

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

za okres
01.04.2018 – 30.06.2018**

Warszawa, dnia 10 sierpnia 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 II 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 II KWARTALE 2018 R.	4
II.	SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI W II KWARTALE 2018 ROKU.....	6
1.	PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	6
2.	ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W II 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.....	13
5.	STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE KWARTALNYM.....	13
6.	INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.....	13
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.	20
III.	JEDNOSTKOWE KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE FACHOWCY.PL VENTURES S.A W RESTRUKTURYZACJI ZA II KWARTAŁ 2018R.....	21
1.	JEDNOSTKOWY BILANS	21
2.	JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	22
3.	JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	23
4.	JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	23
IV.	SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA II KWARTAŁ 2018 R.	24
1.	SKONSOLIDOWANY BILANS.....	24
2.	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	25
3.	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	26
4.	SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	26
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 Fachowcy.pl Ventures	Narastająco od 01.01.2017 do 30.06.2017	Narastająco od 01.01.2018 do 30.06.2018	Za okres od 01.04.2017 do 30.06.2017	Za okres od 01.04.2018 do 30.06.2018
Przychody netto ze sprzedaży	4 394 879,32	2 208 186,71	2 078 244,95	1 137 950,84
Amortyzacja	419 543,01	268 123,84	114 557,31	146 351,82
Zysk/strata na działalności operacyjnej	-243 047,09	-1 802 828,30	-1 756 476,37	-1 031 518,82
Zysk/strata brutto	-1 239 724,44	-2 711 532,76	-2 270 119,27	-1 521 749,82
Zysk/strata netto	-1 802 175,10	-2 711 532,76	-2 394 060,27	-1 521 749,82

Grupa Fachowcy.pl Ventures	Na dzień 30.06.2017	Na dzień 30.06.2018
Kapitał własny	(325 908,99)	(12 711 126,50)
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	4 860 482,51	3 871 860,33
Zobowiązania długoterminowe	3 680 000,00	103 611,10
Zobowiązania krótkoterminowe	7 394 633,50	19 503 435,35

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 II 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. W kolejnych okresach sprawozdawczych przychody wykazane w rachunku zysków i strat i związane z utrzymaniem obecności w internecie powinny rosnąć.

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 30.06.2017	Narastająco od 01.01.2018 do 30.06.2018	Za okres od 01.04.2017 do 30.06.2017	Za okres od 01.04.2018 do 30.06.2018
Przychody netto ze sprzedaży	3 498 960,15	1 461 720,29	1 648 341,15	792 656,82
Amortyzacja	161 364,28	91 080,13	59 602,63	42 003,37
Zysk/strata na działalności operacyjnej	-4 698 594,24	-1 555 009,54	-2 411 804,00	-881 230,41
Zysk/strata brutto	-4 896 092,61	-2 001 399,11	-2 520 610,73	-1 153 216,21
Zysk/strata netto	-4 896 092,61	-2 001 399,11	-2 520 610,73	-1 153 216,21

Fachowcy.pl Ventures S.A. w restrukturyzacji	Na dzień 30.06.2017	Na dzień 30.06.2018
Kapitał własny	6 743 750,36	-13 298 447,98
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	5 548 942,21	3 104 684,48
Zobowiązania długoterminowe	3 680 000,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	7 263 837,99	17 793 282,55

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 II 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. W kolejnych okresach sprawozdawczych przychody wykazane w rachunku zysków i strat i związane z utrzymaniem obecności w internecie powinny rosnąć.

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 II 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 306/308, 03-840 Warszawa
Tel./ fax: +48 22 274 80 40
Internet: www.fachowcy.pl
E-mail: info@fachowcy.pl
KRS: 0000384607
REGON: 141679420
NIP: 5213510420

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.

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 znanylekaz.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/ Rafał Irzyński - Przewodniczący Rady Nadzorczej

2/ Krzysztof Stępień – Członek Rady Nadzorczej

3/ Sławomir Chmielewski – Członek Rady Nadzorczej

4/ Tomasz Fąfara - Członek Rady Nadzorczej

5/ Maciej Czapiewski - Członek Rady Nadzorczej.

W okresie II kwartału 2018 r. oraz do dnia publikacji niniejszego raportu, nastąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- a. W dniu 25 maja 2018 r. Rada Nadzorcza powołała Pana Macieja Czapiewskiego na Członka Rady Nadzorczej,
- b. W dniu 25 maja 2018 r. Rada Nadzorcza powierzyła pełnienie funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Panu Rafałowi Irzyńskiemu.

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:

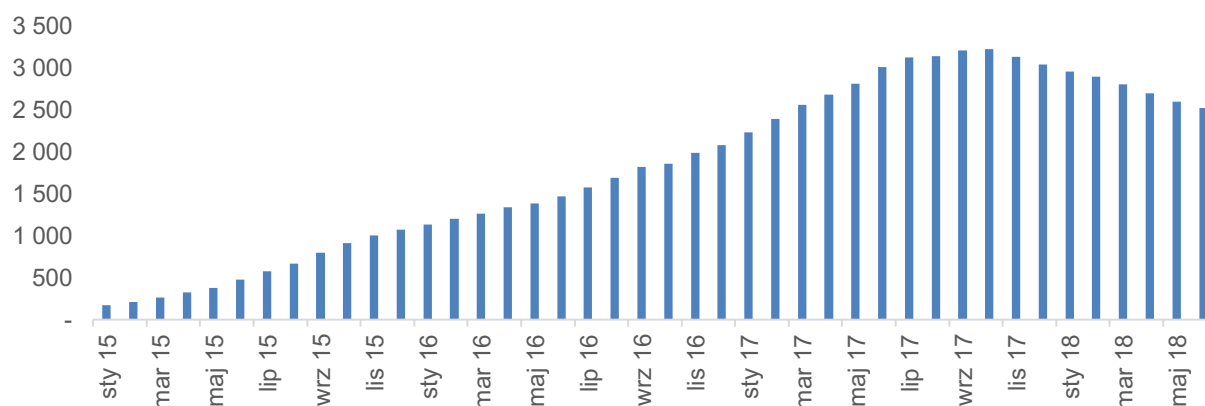
Lp.	Oznaczenie akcjonariusza	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1.	NextField Investments Limited	23.030.335	16,33	16,33
5.	Pozostali	117.991.387	83,67	83,67
Razem		141 021 722	100,00	100,00

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

W trakcie II 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.

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 II kwartał 2018 roku w sprawozdaniu skonsolidowanym wyniosły około 2 mln zł i były niższe o 2,6 mln zł w porównaniu z II kwartałem 2017 roku (redukcja na poziomie około 57%).

Raportem bieżącym 10/2018 z dnia 3 kwietnia 2018 roku Emitent poinformował, iż powziął informację o złożeniu w dniu 30 marca 2018 r. 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 czerwca 2018 roku.



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

Na koniec czerwca 2018 r. liczba abonentów wyniosła 2.512, przy czym w II kwartale 2018 r. Spółka utraciła 281 Klientów netto (po uwzględnieniu rezygnacji). Średnia roczna wartość pakietu ofertowego na budowę i utrzymanie obecności firmy w Internecie sprzedanego w II kwartale 2018 r. wyniosła 3.147 PLN. Łączna wartość umów podpisanych z klientami w raportowanym okresie wyniosła około 116 tysięcy PLN. Na koniec II kwartału 2018 r. liczba sprzedawców wyniosła 4 osoby.

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

W II kwartale 2018 r. skonsolidowane przychody Grupy Kapitałowej Fachowcy.pl wyniosły ponad 1.137 tys. PLN, co implikuje spadek w stosunku do porównywalnego okresu II kwartału 2017 r. o 45%. Spadek ten wynika z kilku zmiennych, z czego dwie kluczowe to mniejsza liczba sprzedanych i opublikowanych pakietów w trakcie II 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 II kwartałem 2017 roku o kwotę ok 2 619 tys. zł, stanowiące redukcję ok 57%, co jest konsekwencją zakrojonej na szeroką skalę restrukturyzacji kosztowej.

Strata na działalności operacyjnej wyniosła 1.032 tys. PLN i wynika przede wszystkim ze straty na sprzedaży, która – co warto odnotować – uległa istotnemu obniżeniu w stosunku do II kwartału 2017 roku (strata na sprzedaży za II kwartał 2017 roku wyniosła -2.584 tys. PLN, natomiast za II kwartał 2018 roku uległa zmniejszeniu do poziomu - 906 tys. PLN).

Na koniec II kwartału 2018 r. skonsolidowane kapitały własne wyniosły ok. – 12,7 mln PLN.

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

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

Suma bilansowa w sprawozdaniu jednostkowym spadła o 13 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 2,4 mln zł wynikające ze spłaty wierzytelności od jednostek powiązanych oraz dokonanie odpisów aktualizujących należności, iii) spadek inwestycji krótkoterminowych o kwotę 0,3 mln zł w wyniku spłaty części pożyczek oraz dokonania odpisu aktualizującego,
- b) po stronie pasywów – i) spadek kapitałów własnych w kwocie 20 mln zł, ii) wzrostu zobowiązań publicznoprawnych w kwocie 2 mln zł, iii) wzrostu zobowiązań finansowych o 2 mln zł (za sprawą otrzymanych pożyczek od jednostek powiązanych i niepowiązanych) oraz iv) wzrostu zobowiązań handlowych o kwotę 2,7 mln zł, głównie za sprawą korekt sprzedaży, o których Emitent informował w raporcie za IV kwartał 2017 roku.

Na koniec II kwartału 2018 r. jednostkowe kapitały własne były ujemne i wyniosły -13,3 mln PLN i spadły w porównaniu do końca II kwartału 2017 r. o kwotę 20 mln PLN.

Główne zmiany w pozycjach skonsolidowanego bilansu:

W zakresie aktywów nastąpiło zmniejszenie aktywów trwałych o kwotę 4,3 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 wzrost o kwotę 0,3 mln zł wynikający w głównej mierze z przesunięcia pożyczek z części długoterminowej na krótkoterminową, jak również spłaty należności.

Po stronie pasywów, na spadek sumy bilansowej w kwocie 4 mln zł główny wpływ miały: i) zmniejszenie wartości kapitałów własnych w kwocie 12,4 mln zł, ii) wzrost zobowiązań publicznoprawnych w kwocie 2,8 mln zł, iii) wzrost zobowiązań finansowych w kwocie 2,1 mln zł oraz iv) wzrost zobowiązań handlowych w kwocie 3,2 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 24/2018 z dnia 30 lipca 2018 roku Emitent poinformował, że zgodnie ze 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 środków pieniężnych tytułem odsetek od obligacji, z przeznaczeniem do ich wypłaty obligatariuszom.

Raportem bieżącym nr 25/2018 z dnia 2 sierpnia 2018 roku Emitent poinformował, iż powziął informację w przedmiocie zwrotu wniosku o ogłoszenie upadłości spółki zależnej Toxic Software Sp. z o.o., który został złożony w dniu 30 marca 2018 r. przez spółkę Toxic Software sp. z o.o. Powodem zwrotu wniosku było nie usunięcie przez spółkę braków formalnych i fiskalnych oraz brak wpłaty zaliczki na wydatki w toku postępowania.

Raportem bieżącym nr 26/2018 z dnia 6 sierpnia 2018 roku Emitent poinformował, iż otrzymał od Idea Fleet S.A. z siedzibą we Wrocławiu („Leasingodawca”) oświadczenia o rozwiązaniu z dniem 1 sierpnia 2018r. przez Leasingodawcę pakietu umów leasingowych, których przedmiotem jest leasing 40 samochodów Fiat 500 leasingowanych przez Emitenta od leasingodawcy. Oświadczenia, o których mowa powyżej, zawierały również żądania natychmiastowego i bezwarunkowego zwrotu przedmiotu leasingu w siedzibie Leasingodawcy. Jednocześnie Zarząd Emitenta poinformował w w/w raporcie bieżącym, że podejmuje starania mające na celu ustalenie z Leasingodawcą zasad, na jakich możliwa będzie kontynuacja pakietu umów leasingowych.

Raportem bieżącym nr 28/2018 z dnia 10 sierpnia 2018 roku Emitent poinformował, iż powziął informację o złożeniu w dniu 10 sierpnia 2018 roku do Sądu Rejonowego dla [m.st.](#) Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy, przez zarząd spółki zależnej od Emitenta, Toxic Software sp.

z o.o. z siedzibą w Warszawie, wniosku o ogłoszenie upadłości likwidacyjnej tej spółki w rozumieniu przepisów ustawy z dn. 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe (Dz.U.2017.2344 t.j.).

Decyzja ta była podyktowana koniecznością zapewnienia ochrony interesów wierzycieli, jak również elementem działań restrukturyzacyjnych grupy kapitałowej.

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

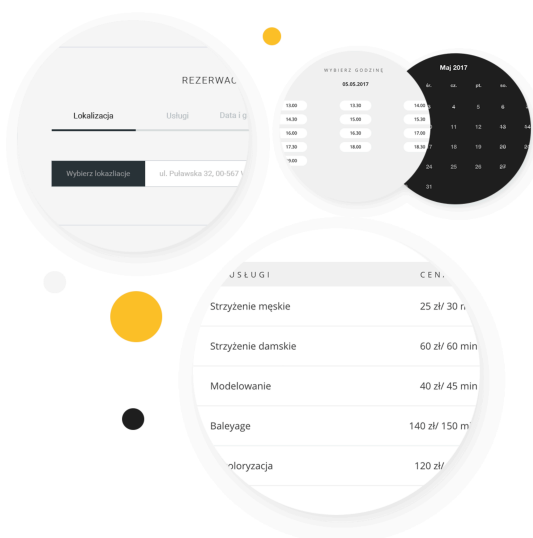
Nie dotyczy.

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:



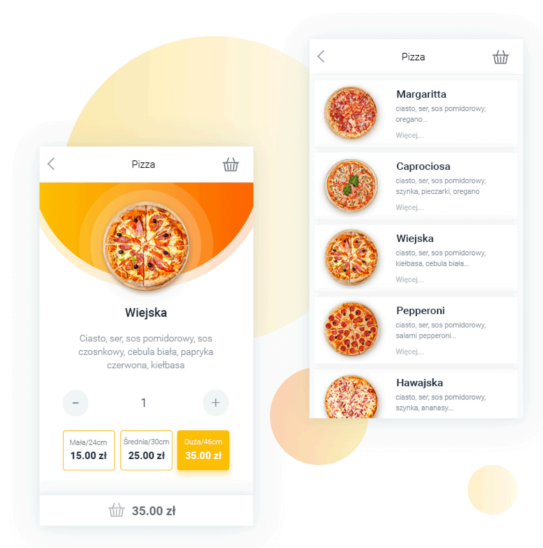
Rezerwacja wizyty online

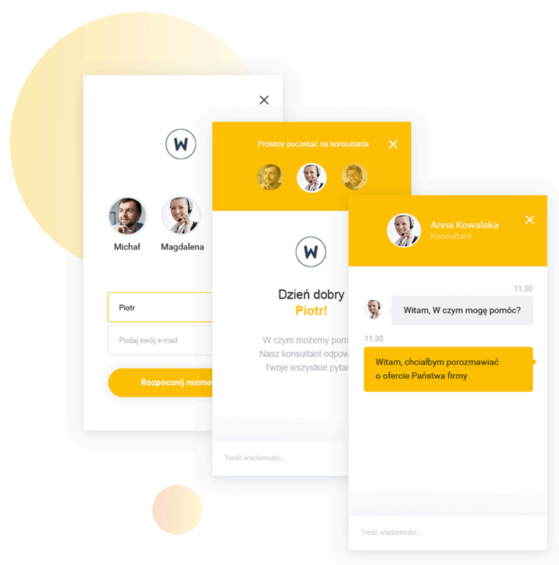
Po co tracić czas na odbieranie telefonów i umawianie wizyt, skoro Klienci sami mogą się wpisać do Twojego kalendarza? Dzięki rewolucyjnej usłudze "Rezerwacji wizyty online" mogą oni wybierać spośród dostępnych terminów i sami zapisać się na wizytę. A Ty możesz skupić się na tym, co robisz najlepiej.

[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.

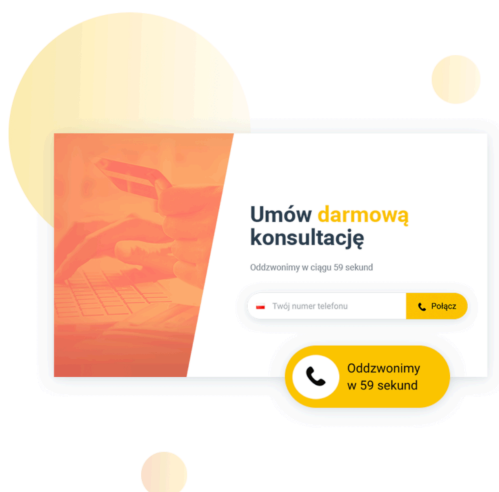




Live-chat na stronie www

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

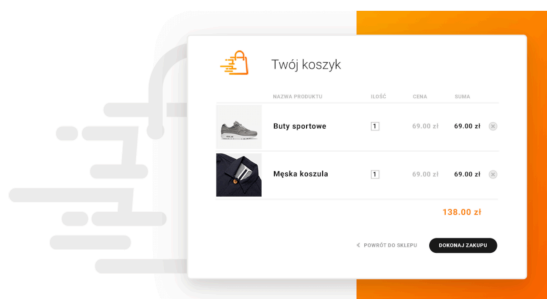
Jak skontaktować się z Klientem w ciągu niecałej minuty od jego interakcji. To proste? Nasza centrala odnotowuje chęć rozmowy, dzwoni na podany przez Ciebie numer, a następnie nawiązuje połączenie między wybranym numerem a Klientem.

[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

- 1/ Patryk Kozłowski - Prezes Zarządu

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 306/308 03-840 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 306/308, 03-840 Warszawa
Telefon	+48 22 247 80 40
e-mail	biuro@unitedtitans.com
www	www.unitedtitans.com
NIP	951-210-21-80
REGON	015689116
KRS	0000199351

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 306/308, 03-840 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 32 osoby w przeliczeniu na pełne etaty, natomiast w ramach Grupy Kapitałowej Emitenta zatrudnionych było łącznie 38 osób 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 II kwartał 2018r.

1. Jednostkowy bilans

Pozycja	Na dzień 30.06.2017	Na dzień 30.06.2018
Aktywa		
A. Aktywa trwałe	11 396 065,16	1 251 453,76
I. Wartości niematerialne i prawne	167 295,78	8 090,35
II. Rzeczowe aktywa trwałe	158 612,45	70 686,85
III. Należności długoterminowe	0	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	10 958 563,93	1 172 676,56
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	111 593,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	6 497 364,66	3 650 236,41
I. Zapasy	29 479,30	44 498,78
II. Należności krótkoterminowe	5 548 942,21	3 104 684,48
III. Inwestycje krótkoterminowe	791 285,70	464 511,70
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	127 657,45	36 541,45
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Aktywa razem	17 893 429,82	4 901 690,17
Pasywa		
A. Kapitał (fundusz) własny	6 743 750,36	-13 298 447,98
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	-4 896 092,61	-2 001 399,11
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 149 679,46	18 200 138,15
I. Rezerwy na zobowiązania	105 019,12	119 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe	3 680 000,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	7 263 837,99	17 793 282,55
IV. Rozliczenia międzyokresowe	100 822,35	287 855,60
Pasywa razem	17 893 429,82	4 901 690,17

2. Jednostkowy rachunek zysków i strat

Pozycja	Narastająco od 01.01.2017 do 30.06.2017	Narastająco od 01.01.2018 do 30.06.2018	Za okres od 01.04.2017 do 30.06.2017	Za okres od 01.04.2018 do 30.06.2018
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	3 498 960,15	1 461 720,29	1 648 341,15	792 656,82
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 392 318,08	1 461 720,29	1 541 699,08	792 656,82
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	106642,07	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	8 195 646,59	2 841 939,38	4 062 330,19	1 485 008,40
I. Amortyzacja	161 364,28	91 080,13	59 602,63	42 003,37
II. Zużycie materiałów i energii	204 519,92	54 593,81	105 714,68	36 712,60
III. Usługi obce	3 233 804,25	1 509 384,58	1 636 134,53	836 561,91
IV. Podatki i opłaty	29 019,78	30 763,50	7 780,00	21 768,00
V. Wynagrodzenia	3 723 201,19	952 530,95	1 822 899,65	450 235,05
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	610 814,18	176 339,53	304 169,03	83 970,17
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	218 962,75	27 246,88	112 069,43	13 757,30
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	13960,24	0,00	13960,24	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	-4 696 686,44	-1 380 219,09	-2 413 989,04	-692 351,58
D. Pozostałe przychody operacyjne	2 264,95	75 457,31	2 264,95	54 089,05
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	2 264,95	75 457,31	2 264,95	54 089,05
E. Pozostałe koszty operacyjne	4 172,75	250 247,76	79,91	242 967,88
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	4 172,75	250 247,76	79,91	242 967,88
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-4 698 594,24	-1 555 009,54	-2 411 804,00	-881 230,41
G. Przychody finansowe	0,00	43 233,22	0,00	25 960,45
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0	0,00	0	0,00
II. Odsetki	0,00	43 233,22	0,00	25 960,45
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	197 498,37	489 622,79	108 806,73	297 946,25
I. Odsetki	4 865,75	250 688,93	465,75	172 676,93
II. Strata ze zbycia inwestycji	0	0,00	0	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0,00	0	0,00
IV. Inne	192 632,62	238 933,86	108 340,98	125 269,32
I. Zysk (strata) brutto	-4 896 092,61	-2 001 399,11	-2 520 610,73	-1 153 216,21
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	-4 896 092,61	-2 001 399,11	-2 520 610,73	-1 153 216,21

3. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco od 01.01.2017 do 30.06.2017	Narastająco od 01.01.2018 do 30.06.2018	Za okres od 01.04.2017 do 30.06.2017	Za okres od 01.04.2018 do 30.06.2018
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I.	Zysk / Strata netto	-4 896 092,61	-2 001 399,11	-2 520 610,73	-1 153 216,21
II.	Korekty razem	2 819 678,71	1 377 380,09	1 855 718,57	946 990,52
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 076 413,90	-624 019,02	-664 892,16	-206 225,69
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I.	Wpływy	618 040,51	448 900,77	618 040,51	-25 960,45
II.	Wydatki	3 044 053,19	2 930,00	43 984,21	2 930,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 426 012,68	445 970,77	574 056,30	-28 890,45
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I.	Wpływy	3 849 399,00	146 309,41	169 399,00	33 770,45
II.	Wydatki	77 132,80	0,00	77 132,80	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 772 266,20	146 309,41	92 266,20	33 770,45
D.	Przepływy pieniężne netto razem	-730 160,38	-31 738,84	1 430,34	-201 345,69
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-730 160,38	-31 738,84	1 430,34	-201 345,69
F.	Środki pieniężne na początek okresu	752 551,66	61 967,29	20 960,94	231 574,14
G.	Środki pieniężne na koniec okresu	22 391,28	30 228,45	22 391,28	30 228,45

4. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym		Narastająco od 01.01.2017 do 30.06.2017	Narastająco od 01.01.2018 do 30.06.2018	Za okres od 01.04.2017 do 30.06.2017	Za okres od 01.04.2018 do 30.06.2018
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	11 639 842,97	-11 297 048,87	9 373 188,40	-12 221 790,77
Ia.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	11 639 842,97	-11 297 048,87	9 264 361,09	-12 145 231,77*
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	6 743 750,36	-13 298 447,98	6 743 750,36	-13 298 447,98
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 743 750,36	-13 298 447,98	6 743 750,36	-13 298 447,98

* Korekta błędu podstawowego wyniku z finalnego zatwierdzenia sprawozdania za 2017 rok przez biegłego rewidenta

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

1. Skonsolidowany bilans

Pozycja	Na dzień 30.06.2017	Na dzień 30.06.2018
Aktywa		
A. Aktywa trwałe	5 181 885,18	869 491,35
I. Wartości niematerialne i prawne	852 482,22	354 734,74
II. Rzeczowe aktywa trwałe	173 352,53	79 899,25
III. Należności długoterminowe	0	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	976 957,06	3 250,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	111 593,00	0,00
VI. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	3 067 500,37	431 607,36
B. Aktywa obrotowe	6 742 879,50	6 999 390,61
I. Zapasy	29 479,30	422 785,28
II. Należności krótkoterminowe	4 860 482,51	3 871 860,33
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 722 847,24	2 665 792,30
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	130 070,45	38 952,70
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Aktywa razem	11 924 764,68	7 868 881,96
Pasywa		
A. Kapitał (fundusz) własny	-325 908,99	-12 711 126,50
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	-1 802 175,10	-2 711 532,76
B. Kapitał mniejszości	88 340,59	0,00
C. Ujemna wartość firmy jednostek	0,00	0,00
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	12 162 333,08	20 580 008,46
I. Rezerwy na zobowiązania	861 799,78	124 922,55
II. Zobowiązania długoterminowe	3 680 000,00	103 611,10
III. Zobowiązania krótkoterminowe	7 394 633,50	19 503 435,35
IV. Rozliczenia międzyokresowe	225 899,80	848 039,46
Pasywa razem	11 924 764,68	7 868 881,96

2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Pozycja	Narastająco od 01.01.2017 do 30.06.2017	Narastająco od 01.01.2018 do 30.06.2018	Za okres od 01.04.2017 do 30.06.2017	Za okres od 01.04.2018 do 30.06.2018
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi:	4 394 879,32	2 208 186,71	2 078 244,95	1 137 950,84
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 288 237,25	2 162 606,93	1 971 602,88	1 128 480,04
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	45 579,78	106 642,07	9 470,80
B. Koszty działalności operacyjnej	9 185 980,87	3 928 307,80	4 662 332,61	2 043 707,60
I. Amortyzacja	419 543,01	268 123,84	114 557,31	146 351,82
II. Zużycie materiałów i energii	222 545,34	55 364,19	107 707,39	37 029,86
III. Usługi obce	2 902 755,75	1 800 302,99	1 707 478,32	1 017 460,97
IV. Podatki i opłaty	33 058,08	39 061,32	11 468,30	28 660,82
V. Wynagrodzenia	4 710 517,41	1 467 516,93	2 260 569,59	660 102,82
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	654 111,85	214 106,17	328 420,34	100 977,13
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	229 489,19	71 782,86	118 171,12	41 074,68
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	13 960,24	12 049,50	13 960,24	12 049,50
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	-4 791 101,55	-1 720 121,09	-2 584 087,66	-905 756,76
D. Pozostałe przychody operacyjne	4 580 369,50	216 973,65	841 102,44	166 541,39
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	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	4 580 369,50	216 973,65	841 102,44	166 541,39
E. Pozostałe koszty operacyjne	32 315,04	299 680,86	13 491,15	292 303,45
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	32 315,04	299 680,86	13 491,15	292 303,45
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-243 047,09	-1 802 828,30	-1 756 476,37	-1 031 518,82
G. Przychody finansowe	28 589,93	57 153,49	13 109,85	28 119,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0	0,00	0	0,00
II. Odsetki	28 589,93	48 337,47	13 109,85	19 336,46
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	8 816,02	0	8 782,54
H. Koszty finansowe	205 726,85	509 052,59	116 982,53	289 947,32
I. Odsetki	12 436,90	268 641,66	7 984,22	163 702,21
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	193 289,95	240 410,93	108 998,31	126 245,11
I. Zysk/ (strata) na sprzedaży udziałów jednostek podp.	0	0,00	0	0,00
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-420 184,01	-2 254 727,40	-1 860 349,05	-1 293 347,14
K. Odpis wartości firmy	819 540,43	456 805,36	409 770,22	228 402,68
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	-1 239 724,44	-2 711 532,76	-2 270 119,27	-1 521 749,82
O. Podatek dochodowy	685 008,63	0,00	184 951,88	0,00
P. Pozostałe obowiązkowe obciążenia wyniku	0	0,00	0	0,00
Q. Zyski(straty) mniejszości	-122 557,97	0,00	-61 010,88	0,00
R. Zysk (strata) netto	-1 802 175,10	-2 711 532,76	-2 394 060,27	-1 521 749,82

3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco od 01.01.2017 do 30.06.2017	Narastająco od 01.01.2018 do 30.06.2018	Za okres od 01.04.2017 do 30.06.2017	Za okres od 01.04.2018 do 30.06.2018
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I.	Zysk / Strata netto	-1 802 175,10	-2 711 532,76	-2 394 060,27	-1 521 749,82
II.	Korekty razem	-959 135,21	1 905 097,62	1 273 294,52	1 447 196,05
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 761 310,31	-806 435,13	-1 120 765,74	-74 050,18
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I.	Wpływy	1 717 439,10	448 900,77	1 529 439,10	-25 960,45
II.	Wydatki	94 053,51	11 658,26	68 158,33	11 658,26
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 623 385,59	437 242,51	1 461 280,77	-37 618,71
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I.	Wpływy	538 074,05	296 039,32	-270 548,09	-112 887,35
II.	Wydatki	77 132,80	0,00	77 132,80	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	460 941,25	296 039,32	-347 680,89	-112 887,35
D.	Przepływy pieniężne netto razem	-676 983,47	-73 153,30	-7 165,86	-224 556,25
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-676 983,47	-73 153,30	-7 165,86	-224 556,25
F.	Środki pieniężne na początek okresu	783 486,72	157 709,21	113 669,11	309 112,15
G.	Środki pieniężne na koniec okresu	106 503,25	84 555,91	106 503,25	84 555,91

4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym		Narastająco od 01.01.2017 do 30.06.2017	Narastająco od 01.01.2018 do 30.06.2018	Za okres od 01.04.2017 do 30.06.2017	Za okres od 01.04.2018 do 30.06.2018
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 476 266,15	-9 999 593,53	2 274 272,85	-11 068 877,78
Ia.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	1 476 266,15	-9 999 593,53	2 068 151,28	-11 189 376,68*
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-325 908,99	-12 711 126,50	-325 908,99	-12 711 126,50
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-325 908,99	-12 711 126,50	-325 908,99	-12 711 126,50

* Korekta błędu podstawowego wyniku z finalnego zatwierdzenia sprawozdania za 2017 rok przez biegłego rewidenta

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