

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

**za okres
01.10.2016 - 31.12.2016**

Warszawa, 8 września 2017 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 IV KWARTALE 2016 R.	3
3.	WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE.....	4
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 IV KWARTALE 2016 R.....	4
II.	SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI W IV KWARTALE 2016 ROKU	5
1.	PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	5
2.	ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W IV KWARTALE 2016 R., WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.	7
3.	OPIS ISTOTNYCH ZDARZEŃ KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM (31 GRUDNIA 2016 ROKU).....	11
4.	OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI O KTÓRYCH EMITENTA INFORMOWAŁ W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM.....	13
5.	STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE KWARTALNYM.....	14
6.	INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE. 15	
7.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.	15
8.	INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.	20
III.	JEDNOSTKOWE KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE FACHOWCY.PL VENTURES S.A ZA IV KWARTAŁ 2016R.	21
1.	JEDNOSTKOWY BILANS	21
2.	JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	22
3.	JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	23
4.	JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	23
IV.	SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2016 R.	25
1.	SKONSOLIDOWANY BILANS	25
2.	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	26
3.	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	27
4.	SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	27
V.	INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	28

I. Wybrane dane finansowe

1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Grupa Fachowcy.pl Ventures S.A.	Narastająco od 01.01.2015 do 31.12.2015*	Narastająco od 01.01.2016 do 31.12.2016**	Za okres od 01.10.2015 do 31.12.2015*	Za okres od 01.10.2016 do 31.12.2016**
Przychody netto ze sprzedaży	2 327 672,08	4 986 557,57	765 349,38	1 623 834,16
Amortyzacja	1 096 171,41	1 427 385,67	543 717,65	154 696,75
Zysk/strata na działalności operacyjnej	-1 956 050,09	-4 823 950,06	-1 308 739,25	99 810,36
Zysk/strata brutto	-3 795 000,65	-6 343 382,43	-1 660 459,80	-414 060,80
Zysk/strata netto	-4 360 409,66	-6 118 527,95	-2 284 881,97	-408 849,96

Grupa Fachowcy.pl Ventures S.A.	Na dzień 31.12.2015*	Na dzień 31.12.2016**
Kapitał własny	(645 835,10)	1 476 266,15
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	3 368 201,60	5 511 783,14
Zobowiązania długoterminowe	129 584,60	781 497,10
Zobowiązania krótkoterminowe	12 624 175,01	10 511 550,58

* dane za 2015 rok po uwzględnieniu korekty błędu podstawowego, przedstawionego w sprawozdaniu za 2016 rok

** dane za 2016 rok zatwierdzone przez biegłego rewidenta

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 IV kwartale 2016 r.

Zdarzeniem o nietypowym charakterze, które wystąpiło w czwartym kwartale 2016 r., mającym wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej Fachowcy.pl Ventures S.A. było zawarcie umowy zwolnienia z długu, na podstawie której Spółka dominująca w ramach Grupy Kapitałowej Fachowcy.pl Ventures S.A. (spółka Fachowcy.pl Ventures S.A.) została w całości zwolniona z długu w wysokości (należność główna) 3.250.344,85 zł, powiększonego o należne świadczenia akcesoryjne (odsetki). Zwalniającym z długu była spółka pod firmą Ad2Run spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w likwidacji z siedzibą w Warszawie. Powyższa kwota została zaprezentowana w innych pozostałych przychodach operacyjnych.

3. Wybrane jednostkowe dane finansowe

Fachowcy.pl Ventures S.A.	Narastająco od 01.01.2015 do 31.12.2015*	Narastająco od 01.01.2016 do 31.12.2016**	Za okres od 01.10.2015 do 31.12.2015*	Za okres od 01.10.2016 do 31.12.2016**
Przychody netto ze sprzedaży	4 428 611,47	4 186 620,19	527 912,86	1 426 003,02
Amortyzacja	202 289,10	569 972,39	127 176,94	147 556,91
Zysk/strata na działalności operacyjnej	-3 176 274,75	-4 242 388,01	-1 817 887,21	154 522,25
Zysk/strata brutto	2 827 602,19	-4 453 902,78	-1 916 472,77	-45 937,50
Zysk/strata netto	2 078 265,51	-4 453 902,78	-2 665 809,45	-45 937,50

Fachowcy.pl Ventures S.A.	Na dzień 31.12.2015*	Na dzień 31.12.2016**
Kapitał własny	7 853 116,55	11 639 842,97
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	6 419 658,82	7 022 235,45
Zobowiązania długoterminowe	0,00	781 497,10
Zobowiązania krótkoterminowe	8 066 314,08	5 149 066,58

* dane za 2015 rok po uwzględnieniu korekty błędu podstawowego, przedstawionego w sprawozdaniu za 2016 rok

** dane za 2016 rok zatwierdzone przez biegłego rewidenta

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 IV kwartale 2016 r.

Zdarzeniem o nietypowym charakterze, które wystąpiło w czwartym kwartale 2016 r., mającym wpływ na wyniki Fachowcy.pl Ventures S.A. było zawarcie umowy zwolnienia z długu, na podstawie której Spółka Fachowcy.pl Ventures S.A. została w całości zwolniona z długu w wysokości (należność główna) 3.250.344,85 zł, powiększonego o należne świadczenia akcesoryjne (odsetki). Zwalniającym z długu była spółka pod firmą Ad2Run spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w likwidacji z siedzibą w Warszawie. Powyższa kwota została zaprezentowana w innych pozostałych przychodach operacyjnych.

II. Sprawozdanie z działalności w IV 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 przy wykorzystaniu algorytmów sztucznej inteligencji. 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 znany lekarz.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 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

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, w skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi:

- 1/ Rafał Wojciechowski - Członek 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

Pan Grzegorz Bielowicki złożył w dniu 29 grudnia 2016 r. rezygnację z pełnienia funkcji i zasiadania w Radzie Nadzorczej Fachowcy.pl Ventures S.A.

Dnia 07 lutego 2017 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Fachowcy.pl Ventures S.A., które powołało do składu Rady Nadzorczej Emitenta Pana Rafała Wojciechowskiego.

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	2,23	2,23
2.	B	1 105 455	0,78	0,78
3.	C	6 305 730	4,47	4,47
4.	D	28 750 000	20,39	20,39
5.	E	10 300 000	7,30	7,30
6.	F	20 132 391	14,28	14,28
7.	G	29 400 000	20,85	20,85
8.	H	10 000 000	7,09	7,09
9.	J	4 998 809	3,54	3,54
10.	K	7 379 337	5,23	5,23
11.	L	10 000 000	7,09	7,09

12.	M	9 500 000	6,75	6,75
Razem		141 021 722	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.	NextField Investments Limited	D, E, F, L, M	29.955.587	21,24	21,24
2.	Fulcrum Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	F, G, H, J	18.595.436	13,19	13,19
3.	Dorota Surmacka	D, G, H	16.000.000	11,35	11,35
4.	Mezzo Capital sp. z o.o.	D, E, G, H, J,	8.131.285	5,77	5,77
5.	Pozostali	A, B, C, D, E, G, H, J, K, L	68.339.414	48,45	48,45
Razem			141 021 722	100,00	100,00

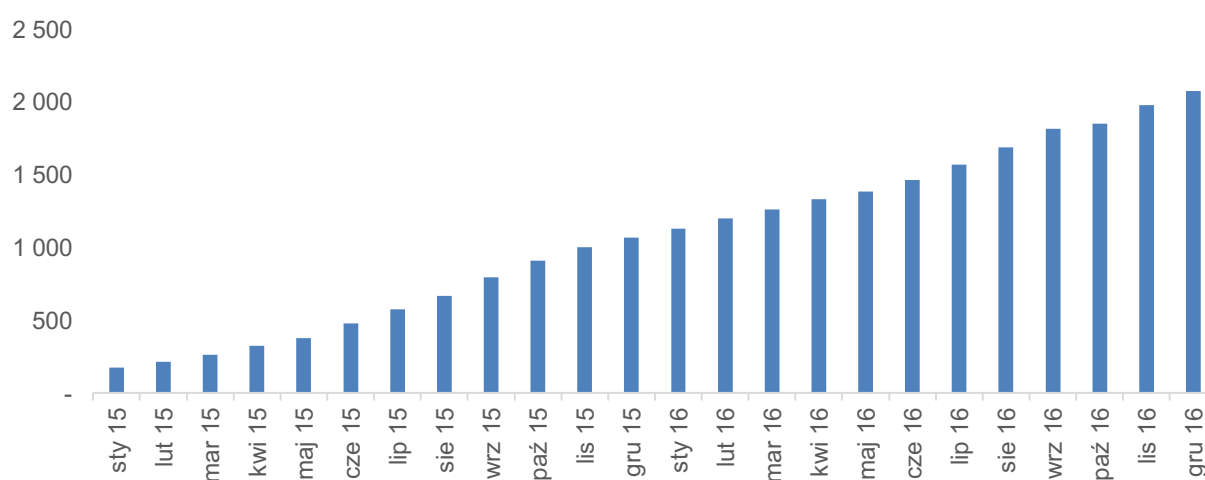
2. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta oraz Grupy Kapitałowej Emitenta w IV kwartale 2016 r., wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.

Czwarty kwartał 2016 roku to okres związany z dalszą rozbudową struktury Działu Sprzedaży. Zatrudniony w drugim kwartale 2016 r. Dyrektor Sprzedaży skupił swoje działania na rozbudowie siatki sprzedaży, tworząc biura sprzedaży nie tylko w największych miastach Polski (Gdańsk, Poznań, Katowice, czy Wrocław), tak jak dotychczas, ale także w mniejszych m.in. Radomiu, czy Lublinie. Dodatkowo powiększono dział call center, utworzony w celu wsparcia działu sprzedaży przy umawianiu większej liczby spotkań przedstawicieli handlowych z potencjalnymi klientami.

Emitent zakłada dalszy wzrost liczby podpisanych umów w kolejnych miesiącach, dzięki nabyciu doświadczenia oraz rozwoju kompetencji obecnych sprzedawców oraz zatrudnienia nowych handlowców.

Ponadto, w trakcie czwartego kwartału 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.

Na podstawie gromadzonych doświadczeń oraz opinii konsumentów na temat produktu, Emitent 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 przyrost liczby Klientów Spółki płacących abonament, zobrazowany na poniższym diagramie.



Rys. 1 Dynamika przyrostu Klientów abonamentowych na usługi oferowane przez Emitenta od stycznia 2015 r.

Na koniec grudnia 2016 r. liczba Abonentów wyniosła 2.074, przy czym w IV kwartale Spółka pozyskała 392 nowych Klientów. Średnia roczna wartość pakietu ofertowego na budowę i utrzymanie obecności firmy w Internecie sprzedanego w IV kwartale wyniosła 3.355 PLN. Łączna wartość umów podpisanych z Klientami w raportowanym okresie wyniosła około 1 144 tysięcy PLN. Na koniec IV kwartału 2016 r. liczba sprzedawców wyniosła 36 osób.

Opis zmian i głównych pozycji w rachunku zysków i strat (jednostkowy i skonsolidowany)

W wyniku dynamicznego wzrostu organicznego związanego z pozyskiwaniem nowych klientów w zakresie oferowanych przez spółkę pakietów abonamentowych, wyniki finansowe Emitenta jak również Grupy Kapitałowej wykazują dużą dynamikę wzrostową w porównaniu z 2015 rokiem. Dynamika ta uwidoczniła się zarówno po stronie przychodów, które w sprawozdaniu skonsolidowanym wzrosły r/r o 115% (z 2,3 mln zł do 5 mln zł), jak również po stronie kosztów operacyjnych które odnotowały wzrost r/r na poziomie 27%.

W IV kwartale 2016 r. skonsolidowane przychody Grupy Kapitałowej Fachowcy.pl wyniosły 1 624 tys. PLN, co implikuje wzrost w stosunku do porównywalnego okresu IV kwartału 2015 r. o ponad 112%. Wzrost ten jest konsekwencją stale poszerzanego portfolio klientów. Emitent chcąc zintensyfikować działania związane z tempem pozyskiwania nowych klientów, zwiększył finansowe zaangażowanie w rozbudowę działu sprzedaży i działu produkcji, co poskutkowało większym wzrostem kosztów wynagrodzeń i usług obcych (które stanowią za 2016 rok ok 83% kosztów operacyjnych) w IV kwartale 2016 roku, w porównaniu z trzema kwartałami 2016 jak również w porównaniu z IV kwartałem 2015 roku. Biorąc powyższe pod uwagę, można zaobserwować wzrost przychodów ze sprzedaży na poziomie 112% (kwartał do kwartału), przy jednoczesnym wzroście kosztów działalności operacyjnej na poziomie 84%. Strata na sprzedaży wyniosła 3,3 mln zł i wynika z dynamicznego wzrostu organicznego i rozbudowy bazy klientów spółki.

Zysk na działalności operacyjnej wyniósł 100 tys. PLN i wynika ze zwolnienia z długu, opisanego na stronie 3 niniejszego raportu.

Na koniec IV kwartału 2016 r. skonsolidowane kapitały własne wyniosły ok. 1 476 tys. PLN.

Dynamiczny wzrost organiczny ma bezpośrednie przełożenie również na jednostkowe dane finansowe Emitenta. Choć przychody ze sprzedaży w porównaniu z 2015 rokiem są na zbliżonym poziomie, to wynikają one z rozliczenia jednej transakcji w I kwartale 2015, która miała charakter jednorazowy. W IV kwartale 2016 r. Spółka uzyskała przychody w wysokości ponad 1 426 tysięcy PLN, przede wszystkim ze sprzedaży usług abonamentowych, co wskazuje na dynamikę sprzedaży kwartał do kwartału na poziomie 170%. Dynamika ta ma charakter trwały, gdyż Emitent zamierza zwiększyć bazę posiadanych klientów. Koszty działalności operacyjnej wyniosły 4 580 tys. PLN i wykazują dynamikę na poziomie 154%. Emitent chcąc zintensyfikować działania związane z tempem pozyskiwania nowych klientów, zwiększył finansowe zaangażowanie w rozbudowę działu sprzedaży i działu produkcji, co poskutkowało większym wzrostem kosztów wynagrodzeń i usług obcych w IV kwartale 2016 roku, w porównaniu z trzema kwartałami 2016 jak również w porównaniu z IV kwartałem 2015 roku.

Zysk na działalności operacyjnej wyniósł 155 tys. PLN i wynika ze zwolnienia z długu, opisanego na stronie 3 niniejszego raportu.

W strukturze kosztów dominują koszty wynagrodzeń (w tym ubezpieczenie społeczne) oraz koszty usług obcych, stanowiąc ok. 91% całości kosztów operacyjnych.

Opis zmian i głównych pozycji w bilansie (jednostkowy i skonsolidowany)

W związku z dynamicznym rozwojem Emitenta i Grupy Kapitałowej oraz wynikającym z tego zapotrzebowaniem na kapitał, Spółka pozyskała środki z emisji akcji w kwocie ok. 8,2 mln PLN w trakcie 2016 r.

Suma bilansowa w sprawozdaniu jednostkowym zwiększyła się o 11% (1,7 mln zł), której wzrost wynika głównie z:

- a) po stronie aktywów ze zwiększenia pożyczek i środków pieniężnych o niespełna 1,5 mln zł,
- b) po stronie pasywów z jednej strony wzrosły kapitały własne w wyniku emisji akcji, z drugiej strony spadły zobowiązania, między innymi w wyniku zwolnienia z długu, o którym napisano na stronie 3 niniejszego raportu.

Na koniec IV kwartału 2016 r. jednostkowe kapitały własne wyniosły ok. 11 640 tys. PLN i wzrosły w porównaniu do końca IV kwartału 2015 r. o kwotę 3 787 tys. PLN, kiedy wynosiły one ok. 7 853 tys. PLN.

Bilans skonsolidowany nie wykazuje istotnych zmian, natomiast wystąpiły ruchy między poszczególnymi pozycjami, w porównaniu z 31 grudnia 2015 roku.

W zakresie aktywów nastąpiło zmniejszenie aktywów trwałych o kwotę 3 mln zł, głównie w wyniku amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych oraz wartości firmy. W części aktywów obrotowych nastąpił wzrost o kwotę 3,1 mln zł wynikający ze wzrostu należności (związanych ze wzrostem organicznym spółki), jak również wynikający ze zwiększenia środków pieniężnych.

Istotną pozycją w pasywach (zarówno w sprawozdaniu jednostkowym jak i skonsolidowanym), stanowią zobowiązania publiczno-prawne, w tym zobowiązania wobec ZUS.

Emitent zawarł w maju 2016 r. umowę z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych (ZUS) rozkładającą na raty płatność zobowiązań (składek) wobec ZUS za okres od przełomu lat 2013/2014 do października 2015 w łącznej kwocie ok. 727 tys. zł. Spłata zaległości objętych tą umową regulowana jest w terminach wskazanych w umowie. Płatność rat została rozłożona na 6 lat (do maja 2022 r.) i jest regulowana w terminach wskazanych w umowie zawartej przez Emitenta z ZUS.

Aktualnie Emitent złożył do ZUS wnioski o rozłożenie na raty składek za okres od maja 2016 r. do października 2016 r. oraz o zawarcie z ZUS jednej umowy, na podstawie której Emitent będzie spłacał zarówno składki za okres od przełomu lat 2013/2014 do października 2015, jak i za okres od maja 2016 r. do października 2016 r. Zakład Ubezpieczeń Społecznych pozytywnie wypowiedział się co do możliwości zawarcia takiej umowy z Emitentem i jednocześnie uzależnił jej zawarcie od złożenia przez Emitenta korekty dokumentów DRA za grudzień 2016 r., oraz od terminowego uiszczenia przez Emitenta składek do ZUS od stycznia 2017 r.

Dodatkowo, terminy płatności składek za okres od listopada 2015 do kwietnia 2016 zostały odroczone o 6 miesięcy i zostały spłacone przez Emitenta w całości, w terminach ustalonych z ZUS.

Jednocześnie inne spółki z Grupy Kapitałowej Fachowcy.pl Ventures S.A. (Way2traffic Polska S.A. oraz Toxic Software sp. z o.o.) złożyły wnioski do ZUS o rozłożenie zaległości z tytułu składek na ubezpieczenie społeczne, jednak do chwili publikacji niniejszego raportu wnioski te nie zostały rozpatrzone przez ZUS.

3. Opis istotnych zdarzeń które wystąpiły po dniu bilansowym (31 grudnia 2016 roku)

Po dacie bilansowej (po dniu 31 grudnia 2016 r.) wystąpiły następujące zdarzenia, o istotnym charakterze dla Emitenta:

- 1) W dniu 09 stycznia 2017 roku Spółka zawarła umowę, na podstawie której Emitent nabył wszystkie 3.740 udziały w spółce prowadzącej działalność pod firmą "WP Shopping spółka z ograniczoną odpowiedzialnością" z siedzibą w Warszawie. Na podstawie przedmiotowej umowy Emitent nabył od poprzedniego właściciela, będącego jednocześnie znaczącym akcjonariuszem Emitenta, tj. od spółki NextField Investments Limited z siedzibą w Nikozji na Cyprze, udziały stanowiące 100% w kapitale zakładowym WP Shopping spółki z o.o., uprawniające do oddania 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Spółka NextField Investments Limited nabyła uprzednio udziały stanowiące 100% w kapitale zakładowym WP Shopping spółki z o.o. od spółki Grupa Wirtualna Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, za cenę wynoszącą 2.949.999,68 zł (dwa miliony dziewięćset czterdzieści dziewięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć złotych i sześćdziesiąt osiem groszy). Nabycie przez Emitenta 100% udziałów w spółce WP Shopping spółka z o.o. od NextField Investments Limited zostało dokonane za cenę wynoszącą 2.949.999,68 zł (dwa miliony dziewięćset czterdzieści dziewięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć złotych i sześćdziesiąt osiem groszy). Nabycie zostało dokonane w celu poszerzenia bazy potencjalnych klientów Emitenta o klientów spółki WP Shopping sp. z o.o. Spółka WP Shopping sp. z o.o. jest właścicielem platformy internetowej Favore.pl, przeznaczonej dla małych i średnich przedsiębiorstw. W dniu 11 stycznia 2017 r. odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki WP Shopping sp. z o.o., które m. in. podjęło uchwałę w sprawie zmiany firmy spółki na "Favore.pl spółka z ograniczoną odpowiedzialnością" oraz przyjęło tekst jednolity umowy spółki. Powyższa zmiana firmy WP Shopping sp. z o.o. na dzień publikacji niniejszego raportu nie została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców

prowadzonego dla WP Shopping przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

- 2) W dniu 11 stycznia 2017 r. Zarząd Emitenta podjął uchwałę nr 01/01/2017 w sprawie emisji obligacji serii A. Zgodnie z treścią ww. uchwały:
 - a) Emitent podjął uchwałę o wyemitowaniu od 3.000 do 6.000 sztuk obligacji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1.000,00 (jeden tysiąc) złotych każda i o łącznej wartości nominalnej od 3.000.000 (trzy miliony) złotych do 6.000.000 (sześć milionów) złotych;
 - b) cena emisyjna jednej obligacji równa była jej wartości nominalnej;
 - c) oprocentowanie obligacji w stosunku do ich wartości nominalnej jest stałe i wynosi 8,5% (osiem i pięć dziesiątych procent) w skali roku;
 - d) oprocentowanie obligacji wypłacane będzie co 3 (trzy) miesiące;
 - e) Emitent wykupi obligacje w terminie 24 (dwudziestu czterech) miesięcy od dnia ich przydziału po ich wartości nominalnej, z zastrzeżeniem prawa Emitenta i obligatariuszy do wcześniejszego wykupu obligacji;
 - f) obligacje zostaną zabezpieczone - zabezpieczenie zostanie dokonane poprzez ustanowienie zastawu rejestrowego na prawie ochronnym do znaku towarowego słowno-graficznego marki "fachowcy.pl Rekomendujemy tylko najlepszych!" oraz oświadczenie Emitenta o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Ustawy kodeks postępowania cywilnego do kwoty co najmniej 150% wartości wyemitowanych obligacji;
 - g) obligacje nie będą miały formy dokumentu i będą zapisane w ewidencji prowadzonej przez wybraną firmę inwestycyjną;
 - h) Emitent będzie ubiegać się o wprowadzenie obligacji do alternatywnego systemu obrotu obligacjami prowadzonego i zarządzanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą Catalyst.
- 3) W dniu 30 stycznia 2017 roku Emitent podjął uchwałę nr 02/01/2017 w sprawie dojścia do skutku emisji obligacji serii A oraz ich przydziału, a także uchwałę nr 03/01/2017 w sprawie zmiany uchwały Zarządu Emitenta nr 02/01/2017 z dnia 30 stycznia 2017 r., w sprawie dojścia do skutku emisji Obligacji serii A oraz ich przydziału. Na podstawie ww. uchwał dokonano przydziału 3.680 sztuk obligacji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1.000 zł (jeden tysiąc złotych) każda, o łącznej wartości 3.680.000,00 zł (trzy miliony sześćset osiemdziesiąt tysięcy złotych). Obligacje serii A Emitenta zostały przydzielone 43 inwestorom.

4) W dniu 07 lutego 2017 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta, które m. in:

- a) powołało Pana Rafała Wojciechowskiego do składu Rady Nadzorczej Emitenta;
- b) dokonało zmian w Statucie Emitenta, tj.:
 - wykreśliło §9 Statutu Spółki, upoważniający Zarząd Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego;
 - zmieniło §21 Statutu Spółki poprzez wprowadzenie możliwości podjęcia przez Radę Nadzorczą Spółki uchwały o kooptacji, w przypadku, gdy liczba członków Rady Nadzorczej Spółki będzie mniejsza niż 5.

Powyższe zmiany Statutu Spółki na dzień publikacji niniejszego raportu nie zostały wpisane do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego dla Spółki przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

- c) podjęło uchwałę w sprawie ubiegania się o dopuszczenie akcji serii A, B, C, D, E, F, G, H, J, K, L oraz M Emitenta do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;
- d) podjęło uchwałę w sprawie sporządzania sprawozdań finansowych Fachowcy.pl Ventures S.A. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej ("MSSF") / Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości ("MSR");
- e) podjęło uchwałę w sprawie sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych grupy kapitałowej Fachowcy.pl Ventures S.A. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) / Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości ("MSR");
- f) przyjęło Regulamin Rady Nadzorczej oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia;
- g) podjęło uchwałę w sprawie powierzenia zadań i kompetencji Komitetu Audytu Radzie Nadzorczej;
- h) zatwierdziło Regulamin Komitetu Audytu.

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

Nie dotyczy.

5. 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

W dniu 10 lutego 2017 roku Zarząd Fachowcy.pl Ventures S.A. poinformował o modyfikacji prognozy wyników finansowych oraz prognozy liczby klientów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku.

Zmodyfikowane skonsolidowane wyniki finansowe za 2016 rok (tys. zł)

Przychody ze sprzedaży: 5000

Wynik netto: -6430

Liczba klientów na koniec 2016: 2074

Na dzień publikacji raportu Zarząd Spółki nie dokonał korekty prognozy wyników finansowych oraz prognozy liczby klientów za rok 2017.

Zarząd Fachowcy.pl Ventures S.A., w nawiązaniu do korekty prognozy wyników finansowych oraz prognozy liczby klientów za 2016 rok, informuje, że spadek prognozowanego wyniku finansowego w łącznej kwocie 4,5 mln zł wynika w głównej mierze z decyzji o przesunięciu terminu kompensaty części rozrachunków z IV kwartału 2016 na rok 2017. Powyższa decyzja wynika z wniosków z przeprowadzonej analizy rozrachunków w Grupie Kapitałowej Fachowcy.pl.

6. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

IV kwartał 2016 roku, to w Grupie Kapitałowej, finalizacja prac programistycznych mających na celu wdrożenie marketing automation w ramach nowej konsoli systemu WAY2TRAFFIC, umożliwiającej użytkownikowi obsługę i optymalizację kampanii RTB (Real-time Bidding). Koniec 2016 roku, to także prace skupione na realizacji głównego w tym okresie założenia – jak najszybszym udostępnieniu funkcjonalności w zakresie wewnętrznym (dla Grupy Kapitałowej Fachowcy.pl), a finalnie wdrożenie rozwiązania dla wszystkich podmiotów korzystających z tego narzędzia.

Dodatkowo, prowadzono zaawansowane prace nad wdrożeniem funkcjonalności umożliwiającej tzw. predykcje, czyli emitowanie reklam kierowanych do określonego targetu z największą możliwą precyzją w oparciu o technologie machine learningu, bazując na skolekcjonowanych danych audience użytkowników, ich preferencjach oraz wszelkich informacjach dostępnych na ich temat jakie aktualnie posiadamy. Celem tego działania jest dokładniejsza predykcja w targetowaniu przekazów reklamowych. Finalizacja całości działań estymowana jest na I kwartał 2017 roku.

W ramach produktu FreeHotSpot nadal prowadzone są prace związane z implementacją rozwiązania w oparciu o Machine Learning, polegające na samouczeniu się systemu profilowania osób korzystających z urządzenia FreeHotSpot w taki sposób, aby każde urządzenie budowało własną niezależną bazę profili. Dodatkowo, wdrażane rozwiązania umożliwiają wyszukiwanie wśród całej bazy profili podobnych osób, czyli posiadających podobne cechy. Rozwiązania te są obecnie w fazie testów z wykorzystaniem wybranych klientów.

W raportowanym okresie Emitent niezmiennie kontynuował rozwój wdrożonych wcześniej wewnętrznych, 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.

7. 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.

W skład Grupy Kapitałowej Emitenta począwszy od dnia 09 stycznia 2017 r. wchodzi również spółka pod firmą WP Shopping spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie. Na dzień bilansowy 31 grudnia 2016 roku nie podlegała ona jednak konsolidacji.

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/ Patryk Kozłowski - Prezes Zarządu
- 2/ Adam Milewski - Członek Zarządu

Adres	ul. Grochowska 306/308, 03-840 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/ Piotr Surmacki
- 2/ Daniel Brodowski
- 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. Hoża 86/410, 00-682 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).

WP Shopping sp. z o.o. – informacje podstawowe

Spółka jest właścicielem platformy internetowej Favore.pl, przeznaczonej dla małych i średnich przedsiębiorstw. Nabycie 100% udziałów w spółce WP Shopping sp. z o.o. przez Emitenta nastąpiło w celu poszerzenia bazy potencjalnych klientów Emitenta o klientów spółki WP Shopping sp. z o.o. W dniu 11 stycznia 2017 r. odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki WP Shopping sp. z o.o., które m. in. podjęło uchwałę w sprawie zmiany firmy spółki na "Favore.pl spółka z ograniczoną odpowiedzialnością" oraz przyjęło tekst jednolity umowy spółki. Powyższa zmiana firmy WP Shopping sp. z o.o. na dzień publikacji niniejszego raportu nie została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego dla WP Shopping przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Adres	ul. Grochowska 306/308, 03-840 Warszawa
Telefon	+48 533 222 799
www	www.favore.pl
NIP	957-075-12-16
REGON	191868204

KRS	0000546914
-----	------------

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.

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

Na koniec okresu sprawozdawczego, Emitent zatrudniał 90 osób w przeliczeniu na pełne etaty, natomiast w ramach Grupy Kapitałowej Emitenta zatrudnionych było łącznie 97 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.

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

1. Jednostkowy bilans

Pozycja	Na dzień 31.12.2015*	Na dzień 31.12.2016**
Aktywa		
A. Aktywa trwałe	8 806 939,93	8 500 364,48
I. Wartości niematerialne i prawne	674 294,66	254 420,31
II. Rzeczowe aktywa trwałe	10 522,02	125 786,92
III. Należności długoterminowe	0	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	8 008 564,25	8 008 564,25
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	113 559,00	111 593,00
B. Aktywa obrotowe	7 116 509,82	9 175 061,29
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	6 419 658,82	7 022 235,45
III. Inwestycje krótkoterminowe	673 684,45	2 139 486,59
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23 166,55	13 339,25
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0	0
D. Akcje własne	0	0
Aktywa razem	15 923 449,75	17 675 425,77
Pasywa		
A. Kapitał (fundusz) własny	7 853 116,55	11 639 842,97
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	9 914 357,60	14 102 172,20
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	8 583 528,28	12 636 342,88
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-12 723 034,84	-10 644 769,33
VI. Zysk (strata) netto	2 078 265,51	-4 453 902,78
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 070 333,20	6 035 582,80
I. Rezerwy na zobowiązania	4 019,12	105 019,12
II. Zobowiązania długoterminowe	0	781 497,10
III. Zobowiązania krótkoterminowe	8 066 314,08	5 149 066,58
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0	0,00
Pasywa razem	15 923 449,75	17 675 425,77

* dane za 2015 rok po uwzględnieniu korekty błędu podstawowego, przedstawionego w sprawozdaniu za 2016 rok

** dane za 2016 rok zatwierdzone przez biegłego rewidenta

2. Jednostkowy rachunek zysków i strat

Pozycja	Narastająco od 01.01.2015 do 31.12.2015*	Narastająco od 01.01.2016 do 31.12.2016**	Za okres od 01.10.2015 do 31.12.2015*	Za okres od 01.10.2016 do 31.12.2016**
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	4 428 611,47	4 186 620,19	527 912,86	1 426 003,02
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 428 611,47	4 186 620,19	527 912,86	1 426 003,02
II. Zmiana stanu produktów	0	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytw. produktów na własne potrzeby	0	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody ze sprzedaży towarów i mater.	0	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	7 720 612,07	11 740 155,92	1 802 221,53	4 580 671,80
I. Amortyzacja	202 289,10	569 972,39	127 176,94	147 556,91
II. Zużycie materiałów i energii	73 293,61	404 287,71	22 982,65	127 395,41
III. Usługi obce	4 581 239,40	4 569 026,02	687 320,18	1 795 854,59
IV. Podatki i opłaty	10 625,23	57 880,56	7 335,47	6 718,68
V. Wynagrodzenia	2 486 861,45	5 125 333,73	831 705,81	1 920 478,63
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	305 866,05	786 545,00	106 515,15	453 299,34
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	60 437,23	227 110,51	19 185,33	129 368,24
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	-3 292 000,60	-7 553 535,73	-1 274 308,67	-3 154 668,78
D. Pozostałe przychody operacyjne	1 300 844,84	3 660 656,25	632 601,93	3 645 445,25
I. Zysk ze zbycia niefin. aktywów trwałych	0	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	693 500,00	15 141,00	25 900,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			0,00	
IV. Inne przychody operacyjne	607 344,84	3 645 515,25	606 701,93	3 645 445,25
E. Pozostałe koszty operacyjne	1 185 118,99	349 508,53	1 176 180,47	336 254,22
I. Strata ze zbycia niefin. aktywów trwałych	0	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	1 185 118,99	349 508,53	1 176 180,47	336 254,22
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-3 176 274,75	-4 242 388,01	-1 817 887,21	154 522,25
G. Przychody finansowe	6 578 522,86	70 040,70	16 048,79	56 532,52
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	22 410,74	70 040,70	16 048,79	56 532,52
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	6 554 168,23	0,00	0,00	0,00
V. Inne	1 943,89	0,00	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	574 645,92	281 555,47	114 634,35	256 992,27
I. Odsetki	554 483,34	104 877,08	109 234,35	100 148,83
II. Strata ze zbycia inwestycji	0	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	20 162,58	176 678,39	5 400,00	156 843,44
I. Zysk (strata) brutto	2 827 602,19	-4 453 902,78	-1 916 472,77	-45 937,50
J. Podatek dochodowy	749 336,68	0,00	749 336,68	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto	2 078 265,51	-4 453 902,78	-2 665 809,45	-45 937,50

* dane za 2015 rok po uwzględnieniu korekty błędu podstawowego, przedstawionego w sprawozdaniu za 2016 rok

** dane za 2016 rok zatwierdzone przez biegłego rewidenta

3. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco od 01.01.2015 do 31.12.2015*	Narastająco od 01.01.2016 do 31.12.2016**	Za okres od 01.10.2015 do 31.12.2015*	Za okres od 01.10.2016 do 31.12.2016**
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I.	Zysk / Strata netto	2 078 265,51	-4 453 902,78	-2 665 809,45	-45 937,50
II.	Korekty razem	-3 480 051,95	-2 088 086,83	535 787,11	-2 890 615,86
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-1 401 786,44	-6 541 989,61	-2 130 022,34	-2 936 553,36
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I.	Wpływy	129,32	0,00	129,32	0,00
II.	Wydatki	557 706,64	936 249,45	-484 052,40	-25 254,13
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-557 577,32	-936 249,45	484 181,72	25 254,13
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I.	Wpływy	2 463 048,16	9 452 215,39	2 135 896,80	2 353 550,51
II.	Wydatki	478 594,01	1 249 101,40	478 594,01	9 817,11
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 984 454,15	8 203 113,99	1 657 302,79	2 343 733,40
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B. III +/- C.III)	25 090,39	724 874,93	11 462,17	-567 565,83
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	25 090,39	724 874,93	11 462,17	-567 565,83
F.	Środki pieniężne na początek okresu	2 586,34	27 676,73	16 214,56	1 320 117,49
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	27 676,73	752 551,66	27 676,73	752 551,66

* dane za 2015 rok po uwzględnieniu korekty błędu podstawowego, przedstawionego w sprawozdaniu za 2016 rok

** dane za 2016 rok zatwierdzone przez biegłego rewidenta

4. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym		Narastająco od 01.01.2015 do 31.12.2015*	Narastająco od 01.01.2016 do 31.12.2016**
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	2 834 851,04	7 853 116,55
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	7 853 116,55	11 639 842,97

III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	7 853 116,55	11 639 842,97
------	---	--------------	---------------

* dane za 2015 rok po uwzględnieniu korekty błędu podstawowego, przedstawionego w sprawozdaniu za 2016 rok

** dane za 2016 rok zatwierdzone przez biegłego rewidenta

IV. Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2016 r.

1. Skonsolidowany bilans

Pozycja	Na dzień 31.12.2015*	Na dzień 31.12.2016**
Aktywa		
A. Aktywa trwałe	8 556 527,41	5 648 429,69
I. Wartości niematerialne i prawne	2 313 683,96	1 082 130,77
II. Rzeczowe aktywa trwałe	33 553,62	143 290,84
III. Należności długoterminowe	0	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	1 675 162,81	1 443 355,65
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	230 783,00	111 593,00
VI. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	4 303 344,02	2 868 059,43
B. Aktywa obrotowe	4 533 772,21	7 636 884,24
I. Zapasy	0	0,00
II. Należności krótkoterminowe	3 368 201,60	5 511 783,14
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 139 576,18	2 111 033,85
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	25 994,43	14 067,25
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
D. Akcje własne	0,00	0,00
Aktywa razem	13 090 299,62	13 285 313,93
Pasywa		
A. Kapitał (fundusz) własny	-645 835,10	1 476 266,15
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	9 914 357,60	14 102 172,20
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	8 583 528,28	12 636 342,88
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-14 783 311,32	-19 143 720,98
VI. Zysk (strata) netto	-4 360 409,66	-6 118 527,95
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0,00
B. Kapitał mniejszości	557 140,03	210 898,55
C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	13 178 994,69	11 598 149,23
I. Rezerwy na zobowiązania	4 019,12	159 781,55
II. Zobowiązania długoterminowe	129 584,60	781 497,10
III. Zobowiązania krótkoterminowe	12 624 175,01	10 511 550,58
IV. Rozliczenia międzyokresowe	421 215,96	145 320,00
Pasywa razem	13 090 299,62	13 285 313,93

* dane za 2015 rok po uwzględnieniu korekty błędu podstawowego, przedstawionego w sprawozdaniu za 2016 rok

** dane za 2016 rok zatwierdzone przez biegłego rewidenta

2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Pozycja	Narastająco od 01.01.2015 do 31.12.2015*	Narastająco od 01.01.2016 do 31.12.2016**	Za okres od 01.10.2015 do 31.12.2015*	Za okres od 01.10.2016 do 31.12.2016**
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi:	2 327 672,08	4 986 557,57	765 349,38	1 623 834,16
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 327 672,08	4 986 557,57	765 349,38	1 623 834,16
II. Zmiana stanu produktów	0	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytw. produktów na własne potrzeby	0	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	10 282 033,97	13 095 675,23	2 710 306,88	4 979 634,35
I. Amortyzacja	1 096 171,41	1 427 385,67	543 717,65	154 696,75
II. Zużycie materiałów i energii	73 460,28	423 687,86	22 982,65	139 642,50
III. Usługi obce	5 575 302,83	3 763 111,02	959 526,03	1 779 189,32
IV. Podatki i opłaty	11 446,23	62 345,04	7 356,47	7 279,04
V. Wynagrodzenia	3 105 308,43	6 335 854,62	1 025 312,95	2 289 352,09
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	349 816,07	849 215,33	129 326,71	478 360,91
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	70 528,72	234 075,69	22 084,42	131 113,74
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	-7 954 361,89	-8 109 117,66	-1 944 957,50	-3 355 800,19
D. Pozostałe przychody operacyjne	7 469 995,75	4 392 833,24	2 095 473,19	4 000 610,99
I. Zysk ze zbycia niefin. aktywów trwałych	17 531,52	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	693 500,00	320 901,00	25 900,00	305 760,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00		0,00	
IV. Inne przychody operacyjne	6 758 964,23	4 071 932,24	2 069 573,19	3 694 850,99
E. Pozostałe koszty operacyjne	1 471 683,95	1 107 665,64	1 459 254,94	545 000,44
I. Strata ze zbycia niefin. aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	246 317,48	0,00	246 317,48
III. Inne koszty operacyjne	1 471 683,95	861 348,16	1 459 254,94	298 682,96
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 956 050,09	-4 823 950,06	-1 308 739,25	99 810,36
G. Przychody finansowe	128 311,94	190 474,98	119 993,78	113 200,26
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	126 368,05	190 474,98	119 993,78	113 200,26
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0,00	0,00	0,00
V. Inne	1 943,89	0,00	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	531 977,91	274 622,76	64 785,85	268 250,27
I. Odsetki	512 399,75	91 369,39	60 101,51	86 068,65
II. Strata ze zbycia inwestycji	0	5 750,00	0,00	5 750,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	19 578,16	177 503,37	4 684,34	176 431,62
I. Zysk/ (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0	0,00	0,00	0,00
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-2 359 716,06	-4 908 097,84	-1 253 531,32	-55 239,65
K. Odpis wartości firmy	1 435 284,59	1 435 284,59	406 928,48	358 821,15
L. Odpis ujemnej wartości firmy	0	0,00	0,00	0,00
M. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych (metoda praw własności)	0	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) brutto	-3 795 000,65	-6 343 382,43	-1 660 459,80	-414 060,80
O. Podatek dochodowy	602 868,68	121 387,00	602 868,68	121 387,00
P. Pozostałe obowiązkowe obciążenia wyniku	0	0,00	0,00	0,00
Q. Zyski(straty) mniejszości	-37 459,67	-346 241,48	21 553,49	-126 597,84
R. Zysk (strata) netto	-4 360 409,66	-6 118 527,95	-2 284 881,97	-408 849,96

* dane za 2015 rok po uwzględnieniu korekty błędu podstawowego, przedstawionego w sprawozdaniu za 2016 rok

** dane za 2016 rok zatwierdzone przez biegłego rewidenta

3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco od 01.01.2015 do 31.12.2015*	Narastająco od 01.01.2016 do 31.12.2016**	Za okres od 01.10.2015 do 31.12.2015*	Za okres od 01.10.2016 do 31.12.2016**
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I.	Zysk / Strata netto	-4 360 409,66	-6 118 527,95	-2 284 881,97	-408 849,96
II.	Korekty razem	3 937 413,68	-1 117 103,17	-794 617,78	-2 677 546,77
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-422 995,98	-7 235 631,12	-3 079 499,75	-3 086 396,73
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I.	Wpływy	241 462,89	63 485,47	144 148,50	-80 764,53
II.	Wydatki	1 480 219,36	305 569,70	-1 398 104,00	110 969,83
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 238 756,47	-242 084,23	1 542 252,50	-191 734,36
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I.	Wpływy	2 648 511,19	9 793 336,47	2 321 359,83	2 814 633,23
II.	Wydatki	998 032,76	1 617 388,37	797 385,30	114 137,87
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 650 478,43	8 175 948,10	1 523 974,53	2 700 495,36
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	-11 274,02	698 232,75	-13 272,72	-577 635,73
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-11 274,02	698 232,75	-13 272,72	-577 635,73
F.	Środki pieniężne na początek okresu	96 527,99	85 253,97	98 526,69	1 361 122,45
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	85 253,97	783 486,72	85 253,97	783 486,72

* dane za 2015 rok po uwzględnieniu korekty błędu podstawowego, przedstawionego w sprawozdaniu za 2016 rok

** dane za 2016 rok zatwierdzone przez biegłego rewidenta

4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym		Narastająco od 01.01.2015 do 31.12.2015*	Narastająco od 01.01.2016 do 31.12.2016**
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	3 215 587,50	1 764 200,05
Ia.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	783 498,46	-645 835,10
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-645 835,10	1 476 266,15
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-645 835,10	1 476 266,15

* dane za 2015 rok po uwzględnieniu korekty błędu podstawowego, przedstawionego w sprawozdaniu za 2016 rok

** dane za 2016 rok zatwierdzone przez biegłego rewidenta

V. 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 umarzeniu 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