w tym:	0,00	0,00
- zyski z tytułu udziału w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- zyski z tytułu udziału w innych jednostkach	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	4,40	2 172,64
- odsetki od spółek powiązanych	0,00	0,00
- odsetki od pozostałych kontrahentów	0,00	0,00
- odsetki od obligacji	0,00	0,00
- odsetki budżetowe	0,00	0,00
- odsetki bankowe	4,40	2 172,64
- odsetki pozostałe	0,00	0,00
III. Przychody ze zbycia inwestycji, w tym:	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji innych niż wymienione w art. 28 ust. 1 pkt 1a	0,00	0,00
V. Inne, w tym:	735,29	3 518,05
1) różnice kursowe	0,00	0,00
- różnice kursowe od kredytu	0,00	0,00
- różnice kursowe od pożyczek	0,00	0,00
- różnice kursowe od środków na rachunkach bankowych	0,00	0,00
2) pozostałe przychody finansowe	735,29	3 518,05
3) ...	0,00	0,00
RAZEM	739,69	5 690,69

Nota 7**Koszty finansowe**

	2014	2013
I. Odsetki, w tym:	101 127,48	102 998,91
- odsetki do spółek powiązanych	0,00	0,00
- odsetki do pozostałych kontrahentów	101 127,48	95 056,45
- odsetki budżetowe	0,00	7 665,85
- odsetki bankowe	0,00	276,61
- odsetki pozostałe	0,00	0,00
II. Koszty zbycia inwestycji, w tym:	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji innych niż wymienione w art. 28 ust. 1 pkt 1a, w tym:	0,00	0,00
- udziały zakupionych spółek	0,00	0,00
- zakupione akcje własne	0,00	0,00
IV. Inne, w tym:	15,06	62 981,14
1) różnice kursowe	0,00	0,00
- różnice kursowe od kredytu	0,00	0,00
- różnice kursowe od pożyczek	0,00	0,00
- różnice kursowe od środków na rachunkach bankowych	0,00	0,00
2) utworzone rezerwy	0,00	0,00
3) pozostałe koszty finansowe	15,06	62 981,14
4) ...	0,00	0,00
5) ...	0,00	0,00
6) ...	0,00	0,00
RAZEM	101 142,54	165 980,05

Nota 8

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	2014	2013
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	122 713,00	122 713,00
a) odniesionych na wynik finansowy	122 713,00	122 713,00
b) odniesionych na kapitał własny	0,00	0,00
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00
2. Zwiększenia	16 288,00	0,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	16 288,00	0,00
- odpis aktualizujący zapasy	0,00	0,00
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	0,00	0,00
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	0,00	0,00
- odpis aktualizujący wyroby gotowe	0,00	0,00
- rezerwa na koszty usług obcych	16 288,00	0,00
- rezerwa na ...	0,00	0,00
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0,00	0,00
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0,00	0,00
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0,00	0,00
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
3. Zmniejszenia	0,00	0,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0,00	0,00
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0,00	0,00
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	139 001,00	122 713,00
a) odniesionych na wynik finansowy	139 001,00	122 713,00
b) odniesionych na kapitał własny	0,00	0,00
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00

Nota 9

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	2014	2013
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	0,00	0,00
a) odniesionej na wynik finansowy	0,00	0,00
b) odniesionej na kapitał własny	0,00	0,00
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00
2. Zwiększenia	13 378,00	0,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	13 378,00	0,00
- pozostałe	13 378,00	0,00
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
3. Zmniejszenia	0,00	0,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0,00	0,00
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0,00	0,00
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	13 378,00	0,00
a) odniesionej na wynik finansowy	13 378,00	0,00
b) odniesionej na kapitał własny	0,00	0,00
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00

Nota 10

Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych w 2014

	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje	Oprogramowanie komputerów	Inne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0,00	11 605 491,67	0,00	13 725,50	0,00	11 619 217,17
Zwiększenia, w tym:	0,00	1 625 933,29	0,00	0,00	0,00	1 625 933,29
- nabycie	0,00	1 625 933,29	0,00	0,00	0,00	1 625 933,29
- przeniesienie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	13 231 424,96	0,00	13 725,50	0,00	13 245 150,46
Umorzenia na początek okresu	0,00	0,00	0,00	7 647,00	0,00	7 647,00
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenia - zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem umorzenia na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	7 647,00	0,00	7 647,00
Wartość księgowa netto na koniec okresu	0,00	13 231 424,96	0,00	6 078,50	0,00	13 237 503,46

Nota 11

Zmiany w środkach trwałych w 2014

	Grunty własne	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne, maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	54 224,74	124 175,93	23 098,36	201 499,03
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	13 928,00	0,00	0,00	13 928,00
- nabycie	0,00	0,00	0,00	13 928,00	0,00	0,00	13 928,00
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	68 152,74	124 175,93	23 098,36	215 427,03
Umorzenie na początek okresu	0,00	0,00	0,00	49 988,76	29 982,54	15 098,36	95 069,66
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	0,00	0,00	11 943,00	17 132,88	2 100,00	31 175,88
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	61 931,76	47 115,42	17 198,36	126 245,54
Wartość księgowa netto	0,00	0,00	0,00	6 220,98	77 060,51	5 900,00	89 181,49
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0,00	0,00	0,00	90,87	37,94	74,45	58,60

Nota 12

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

	2014	2013
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	638 318,54	60 828,37
Inne środki pieniężne	0,00	0,00
Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
RAZEM	638 318,54	60 828,37

Nota 13

Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

	2014	2013
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	139 001,00	122 713,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0,00	0,00
- przychód nie stanowiący należności	0,00	0,00
Razem	139 001,00	122 713,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:		
- koszty personalne	394 109,77	130 873,58
- ubezpieczenia	23 556,22	5 513,30
- wieloletni czynsz za wynajem	0,00	0,00
- abonament domeny	0,00	4 846,96
- pozostałe	0,00	0,00
Razem	417 665,99	141 233,84
Rozliczenia międzyokresowe (pasywa), w tym:		
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	82 383,41	100 904,50
a) długoterminowe, w tym:	0,00	0,00
b) krótkoterminowe, w tym:	82 383,41	100 904,50
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	0,00	0,00
- rezerwa na świadczenia pracownicze	82 383,41	100 904,50
- rezerwa na koszty usług obcych	0,00	0,00
- pozostałe	0,00	0,00
3. Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	0,00	0,00
a) długoterminowe, w tym:	0,00	0,00
- środki z tytułu przyszłych świadczeń	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
b) krótkoterminowe, w tym:	0,00	0,00
- niezrealizowane różnice kursowe	0,00	0,00
- przedpłaty	0,00	0,00
- różnica wyceny aportów do spółek zależnych	0,00	0,00
- wycena kontraktów budowlanych	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
Razem	82 383,41	100 904,50

Nota 14

Stan rezerw

	Stan na pierwszy dzień roku obrotowego	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na ostatni dzień roku obrotowego
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 103,50	0,00	0,00	0,00	15 103,50
2. Na świadczenia pracownicze, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) długoterminowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- na udzielone gwarancje i poręczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	15 103,50	0,00	0,00	0,00	15 103,50

Nota 15**Kapitał podstawowy**

	2014	2013
1. Wysokość kapitału podstawowego	14 380 000,00	12 300 000,00
2. Ilość udziałów/akcji tworzących kapitał, w tym:	143 800 000,00	123 000 000,00
- akcje/udziały zwykłe	143 800 000,00	123 000 000,00
- akcje/udziały uprzywilejowane	0,00	0,00
3. Struktura własności, w tym:	143 800 000,00	12 300 000,00
- Coferal Enterprises Ltd	85 550 000,00	12 300 000,00
- Rubicon Partners SA	8 487 450,00	0,00
-Edminton International Investments Ltd	6 500 000,00	0,00
- Pozostali	43 262 550,00	0,00
4. Wartość nominalna jednej akcji/jednego udziału	0,10	0,10

Nota 16**Pozostałe tabele do noty do zmian w kapitałach własnych****Kapitał zapasowy**

	2014	2013
Stan na początek okresu	3 348 525,23	2 964 022,58
zwiększenia	0,00	384 502,65
- dopłaty wspólników	0,00	0,00
- z podziału zysku	0,00	0,00
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
- z innych odpisów	0,00	384 502,65
- ze sprzedaży akcji/udziałów powyżej ich wartości nominalnej	0,00	0,00
zmniejszenia	0,00	0,00
- pokrycie straty	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	3 348 525,23	3 348 525,23

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny

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

Pozostałe kapitały rezerwowe

	2014	2013
Stan na początek okresu	0,00	0,00
+ zwiększenia	0,00	0,00
- zmniejszenia	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00

Zysk (strata) z lat ubiegłych

	2014	2013
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-3 889 893,56	-2 533 664,75
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-2 533 664,75	-2 533 664,75
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-2 533 664,75	-2 533 664,75
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- odpis z zysku	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podział zysku (na kapitał zapasowy)	0,00	0,00
- wypłata dywidendy	0,00	0,00
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 533 664,75	-2 533 664,75
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	1 356 228,81	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 356 228,81	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	1 356 228,81
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	1 356 228,81
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 356 228,81	1 356 228,81
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 889 893,56	-3 889 893,56

Nota 17

Proponowany podział zysku netto (pokrycie straty)

	2014	2013*
ZYSK / STRATA NETTO	- 77 768,19	-641 667,62
Proponowany podział zysku (za rok poprzedni faktyczny podział zysku/pokrycie straty)	- 77 768,19	-641 667,62
Fundusz zapasowy (+/-)	0,00	0,00
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	0,00	0,00
Dywidendy dla wspólników (oprocentowanie kapitału)	0,00	0,00
Fundusz nagród	0,00	0,00
Cele społeczne	0,00	0,00
Dopłaty wspólników	0,00	0,00
Obniżenie kapitału podstawowego	0,00	0,00
Pokrycie straty z lat ubiegłych	- 77 768,19	-641 667,62

* Za rok poprzedni faktyczny podział zysku (pokrycie straty)

Nota 18

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

	Stan na początek roku obrotowego	Stan na koniec roku obrotowego						Razem na koniec roku obrotowego
		nieprzeterminowane	do 1 miesiąca	powyżej 1 mies. do 3 mies.	powyżej 3 mies. do 6 mies.	powyżej 6 mies. do 1 roku	powyżej 1 roku	
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	1 445 883,34	3 206 485,58	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3 206 485,58
a) kredyty i pożyczki	0,00	375 401,03	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	375 401,03
b) z tytułu emisji dłużnych pap. wart.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	69 490,33	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług	684 556,11	1 503 591,85	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 503 591,85
- do 12 miesięcy	684 556,11	1 503 591,85	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 503 591,85
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na poczet dostaw	7 505,19	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f) zobowiązania weksłowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpiec. społ.	550 724,70	1 078 957,90	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 078 957,90
h) z tytułu wynagrodzeń	8 263,73	134 137,24	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	134 137,24
i) inne	125 343,28	114 397,56	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	114 397,56
Razem	1 445 883,34	3 206 485,58	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3 206 485,58

Nota 19

Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych

Pozycja A.II.3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2014	2013
Odsetki od lokat powyżej 3 miesięcy	0,00	0,00
Odsetki od udzielonych pożyczek	0,00	0,00
Odsetki od kredytów	0,00	0,00
Otrzymane i zarachowane dywidendy	0,00	0,00
Zapłacone i zarachowane dywidendy	0,00	0,00
Pozostałe odsetki	0,00	0,00
Razem odsetki	0,00	0,00

Pozycja A.II.5. Zmiana stanu rezerw na zobowiązania	2014	2013
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 103,50	15 103,50
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
Razem	15 103,50	15 103,50
Zmiana stanu	0,00	-312 016,28

Pozycja A.II.6. Zmiana stanu zapasów	2014	2013
Ogółem zapasy	0,00	0,00
Koszty zakupu	0,00	0,00
Aktualizacja wyceny zapasów	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00
Zmiana stanu	0,00	1 244,28

Pozycja A.II.7. Zmiana stanu należności	2014	2013
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek	1 901 497,87	636 080,64
Razem należności brutto	1 901 497,87	636 080,64
Odpisy aktualizujące wartość należności	0,00	0,00
Razem należności netto	1 901 497,87	636 080,64
Zmiana stanu należności	-1 265 417,23	-127 979,62

Pozycja A.II.8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, bez	2014	2013
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek	3 206 485,58	1 445 883,34
Fundusze specjalne	0,00	0,00
Razem zobowiązania, w tym:	3 206 485,58	1 445 883,34
Zobowiązania z tytułu zakupu wartości niematerialnych i prawnych i	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu zakupu inwestycji w nieruchomości i wartości	0,00	0,00
Inne zobowiązania z tytułu działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
Razem zobowiązania z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu nabycia (akcji) własnych	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0,00	0,00
Zobowiązania inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, z tytułu podziału	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	375 401,03	0,00
Razem zobowiązania z działalności finansowej	375 401,03	0,00
Zobowiązania z działalności operacyjnej	2 831 084,55	1 445 883,34
Zmiana stanu zobowiązań	1 385 201,21	191 993,97

Pozycja A.II.9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2014	2013
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	139 001,00	122 713,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	417 665,99	141 233,84
Razem	556 666,99	263 946,84
1. Zmiana stanu	-292 720,15	-108 312,51
Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (pasywa)	0,00	0,00

Nota 20

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

Nazwa i siedziba Spółki	Procent posiadanych udziałów lub głosów	Stopień udziału w zarządzaniu	Wynik finansowy netto za ostatni rok obrotowy
Concept Publishing Polska Sp. z o.o. ul. Nowogrodzka 42 00-695 Warszawa (kontrola sprawowowana od	100	100	-110 118,16
Concept Interactive Sp. z o.o. ul. Nowogrodzka 42 00-695 Warszawa (kontrola sprawowowana od 31.07.2013)	100	100	22 730,88
In Facto Fly Sp. z o.o. ul. Stępińska 22/30 00-735 Warszawa (kontrola sprawowowana od 31.07.2013)	100	100	55 672,86
Nevada and Bloom Sp. z o.o. ul. Nowogrodzka 42 00-695 Warszawa (kontrola sprawowowana od 27.01.2012)	100	100	25 440,33
			0,00

Nota 21

Spółki nieobjęte konsolidacją i przyczyny odstąpienia od konsolidacji

Wyszczególnienie	Nevada and Bloom Sp. z o.o.	Concept Publishing Polska Sp. z o.o.	Concept Interactive Sp. z o.o.	In Facto Fly Sp. z o.o.
1. Procent i wartość nominalna udziałów w Spółce	100	100	100	100
2. Mała grupa kapitałowa				
3. Konsolidacji dokonuje jednostka dominująca wyższego szczebla (nazwa i siedziba)				
4. Udziały jednostki zostały nabyte, zakupione lub pozyskane w innej formie z wyłącznym ich przeznaczeniem do późniejszej odsprzedaży w ciągu roku				
5. Występują ograniczenia w sprawowaniu kontroli lub współkontroli nad jednostką				
6. Dane finansowe są nieistotne				

Nota 22

Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych

	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku obrotowym	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku poprzedzającym
Ogółem, z tego:	18,22	16,50
- pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	17,22	16,50
- pracownicy fizyczni (na stan. robotniczych)	0,00	0,00
- uczniowie	0,00	0,00
- osoby wykonujące pracę nakładczą	0,00	0,00
- osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	1,00	0,00

Nota 23

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

	2014	2013
Wynagrodzenie Zarządu	400 997,00	342 008,00
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	0,00	0,00

SPRAWOZDANIE
ZARZĄDU CONCEPT LIBERTY GROUP S.A.
Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ W ROKU 2014

SPORZĄDZONE

W WARSZAWIE W DNIU 20 KWIETNIA 2015 ROKU

PODSTAWOWE DANE DOTYCZĄCE GRUPY KAPITAŁOWEJ

Historia powstania Grupy kapitałowej

Od roku 2012 Grupę kapitałową tworzyło Concept Liberty Group S.A. (CLG) wraz ze spółką Nevada & Bloom Sp. z o.o. (dawniej Egzo Group Sp z o.o.), której 100 % udziałów CLG zakupiło w 2011 roku. Istotą działalności obu Spółek było wzajemne uzupełnianie oferowanych na rynek reklamowych i usług public relations w celu stworzenia możliwie jak najszerszej oferty dla klientów oraz wzajemne wsparcie w ubieganiu się o zlecenia z dużych przetargów.

W dniu 31 lipca 2013 roku Concept Liberty Group S.A. zakupił 100% udziałów w trzech następnych spółkach:

In Facto Fly Sp. z o.o.,

Concept Publishing Polska Sp. z o.o .

Concept Interactive Sp. z o.o.

- od tego momentu można mówić o powstaniu rozwiniętej Grupy Kapitałowej.

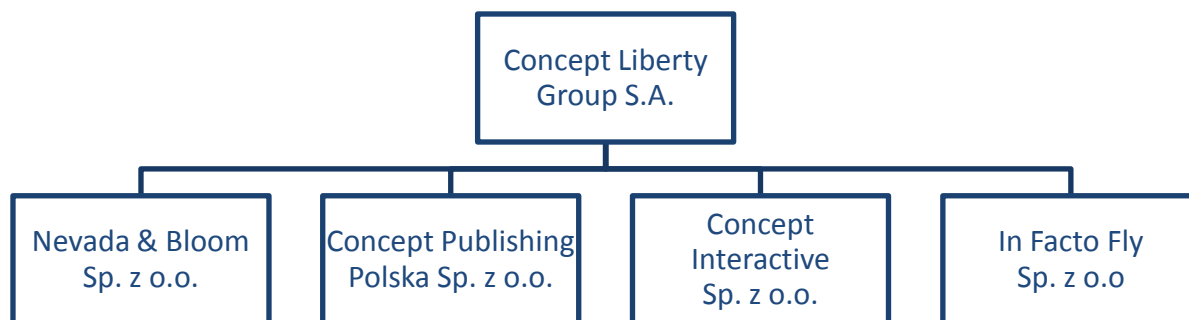
Od III kwartału 2013 roku Emitent zaczął publikować skonsolidowane raporty kwartalne z wyników finansowych całej Grupy Kapitałowej w obecnym składzie 5 spółek. Wcześniejsze raporty okresowe za I i II kwartał 2013 roku obejmowały wyniki skonsolidowane tylko 2 spółek Concept Liberty Group S.A. i Nevada & Bloom Sp. z o.o. Za rok 2014 wyniki finansowe wszystkich spółek są prezentowane w układzie z porównywalnymi danymi za rok 2013, jednakże nie są one w pełni kompatybilne.

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

Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta

W 2014 roku struktura Grupy Kapitałowej nie zmieniła się i wygląda następująco:

Concept Liberty Group jako spółka dominująca oraz 4 spółki zależne



Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Grupy kapitałowej, jakie nastąpiły w roku obrotowym.

Połączenie spółek w 2013 roku w grupę znacznie polepszyło ich możliwości konkurowania na rynku, wspólnego pozyskiwania klientów, kapitału, lepszego wykorzystywani zaplecza administracyjnego czy obniżania kosztów zewnętrznych, które zwykle obciążają poszczególne spółki. Przyjęta strategia i wdrożony proces restrukturyzacji przynosi pozytywne zmiany i umacnia pozycję Grupy Kapitałowej na rynku oferowanych przez spółki produktów.

Rok 2014 zamknął się po konsolidacji stratą na poziomie 77 768, 19 zł, na wynik ten wpłynęła strata bilansowa w CLG, powstała po spisaniu w koszty nieściągniętych należności i niewyjaśnionych sald. W związku z działaniami restrukturyzacyjnymi w ramach Grupy poniesiono zwiększone koszty usług zewnętrznych na New Biznes. Środki pieniężne w wysokości 638 318, 54 zł przewyższają 10 –krotnie te zgromadzone na koniec roku 2013.

Zgodnie z opublikowanym raportem okresowym za IV kwartał 2014 roku narastająco skonsolidowany wynik finansowy wykazywał zysk w wysokości 26.620,83 złotych, o czym Zarząd informował w raporcie okresowym nr 3/2015 z dnia 13 lutego 2015r. Na różnicę pomiędzy wynikiem na koniec IV kwartału a końcowym wynikiem po badaniu biegłego rewidenta wpływ miały związane rezerwy na koszty dotyczące 2014 roku, które wpłynęły w 2015 roku.

Duże znaczenie i wpływ na osiągnięty wynik finansowy ma udział spółek z Grupy Kapitałowej w konkretnym środowisku rynkowym. Na potrzeby niniejszego raportu udało się znaleźć dane jedynie dla reklamowego segmentu rynku, który zgodnie z opublikowanym w grudniu 2014 r. raportem międzynarodowej firmy mediowej ZenithOptimedia oszacowany został w 2014 roku na 6,542 mld zł, co oznacza wzrost o 2,4%. Według badających, pomimo wydarzeń na Ukrainie, silne fundamenty wzrostu gospodarczego w Polsce pozwoliły rynkowi utrzymać wzrost.

Eksperci prognozują utrzymanie się dalszego wzrostu, który sprawi, że w 2015 r. rynek wzrośnie do poziomu 6,745 mld zł. W tym czasie wydatki na reklamę telewizyjną wzrosną o 3,4% (+ 3 w porównaniu do roku 2014) natomiast wydatki reklamowe w internecie zwiększą się o 11,8% (+12,2%). Według firmy mediowej napędem wzrostu reklamy online będą przede wszystkim formaty video i segment mobile. Wzrośnie też wartość reklamy kinowej o 1,1% (+0,6% w minionym roku) a inwestycje w reklamę radiową zwiększą się o 2,7% (+4,6% w 2014). Wydaje się, że utrzyma się bardzo łagodny trend spadkowy reklamy outdoorowej i wyniesie -0,5% (-0,9% w 2014). Ponownie prognozowane są spadki w reklamie prasowej. Nakłady na promocję w dziennikach zmaleją o 16,9% (-25% w 2013 i -19,3% w 2014), a w przypadku magazynów o 15% (-20% w 2013 i -15,4% w 2014).

SPÓŁKA DOMINUJĄCA CONCEPT LIBERTY GROUP S.A.

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 zł
Strona www	www.libertygroup.pl
Adres e-mail	biuro@libertygroup.pl
Kontakt	Tel: +48 22 627 26 60 fax:+48 22 627 26 71

Concept Liberty Group S.A. dawniej Liberty Group S.A., zwana dalej „Spółką”, 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, za Repertorium A 7342/2007 z dnia 20 września 2007 roku.

Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, przy ul. Nowogrodzkiej 42.

Akcje Concept Liberty Group (dawniej Liberty Group) zostały uchwałą nr 452/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 3 lipca 2007r. wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect. Concept Liberty Group S.A. jest pierwszym tego typu podmiotem w Europie Środkowej, którego akcje zadebiutowały na rynku publicznym w 2007 roku na rynku NewConnect.

Zgodnie z umową założycielską czas na jaki została utworzona Spółka jest nieoznaczony.

Przedmiotem działalności Spółki jest według Polskiej Klasyfikacji Działalności;

- 1/ badanie rynku i opinii publicznej,
- 2/ stosunki międzyludzkie (Public Relations) i komunikacja,
- 3/ pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w radio i telewizji,
- 4/ pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych,
- 5/ pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet),
- 6/ pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach,
- 7/ działalność wspomagająca edukację,
- 8/ działalność agencji reklamowych,
- 9/ działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych,
- 10/ działalność w zakresie specjalistycznego projektowania,
- 11/ dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim,
- 12/ pozostała działalność usługowa w zakresie informacji gdzie indziej niesklasyfikowana,
- 13/ pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- 14/ pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana,

15/ pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana.

Władze Spółki

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

Zarząd

Na dzień 31 grudnia 2014 roku w skład Zarządu Spółki wchodziły następujące osoby:

Rafał Plewiński – Prezes Zarządu oraz Łukasz Skalski – Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza

W Concept Liberty Group S.A. - na dzień 31 grudnia 2014 roku skład Rady Nadzorczej był następujący:

1. Paweł Sobków - Przewodniczy Rady Nadzorczej
2. Adam Pawłowicz – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
3. Piotr Plewiński - Sekretarz Nadzorczej
4. Artur Jędrzejewski - Członek Rady Nadzorczej
5. Tomasz Ciapała – Członek Rady Nadzorczej

AKCJE I STRUKTURA AKCJONARIATU

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, kapitał zakładowy Spółki jest opłacony w całości i wynosi 14 380 000 PLN. Składają się na niego 143 800 000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w tym:

- a) 5.000.000 (pięć milionów) akcji na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- b) 2.900.000 (dwa miliony dziewięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- c) 1.800.000 (jeden milion osiemset tysięcy) akcji na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- d) 10.000.000 (dziesięć milionów) akcji na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- e) 103 300 000 (sto trzy miliony trzysta tysięcy) akcji na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- f) 20 800 000 (dwadzieścia milionów osiemset tysięcy) akcji na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

Zgodnie z wiedzą Zarządu na dzień 31 grudnia 2014 roku skład akcjonariatu posiadający ponad 5% jest następujący:

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%
Rubicon Partners S.A. z podmiotem powiązanym	10 354 950	10 354 950	7,20%	7,20%
MBMB Sp. z o.o.	9 600 000	9 600 000	6,68%	6,68%
Pozostali	29 685 850	29 685 850	20,64%	20,64%
Razem	143 800 000	143 800 000	100,00%	100,00%

1. SPÓŁKI ZALEŻNE

I. NEVADA & BLOOM SP. Z O.O. z siedzibą w Warszawie

Firma Spółki	Nevada & Bloom Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (dawniej Egzo Group 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
Kapitał zakładowy	110 000 zł
Strona www	www.nevadabloom.pl
Adres e-mail	biuro@nevadabloom.pl
Kontakt	tel: +48 22 627 26 60 fax: +48 22 627 26 71

Przedmiotem działalności Spółki Nevada & Bloom Sp. z o.o. m.in. jest:

- 1) doradztwo związane z zarządzaniem
- 2) reklama
- 3) działalność wydawnicza
- 4) badanie rynku i opinii publicznej
- 5) działalność związana z zatrudnieniem
- 6) działalność związana z filmami, nagraniami wideo i programami telewizyjnymi
- 7) działalność związana z kulturą i rozrywką

Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców w dniu 8 czerwca 2005 roku pod nazwą 3Kproject. W 2011 roku Liberty Group S.A. nabyła 220 udziałów Egzo Group Sp. z o.o. o wartości nominalnej 500,00 złotych każdy, stanowiących 100% jej kapitału zakładowego. W dniu 27 stycznia 2012 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmiany właścicielskie. W związku z powyższym Concept Liberty Group S.A. (dawniej Liberty Group S.A.) stała się jedynym udziałowcem Spółki Nevada & Bloom Sp. z o.o. (dawniej Egzo Group).

Zgodnie z umową założycielską czas, na jaki została utworzona Spółka jest nieoznaczony.

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Nevada & Bloom Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie wynosi 110 000 złotych i dzieli się na 220 udziałów o wartości 500 złotych każdy. Kapitał zakładowy jest w całości opłacony.

Zarząd

Od dnia 30 kwietnia 2013 roku do chwili obecnej Zarząd składa się z:

Rafała Plewińskiego - Prezesa Zarządu oraz Łukasza Skalskiego - Wiceprezesa Zarządu.

Rada Nadzorcza

Spółka nie ma powołanej Rady Nadzorczej.

II. 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 o.o.
Numer w KRS	0000301137
Strona www	<i>www.infactofly.pl</i>
Adres e-mail	<i>biuro@infactofly.pl</i>
Kontakt	+48 22 627 26 60-70
Rada Nadzorcza	In Facto Fly nie posiada Rady Nadzorczej

Po raz pierwszy In Facto Fly Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie została wpisana do rejestru przedsiębiorców w dniu 7 marca 2008 roku.

Od lipca 2013 r. Concept Liberty Group S.A. jest właścicielem 100% udziałów tj. 500 udziałów o wartości nominalnej 100 złotych każdy spółki In Facto Fly Sp. z o.o. (IFF).

Zgodnie z umową założycielską czas, na jaki została utworzona Spółka jest nieoznaczony.

Przedmiotem działalności Spółki In Facto Fly Sp. z o.o. m.in. jest:

- działalność agencji reklamowych
- pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych
- pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych
- pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w radio i telewizji
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi i dzierżawionymi

Rok 2014 roku był okresem przekształcenia IFF gdyż zaprzestał działań, jako wyłączny broker powierzchni reklamowych w samolotach PLL LOT, natomiast przychody generowane były w całości ze sprzedaży powierzchni reklamowej w magazynach stopingowych i wsparcie w tym zakresie pozostałych spółek w grupie.

Zarząd

Od dnia 30 kwietnia 2013 roku do chwili obecnej Zarząd Spółki składa się z:

Rafała Plewińskiego - Prezesa Zarządu oraz Łukasza Skalskiego -Wiceprezesa Zarządu

Rada Nadzorcza

Spółka nie ma powołanej Rady Nadzorczej.

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
Rada Nadzorcza	CPP nie posiada Rady Nadzorczej

Concept Liberty Group S.A. jest właścicielem 100% udziałów tj. 2692 udziałów o wartości 50 złotych każdy w Concept Publishing Polska Sp. z o.o. (zwana także CPP) od lipca 2013 roku. W dniu 31 października 2013 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmiany właścicielskie.

Zgodnie z umową założycielską czas na jaki została utworzona Spółka jest nieoznaczony.

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Concept Publishing Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie wynosi 134 600 złotych i dzieli się na 2692 udziałów o wartości 50 złotych każdy. Kapitał zakładowy jest w całości opłacony.

Przedmiotem działalności Spółki Concept Publishing Polska Sp. z o.o. m.in. jest :

- działalność wydawnicza
- badanie rynku i opinii publicznej
- reklama
- działalność holdingów
- badania i analizy techniczne

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

Dla przykładu w 2014 CPP realizowało obsługę projektów custom publishingowych do komunikacji wewnętrznej i zewnętrznej dla PKO BP S.A.

Zarząd

Od kilku lat Zarząd Spółki składa się z tych samych członków Zarządu, Rafała Plewińskiego i Łukasza Skalskiego.

Rada Nadzorcza

Spółka nie ma powołanej Rady Nadzorczej.

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	<i>www.conceptinteractive.pl</i>
Adres e-mail	biuro@conceptinteractive.pl
Kontakt	+48 22 627 26 60

Od lipca 2013 roku Concept Liberty Group S.A. jest właścicielem 100% udziałów tj. 120 udziałów o wartości nominalnej 50,00 złotych o łącznej wartości 6 000,00 złotych w Concept Interactive Sp. z o.o. (CI). W dniu 17 grudnia 2013 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmiany właścicielskie.

Zgodnie z umową założycielską czas, na jaki została utworzona Spółka jest nieoznaczony.

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Concept Interactive Sp. z o.o. wynosi 6.000 złotych i dzieli się na 120 udziałów o wartości nominalnej 50 złotych każdy. Kapitał zakładowy jest w całości opłacony.

Przedmiotem działalności Spółki Concept Interactive Sp. z o.o. m.in. jest

- poligrafia i reprodukcja zapisanych nośników informacji
- działalność wydawnicza
- działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana
- reklama i badanie rynku opinii publicznej

- finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych
- działalność usługowa w zakresie In formacji

CI specjalizuje się w content marketingu, w tworzeniu witryn wizerunkowych, wortalu tematycznych, serwisów tematycznych czy ofertowych.

W 2014 roku Spółka pozyskała kilku nowych klientów do obsługi w obszarze dotyczącym działań content marketingu, w tym celu podjęła współpracę z pozostałymi spółkami w Grupie, aby zrealizować kompleksową obsługę klienta.

Wspólnie z CPP obsługuje i dostarcza treści contentowe dla PKO BP. W ciągu 2014 roku zrealizowała na zlecenie Fabryki Mebli Forte został wdrożony projekt Fortesfera – serwis blogowy, którego użytkownicy mogą poznać aktualne trendy we wzornictwie mebli i architekturze wnętrz, czerpać inspiracje, znaleźć rozwiązania problemów z urządzeniem konkretnych pomieszczeń oraz poprosić specjalistę o poradę i pomoc w aranżacji a przede wszystkim założyć blog i prezentować swoją wizję idealnych wnętrz.

Zarząd

Od roku 2011 w skład Zarządu Spółki wchodzi: Rafał Plewiński-Prezes Zarządu oraz Łukasz Skalski -Wiceprezesa Zarządu.

Rada Nadzorcza

Spółka nie ma powołanej Rady Nadzorczej.

Zdarzenia jakie nastąpiły po dniu bilansowym i mogą znacząco wpłynąć na wyniki finansowe Grupy kapitałowej

Spółki w Grupie Kapitałowej dzięki staraniom Zarządu i pracowników wygrały część przetargów, do których stanęły na kompleksową obsługę klientów. Świadczą także dotychczasowe usługi niezależnie, dla klientów chcących zrealizować tylko wybrany zakres usług.

Zarząd Spółek w obecnej chwili koncentruje się na skutecznym zakończeniu restrukturyzacji i osiągnięciu prognozowanych zysków oraz dalszą dywersyfikację źródeł przychodów.

Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W 2014 roku Spółki z Grupy Kapitałowej Concept Liberty Group S.A. nie prowadziły działalności w dziedzinie badań i rozwoju.

Informacje o zmianach w sytuacji majątkowej Spółek

W spółkach z Grupy kapitałowej Concept Liberty Group nie zaszły znaczące zmiany w ich sytuacji majątkowej, nie posiadają nieruchomości, znaczącego majątku ruchomego oprócz niezbędnego wyposażenia meblowego i sprzętu biurowego takiego jak: komputery, oprogramowanie, drukarki, skanery etc.

Spółki wspólnie wynajmują pomieszczenia biurowe o łącznej powierzchni około 300 m², przy ulicy Nowogrodzkiej 42 w Warszawie.

Informacje o zmianach w powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych

Rok 2014 nie przyniósł znaczących zmian w powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych. Spółki kontynuowały proces tworzenia platformy do współpracy wewnątrz grupy, integrację wewnętrzną, czyniły wysiłki w większej sile startować w przetargach. Od lipca 2013 roku do chwili obecnej nie nastąpiły żadne zmiany właścicielskie w spółkach należących do Concept Liberty Group S.A.

Informacje o głównych inwestycjach krajowych i zagranicznych

W roku 2014 Spółki nie poczyniły znaczących inwestycji krajowych ani zagranicznych, ale również nie zbyły znaczących składników majątku trwałego.

Informacje o zmianach w podstawowych zasadach zarządzania spółkami

Na podstawie art. 10 ust. 2 znowelizowanej ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. Nr 75 poz. 694 z 2002 roku z późn. zm.) w celu zapewnienia rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej, wyniku finansowego oraz rentowności Spółki Concept Liberty Group. Zarząd Spółek z Grupy kapitałowej przyjął jednolite zasady rachunkowości określające politykę rachunkowości do stosowania w Spółkach. Zasady te są zgodne z podstawowymi zasadami rachunkowości obowiązującymi zgodnie z Ustawą o rachunkowości.

Nabycie udziałów lub akcji własnych

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Concept Liberty Group S.A. uchwałą nr 21 z dnia 20 lipca 2012 roku udzieliło Zarządowi Spółki upoważnienia do nabycia akcji własnych Spółki w łącznej ilości nie większej niż 2 000 000 sztuk, w okresie do dnia 30 czerwca 2015 roku. Zarząd został zobligowany do podjęcia uchwały dookreślającej przyczyny lub cele nabycia, ich liczbę oraz cenę i inne koszty nabycia. Zarząd Spółki nie zrealizował programu skupu akcji własnych również w 2014 roku.

W omawianym okresie żadna ze Spółek zależnych nie dokonała nabycia udziałów własnych.

Informacje o badaniu sprawozdania finansowego Spółek

Rada Nadzorcza uchwałą nr 1/03/2015 z dnia 24 marca 2015r., uchyliła uchwałę własną nr 1/12/2014 z dnia 22 grudnia 2014 roku w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2014.

Rada Nadzorcza uchwałą nr 2/03/2015 dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do badania jednostkowego sprawozdania finansowego Concept Liberty Group S.A. oraz skonsolidowanego badania sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014 roku. Podmiotem uprawnionym została wybrana Justyna Torchała Biegły Rewident ul. Grudziądzka 110-114, 87-100 Toruń, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów, pod numerem 3127.

Informacje o zaciągniętych przez Spółki kredytach

W 2014 roku spółki z Grupy Kapitałowej nie korzystały z kredytów bankowych. Jednakże spółki zależne pracują na leasingowanym sprzęcie komputerowym wysokiej jakości. Jedynie Concept Publishing Polska zaciągnęła krótkoterminową pożyczkę prywatną w 2015 roku.

Posiadane przez Spółki Grupy Kapitałowej oddziały (zakłady)

W 2014 roku spółki z Grupy Kapitałowej nie tworzyły oddziałów bądź zakładów.

Sprawy pracownicze

Na dzień 31 grudnia 2014 roku w spółce Concept Liberty Group S.A. (dawniej Liberty Group S.A.) zatrudnione były średnio 2 osoby w przeliczeniu na pełne etaty, w tym jedna niepełnosprawna, natomiast w Grupie Kapitałowej zatrudnionych było 18,50 osób w przeliczeniu na pełne etaty. Łącznie ze współpracownikami w spółkach z Grupy Kapitałowej pracuje około 50 osób w zależności od realizowanych projektów.

Informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

Instrumenty finansowe Spółki dominującej Concept Liberty Group S.A. uchwałą nr 452/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 3 lipca 2007r. zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect. Jednakże w związku z przestrzeganiem zapisu §5 pkt 6.3. Załącznika nr 3 Regulaminu ASO, Spółka w raporcie rocznym jednostkowym za rok 2014 przedstawia informacje na temat zasad stosowania ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.

Papiery wartościowe spółek zależnych nie są dopuszczone do obrotu na rynku prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. nie są obowiązane do stosowania zasad ładu korporacyjnego, jednakże stosują te zasady w praktyce.

Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk

W stosunku do ostatnio opublikowanych zagrożeń i ryzyk, nie nastąpiły znaczące zmiany.

Czynniki ryzyka związane z działalnością spółek

Ryzyko niepowodzeń w strategii rozwoju Emitenta

Strategia Zarządu zakłada dynamiczny rozwój usług w obecnie prowadzonych segmentach rynku.

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

Dynamika rozwoju usług segmentu, w jakim działają spółki Emitenta będzie w kolejnych latach na niższym poziomie niż przewidywany, zwłaszcza w dobie spadku wydatków firm, przeznaczanych na reklamę, marketing i PR, social media. Jest jednak nadzieja na wzrost konkurencyjności w innych segmentach rynkowych, w jakich działa Emitent.

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

Ryzyko związane z uzależnieniem od kluczowych klientów

Obecnie Emitent ma zawarte umowy na obsługę kilkunastu podmiotów, zaś specyfika rynku, na jakim działa polega na tym, że usługi zlecane przez klientów finansowane są i ich corocznie ustalonych budżetów na działania marketingowe. Emitent obsługuje dużą część swoich Klientów w oparciu o umowy długoterminowe. W takim modelu biznesowym istnieje ryzyko uzależnienia od kluczowego klienta, które polega na tym, iż w przypadku utraty kluczowego Klienta w trakcie roku, Emitent może nie być w stanie pozyskać nowego Klienta o zbliżonym budżecie lub zwiększyć przychodów z obsługi pozyskanych już Klientów.

Zarząd Emitenta stara się ograniczać to ryzyko poprzez stałe zwiększanie liczby Klientów oraz dywersyfikację oferowanych usług. Emitent dba również, aby relacje z Klientami miały długofalowy charakter, oparty na profesjonalnym poziomie usług i wzajemnym zaufaniu.

Ryzyko utraty kluczowych pracowników

Spółki świadczą swoje usługi, w oparciu o własny cash-flow, wykorzystując jednocześnie wiedzę, kompetencje i doświadczenie w grupie kapitałowej. Z uwagi na niskie stan zatrudnienia w spółkach strata kluczowego pracownika (członka zarządu, dyrektora zarządzającego) mogłaby wpłynąć niekorzystnie na relację z Klientami oraz uniemożliwić krótkookresowe pozyskiwanie nowych klientów, czy też świadczenie usług na odpowiednio wysokim poziomie. Zarząd ocenia to ryzyko, jako marginalne, ale nie może go całkowicie wykluczyć.

W celu zmniejszenia tego ryzyka strategia budowy zespołu ma wiązać pracowników z przedsiębiorstwem i preferować wspólne wartości, takie jak uczciwość, konsekwencja, skuteczności nastawienie na osiągnięcie sukcesu. Praca w Spółkach oferuje również pracownikom szerokie możliwości rozwoju zawodowego i możliwość dokształcania się w ramach swoich specjalności.

Ryzyko związane z możliwością prowadzenia działalności konkurencyjnej przez pracowników

Zarząd działając zgodnie z przepisami zastrzegł w kluczowych umowach o pracę i kontraktach, jakie zawarł ze swoimi pracownikami zakaz konkurencji i o zachowaniu informacji handlowych w poufności. Spółki dysponują doskonale dobranym zespołem, składającym się z osób o wysokim morale i sprawdzonej lojalności w stosunku do pracodawcy, co każe to ryzyko oceniać, jako marginalne.

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

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski

Działalność wszystkich podmiotów działających na rynku nie wyłączając Spółek z grupy kapitałowej zależy w dużej mierze od sytuacji makroekonomicznej w Polsce. Na działalność Spółek ma wpływ wiele czynników, takich jak wielkość PKB, tempo wzrostu gospodarczego, poziom inwestycji, prowadzona polityka państwa w zakresie podatków czy poziom inflacji. Wszystkie te czynniki mogą wpływać na wyniki osiągnięte przez Spółki.

Ryzyko kursowe

Większość umów jest nominowanych w PLN. Nie można jednak wykluczyć, że w przyszłości warunkiem zawarcia konkretnej umowy będzie zapis, polegający na określeniu należności w walutach obcych. Może więc zaistnieć ryzyko, że wahania kursów walut mogą mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe.

Ryzyko otoczenia prawnego

Przepisy prawa, regulujące działalność przedsiębiorców w Polsce, charakteryzują się znaczną niestabilnością, co rodzi różne rodzaje ryzyka dla efektów ekonomicznych osiąganych przez Spółki. W szczególności należy tu zwrócić uwagę na przepisy prawa regulujące działalność medialną, prasową, reklamową czy lobbingsową, które podlegają częstym

nowelizacjom są niespójne, przez co pojawiają się wątpliwości interpretacyjne, a nawet rozbieżności w orzeczeniach. Zmiany w obowiązujących przepisach mogą powodować w szczególności wzrost obciążeń publicznoprawnych lub powodować wzrost kosztów działalności Spółek.

Ryzyko polityki podatkowej

Niestabilność systemu podatkowego spowodowana zmianami przepisów i niespójnymi interpretacjami prawa podatkowego, wysoki stopień sformalizowania regulacji podatkowych, rygorystyczne sankcje wprowadzają dużą niepewność w zakresie efektów podatkowych podejmowanych decyzji gospodarczych. Niewłaściwe - z punktu widzenia konsekwencji podatkowych, a w efekcie ostatecznych rezultatów finansowych - decyzje obniżają sprawność działania podmiotów gospodarczych, co może prowadzić do utraty konkurencyjności.

Ryzyko związane z wystąpieniem nieprzewidzianych zdarzeń

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

Ryzyko związane z rynkiem usług public relations w Polsce

Budżety na działalność PR w większości firm są wrażliwe na zmiany koniunktury gospodarczej. W omawianym roku przychody firm z branży Public Relations uległy zmniejszeniu, bowiem w dobie kryzysu przedsiębiorstwa oszczędzają, redukując wydatki na komunikację i marketing. Firmy wstrzymują również wydatki na IT. Spółki w grupie prowadzą podobną działalność i z uwagi na powyższe może zająć ryzyko zmniejszenia dynamiki wzrostu przychodów spółek. Jednocześnie Zarząd, uwzględniając to ryzyko realizuje długofalowe kontakty i obsługiwaniymi Klientami i sukcesywnie stara się zwiększać ich liczbę.

Ryzyko związane z konkurencją

Rynek zapotrzebowania na usługi – PR-owe, marketingowe, reklamowe w Polsce w ostatnich latach rozwijał się bardzo dynamicznie, wciąż napływają nowi usługodawcy, jednakże zmniejszyły się budżety na ich realizację. Zarząd ocenia, że strategia zakładająca przejęcia mniejszych podmiotów i budowy unikalnego know-how, z uwagi na doświadczenia pracowników z Grupy, pozwoli na zminimalizowanie tego ryzyka.

Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym i wtórnym obrotem akcjami

Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji

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

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

Zgodnie z Regulaminem ASO GPW jako Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi, jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu lub jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie obrotu. Może też wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu. Informacje o zawieszeniu obrotu lub wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu publikowane są niezwłocznie na stronie internetowej Organizatora Alternatywnego Systemu. Nie ma pewności, że wymienione powyżej sytuacje nie wystąpią w przyszłości w odniesieniu do papierów wartościowych Emitenta.

Charakterystyka struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu, w tym z punktu widzenia płynności grupy kapitałowej Emitenta

Przez cały rok 2014 Grupa Kapitałowa Concept Liberty Group S.A. składała się niezmiennie z 5 spółek.

Suma bilansowa Grupy kapitałowej wyniosła 16 423 168,35 i wzrosła w porównaniu z 2013 rokiem o prawie 4 miliony. Wynika to z podwyższenia kapitału zakładowego

Struktura aktywów, w tym poziom najbardziej płynnych składników majątku tj. posiadanych środków pieniężnych, zabezpiecza zdolność Grupy do terminowego regulowania zobowiązań. Grupa utrzymuje bezpieczny poziom płynności.

Ważniejsze okoliczności lub zdarzenia mające znaczny wpływ na działalność oraz wyniki finansowe Grupy kapitałowej

Wewnętrzna konsolidacja spółek w Grupie Kapitałowej pochłonęła wiele wysiłku osób nad nią pracujących, co spowodowało obniżenie ekspansywności działań zewnętrznych. Najważniejszym czynnikiem mającym wpływ na wynik Grupy były wysokie koszty zewnętrzne skierowane na działania New Biznes.

Opis struktury lokat kapitałowych lub inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach grupy w roku obrotowym lub których wpływ jest możliwy w następnych latach

Grupa Concept Liberty Group S.A. nie podejmowała istotnych lokat kapitałowych ani inwestycji kapitałowych.

Opis organizacji grupy kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz opis zmian w organizacji grupy kapitałowej Emitenta wraz z podaniem ich przyczyn

Od lipca 2013 bez zmian do dnia tworzenia niniejszego raportu Concept Liberty Group S.A. tworzyła Grupę Kapitałową wraz z 4 spółkami: Nevada&Bloom Sp. z o.o., Concept Publishing Polska Sp. z o.o., Concept Interactive Sp. z o.o., In Facto Fly Sp. z o.o., których skonsolidowany roczny raport właśnie publikujemy.

Charakterystykę polityki z zakresie kierunków rozwoju grupy kapitałowej

Połączenie spółek w 2013 roku w grupę kapitałową znacznie polepszyło ich możliwości konkurowania na rynku, wspólnego pozyskiwania klientów, kapitału, lepszego wykorzystywani zaplecza administracyjnego czy obniżania kosztów zewnętrznych, które zwykle obciążają poszczególne spółki.

Rok 2014 zamknął się po konsolidacji stratą na poziomie 77 768,19 złotych, jednakże wynik ten jest wielokrotnie lepszy od wyniku za 2013 rok. Jednakże zgodnie z opublikowanym raportem okresowym za I kwartał 2015 roku skonsolidowany wynik okresowy wykazuje zysk, o czym Zarząd informował w raporcie okresowym nr 7/2015 z dnia 15 maja 2015r.

Przyjęta strategia i wdrożony proces restrukturyzacji przynosi pozytywne zmiany i umacnia pozycję Grupy Kapitałowej na rynku oferowanych przez spółki produktów.

Według danych Głównego Urzędu Statystycznego na rynku zaliczanych do sektora „reklama, badanie rynku i opinii publicznej” działa 49 246 podmiotów, w tym 861 podmiotów zatrudniających, co najmniej 10 osób (dane na dzień 31.10.2014 r.)

Głównym celem obecnej polityki Zarządu dla grupy kapitałowej jest utrzymanie jakości świadczonych usług i przychodów na poziomie wyższym niż w ubiegłym roku.

Dla Concept Liberty Group S.A. najważniejszym jest utrzymanie się w segmencie notowań ciągłych. Przeprowadzenie procesu scalania akcji poprzez podwyższenie wartości nominalnej 1 akcji.

Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa Kapitałowa nie posiada istotnych pozycji pozabilansowych.

Informacje na temat stosowania przez Emitenta zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”

Zasady ładu korporacyjnego obowiązujące w Concept Liberty Group S.A. zostały przedstawione w raporcie rocznym nr 8/2015 opublikowanym w dniu 22 maja 2015 roku.

Analiza finansowa - BILANS

	31.12.2014	% sumy bilansowej	31.12.2013	% sumy bilansowej
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
wartości niematerialne i prawne	13 237 503,46	80,60	11 611 570,17	91,58
rzeczowe aktywa trwałe	89 181,49	0,54	106 429,37	0,83
należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	139 001,00	0,84	122 713,00	0,96
Razem	13 465 685,95	81,99	11 840 712,54	93,38
Aktywa obrotowe				
zapasy	0,00	0,00	0,00	0,00
należności krótkoterminowe	1 901 497,87	11,57	636 080,64	5,01
1) od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
2) od pozostałych jednostek	1 901 497,87	11,57	636 080,64	5,01
a) z tytułu dostaw i usług	378 869,27	2,30	363 278,11	2,86
b) inne	1 522 628,60	9,27	272 802,53	2,15
inwestycje krótkoterminowe	638 318,54	3,88	60 828,37	0,47
rozliczenia międzyokresowe	417 665,99	2,54	141 233,84	1,11
Razem	2 957 482,40	18,00	838 142,85	6,61
SUMA AKTYWÓW	16 423 168,35	100,00	12 678 855,39	100,00
PASYWA				
Kapitał własny				
kapitał zakładowy	14 380 000,00	87,55	12 300 000,00	97,01
kapitał zapasowy	3 348 525,23	20,38	3 348 525,23	26,41
kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00
wynik z lat ubiegłych	-4 531 561,18	-27,59	-3 889 893,56	-30,68
wynik netto roku bieżącego	-77 768,19	-0,47	-641 667,62	-5,06
Razem	13 119 195,86	79,88	11 116 964,05	87,68
Zobowiązania i rezerwy				
rezerwy na zobowiązania	15 103,50	0,09	15 103,50	0,11
zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
zobowiązania krótkoterminowe	3 206 485,58	19,52	1 445 883,34	11,40
1) wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
2) wobec pozostałych jednostek	3 206 485,58	19,52	1 445 883,34	11,40
a) z tytułu dostaw i usług	1 503 591,85	9,15	684 556,11	5,39
b) inne zobowiązania krótkoterminowe	1 702 893,73	10,36	761 327,23	6,00
rozliczenia międzyokresowe	82 383,41	0,50	100 904,50	0,79
Razem	3 303 972,49	20,11	1 561 891,34	12,31
SUMA PASYWÓW	16 423 168,35	100,00	12 678 855,39	100,00

Analiza finansowa - Rachunek zysków i strat metodą porównawczą

	Rok kończący się 31.12.2014	Dynamika 2014/2013	Rok kończący się 31.12.2013
Przychody ze sprzedaży			
Przychody ze sprzedaży produktów	8 794 871,91	1,95	4 497 413,74
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00
Razem	8 794 871,91	1,95	4 497 413,74
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00
Koszty działalności operacyjnej			
Amortyzacja	33 310,88	1,27	26 075,95
Zużycie materiałów i energii	152 224,65	1,65	92 089,56
Usługi obce	5 577 739,15	1,57	3 548 118,33
Podatki i opłaty, w tym:	16 383,00	0,26	62 239,97
Pozostałe koszty rodzajowe	2 941 237,49	1,60	1 828 321,75
Razem	8 720 895,17	1,56	5 556 845,56
Zysk brutto ze sprzedaży	73 976,74	-0,06	-1 059 431,82
Pozostałe przychody operacyjne			
Zysk ze zbycia aktywów trwałych	0,00	0,00	65 805,56
Dotacje	0,00	0,00	0,00
Inne przychody operacyjne	246 440,97	0,41	595 589,18
Razem	246 440,97	0,37	661 394,74
Pozostałe koszty operacyjne			
Strata ze zbycia aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00
Inne koszty operacyjne	284 405,05	2,75	103 310,40
Razem	284 405,05	2,75	103 310,40
Zysk(strata) z działalności operacyjnej	36 012,66	-0,07	-501 347,48
Przychody finansowe			
Dywidendy	0,00	0,00	0,00
Odsetki	4,40	0,00	2 172,64
Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00
Inne	735,29	0,20	3 518,05
Razem	739,69	0,12	5 690,69
Koszty finansowe			
Odsetki	101 127,48	0,98	102 998,91
Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00
Inne	15,06	0,00	62 981,14
Razem	101 142,54	0,60	165 980,05
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00
Zysk/strata brutto	-64 390,19	0,09	-661 636,84
Podatek dochodowy od osób prawnych	13 378,00	-0,85	-15 707,00
Inne obowiązkowe obciążenia wyniku	0,00	0,00	0,00
Zysk/strata netto	-77 768,19	0,12	-645 929,84

Analiza finansowa - Wskaźniki I

	2014	2013
Rentowność majątku		
wynik finansowy netto x 100 średnioroczny stan aktywów	-0,53	-10,12
Rentowność kapitału własnego		
wynik finansowy netto x 100 średnioroczny stan kapitału własnego	-0,64	-11,54
Rentowność netto sprzedaży		
wynik finansowy netto x 100 przychody netto ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów	-0,88	-14,26
Wskaźnik płynności I		
aktywa obrotowe ogółem*) zobowiązania krótkoterminowe	0,92	0,57
Wskaźnik płynności II		
aktywa obrotowe ogółem*) - zapasy zobowiązania krótkoterminowe*)	0,92	0,57
Szybkość spłat należności w dniach		
średnioroczny stan ogółu należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni przychód netto ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów	15,40	14,74
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym i rezerwami długoterminowymi		
kapitał (fundusz) własny + rezerwy długoterminowe aktywa trwałe	0,97	93,00
Wartość księgowa na jedną akcję		
kapitał własny liczba akcji	0,09	0,09
Wynik finansowy na jedną akcję		
wynik finansowy netto za ostatnie 12 miesięcy liczba akcji	0,00	0,00

*) bez "z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy"

Analiza finansowa - Wskaźniki II (RZiS metodą porównawczą)

	2014	2013
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach		
średnioroczny stan ogółu zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni Koszty działalności operacyjnej – zmiana stanu produktów – koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby	45,79	22,49
Szybkość obrotu zapasów w dniach		
średnioroczny stan zapasów x 365 Koszty działalności operacyjnej – zmiana stanu produktów – koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	0,00
Marża brutto na sprzedaży		
zysk (strata) brutto na sprzedaży przychody ze sprzedaży	0,00	-0,23

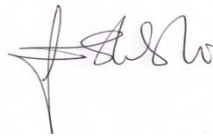
Warszawa, dn. 22 maja 2015 roku

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU CONCEPT LIBERTY GROUP S.A.

Zarząd Spółki Concept Liberty Group S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej Concept Liberty Group S.A. za rok obrotowy 2014, jak i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz z zasadami rachunkowości. Odzwierciedlają one w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy kapitałowej oraz jej wynik finansowy, a także, że sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Emitenta za rok 2014 zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz ich sytuacji, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.



Rafał Plewiński
Prezes Zarządu



Łukasz Skalski
Wiceprezes Zarządu

Warszawa, dn. 22 maja 2015 roku

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU CONCEPT LIBERTY GROUP S.A.

Zarząd Spółki Concept Liberty Group S.A. oświadcza, że podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, dokonującym badania skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego za rok 2014 spółek w Grupie Kapitałowej Concept Liberty Group S.A., została pani Justyna Torchała -- Biegły Rewident, prowadząca działalność przy ulicy Grudziądzkiej 110-114, 87-100 Toruń, wpisana na listę pomiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów pod numerem ewidencyjnym 3127, wybrana jest zgodnie z przepisami prawa oraz że biegła rewidentka dokonująca badania tego sprawozdania spełnia warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego. Rada Nadzorcza uchwałą nr 2/03/2015 dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do badania jednostkowego sprawozdania finansowego Concept Liberty Group S.A. oraz skonsolidowanego badania sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku.

Rafał Plewiński
Prezes Zarządu

Łukasz Skalski
Wiceprezes Zarządu