

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

**za okres
01.07.2018 – 30.09.2018**

Warszawa, dnia 9 listopada 2018 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 III 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 III KWARTALE 2018 R.	4
II.	SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI W III KWARTALE 2018 ROKU.....	6
1.	PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	6
2.	ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W III KWARTALE 2018 R., WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	9
3.	OPIS ISTOTNYCH ZDARZEŃ KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM	12
4.	OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI O KTÓRYCH EMITENTA INFORMOWAŁ W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM.....	12
5.	STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE KWARTALNYM.....	12
6.	INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.....	12
7.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.....	13
8.	INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.	19
III.	JEDNOSTKOWE KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE FACHOWCY.PL VENTURES S.A W RESTRUKTURYZACJI ZA III KWARTAŁ 2018R.....	20
1.	JEDNOSTKOWY BILANS	20
2.	JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	21
3.	JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	22
4.	JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	22
IV.	SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2018 R.....	23
1.	SKONSOLIDOWANY BILANS.....	23
2.	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	24
3.	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	25
4.	SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	25
V.	INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI 26	

I. Wybrane dane finansowe

1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Grupa Kapitałowa Fachowcy.pl Ventures S.A. w restrukturyzacji	Narastająco od 01.01.2017 do 30.09.2017	Narastająco od 01.01.2018 do 30.09.2018	Za okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	Za okres od 01.07.2018 do 30.09.2018
Przychody netto ze sprzedaży	6 556 577,36	3 151 351,66	2 161 698,04	943 164,95
Amortyzacja	581 569,58	327 593,87	162 026,57	59 470,03
Zysk/strata na działalności operacyjnej	-2 547 156,76	-2 385 826,39	-2 304 109,67	-582 998,09
Zysk/strata brutto	-4 124 956,88	-3 697 739,70	-2 885 232,44	-986 206,94
Zysk/strata netto	-4 706 607,17	-3 697 739,70	-2 904 432,07	-986 206,94

Grupa Kapitałowa Fachowcy.pl Ventures S.A. w restrukturyzacji	Na dzień 30.09.2017	Na dzień 30.09.2018
Kapitał własny	(3 230 341,06)	(13 697 333,44)
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	5 152 023,16	3 927 184,30
Zobowiązania długoterminowe	3 816 229,89	93 120,95
Zobowiązania krótkoterminowe	9 793 879,13	20 067 908,33

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 S.A. w restrukturyzacji w III kwartale 2018 r.

W związku ze zmianą cennika wprowadzoną w połowie 2017 roku, przychody związane z kompleksową realizacją pakietu abonamentowego rozdzielone zostały na przychody związane z budową strony internetowej (rozpoznawane w momencie wykonania usługi), jak również na przychody związane z utrzymaniem obecności w internecie (rozpoznawane proporcjonalnie w okresie trwania abonamentu). Poprzedni cennik rabatował do 1 zł usługę utrzymania obecności w

internecie, przez co przychody w chwili obecnej nie są w pełni porównywalne pomiędzy III kwartałem 2017 i 2018 roku. Nie bez znaczenia na wartość przychodów ze sprzedaży miała istotna obniżka liczby sprzedanych pakietów. Wpływ na to miała istotna redukcja zatrudnienia.

3. Wybrane jednostkowe dane finansowe

Fachowcy.pl Ventures S.A. w restrukturyzacji	Narastająco od 01.01.2017 do 30.09.2017	Narastająco od 01.01.2018 do 30.09.2018	Za okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	Za okres od 01.07.2018 do 30.09.2018
Przychody netto ze sprzedaży	5 107 657,75	2 221 303,79	1 608 697,60	759 583,50
Amortyzacja	212 349,98	98 105,88	50 985,70	7 025,75
Zysk/strata na działalności operacyjnej	-7 108 140,28	-1 984 332,34	-2 409 546,04	-429 322,80
Zysk/strata brutto	-7 474 786,98	-2 652 362,49	-2 578 694,37	-650 963,38
Zysk/strata netto	-7 474 786,98	-2 652 362,49	-2 578 694,37	-650 963,38

Fachowcy.pl Ventures S.A. w restrukturyzacji	Na dzień 30.09.2017	Na dzień 30.09.2018
Kapitał własny	4 165 055,99	-13 949 411,36
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	6 721 208,17	3 132 841,76
Zobowiązania długoterminowe	3 680 000,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	11 217 450,79	18 580 291,14

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 III kwartale 2018 r.

W związku ze zmianą cennika wprowadzoną w połowie 2017 roku, przychody związane z kompleksową realizacją pakietu abonamentowego rozdzielone zostały na przychody związane z budową strony internetowej (rozpoznawane w momencie wykonania usługi), jak również na przychody związane z utrzymaniem obecności w internecie (rozpoznawane proporcjonalnie w okresie trwania abonamentu). Poprzedni cennik rabatował do 1 zł usługę utrzymania obecności w

internecie, przez co przychody w chwili obecnej nie są w pełni porównywalne pomiędzy II kwartałem 2017 i 2018 roku.

Nie bez znaczenia na wartość przychodów ze sprzedaży miała istotna obniżka liczby sprzedanych pakietów. Wpływ na to miała istotna redukcja zatrudnienia.

II. Sprawozdanie z działalności w III 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 niniejszą informację raportem bieżącym nr 29/2018).

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

W dniu 21 czerwca 2018 roku, ze stanowiska Prezesa Zarządu odwołano Pana Piotra Surmackiego.

Na tym samym posiedzeniu w dniu 21 czerwca 2018 roku, Rada Nadzorcza powołała w skład Zarządu Pana Dawida Martynowskiego, powierzając mu funkcję Prezesa 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 III kwartału 2018 r. oraz do dnia publikacji niniejszego raportu, nastąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- a. W dniu 29 sierpnia 2018 r. Przewodniczący Rady Nadzorczej Pan Rafał Irzyński złożył rezygnację z pełnionej przez niego funkcji.

Spółka dokłada wszelkich starań w sprawie uzupełnienia składu Rady Nadzorczej.

1.4. Akcjonariat

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

Lp.	Seria akcji	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1.	A	3 150 000	2,23	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

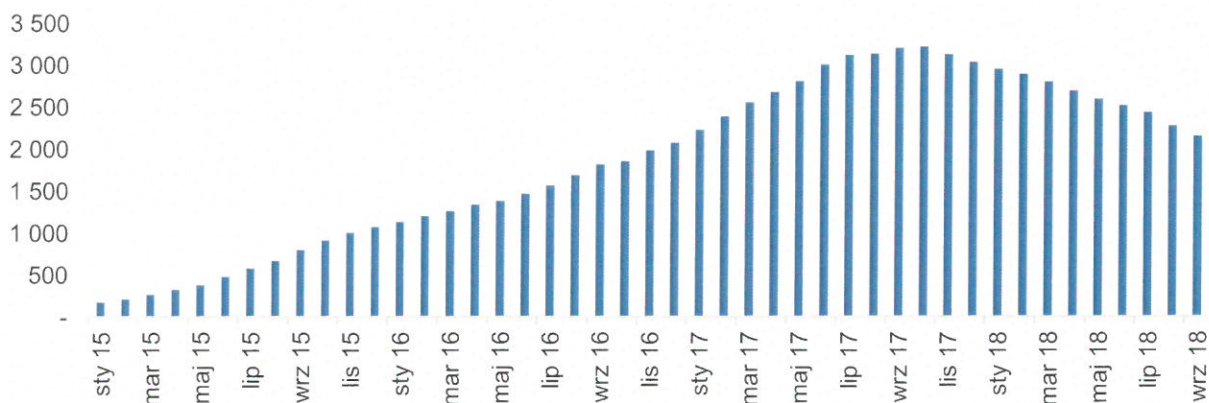
2. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta oraz Grupy Kapitałowej Emitenta w III kwartale 2018 r., wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.

W trakcie III 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 na uwagę zasługuje fakt rozwiązania pakietu umów leasingowych na 40 samochodów Fiat 500 (o czym Emitent informował raportem bieżącym nr 26/2018). Ponadto Emitent zmienił w październiku 2018 roku adres siedziby spółki, przeprowadzając się z droższego biura do lokalizacji o mniejszej powierzchni i istotnie niższych kosztach utrzymania. Obydwa aspekty będą zauważalne na poziomie kosztów począwszy od IV kwartału 2018 roku.

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 III kwartał 2018 roku w sprawozdaniu skonsolidowanym wyniosły około 1,6 mln zł i były niższe o 2,9 mln zł w porównaniu z III kwartałem 2017 roku (redukcja na poziomie około 65%).

Raportem bieżącym 10/2018 z dnia 3 kwietnia 2018 roku, a następnie raportem bieżącym nr 28/2018 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 30 września 2018 roku.



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

Na koniec września 2018 r. liczba abonentów wyniosła 2.149, przy czym w III kwartale 2018 r. Spółka utraciła 363 Klientów netto (po uwzględnieniu rezygnacji). Średnia roczna wartość pakietu ofertowego na budowę i utrzymanie obecności firmy w Internecie sprzedanego w III kwartale 2018 r. wyniosła 2.101 PLN. Łączna wartość umów podpisanych z klientami w raportowanym okresie wyniosła około 46 tysięcy PLN. Na koniec III kwartału 2018 r. zatrudniony był jeden handlowiec.

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

W III kwartale 2018 r. skonsolidowane przychody Grupy Kapitałowej Fachowcy.pl wyniosły 943 tys. PLN, co implikuje spadek w stosunku do porównywalnego okresu III kwartału 2017 r. o 56%. Spadek ten wynika z kilku zmiennych, z czego dwie kluczowe to mniejsza liczba sprzedanych i opublikowanych pakietów w trakcie III kwartału 2018 roku, jak również zmiana cennika, a co za tym idzie sposobu fakturowania klientów i momentu ich rozpoznania w księgach (o czym szerzej napisano w pkt I.2 niniejszego raportu). W zakresie kosztów operacyjnych zaobserwować można ich spadek w porównaniu z III kwartałem 2017 roku o kwotę ok 2 941 tys. zł, stanowiące redukcję ok 65%, co jest konsekwencją zakrojonej na szeroką skalę restrukturyzacji kosztowej.

Strata na działalności operacyjnej wyniosła 583 tys. PLN i wynika przede wszystkim ze straty na sprzedaży, która – co warto odnotować – uległa istotnemu obniżeniu w stosunku do III kwartału 2017 roku (strata na sprzedaży za III kwartał 2017 roku wyniosła -2.337 tys. PLN, natomiast za III kwartał 2018 roku uległa zmniejszeniu do poziomu - 615 tys. PLN).

Na koniec III kwartału 2018 r. skonsolidowane kapitały własne wyniosły ok. – 13,7 mln PLN.

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

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

Suma bilansowa w sprawozdaniu jednostkowym spadła o niespełna 15 mln zł rok do roku, gdzie zaobserwować można następujące zmiany:

- a) po stronie aktywów – i) spadek inwestycji długoterminowych o kwotę około 10 mln zł, związanych z dokonaniem odpisów aktualizujących wartość posiadanych udziałów (w tym dokonanie 100% wartości odpisu spółki Toxic Software Sp. z o.o.), ii) zmniejszenie należności krótkoterminowych o kwotę 3,6 mln zł wynikające ze spłaty wierzytelności od jednostek powiązanych oraz dokonanie odpisów aktualizujących należności, iii) spadek inwestycji krótkoterminowych o kwotę 0,6 mln zł w wyniku spłaty części pożyczek oraz dokonania odpisu aktualizującego,
- b) po stronie pasywów – i) spadek kapitałów własnych w kwocie 18 mln zł, ii) wzrostu zobowiązań publicznoprawnych w kwocie 2 mln zł, iii) wzrostu zobowiązań handlowych o kwotę 0,7 mln zł, głównie za sprawą korekt sprzedaży, o których Emitent informował w raporcie za IV kwartał 2017 roku.

Na koniec III kwartału 2018 r. jednostkowe kapitały własne były ujemne i wyniosły -14 mln PLN i spadły w porównaniu do końca III kwartału 2017 r. o kwotę 18 mln PLN.

Główne zmiany w pozycjach skonsolidowanego bilansu:

W zakresie aktywów nastąpiło zmniejszenie aktywów trwałych o kwotę 4,5 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 1,2 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 4,5 mln zł główny wpływ miały: i) zmniejszenie wartości kapitałów własnych w kwocie 10,5 mln zł, ii) wzrost zobowiązań publiczno-

prawnych w kwocie 2 mln zł, iii) wzrost zobowiązań finansowych w kwocie 0,7 mln zł oraz iv) wzrost zobowiązań handlowych w kwocie 0,8 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

Raportem bieżącym nr 34/2018 z dnia 30 października 2018 roku Emitent poinformował, że zgodnie z dotychczasowym stanowiskiem nadzorca 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, których termin płatności przypada na dzień 30 października 2018r.

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

Wzrost: 180 cm
Ciężar ciała: 70 kg
Wzrost: 180 cm
Ciężar ciała: 70 kg

USŁUGI	CENA
Strzyżenie męskie	25 zł/ 30 min
Strzyżenie damskie	60 zł/ 60 min
Modelowanie	40 zł/ 45 min
Baileyage	140 zł/ 150 min
Włoszczyzna	120 zł

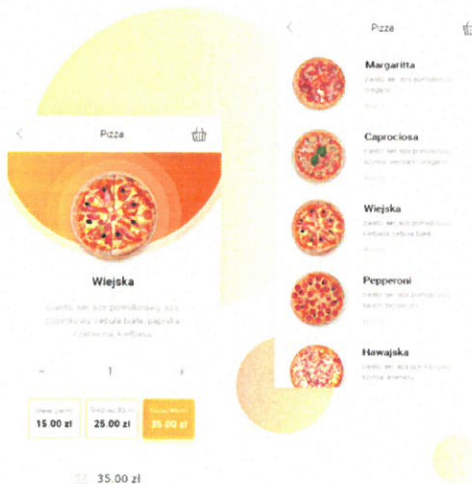
Rezerwacja wizyty online

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 zapisywać się na wizytę. A Ty możesz skupić się na tym, co robisz najlepiej.

[Dowiedz się więcej](#)

Zamawianie jedzenia online

Zatrudnianie dodatkowej osoby odbierającej telefonicznie 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.



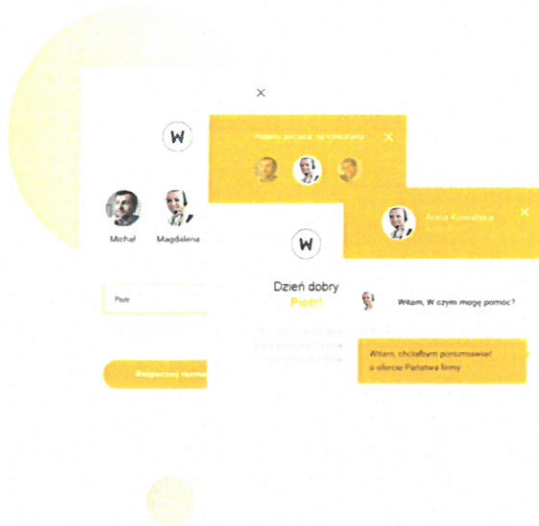
Pizza

- Margarita**
150 zł
- Capriciosa**
200 zł
- Wiejska**
250 zł
- Pepperoni**
200 zł
- Hawajaka**
200 zł

Wszystkie ceny zawierają podatek VAT.

15.00 zł | 25.00 zł | 35.00 zł

35.00 zł



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 chatcie

[Więcej narzędzi kontaktu](#)



Call-back w 59 sekund

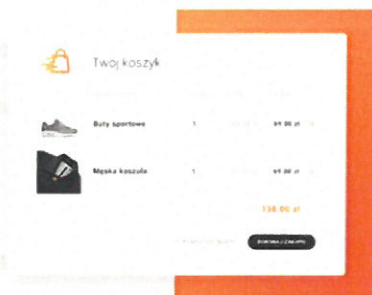
Jak skontaktować się z Klientem w ciągu niecałej minuty od jego interakcji. To proste? Nasza centrala odnotowuje chęć rozmowy, dzwoni na podany przez Ciebie numer, a następnie nawiązuje połączenie między wybranym numerem a Klientem.

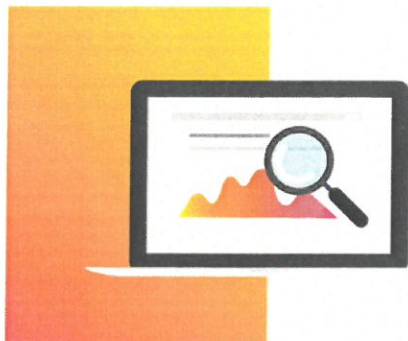
[Zobacz przykład działania](#)

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 wysyłane 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 28 osoby w przeliczeniu na pełne etaty, natomiast w ramach Grupy Kapitałowej Emitenta zatrudnionych było łącznie 32 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 III kwartał 2018r.

1. Jednostkowy bilans

Pozycja	Na dzień 30.09.2017	Na dzień 30.09.2018
Aktywa		
A. Aktywa trwałe	11 525 121,14	1 246 067,01
I. Wartości niematerialne i prawne	128 665,22	7 677,85
II. Rzeczowe aktywa trwałe	230 538,99	64 462,60
III. Należności długoterminowe	0	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	10 958 563,93	1 173 926,56
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	207 353,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	8 044 098,77	3 739 908,86
I. Zapasy	53 853,01	84 219,08
II. Należności krótkoterminowe	6 721 208,17	3 132 841,76
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 142 039,26	509 085,57
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	126 998,33	13 762,45
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Aktywa razem	19 569 219,91	4 985 975,87
Pasywa		
A. Kapitał (fundusz) własny	4 165 055,99	-13 949 411,36
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	-7 474 786,98	-2 652 362,49
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	15 404 163,92	18 935 387,23
I. Rezerwy na zobowiązania	297 643,89	119 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe	3 680 000	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	11 217 450,79	18 580 291,14
IV. Rozliczenia międzyokresowe	209 069,24	236 096,09
Pasywa razem	19 569 219,91	4 985 975,87

2. Jednostkowy rachunek zysków i strat

Pozycja	Narastająco od 01.01.2017 do 30.09.2017	Narastająco od 01.01.2018 do 30.09.2018	Za okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	Za okres od 01.07.2018 do 30.09.2018
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	5 107 657,75	2 221 303,79	1 608 697,60	759 583,50
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 001 015,68	2 221 303,79	1 608 697,60	759 583,50
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	12 217 340,40	4 064 192,67	4 021 693,81	1 222 253,29
I. Amortyzacja	212 349,98	98 105,88	50 985,70	7 025,75
II. Zużycie materiałów i energii	310 277,89	82 862,36	105 757,97	28 268,55
III. Usługi obce	5 051 298,63	1 999 588,51	1 817 494,38	490 203,93
IV. Podatki i opłaty	42 528,69	34 781,36	13 508,91	4 017,86
V. Wynagrodzenia	5 399 617,68	1 515 615,36	1 676 416,49	563 084,41
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	902 877,06	275 272,06	292 062,88	98 932,53
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	284 430,23	57 967,14	65 467,48	30 720,26
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	13 960,24	0,00	0	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	-7 109 682,65	-1 842 888,88	-2 412 996,21	-462 669,79
D. Pozostałe przychody operacyjne	9 439,63	110 845,30	7 174,68	35 387,99
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	9 439,63	110 845,30	7 174,68	35 387,99
E. Pozostałe koszty operacyjne	7 897,26	252 288,76	3 724,51	2 041,00
I. Strata z tyt. rozchodu niefin. aktywów trwałych	0	0,00	0	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0,00	0	0,00
III. Inne koszty operacyjne	7 897,26	252 288,76	3 724,51	2 041,00
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-7 108 140,28	-1 984 332,34	-2 409 546,04	-429 322,80
G. Przychody finansowe	0,00	59 411,29	0,00	16 178,07
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0	0,00	0	0,00
II. Odsetki	0,00	59 411,29	0,00	16 178,07
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	0,00	0,00	0	0,00
H. Koszty finansowe	366 646,70	727 441,44	169 148,33	237 818,65
I. Odsetki	246 488,34	374 574,04	241 622,59	123 885,11
II. Strata ze zbycia inwestycji	0	0,00	0	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0,00	0	0,00
IV. Inne	120 158,36	352 867,40	-72 474,26	113 933,54
I. Zysk (strata) brutto	-7 474 786,98	-2 652 362,49	-2 578 694,37	-650 963,38
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	-7 474 786,98	-2 652 362,49	-2 578 694,37	-650 963,38

3. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco od 01.01.2017 do 30.09.2017	Narastająco od 01.01.2018 do 30.09.2018	Za okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	Za okres od 01.07.2018 do 30.09.2018
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I.	Zysk / Strata netto	-7 474 786,98	-2 652 362,49	-2 578 694,37	-650 963,38
II.	Korekty razem	4 253 436,04	2 027 518,00	1 433 757,33	650 137,91
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 221 350,94	-624 844,49	-1 144 937,04	-825,47
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I.	Wpływy	259 112,51	496 898,68	-358 928,00	47 997,91
II.	Wydatki	3 128 334,87	2 930,00	84 281,68	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 869 222,36	493 968,68	-443 209,68	47 997,91
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I.	Wpływy	5 508 634,48	110 182,49	1 659 235,48	-36 126,92
II.	Wydatki	156 396,00	0,00	79 263,20	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 352 238,48	110 182,49	1 579 972,28	-36 126,92
D.	Przepływy pieniężne netto razem	-738 334,82	-20 693,32	-8 174,44	11 045,52
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-738 334,82	-20 693,32	-8 174,44	11 045,52
F.	Środki pieniężne na początek okresu	752 551,66	61 967,29	22 391,28	231 574,14
G.	Środki pieniężne na koniec okresu	14 216,84	41 273,97	14 216,84	242 619,66

4. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym		Narastająco od 01.01.2017 do 30.09.2017	Narastająco od 01.01.2018 do 30.09.2018	Za okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	Za okres od 01.07.2018 do 30.09.2018
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	11 639 842,97	-11 297 048,87	6 743 750,36	-12 221 790,77
Ia.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	11 639 842,97	-11 297 048,87	6 743 750,36	-12 145 231,77
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 165 055,99	-13 949 411,36	4 165 055,99	-13 949 411,36
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 165 055,99	-13 949 411,36	4 165 055,99	-13 949 411,36

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

1. Skonsolidowany bilans

Pozycja	Na dzień 30.09.2017	Na dzień 30.09.2018
Aktywa		
A. Aktywa trwałe	4 775 422,36	635 873,66
I. Wartości niematerialne i prawne	704 761,00	305 698,90
II. Rzeczowe aktywa trwałe	300 097,15	72 293,08
III. Należności długoterminowe	0	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	905 481,06	4 500,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	207 353,00	0,00
VI. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	2 657 730,15	253 381,68
B. Aktywa obrotowe	7 066 458,65	6 741 412,68
I. Zapasy	53 853,01	93 229,58
II. Należności krótkoterminowe	5 152 023,16	3 927 184,30
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 730 875,90	2 704 825,10
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	129 706,58	16 173,70
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Aktywa razem	11 841 881,01	7 377 286,34
Pasywa		
A. Kapitał (fundusz) własny	-3 230 341,06	-13 697 333,44
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	-4 706 607,17	-3 697 739,70
B. Kapitał mniejszości	77 990,14	0,00
C. Ujemna wartość firmy jednostek	0,00	0,00
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	14 994 231,93	21 074 619,78
I. Rezerwy na zobowiązania	1 083 974,63	124 922,55
II. Zobowiązania długoterminowe	3 816 229,89	93 120,95
III. Zobowiązania krótkoterminowe	9 793 879,13	20 067 908,33
IV. Rozliczenia międzyokresowe	300 148,28	788 667,95
Pasywa razem	11 841 881,01	7 377 286,34

2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Pozycja	Narastająco od 01.01.2017 do 30.09.2017	Narastająco od 01.01.2018 do 30.09.2018	Za okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	Za okres od 01.07.2018 do 30.09.2018
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi:	6 556 577,36	3 151 351,66	2 161 698,04	943 164,95
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 449 935,29	3 103 986,86	2 161 698,04	941 379,93
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.	106 642,07	47 364,80	0	1 785,02
B. Koszty działalności operacyjnej	13 684 639,40	5 486 316,84	4 498 658,53	1 558 009,04
I. Amortyzacja	581 569,58	327 593,87	162 026,57	59 470,03
II. Zużycie materiałów i energii	330 153,76	87 294,66	107 608,42	31 930,47
III. Usługi obce	4 351 558,54	2 369 198,05	1 448 802,79	568 895,06
IV. Podatki i opłaty	54 073,85	43 156,18	21 015,77	4 094,86
V. Wynagrodzenia	6 915 749,94	2 196 504,91	2 205 232,53	728 987,98
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	959 672,32	332 002,89	305 560,47	117 896,72
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	477 901,17	118 516,78	248 411,98	46 733,92
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	13 960,24	12 049,50	0	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	-7 128 062,04	-2 334 965,18	-2 336 960,49	-614 844,09
D. Pozostałe przychody operacyjne	4 617 055,68	252 211,30	36 686,18	35 237,65
I. Zysk z tyt. rozchodu niefin. aktywów trwałych	0,00	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	-384,80
IV. Inne przychody operacyjne	4 617 055,68	252 211,30	36 686,18	35 622,45
E. Pozostałe koszty operacyjne	36 150,40	303 072,51	3 835,36	3 391,65
I. Strata z tyt. rozchodu niefin. aktywów trwałych	0	0,00	0	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0,00	0	0,00
III. Inne koszty operacyjne	36 150,40	303 072,51	3 835,36	3 391,65
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 547 156,76	-2 385 826,39	-2 304 109,67	-582 998,09
G. Przychody finansowe	19 139,11	80 855,96	-9 450,82	23 702,47
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0	0,00	0	0,00
II. Odsetki	19 139,11	72 017,15	-9 450,82	23 679,68
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	0,00	8 838,81	0	22,79
H. Koszty finansowe	367 628,58	757 738,24	161 901,73	248 685,65
I. Odsetki	244 956,45	403 393,77	232 519,55	134 752,11
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0,00	0	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0,00	0	0,00
IV. Inne	122 672,13	354 344,47	-70 617,82	113 933,54
I. Zysk/ (strata) na sprzedaży udziałów jednostek podp.	0	0,00	0	0,00
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-2 895 646,23	-3 062 708,67	-2 475 462,22	-807 981,27
K. Odpis wartości firmy	1 229 310,65	635 031,03	409 770,22	178 225,67
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	-4 124 956,88	-3 697 739,70	-2 885 232,44	-986 206,94
O. Podatek dochodowy	714 558,71	0,00	29 550,08	0,00
P. Pozostałe obowiązkowe obciążenia wyniku	0	0,00	0	0,00
Q. Zyski(straty) mniejszości	-132 908,41	0,00	-10 350,45	0,00
R. Zysk (strata) netto	-4 706 607,17	-3 697 739,70	-2 904 432,07	-986 206,94

3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco od 01.01.2017 do 30.09.2017	Narastająco od 01.01.2018 do 30.09.2018	Za okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	Za okres od 01.07.2018 do 30.09.2018
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I.	Zysk / Strata netto	-4 706 607,17	-3 697 739,70	-2 904 432,07	-986 206,94
II.	Korekty razem	477 571,48	2 867 157,15	1 436 706,69	962 059,53
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 229 035,69	-830 582,55	-1 467 725,38	-24 147,41
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I.	Wpływy	1 432 987,10	496 898,68	-284 452,00	47 997,91
II.	Wydatki	234 535,19	11 658,26	140 481,68	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 198 451,91	485 240,42	-424 933,68	47 997,91
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I.	Wpływy	2 475 643,36	270 423,65	1 937 569,31	-25 615,67
II.	Wydatki	156 396,00	0,00	79 263,20	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 319 247,36	270 423,65	1 858 306,11	-25 615,67
D.	Przepływy pieniężne netto razem	-711 336,42	-74 918,48	-34 352,95	-1 765,17
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-711 336,42	-74 918,48	-34 352,95	-1 765,17
F.	Środki pieniężne na początek okresu	783 486,72	157 709,21	106 503,25	84 555,91
G.	Środki pieniężne na koniec okresu	72 150,30	82 790,73	72 150,30	82 790,74

4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym		Narastająco od 01.01.2017 do 30.09.2017	Narastająco od 01.01.2018 do 30.09.2018	Za okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	Za okres od 01.07.2018 do 30.09.2018
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 476 266,15	-9 999 593,53	-325 908,99	-11 068 877,78
Ia.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	1 476 266,15	-9 999 593,53	-325 908,99	-11 189 376,68
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-3 230 341,06	-13 697 333,44	-3 230 341,06	-13 697 333,44
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-3 230 341,06	-13 697 333,44	-3 230 341,06	-13 697 333,44

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 pomniejszają wartość pozycji w bilansie i zalicza się je odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów wytworzenia sprzedanych produktów lub usług lub kosztów sprzedaży.

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

W zakresie ewidencji należności:

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

W zakresie ewidencji środków pieniężnych:

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

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

W zakresie kapitałów (funduszy) własnych:

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

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny oraz nadwyżki wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji. Pozostała część kosztów emisji zaliczana jest do kosztów finansowych.

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

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

W zakresie rezerw:

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy tworzone są m.in. na skutki toczących się postępowań sądowych i odwoławczych.

W zakresie ewidencji zobowiązań:

Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z wyjątkiem zobowiązań, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty finansowe - które wycenia się według wartości godziwej.

Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe.

W zakresie rozliczeń międzyokresowych - w pasywach:

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

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

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

