

71Media S.A.

Raport Okresowy

III kwartał 2018 roku

Wrocław, 8 listopada 2018 r.

Szanowni Państwo,

w imieniu Spółki 71Media S.A. mam przyjemność przedstawić Państwu raport okresowy za III kwartał 2018 r., podsumowujący podejmowane przez nas w tym okresie działania oraz ich przełożenie na wyniki finansowe Spółki.

W trakcie III kwartału rozpoczęte zostały działania związane z formalizacją zmiany profilu działalności Spółki, czego pierwszym widocznym przejawem było przekazanie informacji o znaczących zmianach w strukturze akcjonariatu. Następnie, w dniu 27 lipca 2018 r., wznowiono obrady Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, gdzie przegłosowane zostało powołanie nowej kadencji Rady Nadzorczej w zmienionym składzie osobowym. Niedługo później nowa Rada Nadzorcza dokonała zmiany na stanowisku Prezesa Zarządu Emitenta, powołując na to miejsce moją osobę. W dniu 8 sierpnia 2018 r. Spółka przekazała przełomowy raport bieżący, w którym ramowo przedstawiono najbliższe plany związane z opracowywaną strategią rozwoju, w tym nakreślenie zasad działalności w branży finansowej.

Najistotniejszym zdarzeniem było jednak zwołanie kolejnych obrad na dzień 24 września 2018 r. w formie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, którego porządek obejmował m.in. zmianę profilu działalności na skoncentrowany na branży finansowej, a także zmianę firmy Emitenta, która po rejestracji zmian przez właściwy sąd rejestrowy brzmieć będzie PHI Wierzytelności S.A. NWZ w dniu 24 września 2018 r. podjęło ponadto uchwałę o zmianie w Radzie Nadzorczej, powołując Pana Michała Szydłowskiego w miejsce jednego z dotychczasowych członków. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu zmiany zostały zgłoszone i w niedługim czasie powinny zostać formalnie zarejestrowane.

Miniony kwartał z całą pewnością uznać można więc za przełomowy, choć realizowana zmiana modelu biznesowego nie ma jeszcze bezpośrednio istotnego przełożenia na odnotowywane przez Spółkę wyniki finansowe zaprezentowane w dalszej części raportu. Niemniej jednak procedowane zmiany są na swoim końcowym etapie, w niedługim czasie ten stan rzeczy powinien więc ulec zmianie.

Szczerze zachęcam Państwa do zapoznania się z treścią niniejszego raportu.

Z poważaniem,
Jakub Suchanek
Prezes Zarządu 71Media S.A.

Spis treści

1.	<i>PODSTAWOWE INFORMACJE</i>	4
2.	<i>KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA</i>	5
3.	<i>INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH W STOSOWANIU ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI</i>	8
4.	<i>ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI</i>	11
5.	<i>JEŻELI EMITENT PRZEKAZYWAŁ DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH - STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM</i>	12
6.	<i>W PRZYPADKU GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13A) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO – OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI</i>	12
7.	<i>JEŻELI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE – INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI</i>	12
8.	<i>OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI</i>	12
9.	<i>W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ</i>	12
10.	<i>INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU</i>	13
11.	<i>INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY ...</i>	13

1. PODSTAWOWE INFORMACJE

W dniu 11 grudnia 2013 r. mocą decyzji wydanej przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Emitent został wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000490390. W dniu 8 listopada 2016 r. Spółka zadebiutowała w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect. Początkowo działalność Emitenta prowadzona była w branży handlu internetowego, koncentrując się na segmencie e-czytników oraz komplementarnych akcesoriów, jednakże w II kwartale 2017 r. podjęta została decyzja o zmianie profilu działalności, których wdrożenie rozpoczęto na przełomie II i III kwartału 2018 r. W dniu 24 września 2018 r., podczas obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, przegłosowane zostały istotne zmiany m.in. w zakresie profilu działalności oraz firmy Spółki. Aktualnie przez Emitenta realizowane są działania mające na celu dynamizację rozwoju poprzez rozpoczęcie działalności w branży finansowej, gdzie Spółka koncentrować ma się na segmencie pozostałego pośrednictwa pieniężnego.

Tabela 1. Podstawowe dane o Emitencie

Firma:	71Media S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Wrocław
Adres:	Lelewela 4, 53-505 Wrocław
Telefon:	+ 48 (71) 343 26 15
Faks:	+ 48 (71) 341 62 13
Adres poczty elektronicznej:	info@71media.pl
Adres strony internetowej:	www.71media.pl
NIP:	8971795331
REGON:	022313070
KRS:	0000490390
Zarząd Spółki:	Jakub Suchanek, Prezes Zarządu
Rada Nadzorcza Spółki:	Ewelina Wdowiak, Członek Rady Nadzorczej Jarosław Piątkowski, Członek Rady Nadzorczej Maciej Król, Członek Rady Nadzorczej Olga Simanowicz, Członek Rady Nadzorczej Michał Szydłowski, Członek Rady Nadzorczej

Źródło: Emitent

Bilans Emitenta

Wyszczególnienie		Na dzień 30.09.2018 r. (w zł)	Na dzień 30.09.2017 r. (w zł)
A	Aktywa trwałe	570,00	0,00
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	570,00	0,00
B	Aktywa obrotowe	749 322,24	766 335,11
I.	Zapasy	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	207 553,33	214 001,73
III.	Inwestycje krótkoterminowe	541 768,91	551 183,38
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	1 150,00
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	AKTYWA RAZEM	749 892,24	766 335,11

A	Kapitał (fundusz) własny	713 717,51	742 640,53
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	125 000,00	125 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	1 322 830,88	1 322 830,88
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-696 573,05	0,00
VI.	Zysk (strata) netto	-37 540,32	-705 190,35
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	36 174,73	23 694,58
I.	Rezerwy na zobowiązania	3 000,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	33 174,73	23 694,58
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	PASYWA RAZEM	749 892,24	766 335,11

Źródło: Emitent

Rachunek zysków i strat Emitenta (wariant porównawczy)

	Wyszczególnienie	Za okres od 01.07.2018 r. do 30.09.2018 r. (w zł)	Za okres od 01.07.2017 r. do 30.09.2017 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2018 r. do 30.09.2018 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2017 r. do 30.09.2017 r. (w zł)
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	0,00	37 771,00	39 334,15	4 390 761,96
I.	Przychody netto ze sprzedaży	0,00	37 771,00	40 000,00	42 562,79
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	-665,85	4 348 199,17
B	Koszty działalności operacyjnej	39 668,00	23 711,19	58 784,22	4 412 555,75
I.	Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	8 013,50
II.	Zużycie materiałów i energii	0,00	1 830,98	0,00	21 532,12
III.	Usługi obce	17 772,00	8 718,01	33 888,22	94 845,77
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	8 496,00	9 615,00	11 496,00	16 965,00
V.	Wynagrodzenia	13 400,00	0,00	13 400,00	96 548,57
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	17 805,04
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	3 547,20	0,00	5 915,97
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	4 150 929,78
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-39 668,00	14 059,81	-19 450,07	-21 793,79
D	Pozostałe przychody operacyjne	6 910,42	443,70	6 910,42	3 992,71
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	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	6 910,42	443,70	6 910,42	3 992,71
E	Pozostałe koszty operacyjne	0,66	0,00	0,66	197,79
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	0,66	0,00	0,66	197,79
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-32 758,24	14 503,51	-12 540,31	-17 998,87
G	Przychody finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	25 000,01	10 254,78	25 000,01	684 238,48
I.	Odsetki, w tym:	0,01	958,14	0,01	17 952,86
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	650 000,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	25 000,00	9 296,64	25 000,00	16 285,62
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-57 758,25	4 248,73	-37 540,32	-702 237,35
J	Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	2 953,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	-57 758,25	4 248,73	-37 540,32	-705 190,35

Źródło: Emitent

Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

	Wyszczególnienie	Za okres od 01.07.2018 r. do 30.09.2018 r. (w zł)	Za okres od 01.07.2017 r. do 30.09.2017 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2018 r. do 30.09.2018 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2017 r. do 30.09.2017 r. (w zł)
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	-57 758,25	4 248,73	-37 540,32	-705 190,35
II.	Korekty razem	33 067,42	126 426,76	31 724,63	1 920 568,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-24 690,83	130 675,49	-5 815,69	1 215 377,65
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	24 000,00	0,00	369 000,30
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	-24 000,00	0,00	-369 000,30
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	142 740,18	0,00	830 211,72
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	-142 740,18	0,00	-830 211,72
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-24 690,83	-36 064,69	-5 815,69	16 165,63
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-24 690,83	-36 064,69	-5 815,69	16 165,63
F.	Środki pieniężne na początek okresu	296 307,04	317 095,37	277 431,90	264 865,05
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	271 616,21	281 030,68	271 616,21	281 030,68

Źródło: Emitent

Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

I.p.	Wyszczególnienie	Za okres od 01.07.2018 r. do 30.09.2018 r. (w zł)	Za okres od 01.07.2017 r. do 30.09.2017 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2018 r. do 30.09.2018 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2017 r. do 30.09.2017 r. (w zł)
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	771 475,76	738 391,80	751 257,83	1 447 830,88
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	771 475,76	738 391,80	751 257,83	1 447 830,88
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	713 717,51	742 640,53	713 717,51	742 640,53
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	713 717,51	742 640,53	713 717,51	742 640,53

Źródło: Emitent

3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH W STOSOWANIU ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym 71 Media S.A. prowadzi działalność tj. w walucie funkcjonalnej. Sprawozdania finansowe prezentowane są w złotych polskich (PLN), który stanowi walutę funkcjonalną i walutę prezentacji 71 Media S.A.

Stosowane metody wyceny aktywów i pasywów

Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej:

- wpływ walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się wg kursów kupna walut, stosowanych na ten dzień przez bank prowadzący rachunek dewizowy,
- rozchód walut wycenia się według kursu sprzedaży banku stosowanego na dzień ich rozchodu,
- w przypadku pozostałych operacji po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień,
- na dzień bilansowy środki pieniężne wycenia się według średniego kursu ustalonego przez NBP na ten dzień,
- ustalone na koniec dnia różnice kursowe wpływają na wynik finansowy, a mianowicie:
 - dodatnie – jako przychody finansowe z operacji finansowych,
 - ujemne – jako koszty finansowe z operacji finansowych.

Do wyceny rozchodu waluty z rachunku walutowego stosuje się kurs historyczny (jako kurs faktycznie zastosowany). Kurs historyczny jest to kurs, po którym dokonano wyceny waluty w dniu jej wpływu na rachunek walutowy. Dokonując wyceny rozchodu walut z rachunku walutowego według kursu historycznego Spółka stosuje metodę FIFO, tzn. „pierwsze przyszło, pierwsze wyszło”.

Inwentaryzacja środków pieniężnych w kasie jest przeprowadzana w formie spisu z natury.

Inwentaryzacja środków pieniężnych na rachunkach bankowych jest przeprowadzana poprzez potwierdzenie sald z bankiem. Inwentaryzacja innych środków pieniężnych oraz innych aktywów pieniężnych jest przeprowadzana poprzez porównywanie danych ewidencyjnych z dokumentami.

Należności i zobowiązania

Należności i zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie.

Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez NBP dla danej waluty obcej.

Dodatknie lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności, wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Nierozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się po obowiązującym na dany dzień średnim kursie ustalonym dla obcej waluty przez NBP.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Odpisy aktualizujące należności spółka tworzy na:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości do wysokości należności nie objętych gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego w wysokości 100% należności,
- należności kwestionowane przez dłużników (sporne) oraz należności skierowane do postępowania sądowego w wysokości 100% należności,
- należności, z których zapłatą dłużnik zwleka, a zapłata nie jest prawdopodobna w wysokości 100% należności.

Inwentaryzacja należności i zobowiązań następuje w drodze pisemnego potwierdzenia sald z kontrahentami.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o dotychczasowe odpisy umorzeniowe. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

Mając na uwadze zasadę istotności wynikającą z art. 4 ust. 4 Ustawy potwierdzoną postanowieniem ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych art. 16d, wartości niematerialne i prawne o wartości do 3 500 zł, traktowane jako niskocenne składniki majątku, zalicza się do materiałów i księguje bezpośrednio w zużycie materiałów z pominięciem ewidencji bilansowej. Inwentaryzacja wartości niematerialnych i prawnych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o dotychczasowe odpisy umorzeniowe. Spółka prowadzi ewidencję środków trwałych, do których zalicza się składniki mienia, przy czym środki trwałe o wartości do 3 500, traktowane jako niskocenne składniki majątku, zalicza się do materiałów i księguje bezpośrednio w zużycie materiałów z pominięciem ewidencji bilansowej, zgodnie z art. 32 ust. 6 Ustawy. Zasady amortyzacji środków trwałych są zgodne z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych.

Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.
Odpisy amortyzacji dokonywane są zgodnie ze sporządzonym planem amortyzacji.

Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące środków trwałych w budowie zwiększają wartość nabycia tych składników majątku.

Inwentaryzacja rzeczowych aktywów trwałych jest przeprowadzana w formie spisu z natury.

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych

Nabyte lub wytworzone w ciągu roku obrotowego rzeczowe składniki zapasów ujmowane są według ceny zakupu lub kosztów wytworzenia. Wartość rozchodu zapasów jest ustalana przy zastosowaniu metody: „pierwsze weszło - pierwsze wyszło” (FIFO). Zapasy na dzień bilansowy wycenione są w cenie zakupu lub koszcie wytworzenia nie wyższych od ceny sprzedaży netto danego składnika.

Spółka prowadzi uproszczoną ewidencję towarów, materiałów i wyrobów gotowych, polegającą na odpisywaniu w koszty wartości materiałów i towarów na dzień ich zakupu lub produktów gotowych w momencie ich wytworzenia, połączone z ustalaniem stanu tych składników aktywów i jego wyceny oraz korekty kosztów o wartość tego stanu, nie później niż na dzień bilansowy zgodnie z art. 17 ust. 2 pkt 4 Ustawy.

W związku z utratą wartości rzeczowych aktywów obrotowych dokonuje się odpisów aktualizujących. Kwotę wszelkich odpisów wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania oraz wszystkie straty w zapasach ujmuje się jako koszty okresu, w którym odpis lub strata miały miejsce. Odwrócenie odpisu wartości zapasów, wynikające ze zwiększenia ich wartości netto możliwej do uzyskania, zostaje ujęte jako zmniejszenie kwoty zapasów ujętych jako koszt okresu, w którym odwrócenie odpisu wartości miało miejsce.

Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe czynne ustala się w wysokości kosztów przypadających na następne okresy sprawozdawcze. Jeżeli wartość otrzymanych finansowych składników majątku jest niższa niż zobowiązania na nie, w tym również z tytułu uzyskanych kredytów i pożyczek, to różnica stanowi czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów. Odpisuje się je w koszty operacji finansowych w równych ratach w ciągu okresu, na jaki zaciągnięto zobowiązanie. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim: zapłacone odsetki od kredytów, opłacone z góry prenumeraty, składki na ubezpieczenia majątkowe, czynsze.

Mając na uwadze zasadę istotności wynikającą z art. 4 ust. 4 Ustawy koszty dotyczące przyszłych okresów są rozliczane w miesięcznych odpisach, jeśli stanowią istotną kwotę. W przeciwnym razie nie dokonuje się ich comiesięcznego rozliczania. Za próg istotności Spółka przyjmuje niższą z dwóch wartości: 1-2% sumy bilansowej lub 0,5-1% przychodów ze sprzedaży.

Rozliczenia międzyokresowe bierne ustala się w wysokości przypadającej na bieżący okres sprawozdawczy:

- ściśle oznaczonych świadczeń wykonywanych na rzecz spółki, lecz jeszcze nie stanowiących zobowiązania,
- prawdopodobnych kosztów, których kwota bądź data powstania zobowiązania z ich tytułu nie jest jeszcze znana.

Przewidywane, lecz nie poniesione, wydatki objęte biernymi rozliczeniami międzyokresowymi zmniejszają bieżące koszty, nie później niż do końca roku obrachunkowego następnego po roku ich ustalenia.

Spółka dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować, choć data powstania zobowiązania z ich tytułu nie jest jeszcze znana.

Na składniki aktywów, co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić korzyści ekonomicznych, Spółka będzie dokonywała odpisu z tytułu trwałej utraty ich wartości.

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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 zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia.

Wysokość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Inwentaryzacja rozliczeń międzyokresowych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

Kapitały własne

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wpłaty na poczet kapitału.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki. Ponadto do kapitału zapasowego zalicza się również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej po potrąceniu kosztów emisji.

Inwentaryzacja kapitałów własnych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

Rezerwy

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, tj. różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Inwentaryzacja rezerw jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

Przychody ze sprzedaży

Przychodem z tytułu świadczenia usług i sprzedaży towarów jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o podatek od towarów i usług (VAT) oraz rabaty.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio z podstawową działalnością Spółki.

Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych.

Ujemne różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu inwestycji do użytkowania obciążają koszty operacji finansowych.

Zyski i straty nadzwyczajne

Przez straty i zyski nadzwyczajne rozumie się straty i zyski powstające na skutek zdarzeń trudnych do przewidzenia, poza działalnością operacyjną Spółki i niezwiązane z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia.

Podatek dochodowy

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego naliczane są zgodnie z przepisami ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Podatek dochodowy od osób prawnych jest obliczany w oparciu o zysk brutto ustalony na podstawie przepisów o rachunkowości, skorygowany o przychody nie stanowiące przychodów podlegających opodatkowaniu oraz koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów.

Wynik finansowy

Na wynik finansowy składają się: wynik na działalności podstawowej, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, wynik na operacjach nadzwyczajnych, obowiązkowe obciążenia wyniku.

4. ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Za okres III kwartału 2018 r. Spółka nie wykazała żadnych przychody netto ze sprzedaży, co w porównaniu do 37.771,00 zł było wynikiem słabszym względem analogicznego okresu 2017 r. Zerowa wartość przychodów w raportowanym okresie wynika z faktu, iż Spółka kontynuuje działania związane z reorganizacją modelu biznesowego, tak więc nie generuje aktualnie znaczących przychodów z tyt. prowadzonej działalności. Za okres 01.01. – 30.09.2018 r. Spółka wykazuje przychody netto ze sprzedaży o wartości 39.334,15 zł, których źródłem jest ujęcie w księgach rachunkowych usług informatycznych jakie Emitent zrealizował w poprzednim kwartale. Osiągnięty wynik jest znacząco niższy w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku, ponieważ po trzech kwartałach 2017 r. Spółka wykazywała przychody na poziomie 4.390.761,96 zł. Należy przy tym jednak wskazać, iż przychody za okres I-III kw. 2017 r. w znaczącym stopniu wygenerowane zostały w oparciu o działalność w poprzednim modelu biznesowym.

Strata netto Emitenta za III kwartał 2018 r. wyniosła 57.758,25 zł. Tym samym wynik netto Spółki za raportowany kwartał uległ pogorszeniu w stosunku do analogicznego okresu ub.r., ponieważ w III kwartale 2017 r. Spółka wykazała zysk netto w kwocie 4.248,73 zł. Wynik III kwartału 2018 r. obciążony został m.in. umorzeniem wierzytelności o wartości 25.000,00 zł, co wykazane zostało w kosztach finansowych Spółki. Narastająco po trzech kwartałach 2018 r. Spółka wykazuje stratę netto o wartości 37.540,32 zł, która jest znacznie niższa od straty netto Spółki za okres pierwszych dziewięciu miesięcy 2017 r., gdy odnotowano ujemny wynik netto na poziomie -705.190,35 zł.

Zaprezentowane wyniki finansowe w głównej mierze wynikają z faktu reorganizacji struktury funkcjonowania Emitenta powiązanej z przygotowywaną zmianą strategii Spółki, których wdrożenie rozpoczęto w raportowanym okresie. W dniu 11 lipca 2017 r. Spółka powzięła informację o istotnych zmianach w strukturze akcjonariatu. W dniu 27 lipca 2018 r. wznowione zostały obrady ZWZ z dnia 29 czerwca 2018 r., podczas których przegłosowano m.in. uchwały w sprawie powołania Rady Nadzorczej nowej kadencji w zmienionym składzie osobowym. Rada Nadzorcza podczas posiedzenia z dnia 1 sierpnia 2018 r. podjęła uchwały w przedmiocie zmian w Zarządzie Emitenta, w efekcie których na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki powołany został Pan Jakub Suchanek, pełniący również rolę Prezesa Zarządu w spółce Polski Holding Inwestycyjny S.A. z siedzibą w Poznaniu (dalej jako: Polski Holding Inwestycyjny), która jest największym akcjonariuszem Emitenta. Pan Jakub Suchanek niezależnie jest również samodzielnie istotnym akcjonariuszem Spółki.

W dniu 8 sierpnia 2018 r. Spółka przekazała raport bieżący ESPI nr 09/2018 w sprawie przyjęcia założeń nowej strategii rozwoju oraz planów zmiany profilu działalności Emitenta. W wyniku przeprowadzenia analizy różnych biznesowych koncepcji oraz możliwości efektywnego ich wdrożenia, Zarząd Emitenta zdecydował, iż nowy model biznesowy Spółki opierać będzie się o branżę usług finansowych, w ramach której Spółka skoncentrować zamierza się na dwóch kluczowych segmentach: pożyczek oraz wierzytelności odszkodowawczych. Nowoprzyjęta strategia rozwoju realizowana będzie we współpracy z największym akcjonariuszem Emitenta, spółką Polski Holding Inwestycyjny. Dzięki wykorzystaniu synergii kosztowych oraz przychodowych pomiędzy podmiotami, opracowywany nowy model biznesowy przyczynić ma się do wzrostu wyników finansowych Emitenta oraz spółki Polski Holding Inwestycyjny. Ponadto poprzez wykorzystanie potencjału marketingowego oraz sieci kontaktów biznesowych spółki Polski Holding Inwestycyjny, Emitent zyska znaczące wsparcie w zakresie budowania swojej indywidualnej pozycji w nowej branży.

W raportowanym okresie rozpoczęto formalizację powyższych założeń, która wyrażona została poprzez najpierw zwołanie, a następnie przeprowadzenie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 24 września 2018 r. NWZ przegłosowało szereg istotnych zmian dotyczących działalności Emitenta, w tym m.in. przyjęcie

nowej firmy oraz nowego przedmiotu działalności, a także zmianę siedziby. Nowym głównym obszarem aktywności Emitenta ma być pozostałe pośrednictwo pieniężne, a ponadto Spółka ma prowadzić działalność w innych obszarach branży finansowej. W związku z nowym zakresem działalności firma Spółki ulegnie zmianie na PHI Wierzytelności S.A. Przegłosowane zostały również inne istotne zmiany w treści Statutu Spółki. Podczas NWZ dokonano ponadto zmian osobowych w składzie Rady Nadzorczej oraz przyjęto Regulamin Walnego Zgromadzenia Emitenta. Treść wszystkich uchwał podjętych przez NWZ została przekazana w raporcie bieżącym EBI nr 15/2018 Spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Zarząd Emitenta złożył w odpowiednim sądzie rejestrowym wymagane dokumenty w związku z zarejestrowaniem opisanych powyżej zmian i aktualnie oczekuje na ich formalne zatwierdzenie.

5. JEŻELI EMITENT PRZEKAZYWAŁ DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH - STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM

Emitent nie publikował prognoz finansowych za okres objęty niniejszym sprawozdaniem.

6. W PRZYPADKU GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13A) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO – OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Zarząd Spółki informuje, iż Dokument Informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO.

7. JEŻELI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE – INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI

W raportowanym okresie Spółka nie podejmowała ww. aktywności.

8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Na dzień publikacji niniejszego raportu Spółka nie posiada jednostek zależnych podlegających konsolidacji.

9. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ

Na dzień publikacji niniejszego raportu Spółka nie tworzy Grupy Kapitałowej i nie sporządza w związku z tym skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

10. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Tabela 2. Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu 71Media S.A.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Polski Holding Inwestycyjny S.A.*	978.000	978.000	78,24%	78,24%
Jakub Suchanek	250.000	250.000	20,00%	20,00%
Pozostali**	22.000	22.000	1,76%	1,76%
Suma	1.250.000	1.250.000	100,00%	100,00%

* podmiot zależny od Pana Jakuba Suchanka, Prezesa Zarządu Emitenta, który niezależnie od akcji posiadanych pośrednio poprzez Polski Holding Inwestycyjny S.A., jest samodzielnie istotnym akcjonariuszem Emitenta

** w tym podmiot pełniący funkcję Animatora Rynku, w wyniku realizacji obowiązku, o którym mowa w §7 ust. 4 Regulaminu ASO

Źródło: Emitent

11. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Na dzień 30 września 2018 r. Emitent nie zatrudniał żadnej osoby na podstawie umowy o pracę, ponadto współpracował w raportowanym okresie z jedną osobą na podstawie umowy cywilnoprawnej (np. umowy zlecenia, umowy o współpracy z działalnością gospodarczą).