

**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ
CENTURION FINANCE**

za rok obrotowy

1 stycznia 2014 – 31 grudnia 2014

CENTURION FINANCE Spółka Akcyjna
ul. Aleksandra Zająca 22, 40-749 Katowice

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Na dzień 31 grudnia 2014 r. Grupę Kapitałową Centurion Finance tworzą następujące spółki:

Jednostka Dominująca: Centurion Finance Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach;

Szczebel pierwszy: Jednostka Zależna PMG Concept spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzonego zostało przez Jednostkę Dominującą: **CENTURION FINANCE Spółka Akcyjna** z siedzibą w Katowicach przy ul. Aleksandra Zająca 22, 40-749 Katowice.

Spółka Dominująca posiada nr **NIP: 894-30-23-131** oraz nr **REGON: 021527685**.

Spółka Dominująca została zawiązana w dniu 20.04.2011 r. Aktem Notarialnym Repertorium A numer 4025/2011 w Kancelarii Notarialnej we Wrocławiu, przy ul. Powstańców Śląskich 121/207, przed notariusz Karoliną Warczak - Mańdziak.

W dniu 23.09.2011 roku została wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr **0000396580**. W dniu 23 października 2014 r. została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym zmiana siedziby Spółki Dominującej na Katowice. Poprzednią siedzibą był Kraków.

Podstawowym przedmiotem działalności Jednostki Dominującej są inwestycje kapitałowe w spółki segmentu Private Equity oraz Venture Capital.

Spółkę Dominującą powołano na czas nieoznaczony.

W dniu 30 września 2014 roku Centurion Finance S.A. nabyła 75% udziałów w spółce **PMG CONCEPT** spółka z **ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Katowicach przy ul. Ceglanej 71, 40-514 Katowice.

Spółka Zależna posiada nr **NIP: 5482687351** oraz nr **REGON: 241078001**.

Spółka Zależna powołana została na czas nieoznaczony.

Przeważającym przedmiotem działalności Jednostki Zależnej jest wykonywanie instalacji elektrycznych oraz realizacja robót związanych z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych.

Jednostka Dominująca posiada w spółce PMG Concept sp. z o.o. 75% udziałów, które to udziały zostały nabyte w dniu 30 września 2014 r.

Na dzień 31 grudnia 2014 r. Spółka PMG Concept sp. z o.o. jest jedyną spółką podporządkowaną Spółce Centurion Finance S.A. Jednostka Dominująca nie posiada innych jednostek podporządkowanych, których dane finansowe nie podlegają konsolidacji.

Spółka Zależna również nie posiada jednostek podporządkowanych, ani też udziałów w innych podmiotach.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane finansowe z okresu **01.01.2014 – 31.12.2014** oraz dane porównawcze za okres poprzedni 01.01.2013 - 31.12.2013. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe składa się z:

- a) wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- b) skonsolidowanego bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2014 r.,
- c) skonsolidowanego rachunku zysków i strat sporządzonego za okres 01.01.2014 – 31.12.2014,
- d) skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych sporządzonego za okres 01.01.2014 - 31.12.2014,
- e) zestawienia zmian w skonsolidowanym kapitale (funduszu) własnym za okres 01.01.2014 - 31.12.2014,
- f) dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W skonsolidowanym sprawozdaniu uwzględniono dane finansowe Jednostki Zależnej za okres 01.10.2014 - 31.12.2014, czyli od dnia następnego po połączeniu spółek. Połączenie rozliczone zostało za pomocą metody nabycia, natomiast konsolidacja dokonana została przy zastosowaniu metody pełnej, o której mowa w art. 60 ustawy o rachunkowości.

Roczne sprawozdania finansowe stanowiące podstawę skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy od dnia bilansowego.

Pomimo istniejącego zagrożenia kontynuacji działalności przez Jednostkę Dominującą w postaci ujemnego kapitału obrotowego na poziomie 1.3 mln zł, w opinii Zarządu Jednostka Dominująca będzie kontynuowała działalność gospodarczą w niezmnijszym istotnie zakresie przez co najmniej kolejnych 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Istniejące problemy z płynnością finansową Spółki Zależnej również wskazują na zagrożenie kontynuacji Jej działalności. Niemniej jednak Zarząd Jednostki Zależnej jak i Jednostki Dominującej uważają, że Spółka Zależna jest w stanie kontynuować działalność gospodarczą w niezmnijszym istotnie zakresie przez co najmniej kolejnych 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Kwestię działań podjętych i planowanych do podjęcia w zakresie poprawy sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej oraz zapewnienia Jej w przyszłości źródeł finansowania opisano szczegółowo w nocie G.1 dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie zostało sporządzone na podstawie ksiąg rachunkowych jednostek powiązanych prowadzonych zgodnie z ustawą o rachunkowości. Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia jednostkowych sprawozdań finansowych podmiotów wchodzących do Grupy Kapitałowej nie uległy zmianie i są spójne z zasadami zastosowanymi przy sporządzaniu jednostkowych sprawozdań finansowych za rok ubiegły.

Poniżej przedstawiono przyjęte zasady (politykę) rachunkowości, pomiar wyniku finansowego oraz sposób sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia Jednostkom prawo wyboru:

1. **Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe** wyceniane są na dzień bilansowy i wykazywane w bilansie wg cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o dokonane odpisy amortyzacyjne, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Kwoty rocznych odpisów amortyzacyjnych ustalane są przy zastosowaniu

stawek wynikających z ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych metodą liniową, gdyż zapewniają one odpisanie rzeczowego majątku trwałego przez okres jego ekonomicznej użyteczności.

2. Inwestycje w aktywa finansowe wyceniane są w następujący sposób:

- a) Krótkoterminowe aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (akcje) przyjmuje się do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia transakcji zakupu tych aktywów w cenie ich nabycia. Na dzień bilansowy ich wycena dokonywana jest według wartości godziwej zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z roku 2001 Nr 149, poz. 1674). W pierwszej kolejności do wyceny według wartości godziwej Grupa Kapitałowa stosuje cenę instrumentu finansowego ustaloną na dzień bilansowy w aktywnym obrocie regulowanym jako wartość najbardziej wiarygodną, przy czym jeżeli z analiz wynika, iż cena ta została istotnie zniekształcona przez czynniki spekulacyjne i znacząco odbiega od ceny w aktywnym obrocie regulowanym po jakiej posiadana przez Grupę Kapitałową, na dzień bilansowy, ilość waloru mogłaby zostać sprzedana w faktycznej transakcji, wówczas Grupa Kapitałowa dokonuje korekty przyjętej do wyceny ceny, oczyszczając ją z czynnika spekulacyjnego.
- b) Pożyczki udzielone i należności własne wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej, niezależnie od tego, czy Grupa Kapitałowa zamierza utrzymać je do terminu wymagalności czy też nie. Należności o krótkim terminie wymagalności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z uwzględnieniem odpisów aktualizujących ich wartość,
- c) Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów aktualizujących ich wartość,
- d) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się w cenie nabycia z uwzględnieniem odpisów aktualizujących ich wartość.

3. Kapitały własne stanowią kapitały tworzone przez Grupę Kapitałową zgodnie z obowiązującym prawem (statut). Grupa Kapitałowa tworzy następujące kapitały własne:

- 3.1. Kapitał zakładowy (akcyjny) – wykazany jest w wysokości zgodnej ze statutem Jednostki Dominującej oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego według wartości nominalnej.
- 3.2. Kapitał zapasowy - powstał z nadwyżki osiągniętej przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, pomniejszonej o wydatki związane z emisją akcji.
- 3.3. Zysk (strata) z lat ubiegłych - stanowi łączną stratę poniesioną przez Grupę Kapitałową w latach poprzednich, która pokryta zostanie zyskami osiągniętymi w przyszłych okresach sprawozdawczych.
- 3.4. Zysk/strata netto roku obrotowego stanowi zysk/stratę wynikającą ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat.

4. Zobowiązania finansowe wykazywane są w skorygowanej cenie nabycia. Zobowiązania o krótkim terminie wymagalności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, jeżeli ustalona za pomocą stopy procentowej przypisanej temu zobowiązaniu wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez Grupę Kapitałową nie różni się istotnie od kwoty wymaganej zapłaty.

5. **Przychody ze sprzedaży** stanowią przychody ze sprzedaży produktów, czyli wyrobów gotowych i usług.
Przychód ze sprzedaży stanowi kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług.
6. **Koszty działalności operacyjnej** stanowią wszystkie koszty związane z normalną działalnością Grupy Kapitałowej, z wyjątkiem pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych oraz strat nadzwyczajnych.
7. **Obciążenia podatkowe** zawierają bieżące opodatkowanie podatkiem dochodowym od osób prawnych oraz naliczony podatek odroczony.
8. **Wartość firmy** powstająca przy połączeniu wynika z wystąpienia na dzień połączenia nadwyżki ceny nabycia udziałów w jednostce nad udziałem w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych Jednostki Zależnej, ujmowanych na dzień połączenia. Wartość firmy ujmuje się jako składnik aktywów trwałych pomniejszony o odpisy umorzeniowe.
Odpisy amortyzacyjne wartości firmy naliczane są metodą liniową w przyjętym przez Grupę Kapitałową 5-letnim okresie dokonywania odpisów amortyzacyjnych wartości firmy.
9. **Kapitały mniejszości** ustalane są i prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż Lanki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009 r. Nr 169, poz. 1327). Jeżeli straty jednostek zależnych przypadające na kapitały mniejszości przekraczają kwoty gwarantujące ich pokrycie, to ich nadwyżka podlega rozliczeniu z kapitałem własnym Grupy Kapitałowej.
10. **Pomiar wyniku finansowego oraz sposób sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia Grupie Kapitałowej prawo wyboru**
Grupa Kapitałowa sporządza skonsolidowany rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym, natomiast skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupa Kapitałowa sporządza metodą pośrednią.

Katowice, dn. 30 maja 2015 roku

podpis osoby sporządzającej:



Dorota Sauczek
uprawniona do usługowego prowadzenia
ksiąg rachunkowych – certyfikat nr 24741/2008

podpis osoby kierującej Grupą Kapitałową:



Prezes Zarządu - Łukasz Ochman

Skonsolidowany bilans na dzień 31.12.2014 r.

AKTYWA		Stan na 31 grudnia 2013	Stan na 31 grudnia 2014
A. Aktywa trwałe		3 000,00	3 691 164,03
I. Wartości niematerialne i prawne		0,00	52 200,00
1. Koszty amortyzacji prac rozwojowych		0,00	0,00
2. Wartości firmy		0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne		0,00	52 200,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
II. Wartości firmy jednostek podporządkowanych		0,00	1 938 247,00
1. Wartości firmy - jednostki zależne		0,00	1 938 247,00
2. Wartości firmy - jednostki współzależne		0,00	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe		0,00	1 406 960,03
1. Środki trwałe		0,00	1 025 310,03
a) środki w tym prawo użytkowania nieruchomości		0,00	132 662,00
b) budynki, biura i obiekty niefinansowe; wodociągi		0,00	372 076,62
c) urządzenia techniczne i maszyny		0,00	17 014,59
d) środki transportu		0,00	503 556,82
e) inne środki trwałe		0,00	0,00
f) środki trwałe w budowie		0,00	181 660,00
g) zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00	0,00
IV. Należności długoterminowe		0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek		0,00	0,00
V. Inwestycje długoterminowe		3 000,00	200 000,00
1. Należności		0,00	0,00
2. Wartości o charakterze i prawach		0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe		3 000,00	200 000,00
a) w jednostkach zależnych i współzależnych i stowarzyszonych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną		3 000,00	0,00
- udziały lub akcje		3 000,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udziały w spółkach		0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną		0,00	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udziały w spółkach		0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach		0,00	200 000,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udziały w spółkach		0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	200 000,00
4. Inne inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0,00	93 757,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0,00	93 757,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe		373 061,25	1 501 087,91
I. Zapasy		0,00	0,00
1. Materiały		0,00	0,00
2. Produkty, 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		34 025,70	464 797,55
1. Należności od jednostek powiązanych		0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o 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		34 025,70	464 797,55
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty		0,00	459 011,19
- do 12 miesięcy		0,00	459 011,19
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty, z tytułu innych świadczeń		1 553,70	3 015,02
- do 12 miesięcy		32 472,00	2 771,34
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
c) do dokonania na dzień bilansu		0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe		321 496,55	955 805,82
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		321 496,55	955 805,82
a) w jednostkach zależnych i współzależnych		0,00	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udziały w spółkach		0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udziały w spółkach		0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach		310 000,00	843 480,72
- udziały lub akcje		310 000,00	843 480,72
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udziały w spółkach		0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
d) środki przysługujące - inne aktywa finansowe		11 496,55	111 325,10
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		11 496,55	111 325,10
- inne środki pieniężne		0,00	0,00
- inne aktywa finansowe		0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		17 539,00	80 484,54
Aktywa razem		376 061,25	5 192 251,94

PASywa		Stan na	Stan na
		31 grudnia 2013	31 grudnia 2014
A. Kapitał (fundusz) własny		-938 467,90	170 141,41
I. Kapitał (fundusz) podstawowy		510 000,00	510 000,00
II. Nadane wpłaty na kapitał podstawowy (wzrosty udziałów)		0,00	0,00
III. Ubezpieczenia udziałów (wzrosty udziałów)		0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy		215 557,90	215 857,00
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		0,00	0,00
VI. Przetaski kapitału (funduszu) interesariuszy		0,00	0,00
VII. Rozliczenia kursowe i przeliczenia		0,00	0,00
VIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-177 527,47	-1 338 078,23
IX. Zysk (strata) netto		-1 186 797,38	1 281 362,64
X. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wzrosty udziałów)		0,00	0,00
B. Kapitały mniejszości		0,00	0,00
C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych		0,00	0,00
I. Ujemna wartość firmy - jednostki zależne		0,00	0,00
II. Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne		0,00	0,00
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		1 314 529,15	5 022 110,53
I. Rezerwy na zobowiązania		10 000,00	118 757,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0,00	63 757,00
2. Rezerwa na wartościową emisję papierów wartościowych		0,00	0,00
3. Rezerwa długoterminowa		0,00	0,00
4. Rezerwa krótkoterminowa		0,00	0,00
5. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		10 000,00	25 000,00
6. Rezerwa długoterminowa		0,00	0,00
7. Rezerwa krótkoterminowa		10 000,00	25 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe		0,00	482 904,50
1. Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Wobec jednostek powiązanych		0,00	482 304,50
3. Wobec jednostek powiązanych		0,00	342 357,20
4. Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
5. Wobec jednostek powiązanych		0,00	139 447,30
6. Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe		1 304 529,15	4 111 949,03
1. Wobec jednostek powiązanych		0,00	1 790 023,80
2. Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
3. Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
4. Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
5. Wobec jednostek powiązanych		0,00	1 790 023,80
6. Wobec jednostek powiązanych		1 304 529,15	2 321 425,23
7. Wobec jednostek powiązanych		191 027,67	1 486 445,80
8. Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
9. Wobec jednostek powiązanych		0,00	106 036,46
10. Wobec jednostek powiązanych		110 828,48	514 178,95
11. Wobec jednostek powiązanych		110 828,48	514 178,95
12. Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
13. Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
14. Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
15. Wobec jednostek powiązanych		673,00	185 080,57
16. Wobec jednostek powiązanych		0,00	19 073,64
17. Wobec jednostek powiązanych		1 000 000,00	637,81
18. Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe		0,00	309 600,00
1. Spółka wartość firmy		0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0,00	309 600,00
3. Rozliczenia międzyokresowe		0,00	309 600,00
4. Rozliczenia międzyokresowe		0,00	1 600,00
Pasywa razem		376 061,25	5 192 251,94

Kazimierz, 30.03.2015 roku

Podpis osoby odpowiedzialnej:

 Dorota Saurer

Podpis osoby odpowiedzialnej Grupy Kapitałowej:

 Lilian Odier - Wiceprezes Zarządu

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 01.01.2014 - 31.12.2014
(wariant porównawczy)

Wyszczególnienie	Za okres	
	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2014 - 31.12.2014
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	53 128,46	891 805,92
od jednostek powiązanych niezbytłych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	12 000,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	53 128,46	787 213,85
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	104 592,07
III. Koszt 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	218 265,59	591 074,05
I. Amortyzacja	0,00	55 580,65
II. Zużycie materiałów i energii	125,99	240 460,22
III. Usługi obce	203 409,41	155 926,55
IV. Podatki i opłaty, w tym:	8 953,80	44 719,07
podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	5 381,00	77 808,60
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	14 795,74
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	315,39	1 783,22
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	-165 137,13	300 731,87
D. Pozostałe przychody operacyjne	3 152,49	61 335,91
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2 680,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	472,49	61 335,91
E. Pozostałe koszty operacyjne	254 224,65	154 730,02
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	132 200,00
III. Inne koszty operacyjne	254 224,65	22 530,02
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	-416 209,29	207 337,76
G. Przychody finansowe	0,00	1 361 608,31
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,00	1,15
od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	898 480,70
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	463 126,46
V. Inne	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	770 587,94	104 713,43
I. Odsetki, w tym:	6 853,31	104 713,43
- dla jednostek powiązanych	0,00	48 396,13
II. Strata ze zbycia inwestycji	63 717,37	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	700 000,00	0,00
IV. Inne	17,26	0,00
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H + I)	-1 186 797,23	1 464 232,64
K. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (K.I. - K.II.)	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
L. Odpis wartości firmy	0,00	102 013,00
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	0,00	102 013,00
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
M. Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
N. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
O. Zysk (strata) brutto (J + K - L + M + N)	-1 186 797,23	1 362 219,64
P. Podatek dochodowy	0,00	79 857,00
Q. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
R. Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00
S. Zysk (strata) netto (O - P - Q + R)	-1 186 797,23	1 282 362,64

Katowice, dn. 30 maja 2015 roku

podpis osoby sporządzającej:


Dorota Sauer

podpis osoby kierującej Grupą Kapitałową


Prezes Zarządu - Lukasz Ochman

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01.2014 - 31.12.2014
(metoda pośrednia)

Wyszczególnienie	Za okres	
	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2014 - 31.12.2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-1 186 797,23	1 282 362,64
II. Korekty razem	1 088 610,22	-1 295 022,84
1. Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
3. Amortyzacja	0,00	55 580,65
4. Odpisy wartości firmy	0,00	107 013,00
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	0,00	0,00
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	7 027,67	91 827,19
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	761 037,37	-1 361 607,16
9. Zmiana stanu rezerw	0,00	93 757,00
10. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
11. Zmiana stanu należności	258 082,30	-143 670,99
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	64 462,88	-148 091,55
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0,00	-84 830,98
14. Inne korekty	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-98 187,01	-112 660,20
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	65 983,32	1 483 536,67
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 680,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	63 303,32	1 483 536,67
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	63 303,32	1 483 536,67
- zbycie aktywów finansowych	63 303,32	1 483 536,67
- 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	247 020,69	2 655 011,44
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	531 350,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	247 020,69	1 795 061,44
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	247 020,69	1 795 061,44
- nabycie aktywów finansowych	247 020,69	1 595 061,44
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	200 000,00
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom mniejszościowym	0,00	0,00
5. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	378 600,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-181 037,37	-1 171 474,77
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	339 000,00	1 508 000,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	338 000,00	1 508 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	47 539,00	123 036,42
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 tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	30 000,00	24 655,26
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	25 133,16
8. Odsetki	0,00	21 672,06
9. Inne wydatki finansowe	17 539,00	51 576,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	291 461,00	1 384 963,52
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	11 236,62	100 828,55
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	11 236,62	100 828,55
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	259,93	11 496,55
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	11 496,55	112 325,10
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

Katowice, dn. 30 maja 2015 roku

podpis osoby upoważnionej:

Dorota Sawczuk

podpis osoby kierującej Grupą Kapitałową:

Przemysław Zaręba - Łukasz Ochman

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale (funduszu) własnym
za okres 01.01.2014 - 31.12.2014

Wyszczególnienie	Za okres	
	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2014 - 31.12.2014
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0)	248 329,33	938 467,90
- zmiany przypisywane (pozytywny) rachunkowość	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0), po korektach błędów	248 329,33	938 467,90
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	510 000,00	510 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
- zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- wydanie udziałów (akcji)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
- zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenie udziałów (akcji)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	510 000,00	510 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1. Kwartalne należności wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
- 1 kwartał (z tytułu)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
- 2 kwartał (z tytułu)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
- 3 kwartał (z tytułu)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
- 4 kwartał (z tytułu)	0,00	0,00
-	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
3.1. Zmiany udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
- 1 kwartał (z tytułu)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
- 2 kwartał (z tytułu)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
- 3 kwartał (z tytułu)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
- 4 kwartał (z tytułu)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	215 857,00	215 857,00
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
- 1 kwartał (z tytułu)	0,00	0,00
- emisja akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- podziału tytułu (wstawowy)	0,00	0,00
- podziału tytułu (specjalny wyjątek od ustawy o działalności gospodarczej)	0,00	0,00
- 2 kwartał (z tytułu)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
- 3 kwartał (z tytułu)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
- 4 kwartał (z tytułu)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	215 857,00	215 857,00
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
- 1 kwartał (z tytułu)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
- 2 kwartał (z tytułu)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
- 3 kwartał (z tytułu)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
- 4 kwartał (z tytułu)	0,00	0,00
-	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
- 1 kwartał (z tytułu)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
- 2 kwartał (z tytułu)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
- 3 kwartał (z tytułu)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
- 4 kwartał (z tytułu)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7. Różnice kursowe z przeliczeń	0,00	0,00
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	477 527,67	1 664 324,90
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- zmiany przypisywane (pozytywny) rachunkowość	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
- 1 kwartał (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału tytułu z lat ubiegłych	0,00	0,00
- 2 kwartał (z tytułu)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
- 3 kwartał (z tytułu)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
- 4 kwartał (z tytułu)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-477 527,67	-1 664 324,90
- zmiany przypisywane (pozytywny) rachunkowość	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-477 527,67	-1 664 324,90
- 1 kwartał (z tytułu)	0,00	0,00
- zmiany kapitału (funduszu) powstające na moment przekroczenia kwoty 100 000 PLN (art. 208 § 1 pkt 1 ustawy o rachunkowości)	0,00	0,00
- 2 kwartał (z tytułu)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
- 3 kwartał (z tytułu)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
- 4 kwartał (z tytułu)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-477 527,67	-1 664 324,90
9. Wynik netto	-1 186 797,23	1 282 362,64
9.1. Wynik netto	0,00	1 282 362,64
- 1 kwartał (z tytułu)	-1 186 797,23	0,00
-	0,00	0,00
- 2 kwartał (z tytułu)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
- 3 kwartał (z tytułu)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
- 4 kwartał (z tytułu)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
III. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (B2)	-938 467,90	170 141,41
IV. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-938 467,90	170 141,41

Warszawa, dn. 30. maja 2015 roku

Szanowni Państwo,
Dziękuję za uwagę.

Szanowni Państwo,
Dziękuję za uwagę.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

A. Objasnienia do bilansu

1. Zmiany w ciągu roku obrotowego wartości środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz finansowego majątku trwałego:
 - 1.1. środki trwałe: załącznik nr 1;
 - 1.2. wartości niematerialne i prawne: załącznik nr 2;
 - 1.3. długoterminowe aktywa (inwestycje) finansowe: Zaprezentowana w skonsolidowanym bilansie kwota 200.000,00 zł stanowi udzieloną przez Jednostkę Zależną pożyczkę długoterminową. Pożyczka została udzielona na podstawie umowy pożyczki zawartej w dniu 22 grudnia 2014 r. Oprocentowanie pożyczki wynosi 5% w skali roku, a termin spłaty pożyczki ustalono na dzień 31 grudnia 2020 roku. Zgodnie z zawartą umową pożyczka spłacana będzie w ratach rocznych wraz z należnymi odsetkami płatnymi do dnia 31 grudnia każdego roku.
2. Wartość gruntów użytkowanych wieczystość przez Jednostki Powiązane: nie występują w Grupie Kapitałowej.
3. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez Jednostki Powiązane środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, leasingu lub innych umów: Grupa Kapitałowa posiada środki transportu używane na podstawie umów leasingu operacyjnego. Spełniając warunki, o których mowa w art. 3 ust. 4 i 5 Ustawy o rachunkowości Grupa Kapitałowa zaliczyła używane na podstawie umów leasingu operacyjnego środki transportu do swojego rzeczowego majątku trwałego.
4. Wartość zobowiązań wobec budżetu państwa lub Gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli: Grupa Kapitałowa nie posiada zobowiązań z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.
5. Struktura własności kapitału podstawowego (zakładowego) Jednostki Dominującej: Kapitał podstawowy Jednostki Dominującej na dzień 31.12.2014 r. wynosi 510.000,00 zł i dzieli się na:
 - 1.600.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej po 0,10 zł każda,
 - 3.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej po 0,10 zł każda,
 - 500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej po 0,10 zł każda.Strukturę własności kapitału podstawowego na dzień 31 grudnia 2014 r. zawiera załącznik nr 3.
6. Wartość firmy: W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zaprezentowana została wartość firmy Jednostki Zależnej - PMG Concept spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach. Poniżej przedstawione zostały dane finansowe na podstawie, których ustalona została wartość firmy na dzień 31 grudnia 2014 r.:

Wartość nabycia 75% udziałów w PMG Concept sp. z o.o.:	1 519 000,00 zł
Wartość aktywów PMG Concept sp. z o.o. na 30.09.2014 r.:	1 768 144,02 zł
Wartość zobowiązań PMG Concept sp. z o.o. na 30.09.2014 r.:	2 463 157,35 zł
Wartość aktywów netto na dzień 30.09.2014 r., w tym:	- 695 013,33 zł

Wartość przejętych przez Centurion Finance S.A. aktywów netto (75%):	- 521 260,00 zł
Wartość firmy na dzień 30.09.2014 r. (dzień połączenia):	2 040 260,00 zł
Stan odpisów amortyzacyjnych wartości firmy na dzień 31.12.2014 r.:	- 102 013,00 zł
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 31.12.2014 r.:	0,00 zł
Wartość firmy netto na dzień 31.12.2014 r.:	1 938 247,00 zł
Wartość aktywów PMG Concept sp. z o.o. na 31.12.2014 r.:	1 535 410,03 zł
Wartość zobowiązań PMG Concept sp. z o.o. na 31.12.2014 r.:	2 641 140,29 zł
Wartość aktywów netto na dzień 31.12.2014 r., w tym:	- 1 105 730,26 zł

Na dzień bilansowy Jednostka Dominująca dokonała analizy wartości firmy pod kątem ewentualnej utraty wartości. Do analizy zastosowano metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych. W oparciu o tę metodę stwierdzono, iż nie doszło do utraty wartości wartości firmy na dzień bilansowy, a tym samym, w ocenie Zarządu, nie ma konieczności dokonywania odpisów aktualizujących wartość firmy.

Poniżej zaprezentowano prognozowane wyniki Spółki PMG Concept sp. z o.o. jakie przyjęto do weryfikacji wyceny wartości firmy przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

Ustalona metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych wartość użytkowa spółki zależnej PMG Concept sp z o.o. została określona na poziomie 1.975 tys. zł. Aktywa netto spółki PMG Concept sp z o.o. przyjęte do konsolidacji na dzień 31 grudnia 2014 r. ukształtowały się na poziomie - 636 tys. zł. W rezultacie wartość firmy przypadająca na Grupę Kapitałową została oszacowana na poziomie 1.958 tys. zł.

PROGNOZA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY

Wyszczególnienie	2015	2016	2017	2018	2018 E
Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 102,0	3 412,2	3 753,4	4 128,8	4 128,8
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Pozostałe pozycje	176,1	176,1	176,1	176,1	176,1
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OGÓŁEM	3 278,1	3 588,3	3 929,5	4 304,9	4 304,9
Zakładana dynamika przychodów ogółem	9,41%	9,46%	9,51%	9,55%	0,00%

PROGNOZA KOSZTÓW OPERACYJNYCH

Wyszczególnienie	2015	2016	2017	2018	2018 E
Amortyzacja	176,1	204,1	207,1	210,1	44,0
Zużycie materiałów i energii	679,1	740,2	806,8	883,4	883,4
Usługi obce	1 253,2	1 366,0	1 488,9	1 630,3	1 630,3
Podatki i opłaty, w tym:	3,4	3,7	4,0	4,4	4,4
- podatek akcyzowy	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Wynagrodzenia	822,5	896,5	981,6	1 074,9	1 074,9
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	123,8	135,0	147,8	161,9	161,9
Pozostałe koszty rodzajowe	49,9	54,4	59,5	65,2	65,2
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
KOSZTY OPERACYJNE OGÓŁEM	3 107,9	3 399,8	3 695,8	4 030,3	3 864,2
Zakładana dynamika kosztów operacyjnych	13,99%	9,39%	8,71%	9,05%	-4,12%

Y de

PROGNOZA WYNIKU FINANSOWEGO BRUTTO

Wyszczególnienie	2015	2016	2017	2018	2018 E
Zysk na sprzedaży	170,2	188,5	233,7	274,6	440,7
- pozostałe przychody operacyjne (+)	98,8	116,3	116,3	116,3	0,0
- pozostałe koszty operacyjne (-)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
- przychody finansowe (+)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
- koszty finansowe - odsetki (-)	48,6	43,5	40,4	36,7	0,0
ZYSK BRUTTO	220,4	261,3	309,6	354,2	440,7

7. Informacje o stanie rezerw: Zmiana stanu rezerw została zawarta w załączniku nr 4, natomiast poniżej przedstawiona została szczegółowa kalkulacja rezerw za rok 2014:

Lp.	Opis	Kwota rezerwy	Tytuł rezerwy
1.	rezerwa na odroczony podatek dochodowy od aktualizacji wartości aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	93 757,00 zł	rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
2.	rezerwa na koszty transakcji na udziałach	15 000,00 zł	pozostałe rezerwy krótkoterminowe
3.	rezerwa na koszty transakcji giełdowych	10 000,00 zł	
	SUMA:	118 757,00 zł	

8. Informacje o odpisach aktualizujących wartość aktywów: załącznik nr 5.
9. Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym do dnia bilansowego przewidywanym umową okresie spłaty: załącznik nr 6.
10. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych:

	Stan na początek roku	Stan na koniec roku
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	0,00 zł	93 757,00 zł
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:	0,00 zł	93 757,00 zł
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wg ksiąg	208 098,00 zł	102 144,00 zł
Odpis aktualizujący wartość aktywa z tytułu podatku odroczonego	- 208 098,00 zł	- 8 387,00 zł
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0,00 zł	0,00 zł
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	17 539,00 zł	80 484,54 zł
- wydatki dot. podwyższenia kapitału zakładowego - emisja akcji serii D	17 539,00 zł	69 115,00 zł
- wydatki dot. planowanego nabycia nieruchomości gruntowych	0,00 zł	1 600,00 zł
- ubezpieczenie majątku trwałego Grupy Kapitałowej dotyczące 2015 roku	0,00 zł	9 769,54 zł
Rozliczenia międzyokresowe (pasywa), w tym:	0,00 zł	309 600,00 zł
1. Ujemna wartość firmy	0,00 zł	0,00 zł
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0,00 zł	309 600,00 zł
- otrzymana dotacja	0,00 zł	308 000,00 zł
- przychody przyszłych okresów	0,00 zł	1 600,00 zł

Yac

Kierując się zasadą ostrożności Grupa Kapitałowa utworzyła w roku obrotowym odpis aktualizujący aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 8.387,00 zł, obniżając w ten sposób aktywa na odroczonego podatek dochodowy do wysokości rezerwy na odroczonego podatek dochodowy.

Kalkulacja aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego za rok 2014:

Lp.	Opis	Kwota	Kwota podatku odroczonego
1.	rezerwa na koszty badania sprawozdania finansowego Grupy za rok 2014	12 500,00 zł	2 375,00 zł
2.	rezerwa na wydatki związane z transakcjami na udziałach	10 000,00 zł	1 900,00 zł
3.	koszty niestanowiące K.U.P. w związku z korektą zg. z ustawą o pdop	9 185,69 zł	1 745,28 zł
4.	naliczone odsetki od pożyczek na dzień 31 grudnia 2014 r.	75 182,80 zł	14 284,73 zł
5.	kwota podatku VAT naliczonego niepodlegająca odliczeniu w 2014 r.	307,59 zł	58,44 zł
6.	naliczone odsetki od zobowiązań uregulowanych nieterminowo	42,36 zł	8,05 zł
7.	odpis aktualizujący aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	30 332,89 zł	5 763,25 zł
8.	strata podatkowa za lata 2011 - 2013	314 157,34 zł	59 689,89 zł
9.	strata podatkowa za rok 2014	85 889,22 zł	16 318,95 zł
SUMA:			102 143,59 zł

Kalkulacja aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego za rok 2013:

Lp.	Opis	Kwota podstawy	Kwota podatku odroczonego
1.	koszty niestanowiące K.U.P. w związku z korektą zg. z ustawą o pdop	7 946,02 zł	1 509,74 zł
2.	odpis aktualizujący wartość akcji przeznaczonych do obrotu	700 000,00 zł	133 000,00 zł
3.	rezerwa na koszty badania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2013	5 500,00 zł	1 045,00 zł
4.	rezerwa na koszty usług doradczych w okresie 10-12/2013	60 000,00 zł	11 400,00 zł
4.	naliczone odsetki od otrzymanej pożyczki na dzień bilansowy	5 027,67 zł	955,26 zł
5.	kwota podatku VAT naliczonego niepodlegająca odliczeniu	2 576,80 zł	489,59 zł
6.	naliczone odsetki od zobowiązań uregulowanych nieterminowo	42,36 zł	8,05 zł
7.	strata podatkowa za lata 2011 - 2012	162 676,15 zł	30 908,47 zł
8.	strata podatkowa za rok 2013	151 481,19 zł	28 781,43 zł
SUMA:			208 097,54 zł

11. Informacje dotyczące instrumentów finansowych: Klasyfikację aktywów i zobowiązań finansowych dla wszystkich grup z wykazanymi wartościami zawiera załącznik nr 7.

Posiadane przez Grupę Kapitałową aktywa finansowe przeznaczone do obrotu zostały przyjęte do ksiąg pod datą zawarcia transakcji zakupu tych aktywów w wartości ceny nabycia. Na dzień 31 grudnia 2014 r. Grupa Kapitałowa dokonała wyceny niesprzedanych akcji z zachowaniem ostrożnej wyceny wg kursu z dnia bilansowego. W ocenie Grupy Kapitałowej kurs z dnia bilansowego odzwierciedla faktyczną wartość godziwą posiadanych przez Grupę Kapitałową aktywów, gdyż cena po jakiej Grupa Kapitałowa zrealizowała lub mogłaby zrealizować transakcje po dniu bilansowym nie odbiega znacząco od kursu, po którym wyceniono posiadane akcje.

Y
ae

- 12. Informacje dotyczące należności krótkoterminowych:** Na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa Kapitałowa dokonała odpisu aktualizującego wartość pozostałych należności. Jednocześnie Grupa Kapitałowa utrzymała odpisy aktualizujące dokonane w roku poprzednim.

	Stan na początek roku	Stan na koniec roku
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	0,00 zł	0,00 zł
– należności z tytułu dostaw i usług	0,00 zł	0,00 zł
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek, w tym:	275 591,89 zł	729 235,02 zł
– należności z tytułu dostaw i usług	0,00 zł	478 820,32 zł
– należności z tytułu podatku od towarów i usług	1 553,70 zł	3 015,02 zł
– pozostałe należności krótkoterminowe	274 038,19 zł	247 399,68 zł
– dochodzone na drodze sądowej	0,00 zł	0,00 zł
NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO RAZEM:	275 591,89 zł	729 235,02 zł
Odpisy aktualizujące wartość należności	- 241 566,19 zł	- 264 437,47 zł
NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE RAZEM:	34 025,70 zł	464 797,55 zł

- 13. Informacje dotyczące zobowiązań krótkoterminowych:** Na zaprezentowane w skonsolidowanym bilansie zobowiązania krótkoterminowe składają się przede wszystkim otrzymane przez Grupę Kapitałową następujące pożyczki:

- pożyczka udzielona w 2013 roku przez spółkę Twinlight Finance Limited z siedzibą w Nikozji (Cypr) w kwocie do 500.000,00 zł, oprocentowaną 15% w skali roku. Zobowiązanie z tytułu pożyczki zostało zaprezentowane wraz z naliczonymi odsetkami. Zgodnie z zawartą umową odsetki zostaną zapłacone wraz ze zwrotem pożyczki, czyli w terminie do 30 kwietnia 2015 roku. Na dzień bilansowy kwota główna pożyczki pozostałej do spłaty wynosi 188.000,00 zł, natomiast naliczone odsetki wynoszą 33.227,67 zł.
- pożyczka udzielona przez spółkę Twinlight Finance Limited z siedzibą w Nikozji (Cypr) w kwocie 500.000,00 zł z terminem spłaty nie później niż do 30 kwietnia 2015 roku i oprocentowaniem wynoszącym 10% w skali roku. Do dnia 31 grudnia 2014 roku pożyczkodawca wpłacił łączną kwotę 448.600,00 zł. W bilansie pożyczka została wykazana wraz odsetkami naliczonymi zgodnie z zawartą umową pożyczki wynoszącymi 20.196,13 zł.
- pożyczka udzielona przez spółkę Barma Capital Investments LLC z siedzibą w Dover (Wielka Brytania) w kwocie do 1.000.000,00 zł, lecz nie mniejszej niż 500.000,00 zł, z terminem spłaty nie później niż do 30 kwietnia 2015 roku i oprocentowaniem wynoszącym 7,5% w skali roku. Do dnia 31 grudnia 2014 roku pożyczkodawca wpłacił łączną kwotę 959.400,00 zł. W bilansie pożyczka została wykazana wraz odsetkami naliczonymi zgodnie z zawartą umową pożyczki wynoszącymi 21.759,00 zł.

Zawarte umowy pożyczki zakładają możliwość konwersji kwot pożyczek wraz z należnymi odsetkami na akcje wyemitowane przez Pożyczkobiorcę w najbliższej emisji.

Ponadto Grupa Kapitałowa posiada kredyt bankowe. Poniżej omówiono najistotniejsze z zaciągniętych kredytów:

- kredyt rewolwingowy zaciągnięty w dniu 3 października 2014 r. w Banku Polskiej Spółdzielczości S.A. z siedzibą w Warszawie na łączną kwotę 100.000,00 zł. Termin spłaty kredytu przypada na 2 października 2015 r., spłata rozłożona jest na raty określone w umowie kredytowej. Wykorzystana kwota kredytu oprocentowana jest według zmiennej stawki WIBOR dla trzymiesięcznych depozytów międzybankowych, powiększonej o stałą w

9 all

trakcie trwania umowy kredytowej marżę Banku wynoszącą 3,25%. Na dzień 31 grudnia 2014 r. do spłaty pozostało 94.000,00 zł należności głównej.

- kredyt rewolwingowy zaciągnięty w dniu 18 marca 2014 r. w Banku Polskiej Spółdzielczości S.A. z siedzibą w Warszawie na łączną kwotę 50.000,00 zł. Termin spłaty kredytu przypada na 17 marca 2015 r. Wykorzystana kwota kredytu oprocentowana jest według zmiennej stawki WIBOR dla trzymiesięcznych depozytów międzybankowych, powiększonej o stałą w trakcie trwania umowy kredytowej marżę Banku wynoszącą 3,00%. Na dzień 31 grudnia 2014 r. do spłaty pozostało 50.000,00 zł należności głównej.
- kredyt inwestycyjny zaciągnięty w dniu 8 kwietnia 2014 r. w Banku Polskiej Spółdzielczości S.A. z siedzibą w Warszawie na łączną kwotę 450.000,00 zł. Termin spłaty kredytu przypada na 30 kwietnia 2021 r., spłata rozłożona jest na 84 raty miesięczne określone w umowie kredytowej. Wykorzystana kwota kredytu oprocentowana jest według zmiennej stawki WIBOR dla trzymiesięcznych depozytów międzybankowych, powiększonej o stałą w trakcie trwania umowy kredytowej marżę Banku wynoszącą 5,00%. Na dzień 31 grudnia 2014 r. do spłaty pozostało 412.500,02 zł należności głównej.
- kredyt w rachunku bieżącym zaciągnięty w dniu 8 listopada 2012 r. w Banku Polskiej Spółdzielczości S.A. z siedzibą w Warszawie na łączną kwotę 250.000,00 zł. Termin spłaty kredytu przypada na 7 listopada 2015 r. Wykorzystana kwota kredytu oprocentowana jest według zmiennej stawki WIBOR dla trzymiesięcznych depozytów międzybankowych, powiększonej o stałą w trakcie trwania umowy kredytowej marżę Banku wynoszącą 3,25%. Na dzień 31 grudnia 2014 r. do spłaty pozostało 245.843,98 zł należności głównej.

	Stan na początek roku	Stan na koniec roku
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych	0,00 zł	1 790 023,80 zł
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0,00 zł	0,00 zł
- zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek	0,00 zł	636 600,00 zł
- zobowiązania z tytułu naliczonych odsetki od otrzymanych pożyczek	0,00 zł	53 423,80 zł
- zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów w spółce PMG Concept sp. z o.o.	0,00 zł	1 100 000,00 zł
Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek, w tym:	1 304 529,15 zł	2 321 425,23 zł
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	110 828,48 zł	528 178,95 zł
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych PIT-4	673,00 zł	34 842,00 zł
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych CIT-8	0,00 zł	79 857,00 zł
- zobowiązania z tytułu podatku od towarów i usług	0,00 zł	13 929,63 zł
- zobowiązania wobec Zakładu Ubezpieczeń Społecznych	0,00 zł	56 451,94 zł
- zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek	188 000,00 zł	1 464 686,80 zł
- zobowiązania z tytułu naliczonych odsetki od otrzymanych pożyczek	5 027,67 zł	21 759,00 zł
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń pracowniczych	0,00 zł	15 073,64 zł
- zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowego	0,00 zł	106 008,46 zł
- zobowiązanie z tytułu nabycia akcji spółki United S.A.	1 000 000,00 zł	0,00 zł
- pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	0,00 zł	637,81 zł
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE RAZEM:	1 304 529,15 zł	4 111 449,03 zł

9
Ae

14. Wykaz zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostek powiązanych:

Rodzaj zabezpieczenia	Zobowiązanie	Zobowiązanie
zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych	kredyt w rachunku bieżącym zaciągnięty w Banku BPS S.A.	250 000,00 zł
hipoteka na nieruchomości położonej w Katowicach przy ul. Zająca 22	kredyt inwestycyjny zaciągnięty w Banku BPS S.A.	450 000,00 zł

15. Wykaz zobowiązań warunkowych, w tym również udzielonych przez jednostki powiązane gwarancji i poręczeń, a także zobowiązań wekslowych: Grupa Kapitałowa nie posiada zobowiązań warunkowych.

B. Objasnienia do skonsolidowanego rachunku zysków i strat

1. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży:

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2014
1. Sprzedaż usług	53 128,46 zł	787 213,85 zł
2. Sprzedaż materiałów	0,00 zł	0,00 zł
3. Sprzedaż towarów	0,00 zł	0,00 zł
4. Sprzedaż produktów	0,00 zł	0,00 zł
5. Zmiana stanu produktów	0,00 zł	0,00 zł
RAZEM	53 128,46 zł	787 213,85 zł
w tym:		
Sprzedaż dla odbiorców krajowych	53 128,46 zł	787 213,85 zł
Sprzedaż eksportowa	0,00 zł	0,00 zł

2. Informacja o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym: w roku sprawozdawczym nie wystąpiły.

3. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto:

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2014
ZYSK/STRATA brutto	- 1 186 797,23 zł	1 362 219,64 zł
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (+)	1 052 846,50 zł	759 104,23 zł
- odpisy amortyzacyjne od zużycia samochodu osobowego niestanowiące K.U.P.	0,00 zł	10 943,65 zł
- koszty niestanowiące K.U.P. amortyzacja środków trwałych w leasingu	0,00 zł	23 620,73 zł
- odpisy amortyzacyjne od wartości firmy niestanowiące K.U.P.	0,00 zł	102 013,00 zł
- naliczone odsetki od otrzymanych pożyczek	5 027,67 zł	70 155,13 zł
- odpis aktualizujący wartość inwestycji krótkoterminowych	717 530,46 zł	33 685,76 zł
- korekta kosztów w zw. z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych	7 946,02 zł	279 576,84 zł
- odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	241 566,19 zł	8 912,67 zł

– odpis aktualizujący wartość zapasów	0,00 zł	132 200,00 zł
– rezerwa na koszty badania sprawozdania finansowego	5 500,00 zł	12 500,00 zł
– podatek VAT niepodlegający odliczeniu	2 576,80 zł	307,59 zł
– rezerwa na koszty transakcji giełdowych	0,00 zł	10 000,00 zł
– pozostałe koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	0,00 zł	29 022,38 zł
– naliczone odsetki od przeterminowanych zobowiązań	42,36 zł	7 326,71 zł
– udzielona darowizna	10 000,00 zł	0,00 zł
– rezerwa na koszty usług doradczych	60 000,00 zł	0,00 zł
– zapłacone wierzycielowi koszty sądowe w związku z sądowym nakazem zapłaty	2 657,00 zł	0,00 zł
– zapłacone odsetki budżetowe	0,00 zł	12 838,51 zł
– niezapłacone składki do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych	0,00 zł	26 001,26 zł
Koszty podatkowe nie zaliczone do kosztów rachunkowych (-)	0,00 zł	- 35 090,29 zł
– korekta kosztów w zw. z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych	0,00 zł	- 1 880,33 zł
– korekta kosztów w zw. z ujawnieniem leasingów	0,00 zł	- 25 133,16 zł
– podatek VAT niepodlegający odliczeniu dot. roku 2013, ale odliczony w 2014 r.	0,00 zł	- 2 576,80 zł
– wydatki na badanie sprawozdania finansowego poniesione w roku 2014	0,00 zł	- 5 500,00 zł
Przychody księgowe nie zaliczane do podatkowych (-)	- 17 530,46 zł	- 1 559 662,74 zł
– odpis aktualizujący wartość inwestycji krótkoterminowych	- 17 530,46 zł	- 1 493 812,22 zł
– rozliczenie odpisu aktualizującego wartość pozostałych należności	0,00 zł	- 5 850,52 zł
– rozliczenie rezerwy na koszty usług doradczych	0,00 zł	- 60 000,00 zł
Przychody podatkowe nie zaliczone do księgowych (+)	0,00 zł	0,00 zł
Podstawa opodatkowania	- 151 481,19 zł	526 570,84 zł
Podatek bieżący	0,00 zł	79 857,00 zł
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	208 098,00 zł	102 144,00 zł
Odpis aktualizujący aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	- 208 098,00 zł	- 8 387,00 zł
Zmiana stanu rezerwy na podatek odroczony	0,00 zł	- 93 757,00 zł
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	0,00 zł	79 857,00 zł

4. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie: Do dnia 31 grudnia 2014 r. Grupa Kapitałowa poniosła łączne nakłady na środki trwałe w budowie wynoszące 381.650,00 zł. Wydatki te dotyczą nabycia urządzeń technicznych i maszyn specjalistycznych.

5. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:

Wyszczególnienie	Nakłady:	
	poniesione	planowane
Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe	531 350,00 zł	1 826 500,00 zł
• w tym na ochronę środowiska	0,00 zł	0,00 zł

Przedstawione w powyższym zestawieniu planowane nakłady na niefinansowe aktywa trwałe stanowią wydatki, które Grupa Kapitałowa planuje ponieść w roku 2015 w celu nabycia niezabudowanych nieruchomości gruntowych znajdujących się w Dąbrowie Górniczej oraz Zawoi. Kwota 1.826.500,00 zł stanowi maksymalne wydatki na poczet

9
all

nabycia ww. nieruchomości. W dniu 14 listopada 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Jednostki Dominującej podjęło stosowne uchwały wyrażające zgodę na zakup przedmiotowych nieruchomości.

6. Informacje o odsetkach od aktywów i zobowiązań finansowych w danym roku obrotowym: załącznik nr 8.

C. Objaśnienia do skonsolidowanego rachunku przepływów środków pieniężnych

Szczegółowe objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych zawiera załącznik nr 9.

D.

1. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostki powiązane umów nieuwzględnionych w skonsolidowanym bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Grupy Kapitałowej: nie wystąpiły.
2. Informacje o istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez Jednostkę Dominującą lub inne jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym (z wyjątkiem transakcji dokonanych wewnątrz Grupy Kapitałowej) na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi: nie wystąpiły.
3. Informacja o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu w grupach zawodowych:

Grupa zawodowa	Ilość zatrudnionych na dzień 31 grudnia 2014 r.
Pracownicy umysłowi: administracja	5
Pracownicy umysłowi: produkcja	3
Pracownicy fizyczni	7

4. Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniami z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających oraz nadzorujących w roku obrotowym:

Wyszczególnienie	Kwota wynagrodzenia
Wynagrodzenia łącznie, w tym wypłacone:	67 000,00 zł
1) członkom Zarządu	67 000,00 zł
2) członkom Rady Nadzorczej	0,00 zł

5. Informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno), ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty: W dniu 22 grudnia 2014 roku została udzielona pożyczka w kwocie 200.000,00 zł dla Członka Zarządu spółki PMG Concept sp. z o.o. o terminie spłaty przewidzianym na dzień 31 grudnia 2020 roku. Oprocentowanie udzielonej pożyczki ustalono na poziomie 5% w skali roku. Zgodnie z zawartą umową pożyczka spłacana będzie w rocznych ratach powiększonych o należne odsetki.
6. Informacja o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy: za rok sprawozdawczy Jednostka Dominująca wypłaci biegłemu rewidentowi wynagrodzenie w kwocie łącznej 12.500,00 zł netto. Na kwotę tą składa się wynagrodzenie za obowiązkowe badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki Dominującej oraz wynagrodzenie za obowiązkowe badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Wynagrodzenie zostanie wypłacone po wykonaniu usługi, czyli w roku 2015.

E.

1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy: w roku obrotowym nie wystąpiły powyższe zdarzenia.
2. Informacje o znaczących zdarzeniach jakie wystąpiły po dniu bilansowym nieuwzględnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym: zdarzenia takie nie wystąpiły.
3. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego: Grupa Kapitałowa nie dokonywała zmian zasad (polityki) rachunkowości w roku obrachunkowym.

F.

1. Informacja o wspólnych przedsięwzięciach (nie podlegających konsolidacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym): nie wystąpiły.
2. Informacje o transakcjach ze spółkami powiązanymi w rozumieniu ustawy o rachunkowości: załącznik nr 10.

g de

G.

1. Opis niepewności co do możliwości kontynuowania działalności przez Jednostkę Dominującą, a także opis podejmowanych lub planowanych działań mających na celu eliminację niepewności oraz wskazanie, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera stosowne korekty: Kapitał obrotowy Jednostki Dominującej za okres sprawozdawczy wykazał wartość ujemną, co może wskazywać na występowanie zagrożeń w kontynuacji działalności Spółki Dominującej. Do ujemnej wartości kapitału obrotowego przyczyniły się głównie zaciągnięte przez Spółkę Dominującą pożyczki. Niemniej jednak Zarząd zakłada kontynuację działalności w oparciu o środki pieniężne, które pochodzą z emisji akcji serii D, która planowana jest na dzień 6 czerwca 2015 r. Zgodnie z zawartą w dniu 17 grudnia 2014 roku uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w ramach emisji akcji serii D nastąpi podwyższenie kapitału zakładowego Jednostki Dominującej o kwotę nie wyższą niż 9.180.000,00 zł.
- Ponadto w dniu 27 kwietnia 2015 roku podpisała ze wszystkimi pożyczkodawcami aneksy do zawartych umów pożyczek przesuwające terminy spłaty do dnia 30 kwietnia 2016 roku.

Natomiast w przypadku Jednostki Zależnej, wykazywany przez nią wysoki stopień zadłużenia i zatory płatnicze przy bieżącym regulowaniu zobowiązań, wskazują na problemy z płynnością finansową Spółki Zależnej. Niemniej jednak Zarząd spółki PMG Concept sp. z o.o. zakłada kontynuację działalności w oparciu o środki pieniężne, które pochodzą z realizacji zawartych kontraktów na roboty budowlane.

Ponadto Zarząd Spółki prowadzi rozmowy z inwestorem zainteresowanym dokapitalizowaniem Spółki Zależnej znaczną kwotą środków pieniężnych.

W związku z decyzją Zarządu Spółki o kontynuowaniu działalności sprawozdanie finansowe za rok 2014 nie zawiera korekt związanych z zagrożeniem kontynuacji działalności.

2. Informacje dodatkowe i końcowe mające istotny wpływ na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy Kapitałowej: nie wystąpiły.

Katowice, dnia 30 maja 2015 roku

podpis osoby sporządzającej:



Dorota Sauczek
uprawniona do usługowego prowadzenia
ksiąg rachunkowych – certyfikat nr 24741/2008

podpis osoby kierującej Grupą Kapitałową:



Prezes Zarządu - Lukasz Ochman

	Grunty w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne, maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-	-
Dojście do Grupy Kapitałowej spółki PMG Concept sp. z o.o.	132 662,00	378 383,00	25 202,74	574 560,86	-	111 813,54	-	1 222 622,14
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	148 500,00	-	479 150,00	-	627 650,00
- nabycie	-	-	-	-	-	479 150,00	-	479 150,00
- przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	148 500,00	-	-	-	148 500,00
- inne	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym (-):	-	-	-	-	-	(148 500,00)	-	(148 500,00)
- likwidacja	-	-	-	-	-	-	-	-
- aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-	-
- przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	(148 500,00)	-	(148 500,00)
- inne	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	132 662,00	378 383,00	25 202,74	723 060,86	-	442 463,54	-	1 701 772,14
Umorzenie na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-	-
Dojście do Grupy Kapitałowej spółki PMG Concept sp. z o.o.	-	3 941,49	7 535,73	166 940,69	-	-	-	178 417,91
Umorzenia bieżące - zwiększenia	-	2 364,89	652,42	52 563,35	-	-	-	55 580,66
Zmniejszenia, w tym (-):	-	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-	-
- przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na koniec okresu	-	6 306,38	8 188,15	219 504,04	-	-	-	233 998,57
Wartość księgowa netto na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpis aktualizujący na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpis aktualizujący dojście do Grupy Kapitałowej PMG Concept sp. z o.o.	-	-	-	-	-	(60 813,54)	-	(60 813,54)
Wartość netto na początek okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość księgowa netto na koniec okresu	132 662,00	372 076,62	17 014,59	503 556,82	-	442 453,54	-	1 467 773,57
Odpis aktualizujący na koniec okresu	-	-	-	-	-	(60 813,54)	-	(60 813,54)
Wartość netto na koniec okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego	132 662,00	372 076,62	17 014,59	503 556,82	-	381 650,00	-	1 406 960,03
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	-	1,67	32,49	30,36	-	-	-	13,75

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na dzień wejścia do Grupy Kapitałowej:	-	-	-	-	3 351,02	-	3 351,02
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	52 200,00	-	52 200,00
- nabycie	-	-	-	-	52 200,00	-	52 200,00
- przeniesienie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym: (-)	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
- aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-
- przeniesienie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	-	-	-	-	55 551,02	-	55 551,02
Umorzenie na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenia na dzień wejścia do Grupy Kapitałowej:	-	-	-	-	3 351,02	-	3 351,02
Umorzenia bieżące - zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym: (-)	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-
- przeniesienie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na koniec okresu	-	-	-	-	3 351,02	-	3 351,02
Wartość księgowa netto na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
Odpis aktualizujący na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na początek okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego	-	-	-	-	-	-	-
Wartość księgowa netto na koniec okresu	-	-	-	-	52 200,00	-	52 200,00
Odpis aktualizujący na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego	-	-	-	-	52 200,00	-	52 200,00
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	-	-	-	-	6,03	-	6,03

ZAŁĄCZNIK NR 3. Dane o strukturze własności kapitału zakładowego Jednostki Dominującej oraz liczbie i wartości objętych akcji

wg stanu na dzień 31 grudnia 2014 r.

Lp.	Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji danego rodzaju			Udział % w kapitale zakładowym	Wartość nominalna akcji	Liczba głosów	Udział % w głosach na WZA
		zwykłe	uprzywilejowane	inne				
1.	Twinlight Finance Limited	2 651 484	-	-	51,99%	265 148,40 zł	2 651 484	51,99%
2.	Nafez Hussein	371 718	-	-	7,29%	37 171,80 zł	371 718	7,29%
3.	Pozostali	2 076 798	-	-	40,72%	207 679,80 zł	2 076 798	40,72%
	Razem:	5 100 000	-	-	100,00%	510 000,00 zł	5 100 000	100,00%

Opis	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec okresu
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	- zł	93 757,00 zł	- zł	- zł	93 757,00 zł
2. Na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
a) długoterminowa	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
b) krótkoterminowa	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
3. Pozostałe rezerwy, w tym:	10 000,00 zł	15 000,00 zł	- zł	- zł	25 000,00 zł
a) długoterminowe, w tym:	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
b) krótkoterminowa, w tym:	10 000,00 zł	15 000,00 zł	- zł	- zł	25 000,00 zł
- rezerwa na koszty transakcji na udziałach i akcjach	10 000,00 zł	15 000,00 zł	- zł	- zł	25 000,00 zł
Razem	10 000,00 zł	108 757,00 zł	- zł	- zł	118 757,00 zł

	Stan na początek okresu	Dojście do Grupy Kapitałowej spółki PMG Concept sp. z o.o.	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec okresu
Wartości niematerialne i prawne	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
Rzeczowe aktywa trwałe	- zł	60 813,54 zł	- zł	- zł	- zł	60 813,54 zł
Należności długoterminowe	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
Inwestycje długoterminowe	297 000,00 zł	- zł	- zł	297 000,00 zł	- zł	- zł
Zapasy	- zł	665 859,93 zł	132 200,00 zł	- zł	- zł	798 059,93 zł
Należności krótkoterminowe	241 566,19 zł	19 809,13 zł	8 912,67 zł	- zł	5 850,52 zł	264 437,47 zł
Inwestycje krótkoterminowe	700 000,00 zł	- zł	30 332,89 zł	690 955,03 zł	9 044,97 zł	30 332,89 zł
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	208 098,00 zł	- zł	6 271,00 zł	- zł	205 982,00 zł	8 387,00 zł
Inne	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
Razem	1 446 664,19 zł	746 482,60 zł	177 716,56 zł	987 955,03 zł	220 877,49 zł	1 162 030,83 zł

ZAŁĄCZNIK NR 6. Zobowiązania długoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty

	Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych				Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek				RAZEM
	z tytułu kredytów i pożyczek	z tytułu emisji papierów	inne zobowiązania finansowe	razem	z tytułu kredytów i pożyczek	z tytułu emisji papierów	inne zobowiązania finansowe	razem	
OKRES SPŁATY:									
do 1 roku									
początek okresu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
koniec okresu	-	-	-	-	64 285,58	-	106 008,46	170 294,14	170 294,14
od 1 roku do 3 lat									
początek okresu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
koniec okresu	-	-	-	-	342 857,20	-	139 447,30	482 304,50	482 304,50
powyżej 3 lat do 5 lat									
początek okresu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ponad 5 lat									
początek okresu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RAZEM:									
początek okresu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
koniec okresu	-	-	-	-	407 142,88	-	245 455,76	652 598,64	652 598,64

[illegible]

all

ZAŁĄCZNIK NR 8. Informacje o odsetkach od aktywów i zobowiązań finansowych w danym roku obrotowym

Lp.	Rodzaj aktywa	Przychody z tytułu odsetek w danym roku obrotowym			
		Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone, lecz niezrealizowane		
			do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
1.	Aktywa przeznaczone do obrotu	-	-	-	-
	w tym: odsetki od aktywów objętych odpoisem aktualizującym	-	-	-	-
2.	Pozyczki udzielone i należności własne	1,15	-	-	-
	w tym: odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	-	-	-	-
3.	Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-
	w tym: odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	-	-	-	-
4.	Aktywa dostępne do sprzedaży	-	-	-	-
	w tym: odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	-	-	-	-
5.	Środki pieniężne	-	-	-	-
RAZEM		1,15	-	-	-

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Koszty z tytułu odsetek w danym roku obrotowym			
		Odsetki naliczone i zapłacone	Odsetki naliczone, lecz niezapłacone		
			do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
1.	Zobowiązania przeznaczone do obrotu	-	-	-	-
2.	Pozostałe zobowiązania:	34 558,30	-	70 155,13	-
	- kredyty i pożyczki	13 699,48	-	70 155,13	-
	- dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
	- inne zobowiązania finansowe	7 972,58	-	-	-
	- zobowiązania wobec budżetu Państwa i samorządów terytorialnych	10 234,23	-	-	-
	- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 652,01	-	-	-
3.	Inne pasywa	-	-	-	-
RAZEM		34 558,30	-	70 155,13	-

ZAŁĄCZNIK NR 9. Struktura środków pieniężnych do sprawozdania z przepływu środków pieniężnych

Pozycja A.II.3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	31 grudnia 2014
nałiczone odsetki na dzień bilansowy od otrzymanych pożyczek (+)	70 155,13
zapłacone odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego (+)	7 972,38
zapłacone odsetki z tytułu kredytów bankowych (+)	13 699,68
Razem	91 827,19

Pozycja A.II.4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	31 grudnia 2014
odpis aktualizujący wartość nabytych akcji w celach inwestycyjnych	- 463 126,46
zysk osiągnięty na zbyciu akcji	- 898 480,70
Razem	- 1 361 607,16

Pozycja A.II.5. Zmiana stanu rezerw	31 grudnia 2014
Stan rezerw na początek roku (-)	- 10 000,00
rezerwa odniesiona do wartości aktywów finansowych, a nie na wynik finansowy (-)	- 15 000,00
Stan rezerw na koniec roku (+)	118 757,00
Razem zmiana stanu rezerw	93 757,00

Pozycja A.II.6. Zmiana stanu zapasów	31 grudnia 2014
Stan zapasów na początek roku (+)	-
Stan zapasów na koniec roku (-)	-
Razem zmiana stanu zapasów	-

Pozycja A.II.7. Zmiana stanu należności	31 grudnia 2014
Stan bilansowy należności długoterminowych na początek roku	-
Stan bilansowy należności długoterminowych na koniec roku (-)	-
Stan bilansowy należności krótkoterminowych na początek roku	34 025,70
korekta stanu bilansowego należności krótkoterminowych w związku z wejściem do Grupy Kapitałowej	287 100,86
Stan bilansowy należności krótkoterminowych na koniec roku (-)	- 464 797,55
Stan bilansowy należności inwestycyjnych na początek roku	-
Stan bilansowy należności inwestycyjnych na koniec roku (-)	-
Razem zmiana stanu należności	- 143 670,99

Pozycja A.II.8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, bez kredytów i pożyczek	31 grudnia 2014
Stan zobowiązań krótkoterminowych na początek roku (-)	- 1 304 529,15
Korekta stanu zobowiązań krótkoterminowych w związku z wejściem do Grupy Kapitałowej (-)	- 1 383 377,78
Reklasyfikacja zobowiązań	17 600,00
Stan zobowiązań krótkoterminowych na koniec roku	4 111 449,03
Stan zobowiązań inwestycyjnych na początek roku (+)	1 000 000,00
Stan zobowiązań inwestycyjnych na koniec roku (-)	- 1 100 000,00
Korekta stanu zobowiązań z tytułu leasingu finansowego w związku z wejściem do Grupy Kapitałowej	270 588,92
Stan zobowiązań z tytułu leasingu finansowego na koniec roku (-)	- 106 008,46
Splata zobowiązań poprzez kompensatę wzajemnych wierzytelności (+)	3 000,00
Stan krótkoterminowych kredytów bankowych i pożyczek na początek roku (+)	193 027,67
Korekta stanu krótkoterminowych kredytów bankowych i pożyczek w związku z wejściem do Grupy (+)	326 627,82
Stan krótkoterminowych kredytów bankowych i pożyczek na koniec roku (-)	- 2 176 469,60
Razem zmiana stanu zobowiązań	- 148 091,55

Pozycja A.II.9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	31 grudnia 2014
Stan długookresowych rozliczeń międzyokresowych (aktywa) na początek roku	-
Stan długookresowych rozliczeń międzyokresowych (aktywa) na koniec roku (-)	- 93 757,00
Stan krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych (aktywa) na początek roku	17 539,00
Korekta stanu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych w związku z wejściem do Grupy	33 303,69
Stan krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych (aktywa) na koniec roku (-)	- 80 484,54
Stan krótkoterminowych rozliczeń krótkoterminowych (aktywa) wykazany w działalności finansowej (+)	51 576,00
Stan długoterminowych rozliczeń międzyokresowych (pasywa) na początek roku (-)	-
Korekta stanu długoterminowych rozliczeń międzyokresowych (pasywa) w związku z wejściem do Grupy	-
Stan długoterminowych rozliczeń międzyokresowych (pasywa) na koniec roku (+)	308 000,00
Stan krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych (pasywa) na początek roku (-)	-
Korekta stanu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych (pasywa) w związku z wejściem do Grupy	- 322 608,13
Stan krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych (pasywa) na koniec roku (+)	1 600,00
Razem zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 84 830,98

Pozycja C.II.9. Inne wydatki finansowe	31 grudnia 2014
Zapłacony podatek od czynności cywilnoprawnych w związku z podjętą przez WZA uchwałą o podwyższeniu kapitału zakładowego w Jednostce Dominującej	48 436,00
Pozostałe wydatki poniesione na emisję akcji serii D	3 140,00
Razem	51 576,00

ae 4

ZAŁĄCZNIK NR 10. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi w okresie od 1 stycznia 2014 - 31 grudnia 2014

PRZYCHODY (wg jednostek powiązanych)	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	Pozostałe przychody operacyjne	Przychody finansowe	Zyski nadzwyczajne	RAZEM
Twinlight Finance Limited	-	-	-	1 000 000,00	-	1 000 000,00
RAZEM	-	-	-	1 000 000,00	-	1 000 000,00

KOSZTY (wg jednostek powiązanych)	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	Koszty sprzedaży	Koszty ogólnego zarządu	Koszty operacyjne	Koszty finansowe	Straty nadzwyczajne	RAZEM
Twinlight Finance Limited	-	-	-	-	-	48 396,13	-	48 396,13
RAZEM	-	-	-	-	-	48 396,13	-	48 396,13

NALEŻNOŚCI (wg jednostek powiązanych)	Należności z tytułu dostaw, robót i usług	Pozostałe należności	Należności długoterminowe	Krótkoterminowe aktywa finansowe	Zaliczki na poczet nabycia środków trwałych i zapasów	RAZEM
Twinlight Finance Limited	-	-	-	-	-	-
RAZEM	-	-	-	-	-	-

ZOBOWIĄZANIA (wg jednostek powiązanych)	Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	Udzielone pożyczki krótkoterminowe i długoterminowe	Pozostałe zobowiązania	Zobowiązania długoterminowe	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów	RAZEM
Twinlight Finance Limited	-	690 023,80	1 100 000,00	-	-	1 790 023,80
RAZEM	-	690 023,80	1 100 000,00	-	-	1 790 023,80

W dniu 30 września 2014 roku Spółka Dominująca dokonała zakupu 75 udziałów w spółce PMG Concept spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach. Udziały te zostały nabyte od jednostki powiązanej - Twinlight Finance Limited z siedzibą w Nikozji (Cypr). Cena nabycia udziałów, zgodnie z zawartą Umową sprzedaży udziałów, wynosi 1.500.000,00 zł, natomiast na dzień 31 grudnia 2014 roku do spłaty pozostała kwota 1.100.000,00 zł.