

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

**za okres
01.10.2018 – 31.12.2018**

Warszawa, dnia 14 lutego 2019 roku

SPIS TREŚCI

I.	WYBRANE DANE FINANSOWE	3
1.	WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	3
2.	KOMENTARZ ZARZĄDU FACHOWCY.PL VENTURES S.A. W RESTRUKTURYZACJI NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI GRUPY KAPITAŁOWEJ FACHOWCY.PL VENTURES W IV KWARTALE 2018 R.....	3
3.	WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	4
4.	KOMENTARZ ZARZĄDU FACHOWCY.PL VENTURES S.A. W RESTRUKTURYZACJI NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI FACHOWCY.PL VENTURES S.A. W RESTRUKTURYZACJI W IV KWARTALE 2018 R.	4
II.	SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI W IV KWARTALE 2018 ROKU	5
1.	PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	5
2.	ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W IV KWARTALE 2018 R., WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	8
3.	OPIS ISTOTNYCH ZDARZEŃ KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM	10
4.	OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI O KTÓRYCH EMITENTA INFORMOWAŁ W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM.....	11
5.	STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE KWARTALNYM.....	11
6.	INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.....	11
7.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.....	11
8.	INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.	18
III.	JEDNOSTKOWE KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE FACHOWCY.PL VENTURES S.A W RESTRUKTURYZACJI ZA IV KWARTAŁ 2018R.	19
1.	JEDNOSTKOWY BILANS	19
2.	JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	20
3.	JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	21
4.	JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	21
IV.	SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2018 R.....	22
1.	SKONSOLIDOWANY BILANS.....	22
2.	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	23
3.	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	24
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	Narastająco od 01.01.2017 do 31.12.2017	Narastająco od 01.01.2018 do 31.12.2018	Za okres od 01.10.2017 do 31.12.2017	Za okres od 01.10.2018 do 31.12.2018
Przychody netto ze sprzedaży	6 026 240,94	4 052 260,93	(530 336,42)	900 909,27
Amortyzacja	748 950,65	380 266,61	167 381,07	52 672,74
Zysk/strata na działalności operacyjnej	-7 589 689,06	-2 662 110,39	-5 042 532,30	-276 284,00
Zysk/strata brutto	-11 069 929,23	-4 207 028,04	-6 944 972,35	-509 288,34
Zysk/strata netto	-11 475 859,68	-4 207 028,04	-6 769 252,50	-509 288,34

Grupa Fachowcy.pl Ventures	Na dzień 31.12.2017	Na dzień 31.12.2018
Kapitał własny	(9 999 593,56)	(14 206 621,78)
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	3 950 395,77	3 632 235,33
Zobowiązania długoterminowe	3 925 933,30	105 000,00
Zobowiązania krótkoterminowe	14 421 392,80	20 341 384,00

2. Komentarz Zarządu Fachowcy.pl Ventures S.A. w restrukturyzacji na temat czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, które miały wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej Fachowcy.pl Ventures w IV kwartale 2018 r.

W ocenie Zarządu jednostki dominującej, w IV kwartale 2018 roku nie wystąpiły zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze, które miały istotny wpływ na kształtowanie się wyników finansowych Grupy Kapitałowej.

3. Wybrane jednostkowe dane finansowe

Fachowcy.pl Ventures S.A. w restrukturyzacji	Narastająco od 01.01.2017 do 31.12.2017	Narastająco od 01.01.2018 do 31.12.2018	Za okres od 01.10.2017 do 31.12.2017	Za okres od 01.10.2018 do 31.12.2018
Przychody netto ze sprzedaży	4 650 172,77	3 051 833,62	-457 484,98	830 529,83
Amortyzacja	265 265,62	103 895,58	52 915,64	5 789,70
Zysk/strata na działalności operacyjnej	-12 120 597,32	-2 076 939,04	-5 012 457,04	-92 606,70
Zysk/strata brutto	-22 936 891,84	-3 904 153,49	-15 462 104,86	-1 251 791,00
Zysk/strata netto	-22 936 891,84	-3 904 153,49	-15 462 104,86	-1 251 791,00

Fachowcy.pl Ventures S.A. w restrukturyzacji	Na dzień 31.12.2017	Na dzień 31.12.2018
Kapitał własny	-11 297 048,87	-15 201 202,36
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	3 630 085,08	3 014 879,02
Zobowiązania długoterminowe	3 800 770,11	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	13 366 595,40	18 933 311,73

4. Komentarz Zarządu Fachowcy.pl Ventures S.A. w restrukturyzacji na temat czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, które miały wpływ na wyniki Fachowcy.pl Ventures S.A. w restrukturyzacji w IV kwartale 2018 r.

W okresie IV kwartału 2018 roku czynnikiem o nietypowym charakterze było dokonanie odpisów aktualizujących inwestycje długoterminowe oraz wartość udzielonych pożyczek (na łączną kwotę 0,9 mln zł) dotyczących spółki Way2traffic S.A. w związku z pogorszącą się sytuacją finansową tej spółki.

II. Sprawozdanie z działalności w IV kwartale 2018 roku

1. Podstawowe informacje o Spółce

1.1. Informacje podstawowe

Firma:	Fachowcy.pl Ventures S.A. w restrukturyzacji
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Grochowska 341 lok. 32, 03-822 Warszawa
Tel./ fax:	+48 22 274 80 40
Internet:	www.fachowcy.pl
E-mail:	info@fachowcy.pl
KRS:	0000384607
REGON:	141679420
NIP:	5213510420

W dniu 16 lutego 2018 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych w sprawie o sygn. akt X GR 112/17 wydał postanowienie w przedmiocie otwarcia przyspieszonego postępowania układowego Spółki. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego, proces przyspieszonego postępowania układowego jest w trakcie. W dniu 3 września 2018 roku Nadzorca Sądowy Emitenta złożyła w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy dokumentację obejmującą spis wierzytelności, plan restrukturyzacyjny oraz propozycje układowe (Emitent opublikował informację na ten temat w Raporcie bieżącym nr 29/2018 z 4 września 2018 roku). W dniu 8 stycznia 2019 roku Nadzorca Sądowy złożyła wniosek o umorzenie przyspieszonego postępowania układowego, jako podstawę wskazując art. 325 ust. 2 ustawy Prawo restrukturyzacyjne, zgodnie z którym sąd może umorzyć postępowanie restrukturyzacyjne, jeżeli z okoliczności sprawy, w szczególności z zachowania dłużnika, wynika, że układ nie zostanie wykonany. (Emitent opublikował informację na ten temat w Raporcie bieżącym nr 2/2019 z 10 stycznia 2019 roku) .

Spółka oferuje platformę automatyzacji marketingu dla small biznesu, co oznacza, że świadczy usługi kompleksowej obecności małych i średnich firm w Internecie w modelu abonamentowym, dostarczając wszystkie niezbędne narzędzia, do optymalnego pozyskiwania zleceń i nowych klientów przy wykorzystaniu algorytmów sztucznej inteligencji. Dzięki autorskim technologiom Emitenta, 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 klientów prowadzących swoje działalności poza granicami kraju m.in. w Anglii, Hiszpanii czy w egzotycznej Tanzanii.

W związku z pozyskaniem na początku 2017 roku zewnętrznego finansowania na wyjście z usługami Emitenta poza granice Polski, Emitent poniósł w 2017 roku koszty związane z analizą rynków zagranicznych i możliwością realnego uplasowania tam swoich usług. Wspomniane działania miały przygotować spółkę do ekspansji na rynki zagraniczne. Z uwagi jednak na konieczność poniesienia dodatkowych kosztów, jak również rozpoczęcie procesu głębokiej restrukturyzacji zainicjowanej we wrześniu 2017 roku, podjęto decyzję o wstrzymaniu dalszych działań zmierzających do ekspansji na rynki zagraniczne.

1.2.Zarząd

W skład Zarządu Emitenta wchodzi:

1/ Dawid Martynowski - Prezes Zarządu

1.3. Rada Nadzorcza

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

- 1/ Krzysztof Stępień – Członek Rady Nadzorczej
- 2/ Sławomir Chmielewski – Członek Rady Nadzorczej
- 3/ Tomasz Fąfara - Członek Rady Nadzorczej
- 4/ Maciej Czapiewski - Członek Rady Nadzorczej.

W okresie IV kwartału 2018 r. oraz do dnia publikacji niniejszego raportu, nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej. Obecnie Rada Nadzorcza funkcjonuje w niepełnym składzie, natomiast Spółka dokłada wszelkich starań w sprawie uzupełnienia jej składu.

1.4. Akcjonariat

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

Lp.	Seria akcji	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1.	A	3 150 000	2,23	2,23
2.	B	1 105 455	0,78	0,78
3.	C	6 305 730	4,47	4,47
4.	D	28 750 000	20,39	20,39
5.	E	10 300 000	7,30	7,30
6.	F	20 132 391	14,28	14,28
7.	G	29 400 000	20,85	20,85
8.	H	10 000 000	7,09	7,09
9.	J	4 998 809	3,54	3,54
10.	K	7 379 337	5,23	5,23
11.	L	10 000 000	7,09	7,09
12.	M	9 500 000	6,75	6,75
Razem		141 021 722	100,00	100,00

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

Lp.	Oznaczenie akcjonariusza	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1.	NextField Investments Limited	23.030.335	16,33	16,33
5.	Pozostali	117.991.387	83,67	83,67
Razem		141 021 722	100,00	100,00

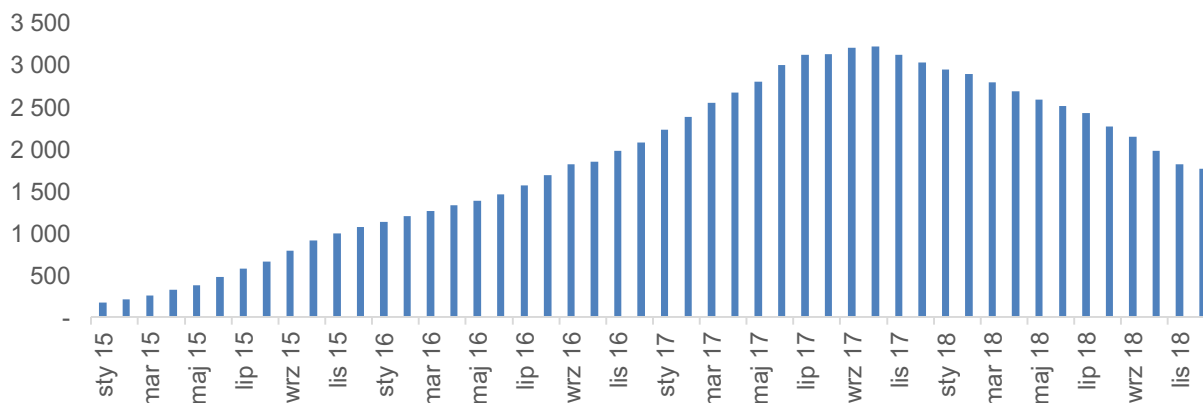
2. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta oraz Grupy Kapitałowej Emitenta w IV kwartale 2018 r., wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.

W trakcie IV kwartału 2018 roku spółka dominująca Fachowcy.pl Ventures S.A. w restrukturyzacji kontynuowała restrukturyzację kosztów, jak również prowadziła testy pozyskiwania nowych klientów, przy możliwie minimalnych nakładach finansowych. W zakresie obniżenia kosztów prowadzonej działalności Emitent zmienił w październiku 2018 roku siedzibę spółki, przeprowadzając się z droższego biura do lokalizacji o mniejszej powierzchni i istotnie niższych kosztach utrzymania.

O przeprowadzonej restrukturyzacji, Emitent informował raportem ESPI 63/2017. Zakres przeprowadzonej restrukturyzacji kosztowej ma na celu osiągnięcie takiego poziomu kosztów, jaki pozwoliłby na ich pokrycie poprzez wpływy z opłat abonamentowych. Wyżej opisany proces restrukturyzacji kosztów widoczny jest na poziomie kosztów operacyjnych, które za IV kwartał 2018 roku w sprawozdaniu skonsolidowanym wyniosły około 1,2 mln zł i były niższe o 3 mln zł w porównaniu z IV kwartałem 2017 roku (redukcja na poziomie około 72%).

W Raporcie bieżącym 10/2018 z dnia 3 kwietnia 2018 roku, a następnie w Raporcie bieżącym nr 28/2018 z dnia 10 sierpnia 2018 roku Emitent poinformował, iż powziął informację o złożeniu przez spółkę zależną od Emitenta - Toxic Software sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie - do Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie X Wydział Gospodarczy wniosku o ogłoszenie

upadłości likwidacyjnej w rozumieniu przepisów ustawy z dn. 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe (Dz.U.2017.2344 t.j.). W związku z powyższym Emitent dokonał stosownych odpisów aktualizujących wartość udziałów, należności oraz pożyczek, jakie Emitent posiadał wobec spółki Toxic Software sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2018 roku.



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

Na koniec grudnia 2018 r. liczba abonentów wyniosła 1.762, przy czym w IV kwartale 2018 r. Spółka utraciła 387 Klientów netto (po uwzględnieniu rezygnacji). Średnia roczna wartość pakietu ofertowego na budowę i utrzymanie obecności firmy w Internecie sprzedanego w IV kwartale 2018 r. wyniosła 3.058 PLN. Łączna wartość umów podpisanych z klientami w raportowanym okresie wyniosła około 37 tysięcy PLN. Na koniec IV kwartału 2018 r. zatrudniony był jeden handlowiec.

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

W IV kwartale 2018 r. skonsolidowane przychody Grupy Kapitałowej Fachowcy.pl wyniosły 901 tys. PLN, co implikuje wzrost w stosunku do porównywalnego okresu IV kwartału 2017 r. Należy przy tym zaznaczyć, iż IV kwartał 2017 roku nie jest okresem porównywalnym, gdyż wystawiono wówczas fakturę korygującą sprzedaż, istotnie zniekształcającą przychody ze sprzedaży. W zakresie kosztów operacyjnych zaobserwować można ich spadek w porównaniu z IV kwartałem 2017 roku o kwotę ok 2 985 tys. zł, stanowiące redukcję ok 72%, co jest konsekwencją zakrojonej na szeroką skalę restrukturyzacji kosztowej.

Strata na działalności operacyjnej wyniosła 276 tys. PLN i wynika przede wszystkim ze straty na sprzedaży, która – co warto odnotować – uległa istotnemu obniżeniu w stosunku do IV kwartału 2017 roku (strata na sprzedaży za IV kwartał 2017 roku wyniosła -2.613 tys. PLN, natomiast za IV kwartał 2018 roku uległa zmniejszeniu do poziomu - 278 tys. PLN).

Na koniec IV kwartału 2018 r. skonsolidowane kapitały własne wyniosły ok. – 14,2 mln PLN.

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

W IV kwartale 2018 roku nie nastąpiło podwyższenie kapitału akcyjnego Emitenta.

Suma bilansowa w sprawozdaniu jednostkowym spadła o ponad 2 mln zł rok do roku, gdzie zaobserwować można następujące zmiany:

- a) po stronie aktywów – i) zmniejszenie należności krótkoterminowych o kwotę 0,6 mln zł wynikające ze spłaty wierzytelności od jednostek powiązanych oraz dokonanie odpisów aktualizujących należności, ii) spadek inwestycji krótkoterminowych o kwotę 0,9 mln zł w wyniku spłaty części pożyczek oraz dokonania odpisu aktualizującego,
- b) po stronie pasywów – i) spadek kapitałów własnych w kwocie 3,9 mln zł, ii) wzrostu zobowiązań publicznoprawnych w kwocie 1,8 mln zł, iii) wzrostu zobowiązań handlowych o kwotę 0,3 mln zł.

Na koniec IV kwartału 2018 r. jednostkowe kapitały własne były ujemne i wyniosły -15,2 mln PLN i spadły w porównaniu do końca IV kwartału 2017 r. o kwotę 3,9 mln PLN.

Główne zmiany w pozycjach skonsolidowanego bilansu:

W zakresie aktywów nastąpiło zmniejszenie aktywów trwałych o kwotę 1,9 mln zł, na co wpływ miały następujące czynniki: amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych, odpisy aktualizujące, amortyzacja wartości firmy oraz przesunięcie pożyczek z długoterminowych na krótkoterminowe.

W części aktywów obrotowych nastąpił spadek należności krótkoterminowych o kwotę 0,3 mln zł oraz wzrost inwestycji krótkoterminowych wynikający w głównej mierze z przesunięcia pożyczek z części długoterminowej na krótkoterminową.

Po stronie pasywów, na spadek sumy bilansowej w kwocie 1,9 mln zł główny wpływ miały: i) zmniejszenie wartości kapitałów własnych w kwocie 4,2 mln zł, ii) wzrost zobowiązań publicznoprawnych w kwocie 1,6 mln zł, oraz iii) wzrost zobowiązań finansowych w kwocie 0,6 mln zł.

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

3. Opis istotnych zdarzeń, które wystąpiły po dniu bilansowym

W dniu 8 stycznia 2019 roku Nadzorca Sądowy złożył wniosek o umorzenie przyspieszonego postępowania układowego, jako podstawę wskazując art. 325 ust. 2 ustawy Prawo restrukturyzacyjne, zgodnie z którym sąd może umorzyć postępowanie restrukturyzacyjne, jeżeli

z okoliczności sprawy, w szczególności z zachowania dłużnika, wynika, że układ nie zostanie wykonany.

W Raporcie bieżącym nr 34/2018 z dnia 30 października 2018 roku oraz w Raporcie bieżącym nr 3/2019 z dnia 30 stycznia 2019 roku Emitent poinformował, że zgodnie z dotychczasowym stanowiskiem nadzorcy sądowego, wierzytelności z tytułu wyemitowanych przez Spółkę obligacji, w tym również odsetki z tytułu tych obligacji, są objęte układem na podstawie art. 150 ust. 1 pkt 1 i 2 Prawa restrukturyzacyjnego. Na podstawie art. 252 ust. 1 Prawa restrukturyzacyjnego, od dnia otwarcia przyspieszonego postępowania układowego do dnia jego zakończenia albo uprawomocnienia się postanowienia o umorzeniu przyspieszonego postępowania układowego, spełnianie przez dłużnika albo zarządcę świadczeń wynikających z wierzytelności, które z mocy prawa są objęte układem, jest niedopuszczalne.

W związku z powyższym Spółka nie jest uprawniona do wypłacenia obligatariuszom środków pieniężnych tytułem odsetek od obligacji ani dokonania samego wykupu obligacji, których termin płatności przypadł na dzień 30 stycznia 2019r.

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

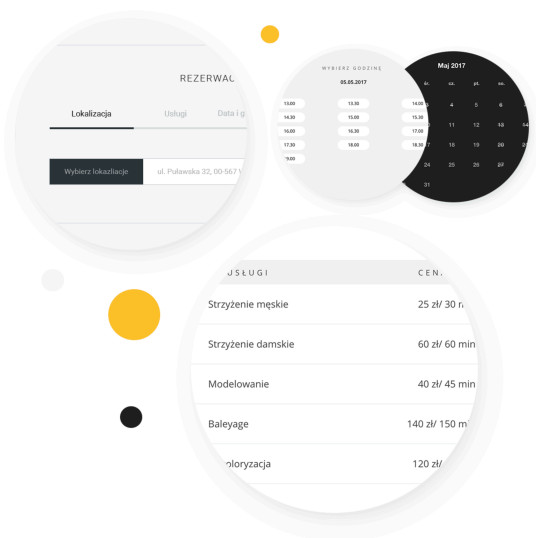
Nie dotyczy.

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

Zarząd Fachowcy.pl Ventures S.A. w restrukturyzacji nie podawał do publicznej wiadomości prognoz finansowych na 2018 rok.

6. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

Emitent obecnie w ramach pakietowej oferty abonamentowej oferuje wiele usług, które docelowo mogą stać się osobnymi produktami. Na ten moment Emitent posiada następujące produkty, które zostały zbudowane całkowicie z wykorzystaniem własnych zasobów:



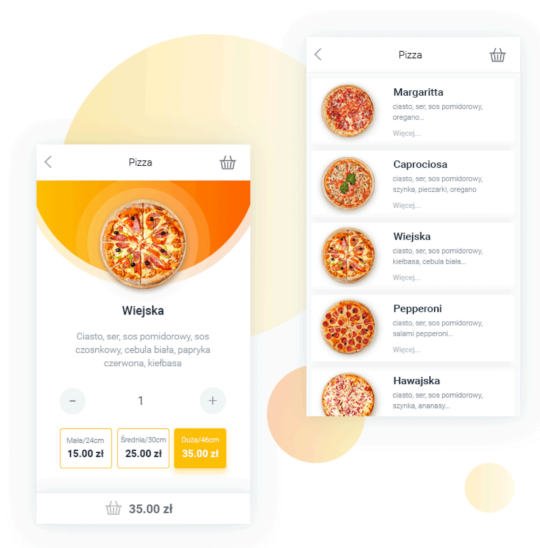
Rezerwacja wizyty online

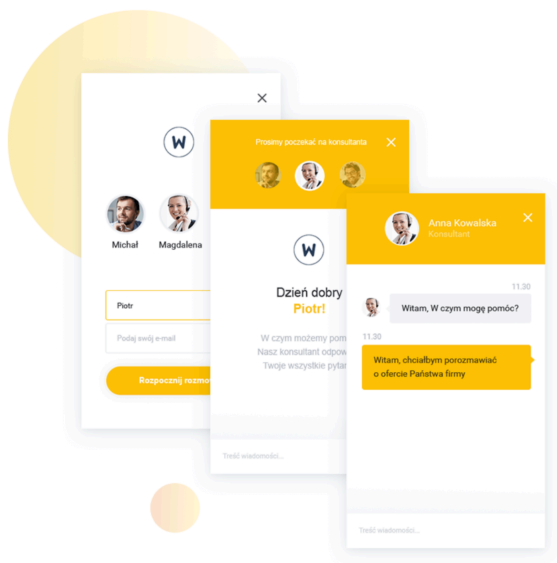
Po co tracić czas na odbieranie telefonów i umawianie wizyt, skoro Klienci sami mogą się wpisać do Twojego kalendarza? Dzięki rewolucyjnej usłudze "Rezerwacji wizyty online" mogą oni wybierać spośród dostępnych terminów i sami zapisać się na wizytę. A Ty możesz skupić się na tym, co robisz najlepiej.

[Dowiedz się więcej](#)

Zamawianie jedzenia online

Zatrudnianie dodatkowej osoby odbierającej telefoniczne zamówienia, to zbędny wydatek dla Twojej restauracji. Dzięki prostemu formularzowi do zamawiania jedzenia on-line nie tylko zaoszczędzisz na dodatkowych etatach, ale ułatwisz Klientom wybór dania, na które akurat mają ochotę.

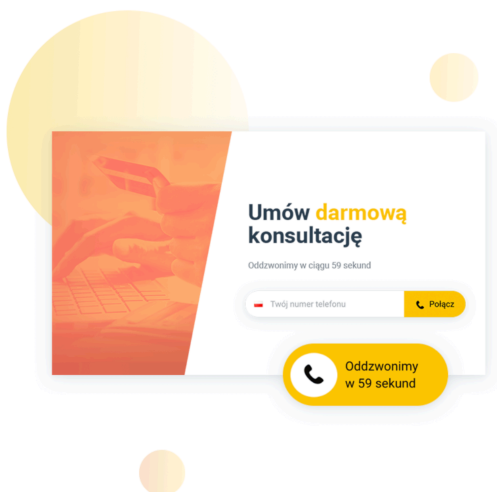




Live-chat na stronie www

Wyjdź naprzeciw swoim Klientom, wykorzystując usługę Chatu - zdecydowanie najszybszej i najwygodniejszej formy kontaktu. Gwarantujemy, że Klienci docenią takie udogodnienie, a Ty zaoszczędzisz czas na telefonach, prowadząc jednocześnie kilka rozmów na chacie.

[Więcej narzędzi kontaktu](#)



Call-back w 59 sekund

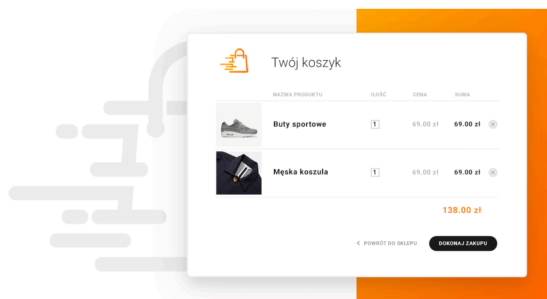
Jak skontaktować się z Klientem w ciągu niecałej minuty od jego interakcji. To proste? Nasza centrala odnotowuje chęć rozmowy, dzwoni na podany przez Ciebie numer, a następnie nawiązuje połączenie między wybranym numerem a Klientem.

[Zobacz przykład działania](#)

Sklep online / Sklep internetowy

Sprzedawaj bezpośrednio ze swojej strony internetowej. Kompleksowe rozwiązanie e-sklepu dostępne w ramach naszej platformy. Integracja z systemami płatności, możliwość wyboru sposobów dostawy, wersja mobilna, wersje językowe i wiele innych dodatkowych funkcjonalności dostępnych w ramach wybranego przez Ciebie pakietu usług Fachowcy.pl

[Dowiedz się więcej](#)





Monitoring Informacji Firmowych w Internecie 24/7

Możesz kontrolować informacje o firmie, konkurencji i branży. Wysłane do Ciebie zostanie powiadomienie na e-mail lub sms w zależności od indywidualnych ustawień. W wypadku dużej liczby alertów na popularne słowa kluczowe są one grupowane i wysłane raz dziennie. Odpowiedni dobór fraz pozwala wykorzystać usługę do pozyskiwania nowych zleceń.

Monitoring Internetu

Więcej na temat poszczególnych usług można dowiedzieć się na stronie <https://www.fachowcy.pl/wtyczki>

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

W skład Grupy Kapitałowej Emitenta wchodzi następujące podmioty:

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

W związku ze złożonym oświadczeniem z dnia 4 września 2018r. przez dotychczasowego Prezesa Zarządu o rezygnacji z pełnienia tej funkcji, na dzień sporządzenia niniejszego raportu występuje brak w obsadzie zarządu spółki Way2traffic Polska S.A. Emitent podejmuje działania zmierzające do uzupełnienia powyższego braku.

Adres	ul. Grochowska 306/308, 03-840 Warszawa
Telefon	+48 22 274 80 50
e-mail	info@way2traffic.com
www	www.way2traffic.com

NIP	527-262-34-10
REGON	142253509
KRS	0000391558

Rada Nadzorcza

1/ Piotr Surmacki

2/ Daniel Brodowski

3/ Krzysztof Stępień

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

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

Pomimo złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości, Emitent uwzględnił w konsolidacji spółkę Toxic Software Sp. z o.o., gdyż nie została utracona kontrola nad spółką.

Zarząd

Na dzień publikacji niniejszego raportu, funkcję Prezesa Zarządu pełni Pan Dawid Martynowski.

Adres	ul. Grochowska 341 lok. 32, 03-822 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

Na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem kwartalnym Emitent posiadał 100 proc. kapitału zakładowego tej spółki oraz 100 proc. głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.

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

Adres	ul. Grochowska 341 lok. 32, 03-822 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

Favore.pl Sp. z o.o. (dawniej WP Shopping sp. z o.o.) – informacje podstawowe

Spółka jest właścicielem platformy internetowej Favore.pl, przeznaczonej dla małych i średnich przedsiębiorstw. Nabycie 100% udziałów w spółce WP Shopping Sp. z o.o. przez Emitenta nastąpiło w celu poszerzenia bazy potencjalnych klientów Emitenta o klientów spółki WP Shopping Sp. z o.o.

Adres	ul. Grochowska 341 lok. 32, 03-822 Warszawa
Telefon	+48 533 222 799
www	www.favore.pl
NIP	957-075-12-16
REGON	191868204
KRS	0000546914

Zarząd

1/ Klara Dyczkowska – Prezes Zarządu

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

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

Na koniec okresu sprawozdawczego, Emitent zatrudniał 23 osoby w przeliczeniu na pełne etaty, natomiast w ramach Grupy Kapitałowej Emitenta zatrudnionych było łącznie 24 osoby w przeliczeniu na pełne etaty.

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

III. Jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Fachowcy.pl Ventures S.A w restrukturyzacji za IV kwartał 2018r.

1. Jednostkowy bilans

Pozycja	Na dzień 31.12.2017	Na dzień 31.12.2018
Aktywa		
A. Aktywa trwałe	1 339 603,89	785 093,35
I. Wartości niematerialne i prawne	85 041,98	7 265,35
II. Rzeczowe aktywa trwałe	83 135,35	59 085,40
III. Należności długoterminowe	0	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	1 171 426,56	718 742,60
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	4 955 459,62	3 199 338,52
I. Zapasy	0,00	5 390,24
II. Należności krótkoterminowe	3 630 085,08	3 014 879,02
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 025 623,25	174 361,12
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	299 751,29	4 708,14
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Aktywa razem	6 295 063,51	3 984 431,87
Pasywa		
A. Kapitał (fundusz) własny	-11 297 048,87	-15 201 202,36
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	14 102 172,20	14 102 172,20
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	12 636 342,88	12 636 342,88
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-15 098 672,11	-38 035 563,95
VI. Zysk (strata) netto	-22 936 891,84	-3 904 153,49
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	17 592 112,38	19 185 634,23
I. Rezerwy na zobowiązania	123 000,00	119 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe	3 800 770,11	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	13 366 595,40	18 933 311,73
IV. Rozliczenia międzyokresowe	301 746,87	133 322,50
Pasywa razem	6 295 063,51	3 984 431,87

2. Jednostkowy rachunek zysków i strat

Pozycja	Narastająco od 01.01.2017 do 31.12.2017	Narastająco od 01.01.2018 do 31.12.2018	Za okres od 01.10.2017 do 31.12.2017	Za okres od 01.10.2018 do 31.12.2018
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	4 650 172,77	3 051 833,62	-457 484,98	830 529,83
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 543 530,70	3 051 833,62	-457 484,98	830 529,83
II. Zmiana stanu produktów	0	0,00	0	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0	0,00	0	0,00
IV. Przychody ze sprzedaży towarów i mater.	106642,07	0,00	0	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	15 744 595,16	5 013 126,95	3 527 254,76	948 934,28
I. Amortyzacja	265 265,62	103 895,58	52 915,64	5 789,70
II. Zużycie materiałów i energii	420 895,09	87 343,80	110 617,20	4 481,44
III. Usługi obce	6 945 541,45	2 429 332,39	1 894 242,82	429 743,88
IV. Podatki i opłaty	247 407,85	47 719,96	204 879,16	12 938,60
V. Wynagrodzenia	6 387 659,69	1 916 149,52	988 042,01	400 534,16
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 083 437,84	364 534,08	180 560,78	89 262,02
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	380 427,38	64 151,62	95 997,15	6 184,48
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	13960,24	0,00	0	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	-11 094 422,39	-1 961 293,33	-3 984 739,74	-118 404,45
D. Pozostałe przychody operacyjne	185 620,70	16 984,92	176 181,07	-93 860,38
I. Zysk z tyt. rozchodu niefin. aktywów trwałych	0	0,00	0	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	185 620,70	16 984,92	176 181,07	-93 860,38
E. Pozostałe koszty operacyjne	1 211 795,63	132 630,63	1 203 898,37	-119 658,13
I. Strata z tyt. rozchodu niefin. aktywów trwałych	0	0,00	0	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1072067,26	0,00	1072067,26	0,00
III. Inne koszty operacyjne	139 728,37	132 630,63	131 831,11	-119 658,13
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-12 120 597,32	-2 076 939,04	-5 012 457,04	-92 606,70
G. Przychody finansowe	93 059,15	77 801,22	93 059,15	18 389,93
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0	0,00	0	0,00
II. Odsetki	93 053,01	77 801,22	93 053,01	18 389,93
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0,00	0	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0	0,00
V. Inne	6,14	0,00	6,14	0,00
H. Koszty finansowe	10 909 353,67	1 905 015,67	10 542 706,97	1 177 574,23
I. Odsetki	586 495,07	882 553,91	340 006,73	507 979,87
II. Strata ze zbycia inwestycji	0	0,00	0	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	10264514,71	535 339,80	10264514,71	535 339,80
IV. Inne	58 343,89	487 121,96	-61 814,47	134 254,56
I. Zysk (strata) brutto	-22 936 891,84	-3 904 153,49	-15 462 104,86	-1 251 791,00
J. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0,00	0	0,00
L. Zysk (strata) netto	-22 936 891,84	-3 904 153,49	-15 462 104,86	-1 251 791,00

3. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco od 01.01.2017 do 31.12.2017	Narastająco od 01.01.2018 do 31.12.2018	Za okres od 01.10.2017 do 31.12.2017	Za okres od 01.10.2018 do 31.12.2018
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I.	Zysk / Strata netto	-22 936 891,84	-3 904 153,49	-15 462 104,86	-1 251 791,00
II.	Korekty razem	19 769 430,42	3 439 625,02	15 515 994,38	1 210 761,33
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 167 461,42	-464 528,47	53 889,52	-41 029,67
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I.	Wpływy	905 698,37	370 815,01	646 585,86	-126 083,67
II.	Wydatki	3 988 090,97	4 180,00	859 756,10	1 250,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 082 392,60	366 635,01	-213 170,24	-127 333,67
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I.	Wpływy	5 728 969,23	152 786,19	220 334,75	42 603,70
II.	Wydatki	169 699,58	0,00	13 303,58	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 559 269,65	152 786,19	207 031,17	42 603,70
D.	Przepływy pieniężne netto razem	-690 584,37	54 892,73	47 750,45	-125 759,64
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-690 584,37	54 892,73	47 750,45	-125 759,64
F.	Środki pieniężne na początek okresu	752 551,66	61 967,29	14 216,84	242 619,66
G.	Środki pieniężne na koniec okresu	61 967,29	116 860,02	61 967,29	116 860,02

4. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Narastająco od 01.01.2017 do 31.12.2017	Narastająco od 01.01.2018 do 31.12.2018	Za okres od 01.10.2017 do 31.12.2017	Za okres od 01.10.2018 do 31.12.2018
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	11 639 842,97	-11 297 048,87	4 165 055,99	-13 949 411,36
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	11 639 842,97	-11 297 048,87	4 165 055,99	-13 949 411,36
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-11 297 048,87	-15 201 202,36	-11 297 048,87	-15 201 202,36
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-11 297 048,87	-15 201 202,36	-11 297 048,87	-15 201 202,36

IV. Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2018 r.

1. Skonsolidowany bilans

Pozycja	Na dzień 31.12.2017	Na dzień 31.12.2018
Aktywa		
A. Aktywa trwałe	2 556 190,05	532 251,86
I. Wartości niematerialne i prawne	605 966,05	259 785,28
II. Rzeczowe aktywa trwałe	95 111,59	65 533,96
III. Należności długoterminowe	0	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	966 699,70	4 500,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
VI. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	888 412,71	202 432,62
B. Aktywa obrotowe	6 404 187,91	6 517 385,86
I. Zapasy	379130,01	5 390,24
II. Należności krótkoterminowe	3 950 395,77	3 632 235,33
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 772 499,84	2 872 640,90
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	302 162,29	7 119,39
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Aktywa razem	8 960 377,96	7 049 637,72
Pasywa		
A. Kapitał (fundusz) własny	-9 999 593,56	-14 206 621,78
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	14 102 172,20	14 102 172,20
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	12 636 342,88	12 636 342,88
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-25 262 248,96	-36 738 108,82
VI. Zysk (strata) netto	-11 475 859,68	-4 207 028,04
B. Kapitał mniejszości	0,00	0,00
C. Ujemna wartość firmy jednostek	0,00	0,00
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	18 959 971,52	21 256 259,49
I. Rezerwy na zobowiązania	128 922,55	124 922,55
II. Zobowiązania długoterminowe	3 925 933,30	105 000,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	14 421 392,80	20 341 384,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	483 722,87	684 952,94
Pasywa razem	8 960 377,96	7 049 637,72

2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Pozycja	Narastająco od 01.01.2017 do 31.12.2017	Narastająco od 01.01.2018 do 31.12.2018	Za okres od 01.10.2017 do 31.12.2017	Za okres od 01.10.2018 do 31.12.2018
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi:	6 026 240,94	4 052 260,93	-530 336,42	900 909,27
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 863 398,87	4 004 896,13	-586 536,42	900 909,27
II. Zmiana stanu produktów	0	0,00	0	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0	0,00	0	0,00
IV. Przychody ze sprzedaży towarów i mater.	162842,07	47 364,80	56200	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	17 848 357,64	6 665 019,94	4 163 718,24	1 178 703,10
I. Amortyzacja	748 950,65	380 266,61	167 381,07	52 672,74
II. Zużycie materiałów i energii	443 902,43	93 184,32	113 748,67	5 889,66
III. Usługi obce	6 233 086,58	2 851 009,16	1 881 528,04	481 811,11
IV. Podatki i opłaty	259 863,01	67 804,35	205 789,16	24 648,17
V. Wynagrodzenia	8 367 942,25	2 688 758,44	1 452 192,31	492 253,53
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 161 824,35	433 130,81	202 152,03	101 127,92
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	618 828,13	129 806,25	140 926,96	11 289,47
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	13960,24	21 060,00	0	9 010,50
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	-11 822 116,70	-2 612 759,01	-4 694 054,66	-277 793,83
D. Pozostałe przychody operacyjne	5 026 619,09	144 448,56	409 563,41	-107 762,74
I. Zysk z tyt. rozchodu niefin. aktywów trwałych	0,00	0,00	0	0,00
II. Dotacje	116 256,00	0,00	116 256,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	123 971,61	0,00	123 971,61	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	4 786 391,48	144 448,56	169 335,80	-107 762,74
E. Pozostałe koszty operacyjne	794 191,45	193 799,94	758 041,05	-109 272,57
I. Strata z tyt. rozchodu niefin. aktywów trwałych	0	0,00	0	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	625162,41	0,00	625162,41	0,00
III. Inne koszty operacyjne	169 029,04	193 799,94	132 878,64	-109 272,57
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-7 589 689,06	-2 662 110,39	-5 042 532,30	-276 284,00
G. Przychody finansowe	168 281,43	178 013,83	149 142,32	97 157,87
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0	0,00	0	0,00
II. Odsetki	168 275,29	169 175,02	149 136,18	97 157,87
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0,00	0	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0,00	0	0,00
V. Inne	6,14	8 838,81	6,14	0,00
H. Koszty finansowe	649 893,51	1 036 951,38	282 264,93	279 213,14
I. Odsetki	587 514,96	923 064,42	342 558,51	519 670,65
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0,00	0	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	80 471,89	0	80 471,89
IV. Inne	62 378,55	33 415,07	-60 293,58	-320 929,40
I. Zysk/ (strata) na sprzedaży udziałów jednostek podp.	0	0,00	0	0,00
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-8 071 301,14	-3 521 047,94	-5 175 654,91	-458 339,27
K. Odpis wartości firmy	2 998 628,09	685 980,10	1 769 317,44	50 949,07
L. Odpis ujemnej wartości firmy	0	0,00	0	0,00
M. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach	0	0,00	0	0,00
N. Zysk (strata) brutto	-11 069 929,23	-4 207 028,04	-6 944 972,35	-509 288,34
O. Podatek dochodowy	616 829,00	0,00	-97 729,71	0,00
P. Pozostałe obowiązkowe obciążenia wyniku	0	0,00	0	0,00
Q. Zyski(straty) mniejszości	-210 898,55	0,00	-77 990,14	0,00
R. Zysk (strata) netto	-11 475 859,68	-4 207 028,04	-6 769 252,50	-509 288,34

3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco od 01.01.2017 do 31.12.2017	Narastająco od 01.01.2018 do 31.12.2018	Za okres od 01.10.2017 do 31.12.2017	Za okres od 01.10.2018 do 31.12.2018
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I.	Zysk / Strata netto	-11 475 859,68	-4 207 028,04	-6 769 252,50	-509 288,34
II.	Korekty razem	6 922 235,86	3 518 097,26	6 444 664,37	650 940,11
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 553 623,82	-688 930,78	-324 588,13	141 651,77
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I.	Wpływy	2 169 362,27	373 472,83	736 375,17	-123 425,85
II.	Wydatki	3 198 475,57	15 347,28	2 963 940,38	3 689,02
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 029 113,30	358 125,55	-2 227 565,21	-127 114,87
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I.	Wpływy	5 127 658,50	320 397,76	2 652 015,14	49 974,11
II.	Wydatki	170 698,89	0,00	14 302,89	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 956 959,61	320 397,76	2 637 712,25	49 974,11
D.	Przepływy pieniężne netto razem	-625 777,51	-10 407,47	85 558,91	64 511,01
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-625 777,51	-10 407,47	85 558,91	64 511,01
F.	Środki pieniężne na początek okresu	783 486,72	157 709,21	72 150,30	82 790,73
G.	Środki pieniężne na koniec okresu	157 709,21	147 301,74	157 709,21	147 301,74

4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym		Narastająco od 01.01.2017 do 31.12.2017	Narastająco od 01.01.2018 do 31.12.2018	Za okres od 01.10.2017 do 31.12.2017	Za okres od 01.10.2018 do 31.12.2018
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 476 266,15	-9 999 593,53	-3 230 341,06	-13 697 333,44
Ia.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	1 476 266,15	-9 999 593,53	-3 230 341,06	-13 697 333,44
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-9 999 593,56	-14 206 621,78	-9 999 593,56	-14 206 621,78
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-9 999 593,56	-14 206 621,78	-9 999 593,56	-14 206 621,78

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

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

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

W zakresie ewidencji wartości niematerialnych i prawnych:

Wartości niematerialne i prawne podlegają amortyzacji metodą liniową przy zastosowaniu stawek odpowiadających przewidywanemu okresowi użytkowania poszczególnych składników wartości niematerialnych i prawnych. 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 rezerwowo 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) rezerwowo 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,
- c) otrzymanych od klientów wpłat z tytułu świadczenia usług, jakie zostaną zaliczone w poczet przychodów w następnych okresach rozliczeniowych.

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 związku ze zmianą w połowie 2017 roku cennika, jak również sposobu fakturowania klientów z tytułu wygenerowanych pakietów, zmianie uległ moment rozpoznawania przychodów. Wcześniej, Emitent rozpoznawał przychody z tytułu opublikowanych abonamentów za rok 'z góry', w związku z fakturowaniem z tytułu utrzymania obecności w internecie na poziomie bliskim zeru (fakturowano głównie usługi związane z budową strony internetowej wraz z kompletem funkcjonalności).

Nowy cennik różnicuje budowę strony i utrzymanie obecności w internecie powodując, iż usługa budowy strony internetowej rozpoznawana jest w przychodach w momencie jej wykonania, natomiast utrzymanie obecności w internecie rozpoznawane jest proporcjonalnie, w trakcie trwania abonamentu.

W przypadku klientów, którzy zapłacą za usługę utrzymania obecności w internecie za rok z góry, wówczas wartość przychodów prezentowana jest w rozliczeniach międzyokresowych w pasywach i rozliczana proporcjonalnie w trakcie trwania umowy.

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.

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.

Dawid Martynowski

Prezes Zarządu