

**Jednostkowy i Skonsolidowany
Raport Kwartalny
Fachowcy.pl Ventures S.A.**

**za okres
01.04.2016 - 30.06.2016**

Warszawa, dnia 16 sierpnia 2016 roku

SPIS TREŚCI

I.	WYBRANE DANE FINANSOWE	3
1.	WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	3
2.	KOMENTARZ ZARZĄDU FACHOWCY.PL VENTURES S.A. NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI GRUPY KAPITAŁOWEJ FACHOWCY.PL VENTURES S.A. W II KWARTALE 2016 R.	3
3.	WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	3
4.	KOMENTARZ ZARZĄDU FACHOWCY.PL VENTURES S.A. NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI FACHOWCY.PL VENTURES S.A. W II KWARTALE 2016 R.	4
II.	SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI W I KWARTALE 2016 ROKU	4
1.	PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	4
1.1.	<i>Informacje podstawowe</i>	4
1.2.	<i>Zarząd</i>	5
1.3.	<i>Rada Nadzorcza</i>	5
1.4.	<i>Akcjonariat</i>	6
2.	ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W II KWARTALE 2016 R., WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.	7
3.	OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI O KTÓRYCH EMITENTA INFORMOWAŁ W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM.	9
4.	STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE KWARTALNYM.	9
5.	INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE. 10	
6.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.....	10
7.	INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.	14
III.	JEDNOSTKOWE KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE FACHOWCY.PL VENTURES S.A ZA II KWARTAŁ 2016R.	14
1.	JEDNOSTKOWY BILANS.....	14
2.	JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	15
3.	JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	17
4.	JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE ZAKŁADOWYM.....	18
IV.	SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA II KWARTAŁ 2016 R.	20
1.	SKONSOLIDOWANY BILANS.....	20
2.	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	21
3.	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	23
4.	SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	24
V.	INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	25

I. Wybrane dane finansowe

1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Grupa Fachowcy.pl Ventures S.A.	Narastająco od 01.01.2015 do 30.06.2015	Narastająco od 01.01.2016 do 30.06.2016	Za okres od 01.04.2015 do 30.06.2015	Za okres od 01.04.2016 do 30.06.2016
Przychody netto ze sprzedaży	854 604,79	1 940 308,21	413 120,92	1 136 841,38
Amortyzacja	275 681,04	747 372,33	134 632,71	354 884,67
Zysk/strata na działalności operacyjnej	-3 572 618,51	-3 244 428,98	-950 017,95	-2 258 653,84
Zysk/strata brutto	-4 231 164,18	-3 937 802,38	-1 469 761,54	-2 627 453,05
Zysk/strata netto	-4 240 542,83	-3 797 384,50	-1 401 990,21	-2 547 043,02

Grupa Fachowcy.pl Ventures S.A.	Na dzień 30.06.2015	Na dzień 30.06.2016
Kapitał własny	(265 120,33)	296 680,05
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	7 096 762,34	5 735 589,42
Zobowiązania długoterminowe	833 864,00	184 165,60
Zobowiązania krótkoterminowe	14 634 517,42	13 405 623,54

2. Komentarz Zarządu Fachowcy.pl Ventures S.A. na temat czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, które miały wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej Fachowcy.pl Ventures S.A. w II kwartale 2016 r.

W opinii Zarządu Spółki w drugim kwartale 2016 roku nie wystąpiły istotne zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.

3. Wybrane jednostkowe dane finansowe

Fachowcy.pl Ventures S.A.	Narastająco od 01.01.2015 do 30.06.2015	Narastająco od 01.01.2016 do 30.06.2016	Za okres od 01.04.2015 do 30.06.2015	Za okres od 01.04.2016 do 30.06.2016
Przychody netto ze sprzedaży	3 637 862,78	1 565 324,99	238 085,91	989 758,72
Amortyzacja	4 378,82	163 876,51	0,00	29 738,50

Zysk/strata na działalności operacyjnej	-253 744,25	-2 597 999,56	-756 720,84	-1 650 982,03
Zysk/strata brutto	-700 031,16	-2 603 291,88	-1 181 677,00	-1 652 960,08
Zysk/strata netto	-700 031,16	-2 603 291,88	-1 181 677,00	-1 652 960,08

Fachowcy.pl Ventures S.A.	Na dzień 30.06.2015	Na dzień 30.06.2016
Kapitał własny	2 455 819,88	9 443 244,63
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	8 609 882,15	8 254 885,55
Zobowiązania długoterminowe	833 864,00	54 581,00
Zobowiązania krótkoterminowe	8 830 037,22	8 546 483,23

4. Komentarz Zarządu Fachowcy.pl Ventures S.A. na temat czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, które miały wpływ na wyniki Fachowcy.pl Ventures S.A. w II kwartale 2016 r.

W opinii Zarządu Spółki w drugim kwartale 2016 roku nie wystąpiły istotne zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Fachowcy.pl Ventures S.A.

II. Sprawozdanie z działalności w II kwartale 2016 roku

1. Podstawowe informacje o Spółce

1.1. Informacje podstawowe

Firma: Fachowcy.pl Ventures S.A.
 Forma prawna: spółka akcyjna
 Kraj siedziby: Polska
 Siedziba: Warszawa
 Adres: ul. Grochowska 306/308, 03-840 Warszawa
 Tel./ fax: +48 22 274 80 40
 Internet: www.fachowcy.pl

E-mail: info@fachowcy.pl
KRS: 0000384607
REGON: 141679420
NIP: 5213510420

Spółka oferuje platformę automatyzacji marketingu dla small biznesu, co oznacza, że świadczy usługi kompleksowej obecności małych i średnich firm w Internecie w modelu abonamentowym, dostarczając wszystkie niezbędne narzędzia, do optymalnego pozyskiwania zleceń i nowych klientów. Dzięki stworzonym przez Emitenta autorskim technologiom, możliwe było stworzenie unikatowej oferty w zakresie pozyskania zleceń z Internetu, a także budowa długofalowej wartości w postaci baz danych audience o intencjach użytkowników Internetu – gromadząc informacje na temat użytkowników polskiego Internetu. W ramach swojej działalności, Spółka nadal prowadzi katalog internetowy dostępny pod adresem katalog.fachowcy.pl, aczkolwiek obecnie nie wpływa on znacząco na jakąkolwiek przewagę konkurencyjną uzyskiwaną przez Spółkę i jest jedynie źródłem pozyskiwania nowych klientów na usługę abonamentową; klientów dla firm, które wykupiły usługę abonamentową, a także danych audience, które są wykorzystywane przy budowie profili użytkowników.

Strategia spółki idealnie wpisuje się w strategię wyszukiwarki Google, która zakłada że wyszukiwarka ma za zadanie łączyć potrzeby konsumentów bezpośrednio z usługodawcami, pomijając jakichkolwiek pośredników takich jak katalogi internetowe typu: pf.pl, pkt.pl czy fachowcy.pl. Głównym celem Emitenta jest zatem generowanie samodzielnej obecności firm, będących klientami jej usług abonamentowych, w oparciu o ich własną domenę Internetową oraz responsywną stronę www, zbudowaną z uwzględnieniem indywidualnych potrzeb danego biznesu.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Emitent świadczy usługi dla klientów głównie na terenie Polski, aczkolwiek działania dla tych klientów wychodzą także poza granice naszego kraju. W swoim portfolio spółka ma także pierwszych klientów prowadzących swoje działalności poza granicami kraju m.in. w Anglii, Hiszpanii czy w egzotycznej Tanzanii.

1.2.Zarząd

W skład Zarządu Emitenta wchodzi:

1/ Piotr Surmacki - Prezes Zarządu

1.3.Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi:

1/ Grzegorz Bielowicki - Przewodniczący Rady Nadzorczej

2/ Daniel Puchalski - Członek Rady Nadzorczej

- 3/ Jarosław Łukasiewicz - Członek Rady Nadzorczej
- 4/ Krzysztof Stępień – Członek Rady Nadzorczej
- 5/ Sławomir Chmielewski – Członek Rady Nadzorczej

1.4. Akcjonariat

Struktura kapitału zakładowego na dzień sporządzenia niniejszego raportu przedstawia się następująco:

Lp.	Seria akcji	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1.	A	3 150 000	2,59	2,59
2.	B	1 105 455	0,91	0,91
3.	C	6 305 730	5,19	5,19
4.	D	28 750 000	23,66	23,66
5.	E	10 300 000	8,48	8,48
6.	F	20 132 391	16,57	16,57
7.	G	29 400 000	24,19	24,19
8.	H	10 000 000	8,23	8,23
9.	J	4 998 809	4,11	4,11
10	K	7 379 337	6,07	6,07
Razem		121 521 722	100,00	100,00

Struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia niniejszego raportu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 proc. głosów na walnym zgromadzeniu, przedstawia się następująco:

Lp.	Oznaczenie akcjonariusza	Seria akcji	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1.	Fulcrum Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	D, E, F, G, H, J	50.430.275	41,50	41,50
2.	Dorota Surmacka	D, G, H	16.000.000	13,17	13,17
3.	Mezzo Capital sp. z o.o.	D, E, G, H, J,	8.718.387	7,17	7,17
4.	Pozostali	A, B, C, D, E, G, H, J, K	46.373.060	38,16	38,16

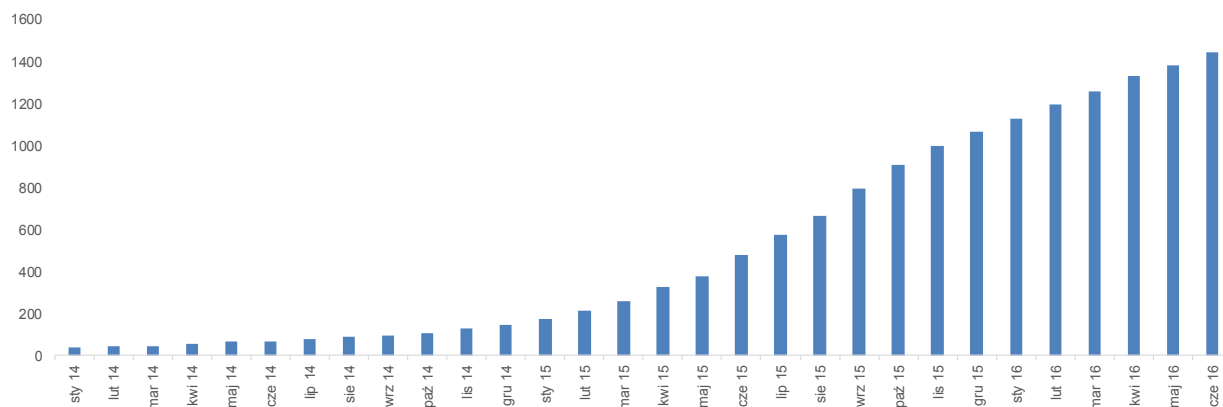
Lp.	Oznaczenie akcjonariusza	Seria akcji	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
		Razem	121 521 722	100,00	100,00

2. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta oraz Grupy Kapitałowej Emitenta w II kwartale 2016 r., wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.

Drugi kwartał 2016 roku to okres związany przede wszystkim ze zmianami w strukturach Działu Sprzedaży. Emitent podjął współpracę z menedżerem posiadającym kilkunastoletnie doświadczenie w sprzedaży bezpośredniej usług do firm, który objął stanowisko Dyrektora Sprzedaży. W ramach realizacji założonych obowiązków, Dyrektor Sprzedaży będzie m.in. kontynuował rozwój siatki sprzedaży w największych miastach, m.in. w Gdańsku, Poznaniu, Katowicach czy we Wrocławiu. Kroki podjęte przez Emitenta, mają na celu wzmocnienie struktur sprzedażowych poprzez wykorzystanie wiedzy i doświadczenia nowego Dyrektora, co według założonych prognoz będzie miało bezpośrednie przełożenie na wzrost sprzedaży.

Ponadto, w trakcie pierwszego półrocza 2016 roku, wciąż rozwijano struktury działów odpowiedzialnych zarówno za obsługę klienta, jak i Działu IT, odpowiadającego za projektowanie i budowę narzędzi wspomagających obsługę oraz pozyskanie Klientów, przygotowując Spółkę do obsługi wciąż rozrastającego się portfolio Klientów.

Gromadząc doświadczenia oraz opinie na temat produktu, Emitent wciąż prowadzi ciągłą analizę możliwości modelowania oraz dalszego rozwoju oferty pakietowej skierowanej do małych i średnich przedsiębiorców. Obecna oferta spotyka się z pozytywnym odbiorem rynku, na co wskazuje ciągły wzrost liczby klientów Spółki, zobrazowany na poniższym diagramie.



Rys. 1 Dynamika przyrostu Klientów abonamentowych na usługi oferowane przez Emitenta

Na koniec czerwca 2016 r. liczba Abonentów wyniosła 1.445, przy czym w II kwartale Spółka pozyskała 207 nowych Klientów. Średnia roczna wartość umowy z Klientem podpisanej w II kwartale wyniosła 3.038 PLN. Łączna wartość umów podpisanych z Klientami w raportowanym okresie wyniosła około 617 tysięcy PLN. Na koniec II kwartału 2016 r. zespół sprzedaży liczył 25 osób.

W II kwartale 2016 r. skonsolidowane przychody Grupy Kapitałowej Fachowcy.pl wyniosły ponad 1 136 tys. PLN, co implikuje wzrost w stosunku do porównywalnego okresu II kwartału 2015 r. o ponad 175%. Strata na działalności operacyjnej wyniosła ponad 2 258 tys. PLN. Koszty operacyjne Grupy Kapitałowej Emitenta wyniosły ok. 2 919 tys. PLN. W strukturze kosztów dominują wynagrodzenia (w tym ubezpieczenie społeczne) oraz usługi obce stanowiąc ponad 82% całości kosztów operacyjnych.

Na koniec II kwartału 2016 r. skonsolidowane kapitały własne wyniosły ok. 297 tys. PLN i wzrosły w porównaniu do końca II kwartału 2015 r., kiedy wynosiły one ponad -265 tys. PLN.

W II kwartale 2016 r. Spółka uzyskała przychody w wysokości ponad 989 tysięcy PLN, przede wszystkim ze sprzedaży usług abonamentowych. Koszty działalności operacyjnej wyniosły ponad 2 640 tys. PLN, w wyniku czego strata na działalności operacyjnej wyniosła ponad 1 650 tys. PLN.

W strukturze kosztów dominują koszty wynagrodzeń (w tym ubezpieczenie społeczne) oraz koszty usług obcych, stanowiąc ok. 93% całości kosztów operacyjnych.

W związku z rozwojem i wynikającym z tego zapotrzebowaniem na kapitał, Spółka pozyskała środki z emisji akcji w kwocie ok. 3,5 mln PLN w ciągu pierwszego półrocza 2016 r.

Na koniec II kwartału 2016 r. kapitały własne wyniosły ponad 9 443 tys. PLN i wzrosły w porównaniu do końca II kwartału 2015 r., kiedy wynosiły one ok. 2 456 tys. PLN.

3. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz Grupy Kapitałowej oraz harmonogramu ich realizacji o których Emitenta informował w dokumencie informacyjnym.

Nie dotyczy.

4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym.

Zarząd Fachowcy.pl Ventures S.A. w dniu 2 czerwca 2016 r. podał do publicznej wiadomości prognozę w wyników finansowych oraz liczby klientów Spółki za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. oraz za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.

Prognozowane wyniki finansowe na 2016 r. (w tys. zł):

- Przychody ze sprzedaży: 5 942
- Wynik netto: -1 932
- Liczba klientów na koniec 2016: 2 411

Prognozowane wyniki finansowe na 2017 r. (w tys. zł):

- Przychody ze sprzedaży: 18 396
- Wynik netto: 7 366
- Liczba klientów na koniec 2017: 6 659

Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje prognozę poprzez kontrolę wykonania zaprojektowanych budżetów. Ocena możliwości realizacji prognozowanych wyników będzie zamieszczana w raportach okresowych Spółki. W przypadku gdy jakkolwiek z prognozowanych wartości określonych powyżej będzie odbiegała o co najmniej 20% od wartości planowanej, Zarząd Spółki opublikuje korektę prognozy w formie odrębnego raportu bieżącego.

Zarząd Spółki podtrzymuje powyższe prognozy finansowe.

5. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

W ramach Grupy Kapitałowej, w II kwartale 2016 roku, rozpoczęto prace programistyczne mające na celu implementację nowej konsoli systemu WAY2TRAFFIC, umożliwiającej użytkownikowi obsługę i optymalizację kampanii RTB (Real-time Bidding). Docelowo konsola ta ma być uniwersalnym narzędziem jako platforma DSP (Demand Side Platform), a w ramach nowego rozwiązania planowane jest zaimplementowanie szeregu dostawców inventory. Jednym z rozwiązań implementacji nowej konsoli jest Weather Ads Control, która umożliwia targetowanie geolokalizacyjne z uwzględnieniem zewnętrznych warunków pogodowych. Dodatkowo w ramach projektu dodana zostanie także funkcjonalność umożliwiająca emisję kampanii video.

Finalizacja projektu planowana jest na koniec IV kwartału 2016 roku, a wybrani klienci Emitenta uzyskają możliwość testowania nowych rozwiązań z początkiem IV kwartału.

Emitent w dalszym ciągu kontynuował rozwój wdrożonych wcześniej autorskich rozwiązań w postaci narzędzi i systemów informatycznych (CRM oraz system do zarządzania zadaniami i projektami), których głównym celem jest usprawnienie komunikacji i współpracy zarówno wewnątrz firmy, jak i komunikacji zewnętrznej z Klientami. Prace nad ciągłym rozwojem i wprowadzaniem nowych funkcjonalności dla tych rozwiązań mają znaczący wpływ nie tylko na efektywność pracy w organizacji, ale także redukcję kosztów i poprawę jakości usług świadczonych Klientom.

6. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

W skład Grupy Kapitałowej Emitenta wchodzi następujące podmioty:

1. Way2traffic Polska S.A.;
2. Toxic Software Sp. z o.o.;
3. United Titans Sp. z o.o.
4. Pora.pl Sp. z o.o.

Way2traffic Polska S.A.. - informacje podstawowe

Na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem kwartalnym Emitent posiadał 908.108 akcji Way2traffic Polska S.A. reprezentujących 69,32 proc. kapitału zakładowego Way2traffic Polska S.A. oraz 69,32 proc. głosów na walnym zgromadzeniu Way2traffic Polska S.A.

Spółka Way2traffic Polska S.A. posiada technologię umożliwiającą zarządzanie i optymalizację kampanii reklamowych prowadzonych w Internecie. Dodatkowo Way2traffic Polska S.A. jako jedyna firma z Polski posiada podpisaną umowę bezpośrednio z firmą Google na dostęp do powierzchni reklamowej w całej sieci Google DoubleClick Adexchange, co umożliwia kupowanie reklam w modelu RTB, dzięki czemu możliwe są również znaczące optymalizacje w zakresie pozyskania zleceń z Internetu.

Zarząd

1/ Piotr Surmacki - Prezes Zarządu

Adres	ul. Zawrat 29, 02-702 Warszawa
Telefon	+48 22 274 80 50
e-mail	info@way2traffic.com
www	www.way2traffic.com
NIP	527-262-34-10
REGON	142253509
KRS	0000391558

Rada Nadzorcza

1/ Marta Seredyńska

2/ Maciej Hutyra

3/ Krzysztof Stępień

Toxic Software Sp. z o.o. - informacje podstawowe

Na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem kwartalnym Emitent posiadał 100 udziałów Toxic Software Sp. z o.o. reprezentujących 100 proc. kapitału zakładowego tej spółki oraz 100 proc. głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.

Spółka posiada zasoby w postaci programistów, którzy budują wszystkie systemy w ramach grupy kapitałowej Fachowcy.pl Ventures S.A., a w szczególności system do zarządzania wszystkimi usługami dla klientów posiadających wykupiony pakiet firma.fachowcy.pl, system do zarządzania komunikacją firma-klient, system do zarządzania przepływem informacji i zgłoszeniami w ramach całej grupy, system do zarządzania bazami danych i relacjami z klientami / CRM, system WAY2TRAFFIC do zarządzania i optymalizacji internetowych kampanii reklamowych.

Zarząd

1/ Patryk Kozłowski - Prezes Zarządu

Adres	ul. Żelazna 40 lok. 6, 00-832 Warszawa
Telefon	+48 22 247 85 50
e-mail	biuro@toxic-software.pl
www	www.toxic-software.pl
NIP	108-001-03-42
REGON	142811168
KRS	0000378039

United Titans Sp. z o.o. – informacje podstawowe

Spółka posiada kompetencje w zakresie realizacji kampanii reklamowych w Internecie w modelu rozliczanym za efekt. Dzięki tym kompetencjom Fachowcy.pl Ventures S.A, których głównym obszarem działalności jest pozyskanie zleceń dla firm z Internetu, mają zasoby do realizacji swoich działań reklamowych nastawionych na pozyskanie zleceń z Internetu dla swoich Klientów. Dodatkowo klienci, którzy posiadają wykupiony pakiet firma.fachowcy.pl, mają możliwość wykupienia dodatkowych działań reklamowych za pośrednictwem spółki United Titans Sp. z o.o., które mogą być rozliczone w modelu efektywnościowym.

Zarząd

- 1/ Dawid Martynowski – Prezes Zarządu
- 2/ Marek Lesiak – Członek Zarządu
- 3/ Adam Milewski – Członek Zarządu

Adres	ul. Grochowska 306/308, 03-840 Warszawa
Telefon	+48 22 247 80 40
e-mail	biuro@unitedtitans.com
www	www.unitedtitans.com
NIP	951-210-21-80
REGON	015689116
KRS	0000199351

Pora.pl Sp. z o.o. – informacje podstawowe

Spółka posiadała serwis internetowy Pora.pl, który był bazą danych informacji o wydarzeniach lokalnych, a także o usługodawcach. Dla Emitenta baza danych serwisu Pora.pl obecnie wykorzystywana jest jako baza informacji o usługodawcach lokalowych w całej Polsce.

Działalność serwisu Pora.pl została tymczasowo zawieszona.

Adres	ul. Kamionkowska 51, 03-812 Warszawa
Telefon	+48 22 247 80 40
e-mail	biuro@pora.pl
www	www.pora.pl
NIP	521-347-79-87
REGON	141353255

KRS	0000302460
-----	------------

Emitent na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem kwartalnym tworzy grupę kapitałową ze spółką Pora.pl Sp. z o.o. w rozumieniu ustawy o rachunkowości, jednakże spółka została wyłączona z obowiązku konsolidacji na podstawie art. 58. W związku z nieistotnością danych jednostki zależnej dla rzetelnego i jasnego przedstawiania sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego (art. 58).

Zgodnie z przepisami obowiązującymi emitentów rynku NewConnect, emitent będący jednostką dominującą obowiązany jest do sporządzenia i przekazywania skonsolidowanych raportów kwartalnych. W związku z powyższym Emitent dokonał konsolidacji wyników finansowych.

7. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.

Na koniec okresu sprawozdawczego, Emitent zatrudniał 54 osób w przeliczeniu na pełne etaty, natomiast w ramach Grupy Kapitałowej Emitenta zatrudnionych było łącznie 60 osób w przeliczeniu na pełne etaty.

Poza tym Emitent i spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stale współpracują ze specjalistami z zakresu programowania, czy grafiki na podstawie umów cywilnoprawnych.

Jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Fachowcy.pl Ventures S.A za II kwartał 2016r.

1. Jednostkowy bilans

Pozycja	Na dzień 30.06.2015	Na dzień 30.06.2016
Aktywa		
A. Aktywa trwałe	2 391 194,21	8 852 421,16
I. Wartości niematerialne i prawne	18 135,84	572 461,69
II. Rzeczowe aktywa trwałe	14 291,12	7 836,22
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	1 604 396,02	8 158 564,25
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	754 371,23	113 559,00
B. Aktywa obrotowe	9 737 580,56	9 195 906,82

Pozycja	Na dzień 30.06.2015	Na dzień 30.06.2016
I. Zapasy	0,00	9 194,23
II. Należności krótkoterminowe	8 609 882,15	8 254 885,55
III. Inwestycje krótkoterminowe	299 219,86	894 077,47
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	828 478,55	37 749,57
Aktywa razem	12 128 774,77	18 048 327,98
Pasywa		
A. Kapitał (fundusz) własny	2 455 819,88	9 443 244,63
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	6 974 357,60	12 152 172,20
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	8 583 528,28	9 821 342,88
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-12 402 034,84	-9 926 978,57
VIII. Zysk (strata) netto	-700 031,16	-2 603 291,88
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 672 954,89	8 605 083,35
I. Rezerwy na zobowiązania	9 053,67	4 019,12
II. Zobowiązania długoterminowe	833 864,00	54 581,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	8 830 037,22	8 546 483,23
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
Pasywa razem	12 128 774,77	18 048 327,98

2. Jednostkowy rachunek zysków i strat

Pozycja	Narastająco od 01.01.2015 do 30.06.2015	Narastająco od 01.01.2016 do 30.06.2016	Za okres od 01.04.2015 do 30.06.2015	Za okres od 01.04.2016 do 30.06.2016
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z	3 637 862,78	1 565 324,99	238 085,91	989 758,72

Pozycja	Narastająco od 01.01.2015 do 30.06.2015	Narastająco od 01.01.2016 do 30.06.2016	Za okres od 01.04.2015 do 30.06.2015	Za okres od 01.04.2016 do 30.06.2016
nimi, w tym:				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 637 862,78	1 565 324,99	238 085,91	989 758,72
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	4 550 912,04	4 163 324,55	991 554,85	2 640 740,75
I. Amortyzacja	4 378,82	163 876,51	0,00	29 738,50
II. Zużycie materiałów i energii	29 261,11	122 700,92	18 116,15	122 700,92
III. Usługi obce	3 494 661,01	1 663 162,51	320 572,81	1 048 643,70
IV. Podatki i opłaty	740,16	29 895,37	509,73	19 166,88
V. Wynagrodzenia	908 172,32	1 874 515,65	641 740,18	1 249 053,08
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	97 416,69	271 093,14	1 544,49	149 585,94
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	16 281,93	38 080,45	9 071,49	21 851,73
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-913 049,26	-2 597 999,56	-753 468,94	-1 650 982,03
D. Pozostałe przychody operacyjne	668 242,41	0,00	62,22	0,00
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	667 600,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	642,41	0,00	62,22	0,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	8 937,40	0,00	3 314,12	0,00
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	8 937,40	0,00	3 314,12	0,00

Pozycja	Narastająco od 01.01.2015 do 30.06.2015	Narastająco od 01.01.2016 do 30.06.2016	Za okres od 01.04.2015 do 30.06.2015	Za okres od 01.04.2016 do 30.06.2016
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-253 744,25	-2 597 999,56	-756 720,84	-1 650 982,03
G. Przychody finansowe	8 305,84	0,00	1 943,89	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	6 361,95	0,00	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	1 943,89	0,00	1 943,89	0,00
H. Koszty finansowe	454 592,75	5 292,32	426 900,05	1 978,05
I. Odsetki	445 230,17	4 728,25	421 500,05	1 978,05
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	9 362,58	564,07	5 400,00	0,00
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-700 031,16	-2 603 291,88	-1 181 677,00	-1 652 960,08
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I±J)	-700 031,16	-2 603 291,88	-1 181 677,00	-1 652 960,08
L. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	-700 031,16	-2 603 291,88	-1 181 677,00	-1 652 960,08

3. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco od 01.01.2015 do 30.06.2015	Narastająco od 01.01.2016 do 30.06.2016	Za okres od 01.04.2015 do 30.06.2015	Za okres od 01.04.2016 do 30.06.2016
-----	------------------	---	---	--------------------------------------	--------------------------------------

A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I.	Zysk / Strata netto	-700 031,16	-2 603 291,88	-1 181 677,00	-1 652 960,08
II.	Korekty razem	835 625,91	759 488,70	1 302 520,48	412 834,69
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	135 594,75	-1 843 803,18	120 843,48	-1 240 125,39
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	-107 670,00
II.	Wydatki	195 959,04	523 196,58	160 220,00	400 103,53
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-195 959,04	-523 196,58	-160 220,00	-507 773,53
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I.	Wpływy	61 981,36	3 530 210,20	39 198,60	2 530 210,20
II.	Wydatki	0,00	1 164 716,66	0,00	775 038,74
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	61 981,36	2 365 493,54	39 198,60	1 755 171,46
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	1 617,07	-1 506,22	-177,92	7 272,54
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	1 617,07	-1 506,22	-177,92	7 272,54
F.	Środki pieniężne na początek okresu	2 586,34	27 676,73	4 381,33	18 897,97
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	4 203,41	26 170,51	4 203,41	26 170,51

4. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym		Narastająco od 01.01.2015 do 30.06.2015	Narastająco od 01.01.2016 do 30.06.2016
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	3 155 851,04	8 570 907,31
Ia.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	3 155 851,04	8 570 907,31
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 455 819,88	9 443 244,63

III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 455 819,88	9 443 244,63
------	---	--------------	--------------

III. Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za II kwartał 2016 r.

1. Skonsolidowany bilans

Pozycja	Na dzień 30.06.2015	Na dzień 30.06.2016
Aktywa		
A. Aktywa trwałe	5 277 698,47	7 062 957,75
I. Wartości niematerialne i prawne	1 466 293,39	1 634 550,66
II. Rzeczowe aktywa trwałe	40 086,56	28 103,98
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	1 773 132,13	1 583 818,39
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	754 371,23	230 783,00
VI. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	1 243 815,16	3 585 701,72
B. Aktywa obrotowe	10 474 617,46	7 128 414,62
I. Zapasy	0,00	9 194,23
II. Należności krótkoterminowe	7 096 762,34	5 735 589,42
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 776 037,73	1 341 022,56
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 601 817,39	42 608,41
Aktywa razem	15 752 315,93	14 191 372,37
Pasywa		
A. Kapitał (fundusz) własny	-869 098,68	-120 042,10
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	6 974 357,60	12 152 172,20
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	8 583 528,28	9 821 342,88
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-12 186 441,73	-18 296 172,68
VIII. Zysk (strata) netto	-4 240 542,83	-3 797 384,50

Pozycja	Na dzień 30.06.2015	Na dzień 30.06.2016
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Kapitał mniejszości	603 978,35	416 722,15
C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	16 017 436,26	13 894 692,32
I. Rezerwy na zobowiązania	9 053,67	4 019,12
II. Zobowiązania długoterminowe	833 864,00	184 165,60
III. Zobowiązania krótkoterminowe	14 634 517,42	13 405 623,54
IV. Rozliczenia międzyokresowe	540 001,17	300 884,06
Pasywa razem	15 752 315,93	14 191 372,37

2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Pozycja	Narastająco od 01.01.2015 do 30.06.2015	Narastająco od 01.01.2016 do 30.06.2016	Za okres od 01.04.2015 do 30.06.2015	Za okres od 01.04.2016 do 30.06.2016
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	854 604,79	1 940 308,21	413 120,92	1 136 841,38
I. Przychody netto ze sprzedaży usług	854 604,79	1 940 308,21	413 120,92	1 136 841,38
II. Zmiana stanu produktów (zwiększ. wart. dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszty wytworzenia produktów na wł. potrzeby jedn.	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i mat.	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	5 546 845,58	4 756 633,39	1 659 883,14	2 919 046,30
I. Amortyzacja	275 681,04	747 372,33	134 632,71	354 884,67
II. Zużycie materiałów i energii	29 427,78	125 839,29	18 282,82	113 684,00
III. Usługi obce	3 991 999,47	1 139 461,46	733 542,52	735 529,93
IV. Podatki i opłaty	840,16	31 279,37	609,73	20 516,88
V. Wynagrodzenia	1 116 497,36	2 373 399,30	753 099,76	1 505 646,42

Pozycja	Narastająco od 01.01.2015 do 30.06.2015	Narastająco od 01.01.2016 do 30.06.2016	Za okres od 01.04.2015 do 30.06.2015	Za okres od 01.04.2016 do 30.06.2016
VI. Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia	111 483,42	296 522,59	8 555,61	164 593,38
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	20 916,35	42 759,05	11 159,99	24 191,02
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-4 692 240,79	-2 816 325,18	-1 246 762,22	-1 782 204,92
D. Pozostałe przychody operacyjne	1 128 562,86	176 272,18	300 059,79	115 438,19
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	17 531,52	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	667 600,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	443 431,34	176 272,18	300 059,79	115 438,19
E. Pozostałe koszty operacyjne	8 940,58	604 375,98	3 315,52	591 887,11
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	8 940,58	604 375,98	3 315,52	591 887,11
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-3 572 618,51	-3 244 428,98	-950 017,95	-2 258 653,84
G. Przychody finansowe	8 305,84	52 905,58	1 943,89	24 993,48
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	6 361,95	52 905,58	0,00	24 993,48
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	1 943,89	0,00	1 943,89	0,00
H. Koszty finansowe	460 673,98	28 636,69	428 723,66	18 935,76
I. Odsetki	451 259,25	27 948,38	423 297,99	18 935,76
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00

Pozycja	Narastająco od 01.01.2015 do 30.06.2015	Narastająco od 01.01.2016 do 30.06.2016	Za okres od 01.04.2015 do 30.06.2015	Za okres od 01.04.2016 do 30.06.2016
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	9 414,73	688,31	5 425,67	0,00
I. Zysk/ (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	-4 024 986,65	-3 220 160,09	-1 376 797,72	-2 252 596,12
K. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Odpis wartości firmy	206 177,53	717 642,29	92 963,82	374 856,93
M. Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk(strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
O. Zysk (strata) brutto (J+/-K-L+M+/-N)	-4 231 164,18	-3 937 802,38	-1 469 761,54	-2 627 453,05
P. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
Q. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
R. Zyski(straty) mniejszości	9 378,64	-140 417,88	-67 771,33	-80 410,02
S. Zysk (strata) netto (O-P-Q+/-R)	-4 240 542,83	-3 797 384,50	-1 401 990,21	-2 547 043,02

3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco od 01.01.2015 do 30.06.2015	Narastająco od 01.01.2016 do 30.06.2016	Za okres od 01.04.2015 do 30.06.2015	Za okres od 01.04.2016 do 30.06.2016
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk / Strata netto	-4 240 542,83	-3 797 384,50	-1 401 990,21	-2 547 043,02
II.	Korekty razem	5 399 198,69	1 725 444,72	2 389 762,78	1 217 839,75
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	1 158 655,86	-2 071 939,78	987 772,57	-1 329 203,28

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco od 01.01.2015 do 30.06.2015	Narastająco od 01.01.2016 do 30.06.2016	Za okres od 01.04.2015 do 30.06.2015	Za okres od 01.04.2016 do 30.06.2016
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I.	Wpływy	0,00	144 250,00	0,00	-109 428,15
II.	Wydatki	1 013 323,36	616 628,23	839 820,00	465 623,08
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 013 323,36	-472 378,23	-839 820,00	-575 051,23
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I.	Wpływy	61 981,36	3 859 035,23	36 698,60	2 846 239,47
II.	Wydatki	200 707,58	1 330 418,42	180 352,25	940 740,50
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-138 726,22	2 528 616,81	-143 653,65	1 905 498,97
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B. III +/- C.III)	6 606,28	-15 701,20	4 298,92	1 244,46
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	6 606,28	-15 701,20	4 298,92	1 244,46
F.	Środki pieniężne na początek okresu	84 116,51	85 253,97	86 423,87	68 308,31
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	90 722,79	69 552,77	90 722,79	69 552,77

4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym		Narastająco od 01.01.2015 do 30.06.2015	Narastająco od 01.01.2016 do 30.06.2016
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	3 810 187,20	2 321 340,08
Ia.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	3 810 187,20	2 321 340,08
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-265 120,33	296 680,05
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-265 120,33	296 680,05

IV. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Zasady (polityki) rachunkowości stosowane przez Emitenta, w tym metody wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru:

W zakresie ewidencji wartości niematerialnych i prawnych:

Wartości niematerialne i prawne podlegają umarzaniu i amortyzowaniu metodą liniową przy zastosowaniu górnych stawek określonych przepisach podatkowych. Wartości niematerialne i prawne o wartości mniejszej niż 3.500 złotych są umarzane jednorazowo w miesiącu nabycia lub rozpoczęcia pobierania korzyści z wykorzystywania tych praw. W innych kwestiach dotyczących wyceny, o ile to możliwe można stosować zasady określone dla środków trwałych.

W zakresie ewidencji środków trwałych:

Środki trwałe w ciągu roku wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o dokonywane odpisy amortyzacyjne oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.

Środki trwałe amortyzuje się metodą liniową począwszy od następnego miesiąca po przyjęciu środków trwałych do używania przy zastosowaniu najwyższych stawek przewidzianych w przepisach podatkowych. Możliwe jest w uzasadnionych przypadkach skracanie lub wydłużanie okresu amortyzacji jeżeli przewidywany okres użytkowania jest dłuższy lub krótszy niż wynikający z zastosowania przepisów podatkowych. Odpisów dokonuje się w równych ratach co miesiąc, a gdy środki trwałe są użytkowane sezonowo tylko – za okres ich wykorzystania. Wysokość odpisu miesięcznego stanowi w takim wypadku iloraz wynikający z przeliczenia rocznej kwoty amortyzacji: przez liczbę miesięcy w sezonie.

Amortyzacja niskocennych środków trwałych o wartości nie przekraczającej 3.500 zł dokonywana jest jednorazowo w miesiącu przyjęcia środków trwałych do używania.

W przypadku zmiany technologii, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości dokonuje się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych odpisów aktualizujących wartość środka trwałego.

W zakresie ewidencji środków trwałych w budowie:

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.

W zakresie inwestycji długoterminowych:

Udziały lub akcje, w tym od jednostek podporządkowanych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

W zakresie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych:

Aktywa finansowe uznaje się za nabyte, a zobowiązania finansowe za powstałe w przypadku zawarcia przez jednostkę kontraktu, który powoduje powstanie aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego albo instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron.

W zakresie rzeczowych składników aktywów obrotowych:

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Poszczególne grupy zapasów wyceniane są w następujący sposób:

- a) materiały - w cenie zakupu
- b) półprodukty i produkty w toku - w rzeczywistym koszcie wytworzenia
- c) produkty gotowe - w rzeczywistym koszcie wytworzenia
- d) towary - w cenie zakupu

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników majątku obrotowego dokonane w związku z trwałą utratą ich wartości lub spowodowane wyceną doprowadzającą ich wartość do cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania pomniejszającą wartość pozycji w bilansie i zalicza się je odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów wytworzenia sprzedanych produktów lub usług lub kosztów sprzedaży.

Stosowane metody rozchodu - przyjmuje się, że rozchód składnika aktywów wycenia się kolejno po cenach (kosztach) tych składników aktywów, które jednostka najwcześniej nabyła (wytworzyła).

W zakresie ewidencji należności:

Należności wyceniane są w ciągu roku obrotowego w wartości nominalnej. Należności są wyceniane zgodnie z zasadą ostrożności z uwzględnieniem odpisów aktualizujących dotyczących należności wątpliwych.

W zakresie ewidencji środków pieniężnych:

Krajowe środki pieniężne i kredyty bankowe wykazuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej. Środki pieniężne i kredyty w walutach obcych wykazuje się w księgach rachunkowych zgodnie z obecnie obowiązującymi przepisami.

Znajdujące się w kasach środki pieniężne muszą być inwentaryzowane w drodze spisu z natury na ostatni dzień każdego roku obrotowego, natomiast zgromadzone na rachunkach bankowych w drodze uzyskania od banków potwierdzenia ich stanu.

W zakresie kapitałów (funduszy) własnych:

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

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.

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów jest to kapitał powstały na skutek aktualizacji wyceny aktywów trwałych. W przypadku zbycia lub likwidacji składnika majątku odpowiednia część kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy. Odpis z tytułu trwałej utraty wartości aktywów trwałych, które uprzednio podlegały aktualizacji wyceny, pomniejsza kapitał z aktualizacji do wysokości części kapitału, która dotyczy tego składnika majątku trwałego.

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

W zakresie rezerw:

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 m.in. na skutki toczących się postępowań sądowych i odwoławczych.

W zakresie ewidencji zobowiązań:

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 tytułu dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe.

W zakresie rozliczeń międzyokresowych - w pasywach:

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

Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się m.in.:

- a) rezerwę z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi,
- b) wartość wykonanych na rzecz jednostki świadczeń, które nie zostały zafakturowane, a na mocy umowy wykonawca nie był zobowiązany do jej zafakturowania.

W zakresie ewidencji przychodów:

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

W zakresie ewidencji kosztów:

Spółka prowadzi koszty w układzie porównawczym.

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

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

W zakresie opodatkowania:

Wynik brutto korygują:

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

W zakresie podatku dochodowego odroczonego:

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 zmniejszenia podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

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

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

Piotr Surmacki
Prezes Zarządu