

**Jednostkowy i skonsolidowany
raport kwartalny
Fachowcy.pl Ventures S.A.**

**za okres
01.10.2015 - 31.12.2015**

Warszawa, dnia 21 czerwca 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 IV KWARTALE 2015 R.	3
3.	WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	5
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 2015 R.	5
II.	SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI W IV KWARTALE 2015 ROKU	7
1.	PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	7
1.1.	Informacje podstawowe	7
1.2.	Zarząd.....	8
1.3.	Rada Nadzorcza	8
1.4.	Akcjonariat.....	8
2.	ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W IV KWARTALE 2015 R., WRĄZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.	9
3.	OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI O KTÓRYCH EMITENTA INFORMOWAŁ W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM.....	10
4.	STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE KWARTALNYM.....	10
5.	INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.....	10
6.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.....	11
7.	INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.	14
III.	JEDNOSTKOWE KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE FACHOWCY.PL VENTURES S.A ZA IV KWARTAŁ 2015 R.	15
1.	JEDNOSTKOWY BILANS	15
2.	JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	16
3.	JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	18
4.	JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE ZAKŁADOWYM	19
IV.	SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2015 R.....	19
1.	SKONSOLIDOWANY BILANS.....	19
2.	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	21
3.	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	23
4.	SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	24
V.	INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	25

I. Wybrane dane finansowe

1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Grupa Fachowcy.pl Ventures S.A.	Narastająco od 01.01.2014 do 31.12.2014	Narastająco od 01.01.2015 do 31.12.2015	Za okres od 01.10.2014 do 31.12.2014	Za okres od 01.10.2015 do 31.12.2015
Przychody netto ze sprzedaży	8 312 052,41	2 263 672,08	2 471 362,22	701 349,38
Amortyzacja	814 189,82	957 594,46	192 282,08	405 140,70
Zysk/strata na działalności operacyjnej	-7 382 137,74	-1 182 067,81	-7 506 678,02	-534 756,97
Zysk/strata brutto	-10 366 172,18	-2 910 752,67	-9 058 557,43	-776 211,83
Zysk/strata netto	-10 044 652,04	-2 921 021,72	-9 000 615,40	-845 494,04

Grupa Fachowcy.pl Ventures S.A.	Na dzień 31.12.2014	Na dzień 31.12.2015
Kapitał własny	3 215 587,50	3 390 422,43
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	10 715 840,76	8 121 544,78
Zobowiązania długoterminowe	819 285,01	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	12 572 500,82	13 390 865,35

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 2015 r.

Czwarty kwartał 2015 roku, to w Grupie Fachowcy.pl prace związane przede wszystkim z kontynuacją rozwoju oferty skierowanej do małych i średnich przedsiębiorstw. W okresie objętym niniejszym raportem, Emitent realizował również zyski związane z udostępnianiem danych audience w ramach sieci reklamowej Efekty24.pl zarządzanej przez United Titans Sp. z o.o., a także klientom spółki Way2traffic Polska S.A., pracując równocześnie nad wprowadzaniem innowacyjnych rozwiązań dających możliwość rozbudowy oferty z tego zakresu. Obecnie Spółka posiada zgromadzone dane dotyczące milionów użytkowników polskiego Internetu, a patrząc na tendencje rynkowe, można zauważyć że obszar ten ma wciąż bardzo duży potencjał na przyszłość.

Wspomniane dane Spółka gromadzi nie tylko w trakcie prowadzonych działań reklamowych, ale także przy okazji korzystania przez użytkowników z bezpłatnego dostępu do Internetu za pośrednictwem urządzeń FreeHotSpot. Istotną do poruszenia tutaj kwestią jest fakt, że nie są to dane osobowe, a jedynie dane o zachowaniach oraz intencjach zakupowych użytkowników Internetu, które można wykorzystać do skutecznego targetowania kampanii reklamowych prowadzonych w Internecie. Umowa z Google Inc. dotycząca dostępu do największej platformy reklamowej na świecie w modelu DSP (ang. Demand-Side Platform), daje spółce przewagę konkurencyjną sprawiając, że spółka ma możliwość wykorzystania tych danych w działaniach reklamowych prowadzonych dla swoich klientów. Należy tutaj zaznaczyć, że spółka Way2traffic Polska S.A. jest jedyną firmą z Polski, która zawarła z Google umowę w tym zakresie.

Integracja danych Way2traffic Polska S.A. z narzędziami telekomunikacyjnymi dostępnymi w ramach Zintegrowanego Centrum Kontaktów oferowanego w ramach oferty fachowcy.pl, sprawia, że Emitent zyskuje przewagę konkurencyjną, która polega na szczegółowej możliwości mierzenia efektywności działań reklamowych. W ramach otrzymywanych raportów, Klienci Spółki nie tylko wiedzą ile osób kliknęło w ich reklamę, czy odwiedziło ich stronę Internetową, ale także mogą dowiedzieć się ile osób skontaktowało się z ich firmą telefonicznie, drogą mailową, czy za pośrednictwem LiveChat poprzez ich firmową stronę Internetową. Ponadto, dzięki technologii wykorzystanej w urządzeniach FreeHotSpot Spółka ma unikatową na skalę światową technologię mierzenia konwersji na wizyty konsumentów w fizycznej lokalizacji typu restauracja, czy salon fryzjerski. Połączenie FreeHotSpot z Way2traffic Polska S.A. sprawia, że w raportach Klientów, można w prosty sposób wskazać, które osoby mające kontakt z reklamą danego klienta w Internecie, odwiedziły fizycznie jego lokal. Wszystko powyższe daje niespotykany dotychczas potencjał w zakresie mierzenia efektywności kampanii reklamowych w Internecie, a docelowo także możliwość wejścia z oferowaną technologią na rynki zagraniczne.

W IV kwartale 2015 r. przy sporządzaniu sprawozdań skonsolidowanych dokonano wyłączeń konsolidacyjnych transakcji między spółkami Grupy. W wyniku tych wyłączeń zmniejszyły się odpowiednio skonsolidowane przychody i koszty Grupy po IV kwartałach 2015r.

3. Wybrane jednostkowe dane finansowe

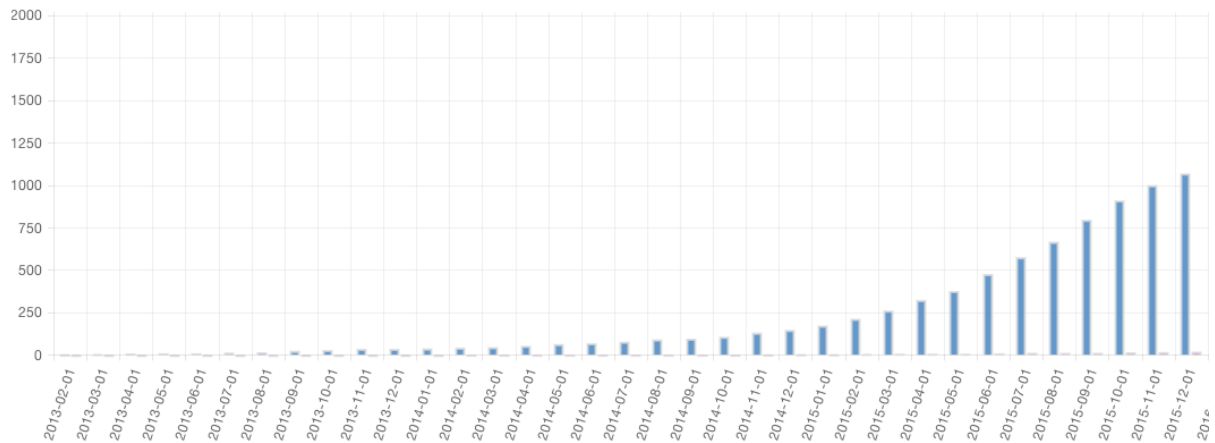
Fachowcy.pl Ventures S.A.	Narastająco od 01.01.2014 do 31.12.2014	Narastająco od 01.01.2015 do 31.12.2015	Za okres od 01.10.2014 do 31.12.2014	Za okres od 01.10.2015 do 31.12.2015
Przychody netto ze sprzedaży	4 937 184,29	4 428 611,47	1 867 160,53	527 912,86
Amortyzacja	325 334,42	181 212,15	70 068,23	106 099,99
Zysk/strata na działalności operacyjnej	-495 223,92	-2 177 353,29	516 962,57	-818 965,75
Zysk/strata brutto	-7 399 888,41	3 919 383,77	-6 118 003,60	-824 691,19
Zysk/strata netto	-7 435 816,30	3 919 383,77	-6 340 439,08	-824 691,19

Fachowcy.pl Ventures S.A.	Na dzień 31.12.2014	Na dzień 31.12.2015
Kapitał własny	3 155 851,04	10 015 234,81
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	8 956 785,60	8 785 273,25
Zobowiązania długoterminowe	819 285,01	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	7 478 376,21	7 940 362,26

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 2015 r.

W czwartym kwartale 2015 roku, działania Spółki skupione były przede wszystkim na planowaniu i reorganizacji struktur w Dziale Realizacji Zleceń oraz Dziale Obsługi Klienta. W związku ze wzmocnieniem struktur sprzedażowych w poprzednich okresach, niezbędne było wdrożenie usprawnień oraz nowych narzędzi i procedur we wspomnianych wyżej departamentach, aby usprawnić obsługę pozyskanych zleceń. Ponadto, w związku z narastającą liczbą klientów, którymi mija pierwsze dwanaście miesięcy abonamentu na pakiet usług fachowcy.pl, w ramach struktur firmy powołano nowy dział - Dział Utrzymania Klienta, którego głównym zadaniem będzie utrzymywanie relacji z klientami, a docelowo utrzymanie klientów, którzy rozważają zmianę usług dotychczas świadczonych przez Emitenta, bądź całkowite rozwiązanie dotychczasowej umowy. Na bazie zgromadzonych doświadczeń oraz opinii na temat produktu, Emitent prowadzi ciągłą analizę możliwości dalszego rozwoju oferty pakietowej skierowanej do małych i średnich

przedsiębiorców, chociaż obecna oferta spotyka się z pozytywnym odbiorem rynku, na co wskazuje ciągły wzrost dynamiki pozyskania klientów Spółki, zobrazowany na poniższym diagramie.



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

Na koniec grudnia 2015 r. liczba klientów na usługę abonamentową wyniosła 1.069, przy czym w IV kwartale Spółka pozyskała 281 nowych klientów, przyrost liczby nowych klientów był mniejszy niż w III kwartale 2015 r. ze względu na sezonowość i mniejszą liczbę dni roboczych w okresie. Średnia roczna wartość umowy z klientem podpisanej w IV kwartale wyniosła 2.582 PLN netto, przy czym łączna wartość umów podpisanych z klientami w IV kwartale wyniosła ponad 725 tysięcy PLN. Na koniec IV kwartału zespół sprzedaży obejmował 33 osoby.

W IV kwartale Spółka uzyskała przychody w wysokości ponad 527 tysięcy PLN przede wszystkim ze sprzedaży usług abonamentowych, koszty działalności operacyjnej wyniosły ponad 1,4 mln PLN, w wyniku czego strata na działalności operacyjnej wyniosła ponad 800 tys. PLN.

W strukturze kosztów dominują koszty wynagrodzeń oraz koszty usług obcych, stanowiąc 80% całości kosztów operacyjnych.

W związku z rozwojem i wynikającym z tego zapotrzebowaniem na kapitał Spółka dokonała podwyższenia kapitału o kwotę ponad 2,9 mln PLN.

Koszty Emitenta w IV kwartale 2015 roku związane były przede wszystkim z rozwojem infrastruktury i posiadanych technologii, a także rozwojem struktur w ramach Działu Realizacji Zleceń, Działu Obsługi Klienta oraz budowy Działu Utrzymania Klienta. Głównym celem poniesionych inwestycji jest podniesienie jakości świadczonych przez Emitenta usług, aby uniknąć problemów przy obsłudze zleceń na skalę masową.

II. Sprawozdanie z działalności w IV kwartale 2015 roku

1. Podstawowe informacje o Spółce

1.1. Informacje podstawowe

Firma:	Fachowcy.pl Ventures S.A.
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Grochowska 306/308, 03-840 Warszawa
Tel./ fax:	+48 22 274 80 40
Internet:	www.fachowcy.pl
E-mail:	info@fachowcy.pl
KRS:	0000384607
REGON:	141679420
NIP:	5213510420

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

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

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

1.2. Zarząd

W skład Zarządu Emitenta wchodzi:

- 1/ Piotr Surmacki - Prezes Zarządu

1.3. Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi:

- 1/ Grzegorz Bielowicki - 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

1.4. Akcjonariat

Struktura kapitału zakładowego na dzień 15 lutego 2016 r. (dzień pierwotnej publikacji raportu okresowego za IV kwartał 2015 r.) przedstawiała 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	2,89	2,89
2.	B	1 105 455	1,01	1,01
3.	C	6 305 730	5,78	5,78
4.	D	28 750 000	26,34	26,34
5.	E	10 300 000	9,44	9,44
6.	F	20 132 391	18,45	18,45
7.	G	29 400 000	26,93	26,93
8.	H	10 000 000	9,16	9,16
Razem		109 143 576	100,00	100,00

Struktura akcjonariatu na dzień 15 lutego 2016 r. (dzień pierwotnej publikacji raportu okresowego za IV kwartał 2015 r.), ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 proc. głosów na walnym zgromadzeniu, przedstawiała 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, G, H	22 878 721	20,96	20,96
2.	Fulcrum Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	D, E, F, G, H	47 764 865	43,76	43,76
4.	Mezzo Capital sp. z o.o.	D, G, H	8 131 285	7,45	7,45
5.	Pozostali	A, B, C, D, E, G	30 368 705	27,83	27,83
Razem			109 143 576	100,00	100,00

2. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta oraz Grupy Kapitałowej Emitenta w IV kwartale 2015 r., wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.

W związku z rozbudową struktur sprzedażowych w poprzednich okresach, czwarty kwartał 2015 roku, wiązał się dla Emitenta z szeregiem zdarzeń, związanych z przygotowaniem i wdrażaniem usprawnień w ramach Działu Realizacji Zleceń oraz Działu Obsługi Klienta, a także budową Działu Utrzymania Klienta. Wszystkie podjęte w tym okresie działania, mają na celu przyspieszenie realizacji pozyskanych zleceń, a także poprawę jakości świadczonych usług.

Ponadto, w raportowanym okresie spółka skupiała się kontynuacji rozwoju wdrożonych wcześniej autorskich rozwiązań w postaci narzędzi i systemów informatycznych, mających na celu usprawnienie współpracy zarówno wewnątrz firmy, jak i współpracy z zewnętrznymi współpracownikami i podwykonawcami, a także komunikacji z Klientami. Wdrożenie i rozwój tych rozwiązań wpłynęło nie tylko na efektywność pracy w Grupie, ale także redukcję kosztów i poprawę jakości świadczonych Klientom usług.

W ramach Grupy Kapitałowej, w dalszym ciągu kontynuowano rozwój technologii związanej z urządzeniem FreeHotSpot i udostępnianiem danych audience w ramach sieci reklamowej Efekty24.pl zarządzanej przez spółkę United Titans, a także klientom spółki Way2traffic Polska S.A.

Dużym wyróżnieniem dla Emitenta był udział w międzynarodowej konferencji technologicznej The Next Web, która odbyła się 18 listopada 2015 roku w Nowym Jorku. Warto tutaj zaznaczyć, że Fachowcy.pl zakwalifikowali się do udziału w tym wydarzeniu jako jedna z dwóch firm z Polski, a jako 1 z 24 firm na całym świecie uzyskała możliwość zaprezentowania się na głównej scenie konferencji, pośród prelegentów reprezentujących m.in. Google, PayPal, Shutterstock czy Basecamp. Udział w konferencji, to dla Emitenta pierwsze doświadczenia związane z prezentacją oferty poza granicami Polski, która została bardzo optymistycznie przyjęta, zarówno przez organizatorów, jak i uczestników konferencji, otwierając przed Spółką potencjał ekspansji na rynki zagraniczne.

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.

Emitent nie publikował prognoz.

5. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

W okresie sprawozdawczym, Emitent rozwijał wewnętrzne systemy informatyczne - CRM oraz system do zarządzania zadaniami i projektami. W ramach prowadzonych prac, wdrażano nowe funkcjonalności systemów, których głównym zadaniem jest usprawnienie pracy oraz komunikacji wewnątrz organizacji. Ponadto, na podstawie przeprowadzonych analiz, które wykazały możliwości wdrożenia usprawnień w zakresie obsługi Klientów oraz realizacji pozyskanych zleceń, rozpoczęto projektowanie systemów i narzędzi, których wdrożenie będzie miało na celu podniesienie jakości świadczonych przez Emitenta usług.

We wskazanym okresie prowadzono także testy i wdrażano poprawki do nowych rozwiązań z zakresu realizacji oraz optymalizacji kampanii reklamowych, również tych wykorzystujących ze-

brane bazy audience, które finalnie sprawią, że oferta Emitenta stanie się jeszcze bardziej konkurencyjna.

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

W skład Grupy Kapitałowej Emitenta wchodzi następujące podmioty:

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

Way2traffic Polska S.A. - informacje podstawowe

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

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

Zarząd

- 1/ Piotr Surmacki - Prezes Zarządu

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

Rada Nadzorcza

- 1/ Marta Seredyńska
- 2/ Maciej Hutyra
- 3/ Krzysztof Stępień
- 4/ Grzegorz Bielowicki

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.

Zarząd

- 1/ Piotr Surmacki – Prezes Zarządu

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 30,5 osób w przeliczeniu na pełne etaty, natomiast w ramach Grupy Kapitałowej Emitenta zatrudnionych było łącznie 40 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 2015r.

1. Jednostkowy bilans

Pozycja	Na dzień 31.12.2014	Stan na dzień 31.12.2015r.
Aktywa		
A. Aktywa trwałe	2 391 583,03	8 963 576,76
I. Wartości niematerialne i prawne	17 770,84	694 317,96
II. Rzeczowe aktywa trwałe	15 044,94	15 791,12
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	1 604 396,02	8 158 564,25
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	754 371,23	94 903,43
B. Aktywa obrotowe	9 070 982,90	9 001 073,98
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	8 956 785,60	8 785 273,25
III. Inwestycje krótkoterminowe	105 633,75	193 193,18
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 563,55	22 607,55
Aktywa razem	11 462 565,93	17 964 650,74
Pasywa		
A. Kapitał (fundusz) własny	3 155 851,04	10 015 234,81
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	6 974 357,60	9 914 357,60
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	8 583 528,28
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00

Pozycja	Na dzień 31.12.2014	Stan na dzień 31.12.2015r.
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-4 966 218,54	-12 402 034,84
VIII. Zysk (strata) netto	-7 435 816,30	3 919 383,77
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 306 714,89	7 949 415,93
I. Rezerwy na zobowiązania	9 053,67	9 053,67
II. Zobowiązania długoterminowe	819 285,01	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	7 478 376,21	7 940 362,26
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
Pasywa razem	11 462 565,93	17 964 650,74

2. Jednostkowy rachunek zysków i strat

Pozycja	Narastająco od 01.01.2014 do 31.12.2014	Narastająco od 01.01.2015 do 31.12.2015	Za okres od 01.10.2014 do 31.12.2014	Za okres od 01.10.2015 do 31.12.2015
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	4 937 184,29	4 428 611,47	1 867 160,53	527 912,86
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 937 184,29	4 428 611,47	1 867 160,53	527 912,86
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	4 764 243,65	7 350 893,45	697 246,79	1 432 502,91
I. Amortyzacja	325 334,42	181 212,15	70 068,23	106 099,99
II. Zużycie materiałów i energii	42 973,91	73 078,16	18 022,84	22 767,20

Pozycja	Narastająco od 01.01.2014 do 31.12.2014	Narastająco od 01.01.2015 do 31.12.2015	Za okres od 01.10.2014 do 31.12.2014	Za okres od 01.10.2015 do 31.12.2015
III. Usługi obce	3 321 204,25	4 263 429,55	242 283,40	369 510,33
IV. Podatki i opłaty	691,10	10 625,23	117,00	7 335,47
V. Wynagrodzenia	821 249,59	2 456 245,08	257 880,74	801 089,44
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	159 954,05	305 866,05	55 375,92	106 515,15
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	92 836,33	60 437,23	53 498,66	19 185,33
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	172 940,64	-2 922 281,98	1 169 913,74	-904 590,05
D. Pozostałe przychody operacyjne	476 566,23	754 118,13	475 861,81	85 875,22
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	667 600,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	476 566,23	86 518,13	475 861,81	85 875,22
E. Pozostałe koszty operacyjne	1 144 730,79	9 189,44	1 128 812,98	250,92
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	1 144 730,79	9 189,44	1 128 812,98	250,92
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-495 223,92	-2 177 353,29	516 962,57	-818 965,75
G. Przychody finansowe	3 650 564,63	6 562 474,07	10 039,27	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	35 417,45	6 361,95	10 039,27	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	3 615 147,18	6 554 168,23	0,00	0,00
V. Inne	0,00	1 943,89	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	10 555 229,12	465 737,01	6 645 005,44	5 725,44
I. Odsetki	136 124,31	445 574,43	29 706,16	325,44

Pozycja	Narastająco od 01.01.2014 do 31.12.2014	Narastająco od 01.01.2015 do 31.12.2015	Za okres od 01.10.2014 do 31.12.2014	Za okres od 01.10.2015 do 31.12.2015
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	10 387 650,21	0,00	6 608 751,93	0,00
IV. Inne	31 454,60	20 162,58	6 547,35	5 400,00
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-7 399 888,41	3 919 383,77	-6 118 003,60	-824 691,19
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)	-7 399 888,41	3 919 383,77	-6 118 003,60	-824 691,19
L. Podatek dochodowy	35 927,89	0,00	222 435,48	0,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	-7 435 816,30	3 919 383,77	-6 340 439,08	-824 691,19

3. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco od 01.01.2014 do 31.12.2014	Narastająco od 01.01.2015 do 31.12.2015	Za okres od 01.10.2014 do 31.12.2014	Za okres od 01.10.2015 do 31.12.2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I.	Zysk / Strata netto	-7 435 816,30	3 919 383,77	-6 340 439,07	-824 691,19
II.	Korekty razem	6 544 970,10	-5 465 717,75	6 049 047,45	-1 449 878,69
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-890 846,20	-1 546 333,98	-291 391,62	-2 274 569,88
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I.	Wpływy	251 700,00	0,00	21 700,00	0,00
II.	Wydatki	569 489,34	920 974,49	22 500,00	-120 784,55
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-317 789,34	-920 974,49	-800,00	120 784,55
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco od 01.01.2014 do 31.12.2014	Narastająco od 01.01.2015 do 31.12.2015	Za okres od 01.10.2014 do 31.12.2014	Za okres od 01.10.2015 do 31.12.2015
I.	Wpływy	1 449 737,97	3 311 683,87	185 850,25	2 984 532,51
II.	Wydatki	267 446,00	819 285,01	-107 921,25	819 285,01
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 182 291,97	2 492 398,86	293 771,50	2 165 247,50
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B. III +/- C.III)	-26 343,57	25 090,39	1 579,88	11 462,17
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-26 342,86	25 090,39	1 579,88	11 462,17
F.	Środki pieniężne na początek okresu	28 929,20	2 586,34	1 006,46	16 214,56
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	2 586,34	27 676,73	2 586,34	27 676,73

4. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale zakładowym

Zestawienie zmian w kapitale własnym		Narastająco od 01.01.2014 do 31.12.2014	Narastająco od 01.01.2015 do 31.12.2015
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	6 923 582,96	3 155 851,04
Ia.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	6 923 582,96	3 155 851,04
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 155 851,04	10 015 234,81
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 155 851,04	10 015 234,81

IV. Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r.

1. Skonsolidowany bilans

Pozycja	Na dzień 31.12.2014	Stan na dzień 31.12.2015r.
Aktywa		
A. Aktywa trwałe	3 261 904,09	8 894 106,83
I. Wartości niematerialne i prawne	693 363,47	2 702 007,26

Pozycja	Na dzień 31.12.2014	Stan na dzień 31.12.2015r.
II. Rzeczowe aktywa trwałe	18 676,70	38 822,72
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	345 500,00	1 784 831,66
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	754 371,23	94 903,43
VI. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	1 449 992,69	4 273 541,76
B. Aktywa obrotowe	14 391 599,97	9 778 829,57
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	10 715 840,76	8 121 544,78
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 372 543,77	1 631 849,36
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 303 215,44	25 435,43
Aktywa razem	17 653 504,06	18 672 936,41
Pasywa		
A. Kapitał (fundusz) własny	3 215 587,50	3 390 422,43
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	6 974 357,60	9 914 357,60
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	8 583 528,28
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 297 646,35	-12 186 441,73
VIII. Zysk (strata) netto	-10 044 652,03	-2 921 021,72
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Kapitał mniejszości	594 599,70	604 868,75

Pozycja	Na dzień 31.12.2014	Stan na dzień 31.12.2015r.
C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	13 843 316,86	14 677 645,23
I. Rezerwy na zobowiązania	9 053,67	9 053,67
II. Zobowiązania długoterminowe	819 285,01	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	12 572 500,82	13 390 865,35
IV. Rozliczenia międzyokresowe	442 477,36	1 277 726,21
Pasywa razem	17 653 504,06	18 672 936,41

2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Pozycja	Narastająco od 01.01.2014 do 31.12.2014	Narastająco od 01.01.2015 do 31.12.2015	Za okres od 01.10.2014 do 31.12.2014	Za okres od 01.10.2015 do 31.12.2015
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	8 312 052,41	2 263 672,08	2 471 362,22	701 349,38
I. Przychody netto ze sprzedaży usług	8 312 052,41	2 263 672,08	2 471 362,22	701 349,38
II. Zmiana stanu produktów (zwiększ. wart. dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszty wytworcz. świad. na wł. potrzeby jedn.	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przych. netto ze sprzedaży towarów i mat.	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	7 383 470,79	9 723 583,10	248 338,96	2 151 856,01
I. Amortyzacja	814 189,82	957 594,46	192 282,08	405 140,70
II. Zużycie materiałów i energii	51 577,68	73 244,83	18 117,15	22 767,20
III. Usługi obce	4 973 047,01	5 174 452,07	-417 684,10	558 675,27
IV. Podatki i opłaty	1 191,10	11 446,23	117,00	7 356,47
V. Wynagrodzenia	1 243 453,31	3 102 322,97	349 915,90	1 022 327,49

Pozycja	Narastająco od 01.01.2014 do 31.12.2014	Narastająco od 01.01.2015 do 31.12.2015	Za okres od 01.10.2014 do 31.12.2014	Za okres od 01.10.2015 do 31.12.2015
VI. Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia	204 984,54	333 993,82	49 901,27	113 504,46
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	95 027,33	70 528,72	55 689,66	22 084,42
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	928 581,62	-7 459 911,02	2 223 023,26	-1 450 506,63
D. Pozostałe przychody operacyjne	888 948,70	6 340 038,90	-547 053,18	965 516,34
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	17 531,52	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	667 600,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	888 948,70	5 654 907,38	-547 053,18	965 516,34
E. Pozostałe koszty operacyjne	9 199 668,06	62 195,69	9 182 648,10	49 766,68
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	9 199 668,06	62 195,69	9 182 648,10	49 766,68
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-7 382 137,74	-1 182 067,81	-7 506 678,02	-534 756,97
G. Przychody finansowe	125 901,11	128 678,69	43 815,33	120 360,53
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	123 901,11	126 734,80	41 815,33	120 360,53
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	2 000,00	1 943,89	2 000,00	0,00
H. Koszty finansowe	1 426 141,06	486 222,08	1 289 207,79	19 030,02
I. Odsetki	166 491,29	465 624,27	54 465,28	13 326,03

Pozycja	Narastająco od 01.01.2014 do 31.12.2014	Narastająco od 01.01.2015 do 31.12.2015	Za okres od 01.10.2014 do 31.12.2014	Za okres od 01.10.2015 do 31.12.2015
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	1 228 195,17	0,00	1 228 195,17	0,00
IV. Inne	31 454,60	20 597,81	6 547,34	5 703,99
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)	-8 682 377,69	-1 539 611,20	-8 752 070,48	-433 426,46
K. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Odpis wartości firmy	1 192 516,42	1 371 141,48	328 028,28	342 785,37
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	-491 278,07	0,00	21 541,34	0,00
O. Zysk (strata) brutto (J+/-K-L+M+/-N)	-10 366 172,18	-2 910 752,67	-9 058 557,43	-776 211,83
P. Podatek dochodowy	88 595,89	0,00	275 103,48	0,00
Q. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
R. Zyski(straty) mniejszości	-410 116,03	10 269,05	-333 045,51	69 282,21
S. Zysk (strata) netto (O-P-Q+/-R)	-10 044 652,04	-2 921 021,72	-9 000 615,40	-845 494,04

3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco od 01.01.2014 do 31.12.2014	Narastająco od 01.01.2015 do 31.12.2015	Za okres od 01.10.2014 do 31.12.2014	Za okres od 01.10.2015 do 31.12.2015
-----	------------------	---	---	--------------------------------------	--------------------------------------

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco od 01.01.2014 do 31.12.2014	Narastająco od 01.01.2015 do 31.12.2015	Za okres od 01.10.2014 do 31.12.2014	Za okres od 01.10.2015 do 31.12.2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I.	Zysk / Strata netto	-10 044 652,03	-2 921 021,72	-9 000 615,39	-845 494,04
II.	Korekty razem	8 934 090,37	3 433 209,89	8 678 785,98	-1 311 233,04
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-1 110 561,66	512 188,17	-321 829,41	-2 156 727,08
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I.	Wpływy	21 700,00	0,00	21 700,00	-97 314,39
II.	Wydatki	309 489,34	2 769 486,34	54 500,00	-108 837,02
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-287 789,34	-2 769 486,34	-32 800,00	11 522,63
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I.	Wpływy	1 560 357,04	3 311 683,87	218 450,24	2 984 532,51
II.	Wydatki	279 772,32	1 020 067,79	-135 594,93	819 420,33
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 280 584,72	2 291 616,08	354 045,17	2 165 112,18
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	-117 766,28	34 317,91	-584,24	19 907,73
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-117 766,28	34 317,91	-584,24	19 907,73
F.	Środki pieniężne na początek okresu	214 294,27	84 116,51	97 112,23	98 526,69
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	96 527,99	118 434,42	96 527,99	118 434,42

4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym		Narastająco od 01.01.2014 do 31.12.2014	Narastająco od 01.01.2015 do 31.12.2015
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	10 210 136,63	3 215 587,50
Ia.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	9 870 832,35	3 371 444,15

Zestawienie zmian w kapitale własnym		Narastająco od 01.01.2014 do 31.12.2014	Narastająco od 01.01.2015 do 31.12.2015
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 215 587,50	3 390 422,43
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 215 587,50	3 390 422,43

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 metod 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.

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 a ostatnia aktualizacja przeprowadzona była na dzień 1 stycznia 1995 roku. 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, których uprzednio podlegał 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, zależne od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy tworzone są m.in. na poniższe tytuły:

a) skutki toczącego się postępowania sądowego i odwoławczego,

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 bieżącego

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego nie wystąpiły, gdyż spółka generowała stratę podatkową.

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