

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

**za okres
01.07.2016 - 30.09.2016**

Warszawa, dnia 14 listopada 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 III 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 III KWARTALE 2016 R.	4
II.	SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI W III 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.	ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W III 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.....	13
III.	JEDNOSTKOWE KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE FACHOWCY.PL VENTURES S.A ZA III 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 III KWARTAŁ 2016 R.....	19
1.	SKONSOLIDOWANY BILANS	19
2.	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	20
3.	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	22
4.	SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	23
V.	INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....	24

I. Wybrane dane finansowe

1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Grupa Fachowcy.pl Ventures S.A.	Narastająco od 01.01.2015 do 30.09.2015	Narastająco od 01.01.2016 do 30.09.2016	Za okres od 01.07.2015 do 30.09.2015	Za okres od 01.07.2016 do 30.09.2016
Przychody netto ze sprzedaży	1 562 322,70	3 362 723,41	707 717,91	1 422 415,20
Amortyzacja	552 453,76	1 272 688,92	276 772,72	525 316,59
Zysk/strata na działalności operacyjnej	-647 310,84	-4 923 760,42	2 925 307,67	-1 679 331,44
Zysk/strata brutto	-2 134 540,84	-5 929 321,63	2 096 623,34	-1 991 519,25
Zysk/strata netto	-2 075 527,68	-5 709 677,99	2 165 015,14	-1 912 293,49

Grupa Fachowcy.pl Ventures S.A.	Na dzień 30.09.2015	Na dzień 30.09.2016
Kapitał własny	1 295 916,47	1 567 664,09
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	6 956 404,54	6 608 213,33
Zobowiązania długoterminowe	833 864,00	23 036,00
Zobowiązania krótkoterminowe	15 082 415,09	13 347 784,27

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 III kwartale 2016 r.

W opinii Zarządu Spółki w trzecim 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 30.09.2015	Narastająco od 01.01.2016 do 30.09.2016	Za okres od 01.07.2015 do 30.09.2015	Za okres od 01.07.2016 do 30.09.2016
Przychody netto ze sprzedaży	3 900 698,61	2 760 617,17	262 835,83	1 195 292,18
Amortyzacja	75 112,16	422 415,48	70 733,34	258 538,97

Zysk/strata na działalności operacyjnej	-1 358 387,54	-4 396 910,26	-1 104 643,29	-1 798 910,70
Zysk/strata brutto	4 744 074,96	-4 407 965,28	5 444 106,12	-1 804 673,40
Zysk/strata netto	4 744 074,96	-4 407 965,28	5 444 106,12	-1 804 673,40

Fachowcy.pl Ventures S.A.	Na dzień 30.09.2015	Na dzień 30.09.2016
Kapitał własny	7 899 926,00	11 238 570,91
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	8 197 562,44	9 235 943,48
Zobowiązania długoterminowe	833 864,00	23 036,00
Zobowiązania krótkoterminowe	8 849 518,63	9 084 462,77

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 III kwartale 2016 r.

W opinii Zarządu Spółki w trzecim 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 III 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 znanylekarz.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	2,40	2,40
2.	B	1 105 455	0,84	0,84
3.	C	6 305 730	4,80	4,80
4.	D	28 750 000	21,86	21,86
5.	E	10 300 000	7,83	7,83
6.	F	20 132 391	15,31	15,31
7.	G	29 400 000	22,35	22,35
8.	H	10 000 000	7,60	7,60
9.	J	4 998 809	3,80	3,80
10.	K	7 379 337	5,61	5,61
11.	L	1 000 000	7,60	7,60
Razem		131 521 722	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	50.795.436	38,62	38,62
2.	Dorota Surmacka	D, G, H	16.000.000	12,17	12,17
3.	Mezzo Capital sp. z o.o.	D, E, G, H, J,	8.131.285	6,18	6,18
4.	Pozostali	A, B, C, D, E, G, H, J, K, L	56.595.001	43,03	43,03

Lp.	Oznaczenie akcjonariusza	Seria akcji	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
Razem			131 521 722	100,00	100,00

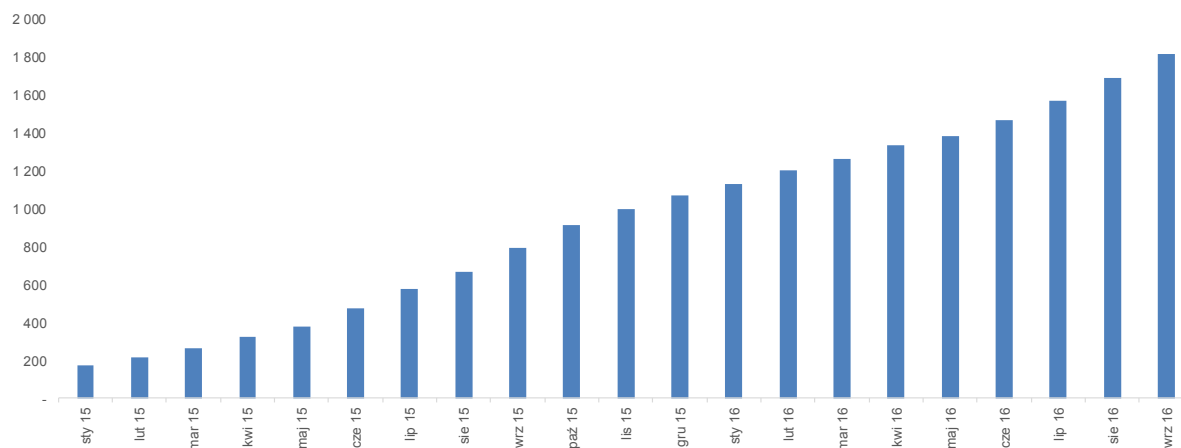
2. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta oraz Grupy Kapitałowej Emitenta w III kwartale 2016 r., wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.

Trzeci kwartał 2016 roku to okres związany z budową nowej struktury Działu Sprzedaży. Zatrudniony w drugim kwartale 2016 r. Dyrektor Sprzedaży zreorganizował siatkę sprzedaży w największych miastach, m.in. w Gdańsku, Poznaniu, Katowicach czy we Wrocławiu. Powyższe działania przełożyły się na wzrost liczby podpisanych umów o ok. 62% w stosunku do drugiego kwartału 2016 r.

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 trzeciego 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.

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 od stycznia 2015 r.

Na koniec września 2016 r. liczba Abonentów wyniosła 1.816, przy czym w III kwartale Spółka pozyskała 328 nowych Klientów. Średnia roczna wartość pakietu ofertowego na budowę i utrzymanie obecności firmy w Internecie sprzedanego w III kwartale wyniosła 3.380 PLN. Łączna wartość umów podpisanych z Klientami w raportowanym okresie wyniosła około 1 012 tysięcy PLN. Na koniec III kwartału 2016 r. liczba sprzedawców wyniosła 33 osób.

W III kwartale 2016 r. skonsolidowane przychody Grupy Kapitałowej Fachowcy.pl wyniosły ponad 1 422 tys. PLN, co implikuje wzrost w stosunku do porównywalnego okresu III kwartału 2015 r. o ponad 101%. Strata na działalności operacyjnej wyniosła ponad 1 679 tys. PLN. Koszty operacyjne Grupy Kapitałowej Emitenta wyniosły ponad 3 359 tys. PLN. W strukturze kosztów dominują wynagrodzenia (w tym ubezpieczenie społeczne) oraz usługi obce stanowiąc około 77% całości kosztów operacyjnych.

Na koniec III kwartału 2016 r. skonsolidowane kapitały własne wyniosły ok. 1 568 tys. PLN.

W III kwartale 2016 r. Spółka uzyskała przychody w wysokości ponad 1 195 tysięcy PLN, przede wszystkim ze sprzedaży usług abonamentowych. Koszty działalności operacyjnej wyniosły ponad 2 996 tys. PLN, w wyniku czego strata na działalności operacyjnej wyniosła ok. 1 799 tys. PLN.

W strukturze kosztów dominują koszty wynagrodzeń (w tym ubezpieczenie społeczne) oraz koszty usług obcych, stanowiąc ok. 84% całości kosztów operacyjnych.

W związku z rozwojem i wynikającym z tego zapotrzebowaniem na kapitał, Spółka pozyskała środki z emisji akcji w kwocie ok. 7 mln PLN w ciągu pierwszych 9 miesięcy 2016 r.

Środki pieniężne w kwocie 1,4 mln PLN, wpłacone we wrześniu 2016 r. na objęcie akcji serii M (wniosek o rejestrację został złożony do KRS), zostały ujęte w kapitale rezerwowym.

Na koniec III kwartału 2016 r. kapitały własne wyniosły ok. 11 239 tys. PLN i wzrosły w porównaniu do końca III kwartału 2015 r., kiedy wynosiły one ok. 8 000 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 III kwartale 2016 roku, kontynuowano prace programistyczne mające na celu implementację nowej konsoli systemu WAY2TRAFFIC, umożliwiającej użytkownikowi obsługę i optymalizację kampanii RTB (Real-time Bidding).

System został wzbogacony o nowy panel, który zgodnie z harmonogramem prac, na dzień publikacji raportu jest w fazie beta-testów. Równolegle implementowane są kolejno aktualizacje wdrażające kolejne sieci SSP do konsoli W2T_DSP, w tym wzmiankowane inventory dedykowane dla kampanii video. Cały czas prowadzone są prace dedykowane wzbogaceniu aktualnego systemu sztucznej inteligencji (pod kątem mergowania i selekcjonowania kolekcjonowanych danych klientów kontrahentów Emitenta w zakresie ich preferencji i ruchu jaki generują w sieci). Celem tego działania jest dokładniejsza predykcja w targetowaniu przekazów reklamowych. Finalizacja całości działań estymowana jest na I kwartał 2017 roku.

W ramach produktu FreeHotSpot trwają obecnie 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 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/ Patryk Kozłowski - Prezes Zarządu
- 2/ Adam Milewski - Członek 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/ 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. 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 71 osób w przeliczeniu na pełne etaty, natomiast w ramach Grupy Kapitałowej Emitenta zatrudnionych było łącznie 77 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 III kwartał 2016r.

1. Jednostkowy bilans

Pozycja	Na dzień 30.09.2015	Na dzień 30.09.2016
Aktywa		
A. Aktywa trwałe	9 063 961,30	8 723 489,67
I. Wartości niematerialne i prawne	796 202,50	359 092,94
II. Rzeczowe aktywa trwałe	14 291,12	92 273,48
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	8 158 564,25	8 158 564,25
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	94 903,43	113 559,00
B. Aktywa obrotowe	8 528 401,00	11 626 599,13
I. Zapasy	0,00	9 194,23
II. Należności krótkoterminowe	8 197 562,44	9 235 943,48
III. Inwestycje krótkoterminowe	308 231,01	2 331 510,85
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22 607,55	49 950,57
Aktywa razem	17 592 362,30	20 350 088,80
Pasywa		
A. Kapitał (fundusz) własny	7 899 926,00	11 238 570,91
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	6 974 357,60	13 152 172,20
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	11 021 342,88

Pozycja	Na dzień 30.09.2015	Na dzień 30.09.2016
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	1 399 999,68
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-12 402 034,84	-9 926 978,57
VIII. Zysk (strata) netto	4 744 074,96	-4 407 965,28
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 692 436,30	9 111 517,89
I. Rezerwy na zobowiązania	9 053,67	4 019,12
II. Zobowiązania długoterminowe	833 864,00	23 036,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	8 849 518,63	9 084 462,77
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
Pasywa razem	17 592 362,30	20 350 088,80

2. Jednostkowy rachunek zysków i strat

Pozycja	Narastająco od 01.01.2015 do 30.09.2015	Narastająco od 01.01.2016 do 30.09.2016	Za okres od 01.07.2015 do 30.09.2015	Za okres od 01.07.2016 do 30.09.2016
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	3 900 698,61	2 760 617,17	262 835,83	1 195 292,18
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 900 698,61	2 760 617,17	262 835,83	1 195 292,18
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	5 918 390,54	7 159 484,12	1 367 478,50	2 996 159,57
I. Amortyzacja	75 112,16	422 415,48	70 733,34	258 538,97
II. Zużycie materiałów i energii	50 310,96	276 892,30	21 049,85	154 191,38
III. Usługi obce	3 893 919,22	2 773 171,43	399 258,21	1 110 008,92

Pozycja	Narastająco od 01.01.2015 do 30.09.2015	Narastająco od 01.01.2016 do 30.09.2016	Za okres od 01.07.2015 do 30.09.2015	Za okres od 01.07.2016 do 30.09.2016
IV. Podatki i opłaty	3 289,76	51 161,88	2 549,60	21 266,51
V. Wynagrodzenia	1 655 155,64	3 204 855,10	746 983,32	1 330 339,45
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	199 350,90	333 245,66	101 934,21	62 152,52
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	41 251,90	97 742,27	24 969,97	59 661,82
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-2 017 691,93	-4 398 866,95	-1 104 642,67	-1 800 867,39
D. Pozostałe przychody operacyjne	668 242,91	15 211,00	0,50	15 211,00
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	667 600,00	15 141,00	0,00	15 141,00
III. Inne przychody operacyjne	642,91	70,00	0,50	70,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	8 938,52	13 254,31	1,12	13 254,31
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	8 938,52	13 254,31	1,12	13 254,31
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-1 358 387,54	-4 396 910,26	-1 104 643,29	-1 798 910,70
G. Przychody finansowe	6 562 474,07	13 508,18	6 554 168,23	13 508,18
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	6 361,95	13 508,18	0,00	13 508,18
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	6 554 168,23	0,00	6 554 168,23	0,00
V. Inne	1 943,89	0,00	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	460 011,57	24 563,20	5 418,82	19 270,88
I. Odsetki	445 248,99	4 728,25	18,82	0,00
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

Pozycja	Narastająco od 01.01.2015 do 30.09.2015	Narastająco od 01.01.2016 do 30.09.2016	Za okres od 01.07.2015 do 30.09.2015	Za okres od 01.07.2016 do 30.09.2016
IV. Inne	14 762,58	19 834,95	5 400,00	19 270,88
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	4 744 074,96	-4 407 965,28	5 444 106,12	-1 804 673,40
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)	4 744 074,96	-4 407 965,28	5 444 106,12	-1 804 673,40
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)	4 744 074,96	-4 407 965,28	5 444 106,12	-1 804 673,40

3. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco od 01.01.2015 do 30.09.2015	Narastająco od 01.01.2016 do 30.09.2016	Za okres od 01.07.2015 do 30.09.2015	Za okres od 01.07.2016 do 30.09.2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I.	Zysk / Strata netto	4 744 074,96	-4 407 965,28	5 444 106,12	-1 804 673,40
II.	Korekty razem	-4 015 839,06	802 529,03	-4 851 464,97	43 040,33
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	728 235,90	-3 605 436,25	592 641,15	-1 761 633,07
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	1 041 759,04	961 503,58	845 800,00	438 307,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 041 759,04	-961 503,58	-845 800,00	-438 307,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					

I.	Wpływy	327 151,36	7 098 664,88	265 170,00	3 568 454,68
II.	Wydatki	0,00	1 239 284,29	0,00	74 567,63
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	327 151,36	5 859 380,59	265 170,00	3 493 887,05
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B. III +/- C.III)	13 628,22	1 292 440,76	12 011,15	1 293 946,98
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	13 628,22	1 292 440,76	12 011,15	1 293 946,98
F.	Środki pieniężne na początek okresu	2 586,34	27 676,73	4 203,41	26 170,51
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	16 214,56	1 320 117,49	16 214,56	1 320 117,49

4. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym		Narastająco od 01.01.2015 do 30.09.2015	Narastająco od 01.01.2016 do 30.09.2016
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)	7 899 926,00	11 238 570,91
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	7 899 926,00	11 238 570,91

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

1. Skonsolidowany bilans

Pozycja	Na dzień 30.09.2015	Na dzień 30.09.2016
Aktywa		
A. Aktywa trwałe	9 537 055,53	6 292 548,17
I. Wartości niematerialne i prawne	3 112 302,59	1 157 989,21
II. Rzeczowe aktywa trwałe	38 704,64	111 159,32
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	1 674 817,74	1 565 736,06
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	94 903,43	230 783,00
VI. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	4 616 327,13	3 226 880,58
B. Aktywa obrotowe	8 807 372,78	9 296 304,71
I. Zapasy	1 500,00	9 194,23
II. Należności krótkoterminowe	6 956 404,54	6 608 213,33
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 728 441,63	2 627 974,68
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	121 026,61	50 922,47
Aktywa razem	18 344 428,32	15 588 852,88
Pasywa		
A. Kapitał (fundusz) własny	1 295 916,47	1 567 664,09
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	6 974 357,60	13 152 172,20
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	11 021 342,88
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	1 399 999,68
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-12 186 441,73	-18 296 172,68
VIII. Zysk (strata) netto	-2 075 527,68	-5 709 677,99

Pozycja	Na dzień 30.09.2015	Na dzień 30.09.2016
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Kapitał mniejszości	535 586,54	337 496,39
C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	16 512 925,31	13 683 692,39
I. Rezerwy na zobowiązania	9 053,67	4 019,12
II. Zobowiązania długoterminowe	833 864,00	23 036,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	15 082 415,09	13 347 784,27
IV. Rozliczenia międzyokresowe	587 592,55	308 853,00
Pasywa razem	18 344 428,32	15 588 852,88

2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Pozycja	Narastająco od 01.01.2015 do 30.09.2015	Narastająco od 01.01.2016 do 30.09.2016	Za okres od 01.07.2015 do 30.09.2015	Za okres od 01.07.2016 do 30.09.2016
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 562 322,70	3 362 723,41	707 717,91	1 422 415,20
I. Przychody netto ze sprzedaży usług	1 562 322,70	3 362 723,41	707 717,91	1 422 415,20
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	7 571 727,09	8 116 040,88	2 024 881,51	3 359 407,49
I. Amortyzacja	552 453,76	1 272 688,92	276 772,72	525 316,59
II. Zużycie materiałów i energii	50 477,63	284 045,36	21 049,85	158 206,07
III. Usługi obce	4 615 776,80	1 983 921,70	623 777,33	844 460,24
IV. Podatki i opłaty	4 089,76	55 066,00	3 249,60	23 786,63
V. Wynagrodzenia	2 079 995,48	4 046 502,53	963 498,12	1 673 103,23

Pozycja	Narastająco od 01.01.2015 do 30.09.2015	Narastająco od 01.01.2016 do 30.09.2016	Za okres od 01.07.2015 do 30.09.2015	Za okres od 01.07.2016 do 30.09.2016
VI. Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia	220 489,36	370 854,42	109 005,94	74 331,83
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	48 444,30	102 961,95	27 527,95	60 202,90
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-6 009 404,39	-4 753 317,47	-1 317 163,60	-1 936 992,29
D. Pozostałe przychody operacyjne	5 374 522,56	392 222,25	4 245 959,70	215 950,07
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	17 531,52	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	667 600,00	15 141,00	0,00	15 141,00
III. Inne przychody operacyjne	4 689 391,04	377 081,25	4 245 959,70	200 809,07
E. Pozostałe koszty operacyjne	12 429,01	562 665,20	3 488,43	-41 710,78
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	12 429,01	562 665,20	3 488,43	-41 710,78
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-647 310,84	-4 923 760,42	2 925 307,67	-1 679 331,44
G. Przychody finansowe	8 318,16	77 274,72	12,32	24 369,14
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	6 374,27	77 274,72	12,32	24 369,14
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	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	467 192,06	6 372,49	6 518,08	-22 264,20
I. Odsetki	452 298,24	5 300,74	1 038,99	-22 647,64
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00

Pozycja	Narastająco od 01.01.2015 do 30.09.2015	Narastająco od 01.01.2016 do 30.09.2016	Za okres od 01.07.2015 do 30.09.2015	Za okres od 01.07.2016 do 30.09.2016
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	14 893,82	1 071,75	5 479,09	383,44
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)	-1 106 184,74	-4 852 858,19	2 918 801,91	-1 632 698,10
K. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Odpis wartości firmy	1 028 356,11	1 076 463,44	822 178,57	358 821,15
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)	-2 134 540,84	-5 929 321,63	2 096 623,34	-1 991 519,25
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	-59 013,16	-219 643,64	-68 391,81	-79 225,76
S. Zysk (strata) netto (O-P-Q+/-R)	-2 075 527,68	-5 709 677,99	2 165 015,14	-1 912 293,49

3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco od 01.01.2015 do 30.09.2015	Narastająco od 01.01.2016 do 30.09.2016	Za okres od 01.07.2015 do 30.09.2015	Za okres od 01.07.2016 do 30.09.2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I.	Zysk / Strata netto	-2 075 527,68	-5 709 677,99	2 165 015,14	-1 912 293,49
II.	Korekty razem	4 744 442,93	1 560 443,60	-654 755,75	-165 001,12
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	2 668 915,25	-4 149 234,39	1 510 259,39	-2 077 294,61

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco od 01.01.2015 do 30.09.2015	Narastająco od 01.01.2016 do 30.09.2016	Za okres od 01.07.2015 do 30.09.2015	Za okres od 01.07.2016 do 30.09.2016
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I.	Wpływy	97 314,39	144 250,00	97 314,39	0,00
II.	Wydatki	2 878 323,36	194 599,87	1 865 000,00	-422 028,36
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 781 008,97	-50 349,87	-1 767 685,61	422 028,36
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I.	Wpływy	327 151,36	6 978 703,24	265 170,00	3 119 668,01
II.	Wydatki	200 647,46	1 503 250,50	-60,12	172 832,08
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	126 503,90	5 475 452,74	265 230,12	2 946 835,93
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	14 410,18	1 275 868,48	7 803,90	1 291 569,68
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	14 410,18	1 275 868,48	7 803,90	1 291 569,68
F.	Środki pieniężne na początek okresu	84 116,51	85 253,97	90 722,79	69 552,77
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	98 526,69	1 361 122,45	98 526,69	1 361 122,45

4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym		Narastająco od 01.01.2015 do 30.09.2015	Narastająco od 01.01.2016 do 30.09.2016
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	3 371 444,15	1 764 200,05
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 295 916,47	1 567 664,09
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 295 916,47	1 567 664,09

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