

Raport okresowy jednostkowy  
Fachowcy.pl Ventures S.A.  
za III kwartał 2013 roku obejmujący okres  
od 01.07.2013 r. do 30.09.2013 r.

Fachowcy.pl Ventures S.A.  
Ul. Zawrat 29  
02-702 Warszawa  
Tel.: + 48 22 843 11 66  
Internet: [www.fachowcy.pl](http://www.fachowcy.pl)

**Raport zawiera:**

- 1. Podstawowe informacje o Emitencie**
- 2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe**
- 3. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacja o z stosowanych zasadach rachunkowości**
- 4. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań oraz niepowodzeń emitenta w okresie objętym raportem kwartalnym wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mającym wpływ na osiągnięte wyniki.**
- 5. Informacje Zarządu Emitenta na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.**
- 6. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz**
- 7. Jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej**
- 8. Przyczyny zwolnienia z obowiązku sporządzania skonsolidowanego Sprawozdania finansowego**
- 9. Struktura akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu**
- 10. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty**
- 11. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji wskazanych w dokumencie informacyjnym**

Raport został przygotowany przez Emitenta zgodnie z wymaganiami określonymi w § 5 ust. 4.1. oraz 4.2 Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”, stanowiącego Załącznik nr 1 do Uchwały Nr 733/2009 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 18 grudnia 2009 roku.

Warszawa, 14 listopada 2013 r.

## 1. Podstawowe informacje o Emitencie

### Informacje ogólne

#### Dane spółki

Firma: Fachowcy.pl Ventures S.A.  
Forma prawna: spółka akcyjna  
Kraj siedziby: Polska  
Siedziba: Warszawa  
Adres: ul. Zawrat 29, 02-702 Warszawa  
Tel./ fax: +48 22 843 11 66 / + 48 22 332 57 01  
Internet: [www.fachowcy.pl](http://www.fachowcy.pl)  
E-mail: [info@fachowcy.pl](mailto:info@fachowcy.pl)  
KRS: 0000384607  
REGON: 141679420  
NIP: 5213510420

#### Zarząd Spółki

Piotr Surmacki - Prezes Zarządu

#### Opis działalności

Emitent prowadzi serwis internetowy [www.fachowcy.pl](http://www.fachowcy.pl) stanowiący medium wiedzy o przedsiębiorcach, a w szczególności o oferowanych przez nich usługach lub produktach.

Odbiorcami usług Emitenta są:

- klienci indywidualni - użytkownicy poszukujący dostawców usług (tj. fachowców);
- klienci biznesowi - użytkownicy biznesowi - dostawcy usług (tj. fachowcy) - głównie (ale nie tylko) z sektora MSP.

W ostatnim czasie reklama w wyszukiwarce Google (najpopularniejszej wyszukiwarce internetowej) staje się coraz droższa, przez co jest coraz mniej opłacalna dla pojedynczych przedsiębiorców, którzy w wypadku niektórych branż muszą płacić kilka złotych za jedno tzw. kliknięcie. Ta sytuacja stwarza szansę biznesową dla działalności tzw. agregatorów katalogowych takich jak serwis [www.fachowcy.pl](http://www.fachowcy.pl), które pobierają opłatę za umieszczenie wpisu

danego przedsiębiorcy (fachowca, firmy) w swojej bazie danych, a same jako agregator utrzymują swoją wysoką pozycję w wyszukiwarce Google i dzięki temu koszt jednego kliknięcia w Google rozkłada się na kilku lub nawet kilkunastu przedsiębiorców, których dane zawarte są w danej kategorii w bazie serwisu takiego jak [www.fachowcy.pl](http://www.fachowcy.pl).

Emitent w celu rozwijania swojej działalności koncentruje swoją aktywność w następujących obszarach:

- zarządzanie projektami internetowymi oraz telekomunikacyjnymi w celu stałej rozbudowy i weryfikacji baz danych;
- utrzymywanie i zarządzanie bazami teleadresowymi przedsiębiorców;
- marketing i public relations (głównie w mediach elektronicznych).

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu Emitent świadczy usługi za pośrednictwem serwisu [www.fachowcy.pl](http://www.fachowcy.pl) jedynie na terenie Polski.

Od końca roku 2008 Emitent (wcześniej jako Fachowcy.pl Ventures sp. z o.o.) rozwija serwis internetowy [www.fachowcy.pl](http://www.fachowcy.pl), który w założeniach ma stanowić unikalny katalog przedsiębiorców (fachowców i firm) pełniący również funkcję medium wiedzy dla użytkowników indywidualnych poszukujących dobrych i sprawdzonych przedsiębiorców (fachowców i firm).

Serwisy takie jak serwis internetowy [www.fachowcy.pl](http://www.fachowcy.pl) mogą prowadzić działalność pod warunkiem dysponowania odpowiedniej jakości bazą danych. Tylko bowiem w takim przypadku, dysponując atrakcyjnymi dla potencjalnych użytkowników danymi, serwis może generować odpowiednie zainteresowanie użytkowników, a tym samym atrakcyjny poziom odwiedzin serwisu. Wobec powyższego w pierwszym etapie działalności Emitent skupił się na zbudowaniu wartościowej bazy danych. Przy budowaniu bazy danych podmiotów gospodarczych istotna jest przy tym również jej bieżąca weryfikacja ze względu na dynamicznie zmieniający się stan faktyczny. W związku z powyższym, pozyskując nowe rekordy do bazy danych należy je każdorazowo zweryfikować, a następnie systematycznie, w okresach co najmniej półrocznych, wykonywać działania marketingowe na pozyskanych rekordach w celu ich weryfikacji.

Prowadząc serwis internetowy [www.fachowcy.pl](http://www.fachowcy.pl) Emitent oferuje następujące rodzaje usług:

- 1/ korzystanie z bazy danych teleadresowych przedsiębiorców (fachowców i firm) świadczących różnego rodzaju usługi, umieszczonych w serwisie internetowym Emitenta;
- 2/ usługi reklamowe związane z zamieszczaniem, obecnością i ekspozycją poszczególnych przedsiębiorców (fachowców i firm) będących użytkownikami biznesowymi serwisu internetowego [www.fachowcy.pl](http://www.fachowcy.pl);
- 3/ obsługa akcji e-marketingowych mających na celu budowanie baz teleadresowych w modelu permission marketing (czyli po uzyskaniu zgody klienta) oraz odpłatne udostępnianie stworzonych baz danych;
- 4/ usługi inne.

## 2. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe

### 2.1. Bilans

| Pozycja                                                  | Stan na dzień<br>30.09.2013 r. | Stan na dzień<br>30.09.2012 r. |
|----------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Aktywa</b>                                            |                                |                                |
| A. Aktywa trwałe                                         | 5.680.197,17                   | 5.208.122,98                   |
| I. Wartości niematerialne i prawne                       | 1.084.190,00                   | 382.740,00                     |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych                  | 0,00                           | 0,00                           |
| 2. Wartość firmy                                         | 1.000,00                       | 1000,00                        |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne                  | 1.083.190,00                   | 272.000,00                     |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne           | 0,00                           | 109.740,00                     |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe                               | 10.630,19                      | 241.900,00                     |
| 1. Środki trwałe                                         | 10.630,19                      | 215.000,00                     |
| a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)   | 0,00                           | 0,00                           |
| b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 0,00                           | 0,00                           |
| c) urządzenia techniczne i maszyny                       | 0,00                           | 0,00                           |
| d) środki transportu                                     | 0,00                           | 0,00                           |
| e) inne środki trwałe                                    | 0,00                           | 215.000,00                     |
| 2. Środki trwałe w budowie                               | 0,00                           | 26.900,00                      |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie                   | 0,00                           | 0,00                           |
| III. Należności długoterminowe                           | 0,00                           | 0,00                           |
| 1. Od jednostek powiązanych                              | 0,00                           | 0,00                           |
| 2. Od pozostałych jednostek                              | 0,00                           | 0,00                           |
| IV. Inwestycje długoterminowe                            | 4.583.481,98                   | 4.583.482,98                   |
| 1. Nieruchomości                                         | 0,00                           | 0,00                           |
| 2. Wartości niematerialne i prawne                       | 0,00                           | 0,00                           |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe                       | 4.583.481,98                   | 4.583.482,98                   |
| a) w jednostkach powiązanych                             | 0,00                           | 0,00                           |
| - udziały lub akcje                                      | 0,00                           | 0,00                           |
| - inne papiery wartościowe                               | 0,00                           | 0,00                           |
| - udzielone pożyczki                                     | 0,00                           | 0,00                           |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe                   | 0,00                           | 0,00                           |
| b) w pozostałych jednostkach                             | 4.583.481,98                   | 4.583.482,98                   |
| - udziały lub akcje                                      | 4.583.481,98                   | 4.583.482,98                   |
| - inne papiery wartościowe                               | 0,00                           | 0,00                           |
| - udzielone pożyczki                                     | 0,00                           | 0,00                           |

|                                                                                                 |               |              |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------|
| 4. Inne inwestycje długoterminowe                                                               | 0,00          | 0,00         |
| V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe                                                    | 1.895,00      | 0,00         |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                              | 1.895,00      | 0,00         |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe                                                              | 0,00          | 0,00         |
| B. Aktywa obrotowe                                                                              | 18.217.710,14 | 2.740.929,82 |
| I. Zapasy                                                                                       | 0,00          | 0,00         |
| 1. Materiały                                                                                    | 0,00          | 0,00         |
| 2. Półprodukty i produkty w toku                                                                | 0,00          | 0,00         |
| 3. Produkty gotowe                                                                              | 0,00          | 0,00         |
| 4. Towary                                                                                       | 0,00          | 0,00         |
| 5. Zaliczki na dostawy                                                                          | 0,00          | 0,00         |
| II. Należności krótkoterminowe                                                                  | 13930418,69   | 2492225,67   |
| 1. Należności od jednostek powiązanych                                                          | 0,00          | 0,00         |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                   | 0,00          | 0,00         |
| - do 12 miesięcy                                                                                | 0,00          | 0,00         |
| - powyżej 12 miesięcy                                                                           | 0,00          | 0,00         |
| b) inne                                                                                         | 0,00          | 0,00         |
| 2. Należności od pozostałych jednostek                                                          | 13930418,69   | 2492225,67   |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                   | 9264188,19    | 2492166,99   |
| - do 12 miesięcy                                                                                | 9264188,19    | 2492166,99   |
| - powyżej 12 miesięcy                                                                           | 0,00          | 0,00         |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 49726,94      | 13,68        |
| c) inne                                                                                         | 4616503,56    | 45,00        |
| d) dochodzone na drodze sądowej                                                                 | 0,00          | 0,00         |
| III. Inwestycje krótkoterminowe                                                                 | 4.286.791,45  | 248.675,94   |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe                                                             | 4.286.791,45  | 248.675,94   |
| a) w jednostkach powiązanych                                                                    | 0,00          | 0,00         |
| - udziały lub akcje                                                                             | 0,00          | 0,00         |
| - inne papiery wartościowe                                                                      | 0,00          | 0,00         |
| - udzielone pożyczki                                                                            | 0,00          | 0,00         |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe                                                         | 0,00          | 0,00         |
| b) w pozostałych jednostkach                                                                    | 4.259.497,98  | 248.709,00   |
| - udziały lub akcje                                                                             | 4.009.197,98  | 0,00         |
| - inne papiery wartościowe                                                                      | 0,00          | 248.709,00   |
| - udzielone pożyczki                                                                            | 250.300,00    | 0,00         |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe                                                         | 0,00          | 0,00         |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne                                                     | 27.293,47     | -33,06       |

|                                                                    |                      |                     |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach                         | 2,59                 | 0,00                |
| - inne środki pieniężne                                            | 27.290,88            | -33,06              |
| - inne aktywa pieniężne                                            | 0,00                 | 0,00                |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe                                 | 0,00                 | 0,00                |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe                     | 500,00               | 28,21               |
| <b>Aktywa razem</b>                                                | <b>23.897.907,31</b> | <b>7.949.052,80</b> |
| <b>Pasywa</b>                                                      |                      |                     |
| A. Kapitał (fundusz) własny                                        | 9.819.450,69         | 5.465.142,08        |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy                                    | 3.931.118,50         | 1.056.118,50        |
| II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)         | 0,00                 | 0,00                |
| III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)                      | 0,00                 | 0,00                |
| IV. Kapitał (fundusz) zapasowy                                     | 6.370.683,00         | 4.612.314,67        |
| V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny                         | 0,00                 | 0,00                |
| VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe                        | 0,00                 | 0,00                |
| VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych                                 | -1.632,79            | -1.632,76           |
| VIII. Zysk (strata) netto                                          | -480.718,02          | -201.658,30         |
| IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | 0,00                 | 0,00                |
| B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania                          | 14.078.456,62        | 2.506.741,75        |
| I. Rezerwy na zobowiązania                                         | 65,00                | 65,00               |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                | 65,00                | 65,00               |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                     | 0,00                 | 0,00                |
| - długoterminowa                                                   | 0,00                 | 0,00                |
| - krótkoterminowa                                                  | 0,00                 | 0,00                |
| 3. Pozostałe rezerwy                                               | 0,00                 | 0,00                |
| - długoterminowe                                                   | 0,00                 | 0,00                |
| - krótkoterminowe                                                  | 0,00                 | 0,00                |
| II. Zobowiązania długoterminowe                                    | 0,00                 | 0,00                |
| 1. Wobec jednostek powiązanych                                     | 0,00                 | 0,00                |
| 2. Wobec pozostałych jednostek                                     | 0,00                 | 0,00                |
| a) kredyty i pożyczki                                              | 0,00                 | 0,00                |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                 | 0,00                 | 0,00                |
| c) inne zobowiązania finansowe                                     | 0,00                 | 0,00                |
| d) inne                                                            | 0,00                 | 0,00                |

|                                                           |                      |                     |
|-----------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|
| III. Zobowiązania krótkoterminowe                         | 14.078.391,62        | 2.506.675,21        |
| 1. Wobec jednostek powiązanych                            | 3.256.515,43         | 0,00                |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:       | 0,00                 | 0,00                |
| - do 12 miesięcy                                          | 0,00                 | 0,00                |
| - powyżej 12 miesięcy                                     | 0,00                 | 0,00                |
| b) inne                                                   | 3256515,43           | 0,00                |
| 2. Wobec pozostałych jednostek                            | 10.821.876,19        | 2.506.675,21        |
| a) kredyty i pożyczki                                     | 2.117.612,07         | 0,00                |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych        | 0,00                 | 0,00                |
| c) inne zobowiązania finansowe                            | 0,00                 | 0,00                |
| d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:       | 7.860.909,03         | 2.463.548,70        |
| do 12 miesięcy                                            | 7.860.909,03         | 2.133.548,70        |
| powyżej 12 miesięcy                                       | 0,00                 | 330.000,00          |
| e) zaliczki otrzymane na dostawy                          | 0,00                 | 0,00                |
| f) zobowiązania wekslowe                                  | 0,00                 | 0,00                |
| g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 51.546,50            | 8.148,38            |
| h) z tytułu wynagrodzeń                                   | 25.099,69            | 0,00                |
| i) inne                                                   | 766.708,90           | 34.978,13           |
| 3. Fundusze specjalne                                     | 0,00                 | 0,00                |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe                            | 0,00                 | 1,54                |
| 1. Ujemna wartość firmy                                   | 0,00                 | 0,00                |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe                        | 0,00                 | 1,54                |
| 1) długoterminowe                                         | 0,00                 | 0,00                |
| 2) krótkoterminowe                                        | 0,00                 | 1,54                |
| <b>SUMA</b>                                               | <b>23.897.907,31</b> | <b>7.971.883,83</b> |

## 2.2. Rachunek Zysków i Start

| Pozycja                                                   | Za okres                          | Za okres                          | Narastająco                       | Narastająco                       |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
|                                                           | od 01.07.2013 r. do 30.09.2013 r. | od 01.07.2012 r. do 30.09.2012 r. | od 01.01.2013 r. do 30.09.2013 r. | od 01.01.2012 r. do 30.09.2012 r. |
| A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym: | 4.294.732,25                      | 646.889,43                        | 9.840.090,39                      | 2.308.686,75                      |



|                                                                                               |              |            |               |              |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------|---------------|--------------|
| - od jednostek powiązanych                                                                    | 0            | 0          | 0,00          | 0            |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów                                                     | 4.294.732,25 | 646.889,43 | 9.840.090,39  | 1.719.278,2  |
| II. Zmiana stanu produktów<br>(zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna) | 0            | 0          | 0             | 0            |
| III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki                                 | 0            | 0          | 0             | 0            |
| IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                                         | 0            | 0          | 0             | 589.408,55   |
| B. Koszty działalności operacyjnej                                                            | 4.599.545,21 | 712.133,92 | 10.281.311,74 | 2.365.834,25 |
| I. Amortyzacja                                                                                | 0            | 0          | 0             | 0            |
| II. Zużycie materiałów i energii                                                              | 10.426,59    | 0          | 18.345,74     | 0            |
| III. Usługi obce                                                                              | 4.356.916,73 | 703.582,92 | 9.380.160,92  | 1.453.772,04 |
| IV. Podatki i opłaty, w tym:                                                                  | 2.451,6      | 8.551      | 23.078,29     | 12.540,8     |
| - podatek akcyzowy                                                                            | 0            | 0          | 0,00          | 0            |
| V. Wynagrodzenia                                                                              | 185.886,88   | 0          | 237.629,61    | 0            |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                                                | 38.434,51    | 0          | 47.410,77     | 0            |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe                                                               | 5.428,9      | 0          | 574.686,41    | 266.355      |

|                                                     |             |            |             |            |
|-----------------------------------------------------|-------------|------------|-------------|------------|
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów      | 0           | 0          | 0           | 633.166,41 |
| C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)                 | -30.4812,96 | -65.244,49 | -441.221,35 | -57.147,5  |
| D. Pozostałe przychody operacyjne                   | 1,52        | 1          | 11,47       | 2,12       |
| I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych   | 0           | 0          | 0           | 0          |
| II. Dotacje                                         | 0           | 0          | 0           | 0          |
| III. Inne przychody operacyjne                      | 1,52        | 1          | 11,47       | 2,12       |
| E. Pozostałe koszty operacyjne                      | 10000,96    | 0,67       | 10003,03    | 1,53       |
| I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0           | 0          | 0           | 0          |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych    | 0           | 0          | 0           | 0          |
| III. Inne koszty operacyjne                         | 10000,96    | 0,67       | 10003,03    | 1,53       |
| F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E) | -314.812,4  | -65.244,16 | -451.212,91 | -57.146,91 |
| G. Przychody finansowe                              | 0           | 15.856,96  | 0           | 17.140,67  |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:            | 0           | 0          | 0           | 0          |

|                                                                  |             |             |             |            |
|------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|------------|
| - od jednostek powiązanych                                       | 0           | 0           | 0,00        | 0          |
| II. Odsetki, w tym:                                              | 0           | 1.173       | 0           | 1.298,63   |
| - od jednostek powiązanych                                       | 0           | 0           | 0,00        | 0          |
| III. Zysk ze zbycia inwestycji                                   | 0           | 0           | 0           | 0          |
| IV. Aktualizacja wartości inwestycji                             | 0           | 0           | 0           | 0          |
| V. Inne                                                          | 0           | 14.683,96   | 0           | 15.842,04  |
| H. Koszty finansowe                                              | 11.755,11   | 144.221,03  | 29.505,11   | 161.652,06 |
| I. Odsetki, w tym:                                               | 605,11      | 0           | 605,11      | 0          |
| - dla jednostek powiązanych                                      | 0           | 0           | 0,00        | 0          |
| II. Strata ze zbycia inwestycji                                  | 0           | 0           | 0           | 0          |
| III. Aktualizacja wartości inwestycji                            | 0           | 0           | 0           | 0          |
| IV. Inne                                                         | 11.150      | 144.221,03  | 28.900      | 161.652,06 |
| I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)             | -326.567,51 | -193.608,23 | -480.718,02 | -201.658,3 |
| J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)                     | 0           | 0           | 0           | 0          |
| I. Zyski nadzwyczajne                                            | 0           | 0           | 0           | 0          |
| II. Straty nadzwyczajne                                          | 0           | 0           | 0           | 0          |
| K. Zysk (strata) brutto (I±J)                                    | -326.567,51 | -193.608,23 | -480.718,02 | -201.658,3 |
| L. Podatek dochodowy                                             | 0           | 0           | 0           | 0          |
| M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 0           | 0           | 0           | 0          |
| N. Zysk ( strata ) netto                                         | -326.567,51 | -193.608,23 | -480.718,02 | -201.658,3 |

## 2.3. Rachunek Przepływów Pieniężnych

| Lp.                                                                  | Wyszczególnienie                                                            | 01.01. -<br>30.09.2013 | 01.01. -<br>30.09.2012 | 01.07.-<br>30.09.2013 | 01.07.-30.09.2012  |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|-----------------------|--------------------|
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>   |                                                                             |                        |                        |                       |                    |
| <b>I.</b>                                                            | <b>Zysk / Strata netto</b>                                                  | <b>-480 718,02</b>     | <b>-227 693,33</b>     | <b>-324 130,03</b>    | <b>-217 404,78</b> |
| <b>II.</b>                                                           | <b>Korekty razem</b>                                                        | <b>-5 173 952,75</b>   | <b>274 935,53</b>      | <b>-4 738 961,30</b>  | <b>295 934,79</b>  |
| 1.                                                                   | Amortyzacja                                                                 | 0,00                   | 0,00                   | 0,00                  | 0,00               |
| 2.                                                                   | Zysk (straty) z tytułu różnic kursowych                                     | 0,00                   | 0,00                   | 0,00                  | 0,00               |
| 3.                                                                   | Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                     | 0,00                   | 0,00                   | 0,00                  | 0,00               |
| 4.                                                                   | Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                  | 0,00                   | 0,00                   | 0,00                  | 0,00               |
| 5.                                                                   | Zmiana stanu rezerw                                                         | 0,00                   | 0,00                   | 0,00                  | 0,00               |
| 6.                                                                   | Zmiana stanu zapasów                                                        | 0,00                   | 0,00                   | 0,00                  | 0,00               |
| 7.                                                                   | Zmiana stanu należności                                                     | -10 522 305,97         | -1 828 422,78          | -6 415 957,08         | -769 383,61        |
| 8.                                                                   | Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów  | 5 348 835,18           | 2 103 861,26           | 1 674 888,41          | 1 050 397,66       |
| 9.                                                                   | Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                     | -481,96                | -502,95                | 2 107,37              | -79,26             |
| 10.                                                                  | Inne korekty                                                                |                        |                        | 0,00                  | 15 000,00          |
| <b>III.</b>                                                          | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>        | <b>-5 654 670,77</b>   | <b>47 242,20</b>       | <b>-5 063 091,33</b>  | <b>78 530,01</b>   |
|                                                                      |                                                                             | 0                      | 0                      | 0,00                  | 0,00               |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b> |                                                                             | <b>0</b>               | <b>0</b>               | 0,00                  | 0,00               |
| <b>I.</b>                                                            | <b>Wpływy</b>                                                               | <b>0,00</b>            | <b>0,00</b>            | <b>0,00</b>           | <b>-81 291,00</b>  |
| 1.                                                                   | Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 0,00                   | 0,00                   | 0,00                  | 0,00               |
| 2.                                                                   | Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne      | 0,00                   | 0,00                   | 0,00                  | 0,00               |

|                                                                   |                                                                                                           |                      |             |                      |                   |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------|----------------------|-------------------|
| 3.                                                                | Z aktywów finansowych, w tym:                                                                             | 0,00                 | 0,00        | 0,00                 | -51 291,00        |
| a)                                                                | w jednostkach powiązanych                                                                                 | 0,00                 | 0,00        | 0,00                 | 0,00              |
| b)                                                                | w pozostałych jednostkach:                                                                                | 0,00                 | 0,00        | 0,00                 | -51 291,00        |
|                                                                   | - zbycie aktywów finansowych                                                                              | 0,00                 | 0,00        | 0,00                 | -51 291,00        |
|                                                                   | - dywidendy i udziały w zyskach                                                                           | 0,00                 | 0,00        | 0,00                 | 0,00              |
|                                                                   | - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych                                                            | 0,00                 | 0,00        | 0,00                 | 0,00              |
|                                                                   | - odsetki                                                                                                 | 0,00                 | 0,00        | 0,00                 | 0,00              |
|                                                                   | - inne wpływy z aktywów finansowych                                                                       | 0,00                 | 0,00        | 0,00                 | 0,00              |
| 4.                                                                | Inne wpływy inwestycyjne                                                                                  | 0,00                 | 0,00        | 0,00                 | -30 000,00        |
| <b>II.</b>                                                        | <b>Wydatki</b>                                                                                            | <b>4 019 828,17</b>  | <b>0,00</b> | <b>3 860 028,17</b>  | <b>-69 740,00</b> |
| 1.                                                                | Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                              | 10 630,19            | 0,00        | 10 630,19            | -69 740,00        |
| 2.                                                                | Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                                           | 0,00                 | 0,00        | 0,00                 | 0,00              |
| 3.                                                                | Na aktywa finansowe, w tym:                                                                               | 4 009 197,98         | 0,00        | 4 009 197,98         | 0,00              |
| a)                                                                | w jednostkach powiązanych                                                                                 | 0,00                 | 0,00        | 0,00                 | 0,00              |
| b)                                                                | w pozostałych jednostkach:                                                                                | 4 009 197,98         | 0,00        | 4 009 197,98         | 0,00              |
|                                                                   | - nabycie aktywów finansowych                                                                             | 4 009 197,98         | 0,00        | 4 009 197,98         | 0,00              |
|                                                                   | - udzielone pożyczki długoterminowe                                                                       | 0,00                 | 0,00        | 0,00                 | 0,00              |
| 4.                                                                | Inne wydatki inwestycyjne                                                                                 | 0,00                 | 0,00        | -159 800,00          | 0,00              |
| <b>III.</b>                                                       | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>                                      | <b>-4 019 828,17</b> | <b>0,00</b> | <b>-3 860 028,17</b> | <b>-11 551,00</b> |
|                                                                   |                                                                                                           |                      |             |                      |                   |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b> |                                                                                                           | <b>0</b>             | <b>0</b>    | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>       |
| <b>I.</b>                                                         | <b>Wpływy</b>                                                                                             | <b>7 856 515,43</b>  | <b>0,00</b> | <b>7 072 515,43</b>  | <b>-1 500,00</b>  |
| 1.                                                                | Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 4 600 000,00         | 0,00        | 4 600 000,00         | 0,00              |
| 2.                                                                | Kredyty i pożyczki                                                                                        | 0,00                 | 0,00        | -784 000,00          | -1 500,00         |
| 3.                                                                | Emisja dłużnych papierów wartościowych                                                                    | 0,00                 | 0,00        | 0,00                 | 0,00              |

|             |                                                                         |                      |                   |                      |                  |
|-------------|-------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------|----------------------|------------------|
| 4.          | Inne wpływy finansowe                                                   | 3 256 515,43         | 0,00              | 3 256 515,43         | 0,00             |
| <b>II.</b>  | <b>Wydatki</b>                                                          | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>       | <b>-31 500,00</b>    | <b>0,00</b>      |
| 1.          | Nabycie udziałów (akcji) własnych                                       | 0,00                 | 0,00              | 0,00                 | 0,00             |
| 2.          | Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                           | 0,00                 | 0,00              | 0,00                 | 0,00             |
| 3.          | Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku | 0,00                 | 0,00              | 0,00                 | 0,00             |
| 4.          | Splaty kredytów i pożyczek                                              | 0,00                 | 0,00              | -31 500,00           | 0,00             |
| 5.          | Wykup dłużnych papierów wartościowych                                   | 0,00                 | 0,00              | 0,00                 | 0,00             |
| 6.          | Z tytułu innych zobowiązań finansowych                                  | 0,00                 | 0,00              | 0,00                 | 0,00             |
| 7.          | Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                 | 0,00                 | 0,00              | 0,00                 | 0,00             |
| 8.          | Odsetki                                                                 | 0,00                 | 0,00              | 0,00                 | 0,00             |
| 9.          | Inne wydatki finansowe                                                  | 0,00                 | 0,00              | 0,00                 | 0,00             |
| <b>III.</b> | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>       | <b>7 856 515,43</b>  | <b>0,00</b>       | <b>7 104 015,43</b>  | <b>-1 500,00</b> |
|             |                                                                         |                      |                   |                      |                  |
| <b>D.</b>   | <b>Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B. III +/- C.III)</b>     | <b>-1 817 983,51</b> | <b>47 242,20</b>  | <b>-1 819 104,07</b> | <b>65 479,01</b> |
| <b>E.</b>   | <b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>                | <b>27 216,49</b>     | <b>-18 891,28</b> | <b>26 095,93</b>     | <b>-654,47</b>   |
|             | - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych            | 0,00                 | 0,00              | 0,00                 | 0,00             |
| <b>F.</b>   | <b>Środki pieniężne na początek okresu</b>                              | <b>76,98</b>         | <b>18 858,22</b>  | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>      |
| <b>G.</b>   | <b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym</b>                 | <b>27 293,47</b>     | <b>-33,06</b>     | <b>26 095,93</b>     | <b>-654,47</b>   |
|             | - o ograniczonej możliwości dysponowania                                | 0,00                 | 0,00              | 0,00                 | 0,00             |

## 1.4 Zestawienie zmian w kapitale zakładowym

| <b>ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</b>                    |                              |                              |                               |                               |  |
|----------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--|
|                                                                | <b>01.01-<br/>30.09.2012</b> | <b>01.01-<br/>30.09.2013</b> | <b>01.07.-<br/>30.09.2013</b> | <b>01.07.-<br/>30.09.2012</b> |  |
| <b>Kapitał własny na początek okresu</b>                       | <b>952 502,88</b>            | <b>5 700 168,71</b>          | -                             | -                             |  |
| -korekty błędów podstawowych                                   | -                            | -                            | -                             | -                             |  |
| -zmiana przyjętych zasad rachunkowości                         | -                            | -                            | -                             | -                             |  |
| <b>Kapitał własny na początek okresu po korektach</b>          | <b>952 502,88</b>            | <b>5 700 168,71</b>          | -                             | -                             |  |
| <b>Kapitał zakładowy na początek okresu</b>                    | <b>315 000,00</b>            | <b>1 056 118,50</b>          | -                             | -                             |  |
| Zmiany kapitału zakładowego                                    | 741 118,50                   | 2 875 000,00                 | -                             | -                             |  |
| <i>zwiększenia (z tytułu)</i>                                  | 741 118,50                   | 2 875 000,00                 | -                             | -                             |  |
| - wydania udziałów (emisji akcji)                              | 630 573,00                   | 2 875 000,00                 | -                             | -                             |  |
| - zarejestrowanie podwyższenia kapitału akcji serii B          | 110 545,50                   | -                            | -                             | -                             |  |
| - inne                                                         | -                            | -                            | -                             | -                             |  |
| <i>zmniejszenia (z tytułu)</i>                                 | -                            | -                            | -                             | -                             |  |
| - umorzenia udziałów (akcji)                                   | -                            | -                            | -                             | -                             |  |
| - pokrycia straty                                              | -                            | -                            | -                             | -                             |  |
| <b>Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>                      | <b>1 056 118,50</b>          | <b>3 931 118,50</b>          | -                             | -                             |  |
| <b>Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu</b>  |                              |                              | -                             | -                             |  |
| Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy:                   | -                            | -                            | -                             | -                             |  |
| <i>zwiększenia (z tytułu)</i>                                  | -                            | -                            | -                             | -                             |  |
| - inne                                                         | -                            | -                            | -                             | -                             |  |
| <i>zmniejszenia (z tytułu)</i>                                 | -                            | -                            | -                             | -                             |  |
| - inne                                                         | -                            | -                            | -                             | -                             |  |
| <b>Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu</b>    | -                            | -                            | -                             | -                             |  |
| <b>Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>               |                              |                              | -                             | -                             |  |
| Zmiany (akcji) udziałów własnych:                              | -                            | -                            | -                             | -                             |  |
| <i>zwiększenia</i>                                             | -                            | -                            | -                             | -                             |  |
| <i>zmniejszenia</i>                                            | -                            | -                            | -                             | -                             |  |
| <b>Udziały (akcje) własne na koniec okresu</b>                 | -                            | -                            | -                             | -                             |  |
| <b>Kapitał zapasowy na początek okresu</b>                     | <b>31 135,42</b>             | <b>4 645 683,00</b>          | 33 368,33                     | 31 135,42                     |  |
| Zmiany kapitału zapasowego:                                    | <b>4 581 179,25</b>          | <b>1 725 000,00</b>          | -                             | -                             |  |
| <i>zwiększenia (z tytułu)</i>                                  | 4 581 179,25                 | 1 725 000,00                 | -                             | -                             |  |
| - emisji akcji serii C powyżej wartości nominalnej             | 4 095 724,50                 | 1 725 000,00                 | -                             | -                             |  |
| - zarejestrowanie podwyższenia kapitału akcji serii B          | 485 454,75                   | -                            | -                             | -                             |  |
| - z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość) | -                            | -                            | -                             | -                             |  |
| - z kapitału z aktualizacji                                    | -                            | -                            | -                             | -                             |  |
| - podwyższenia kapitału                                        | -                            | -                            | -                             | -                             |  |
| <i>zmniejszenia (z tytułu)</i>                                 | -                            | -                            | -                             | -                             |  |
| - przeniesienie na kapitał podstawowy                          | -                            | -                            | -                             | -                             |  |
| - inne                                                         | -                            | -                            | -                             | -                             |  |
| <b>Stan kapitału zapasowego na koniec okresu</b>               | <b>4 612 314,67</b>          | <b>6 370 683,00</b>          | <b>33 368,33</b>              | <b>31 135,42</b>              |  |
| <b>Kapitału z aktualizacji wyceny na początek</b>              |                              |                              | -                             | -                             |  |

|                                                                  |                     |                     |                     |                     |
|------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| <b>okresu</b>                                                    |                     |                     |                     |                     |
| Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny                            | -                   | -                   | -                   | -                   |
| zwiększenia (z tytułu)                                           | -                   | -                   | -                   | -                   |
| - inne                                                           | -                   | -                   | -                   | -                   |
| zmniejszenia (z tytułu)                                          | -                   | -                   | -                   | -                   |
| - zbycia środków trwałych                                        | -                   | -                   | -                   | -                   |
| <b>Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>            | -                   | -                   | -                   | -                   |
| <b>Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>           | <b>608 000,25</b>   |                     | -                   | -                   |
| Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych                         | -                   | -                   | -                   | -                   |
| zwiększenia (z tytułu)                                           | -                   | -                   | -                   | -                   |
| - wpłaty na podwyższenie kapitału                                |                     |                     | -                   | -                   |
| zmniejszenia (z tytułu)                                          | (608 000,25)        | -                   | -                   | -                   |
| - zarejestrowanie podwyższenia kapitału                          | (608 000,25)        |                     | -                   | -                   |
| - inne                                                           | -                   | -                   | -                   | -                   |
| <b>Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>             | -                   | -                   | -                   | -                   |
| <b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>          |                     |                     |                     | (33 368,33)         |
| <b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>                   | -                   | -                   | (33 368,33)         | (31 135,42)         |
| -korekty błędów podstawowych                                     | -                   | -                   | -                   | -                   |
| -zmiana przyjętych zasad rachunkowości                           | -                   | -                   | -                   | -                   |
| <b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach</b>      | -                   | -                   | (33 368,33)         | (31 135,42)         |
| zwiększenia (z tytułu)                                           | -                   | -                   | -                   | -                   |
| - podział zysku z lat ubiegłych - wynik na dzień przekształcenia |                     |                     | -                   | -                   |
| zmniejszenia (z tytułu)                                          | -                   | -                   | -                   | -                   |
| - zmiana formy prawnej spółki                                    |                     |                     | -                   | -                   |
| <b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>                     | -                   | -                   | (33 368,33)         | (31 135,42)         |
| <b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>                 | <b>(1 632,79)</b>   | <b>(1 632,79)</b>   | <b>(1 632,79)</b>   | -                   |
| -korekty błędów podstawowych                                     | -                   | -                   | -                   | -                   |
| -zmiana przyjętych zasad rachunkowości                           | -                   | -                   | -                   | -                   |
| <b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach</b>    | <b>(1 632,79)</b>   | <b>(1 632,79)</b>   | <b>(1 632,79)</b>   | -                   |
| zwiększenia (z tytułu)                                           | -                   | -                   | -                   | -                   |
| - przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia               | -                   | -                   | -                   | -                   |
| zmniejszenia (z tytułu)                                          | -                   | -                   | -                   | -                   |
| - pokryte z kapitału podstawowego                                |                     |                     | -                   | -                   |
| - pokryte z wyniku finansowego                                   | -                   | -                   | -                   | -                   |
| <b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>                   | <b>(1 632,79)</b>   | <b>(1 632,79)</b>   | <b>(1 632,79)</b>   | -                   |
| <b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>            | <b>(1 632,79)</b>   | <b>(1 632,79)</b>   | <b>(33 368,33)</b>  | <b>(31 135,42)</b>  |
| <b>Wynik netto</b>                                               | <b>(227 693,33)</b> | <b>(480 333,02)</b> | <b>(313 838,84)</b> | <b>(217 404,78)</b> |
| zysk netto                                                       |                     |                     | -                   | -                   |
| strata netto                                                     | (227 693,33)        | (480 333,02)        | (313 838,84)        | (217 404,78)        |
| odpisy z zysku                                                   | -                   | -                   | -                   | -                   |
| <b>Kapitał własny na koniec okresu</b>                           | <b>5 439 107,05</b> | <b>9 819 835,69</b> | <b>(33 368,33)</b>  | <b>(217 404,78)</b> |



### **3. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacja o z stosowanych zasada rachunkowości**

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

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

#### W zakresie ewidencji wartości niematerialnych i prawnych:

Wartości niematerialne i prawne podlegają umarzaniu i amortyzowaniu metodą liniową przy zastosowaniu górnych stawek określonych przepisach podatkowych. Wartości niematerialne i prawne o wartości mniejszej niż 3.500 złotych są umarzane jednorazowo w miesiącu nabycia lub rozpoczęcia pobierania korzyści z wykorzystywania tych praw. W innych kwestiach dotyczących wyceny, o ile to możliwe można stosować zasady określone dla środków trwałych.

#### W zakresie ewidencji środków trwałych

Środki trwałe w ciągu roku wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o dokonywane odpisy amortyzacyjne oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.

Środki trwałe amortyzuje się metodą liniową począwszy od następnego miesiąca po przyjęciu środków trwałych do używania przy zastosowaniu najwyższych stawek przewidzianych w przepisach podatkowych. Możliwe jest w uzasadnionych przypadkach skracanie lub wydłużanie okresu amortyzacji jeżeli przewidywany okres użytkowania jest dłuższy lub krótszy niż wynikający z zastosowania przepisów podatkowych. Odpisów dokonuje się w równych ratach co miesiąc, a gdy środki trwałe są użytkowane sezonowo tylko - za okres ich wykorzystania. Wysokość odpisu miesięcznego stanowi w takim wypadku iloraz wynikający z przeliczenia rocznej kwoty amortyzacji: przez liczbę miesięcy w sezonie.

Amortyzacja niskocennych środków trwałych o wartości nie przekraczającej 3.500 zł dokonywana jest jednorazowo w miesiącu przyjęcia środków trwałych do używania.

W przypadku zmiany technologii, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości dokonuje się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych odpisów aktualizujących wartość środka trwałego.

#### W zakresie ewidencji środków trwałych w budowie

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W uzasadnionych przypadkach do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań powstałe na dzień bilansowy oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych.

#### W zakresie inwestycji długoterminowych

Udziały lub akcje, w tym od jednostek podporządkowanych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

W zakresie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

Aktywa finansowe uznaje się za nabyte, a zobowiązania finansowe za powstałe w przypadku zawarcia przez jednostkę kontraktu, który powoduje powstanie aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego albo instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron.

W zakresie rzeczowych składników aktywów obrotowych

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Poszczególne grupy zapasów wyceniane są w następujący sposób:

- a) materiały - w cenie zakupu
- b) półprodukty i produkty w toku - w rzeczywistym koszcie wytworzenia
- c) produkty gotowe - w rzeczywistym koszcie wytworzenia
- d) towary - w cenie zakupu

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników majątku obrotowego dokonane w związku z trwałą utratą ich wartości lub spowodowane wyceną doprowadzającą ich wartość do cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania 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.

W zakresie kapitałów (funduszy) własnych

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

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

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów jest to kapitał powstały na skutek aktualizacji wyceny aktywów trwałych a ostatnia aktualizacja przeprowadzona była na dzień 1 stycznia 1995 roku. W przypadku zbycia lub likwidacji składnika majątku odpowiednia część kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy. Odpis z tytułu trwałej utraty wartości aktywów trwałych, których uprzednio podlegał aktualizacji wyceny pomniejsza kapitał z aktualizacji do wysokości części kapitału, która dotyczy tego składnika majątku trwałego.

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

#### W zakresie rezerw

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

Rezerwy tworzone są m.in. na poniższe tytuły:

a) skutki toczącego się postępowania sądowego i odwoławczego,

#### W zakresie ewidencji zobowiązań

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

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

#### W zakresie rozliczeń międzyokresowych - w pasywach

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

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

a) rezerwę z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi,

b) wartość wykonanych na rzecz jednostki świadczeń, które nie zostały zafakturowane, a na mocy umowy wykonawca nie był zobowiązany do jej zafakturowania,

#### W zakresie ewidencji przychodów

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży, pomniejszone o należny podatek od towarów i usług ujmowane w okresach, których dotyczą.

#### W zakresie ewidencji kosztów

Spółka prowadzi koszty w układzie porównawczym.

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

- a) pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn,
- b) przychody finansowe z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,
- c) koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi,
- d) straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki poza jej działalnością operacyjną.

#### W zakresie opodatkowania

Wynik brutto korygują:

- a) bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,
- b) aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

W zakresie podatku dochodowego bieżącego

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

#### W zakresie podatku dochodowego odroczonego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenia podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

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

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem (funduszem) własnym, odnosi się również na kapitał (fundusz) własny.

#### **4. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań oraz niepowodzeń emitenta w okresie objętym raportem kwartalnym wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mającym wpływ na osiągnięte wyniki.**

W trzecim kwartale 2013 roku spółka kontynuowała rozpoczęte wcześniej prace nad rozszerzeniem portfolio świadczonych usług. Główne prace związane były, w dalszym ciągu, z wdrożeniem nowych produktów związanych z automatyzacją procesów marketingu, sprzedaży i obsługi klienta. Usługi te umożliwią w przyszłości świadczenie usług w modelu abonamentowym na masową skalę klientom Małych i Średnich Przedsiębiorstw (MŚP).

Dzięki, m.in. produktowi Biznesy24.pl oraz pozostałej działalności, w trzecim kwartale 2013 roku spółka osiągnęła ponad 6 - krotny wzrost przychodów w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Emitent utrzymał dynamiczny wzrost przychodów jaki miał miejsce w II kwartale br. W dalszym ciągu przychody Emitenta pochodzą głównie z usługi biznesy24.pl a także ze świadczenia usług dodatkowych tj. usługi programistyczne, doradcze czy usługi związane z bazami danych.

Emitent wskazuje, iż starta netto przy dużym poziomie przychodów wynikała z konieczności poniesienia znacznych kosztów związanych z uruchomieniem nowych usług.

W ocenie Zarządu Emitenta poniesione koszty wywrą istotny wpływ na przychody spółki w ostatnim kwartale 2013 oraz w roku 2014.

W dniu 8 lipca 2013 roku Emitent rozpoczął współpracę z NOT Informatyka sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ("NOT") w przedmiocie świadczenia usług przez NOT w zakresie tworzenia treści serwisu internetowego.

NOT zobowiązał się do dostarczania Emitentowi artykułów w następujących kategoriach tematycznych: budownictwo, elektronika, gotowanie/ kulinaria, motoryzacja, biuro, uroda, zrób to sam, jak to działa, dom i ogród, finanse, zdrowie, prawo.

Emitent planuje intensywnie rozwijać należący do niego serwis [www.fachowcy.pl](http://www.fachowcy.pl) poprzez regularne zamieszczanie w nim, oprócz informacji o rekomendowanych fachowcach i świadczonych przez nich usługach, także wiarygodnych treści o charakterze edukacyjnym. Celem Emitenta jest szerzenie i promowanie fachowej i wiarygodnej wiedzy z różnych branż i obszarów, do której użytkownicy serwisu będą mieli nieograniczony, bezpłatny dostęp. Według Emitenta w polskim Internecie brak aktualnie artykułów branżowych (w tym z branż technicznych) mających wysokie walory merytoryczne, w związku z czym celem Emitenta jest zmiana tego trendu. Współpraca z NOT, który jest właścicielem „Przeglądu Technicznego. Gazety Inżynierskiej” - jednego z najstarszych w Europie czasopism publicystycznych o tematyce ogólnotechnicznej, umożliwi zdaniem Emitenta publikowanie w należącym do niego serwisie artykułów o najwyższym poziomie merytorycznym, dzięki czemu liczba użytkowników serwisu ma szansę wzrosnąć, co z kolei przełoży się na wzmocnienie pozycji Emitenta.

W dniu 21 sierpnia 2013 roku Emitent nabył od akcjonariusza Emitenta Proxyad. S.A. - 100 udziałów w spółce United Titans Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000199351 ("Spółka"), o kapitale zakładowym w wysokości 50.000 zł, o wartości nominalnej 500 zł każdy udział.

Nabycie udziałów United Titans Sp. z o.o. stanowiło realizację planu rozwoju Emitenta o którym Emitent informował raportem bieżącym nr 7/2013. W wyniku nabycia 100 proc. udziału w United Titans Sp. z o.o. Emitent uzyskał możliwość przejęcia zasobów spółki United Titans Sp. z o.o., specjalizującej się przede wszystkim w pozycjonowaniu stron internetowych, reklamie w wyszukiwarkach internetowych oraz w tak zwanym „performance marketing”. Narzędzia oraz kompetencje United Titans Sp. z o.o. zostaną wykorzystane do wzbogacenia i ulepszenia oferty usług świadczonych przez Emitenta dla sektora MiSP.

W dniu 21 sierpnia 2013 roku Emitent nabył również 100 udziałów w spółce Pora.pl sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000302460, o wartości nominalnej 500 zł każdy, o kapitale zakładowym w wysokości 50.000 zł.

Nabycie udziałów Pora.pl sp. z o.o. stanowi również realizację planu rozwoju Emitenta o którym Emitent informował raportem bieżącym nr 7/2013. W wyniku nabycia 100 proc. udziałów w Pora.pl sp. z o.o., właściciela serwisu internetowego [www.pora.pl](http://www.pora.pl) Emitent uzyskał możliwość dostępu do usługi katalogowej/bazy danych stanowiącej własność Pora.pl sp. z o.o., co w opinii Emitenta w umożliwi znaczny rozwój serwisu [www.fachowcy.pl](http://www.fachowcy.pl) oraz zwiększy zainteresowanie użytkowników Internetu portalem Emitenta.

Zakupione w dniu 21.08.2013 udziały w spółkach Pora.pl Sp. z o.o. oraz United Titans Sp. z o.o. Emitent planuje zbyć w przeciągu 12 miesięcy.

W dniu 2 września 2013 roku został uruchomiony nowy projekt w ramach serwisu [www.fachowcy.pl](http://www.fachowcy.pl) - Telewizja Internetowa Fachowcy.pl ([tv.fachowcy.pl](http://tv.fachowcy.pl)). Telewizja Internetowa Fachowcy.pl stanowi miejsce spotkań przedsiębiorców i konsumentów, a także kanał wymiany cennych informacji i doświadczeń pomiędzy nimi. Co więcej, jest równocześnie doskonałe narzędzie marketingowe, dzięki któremu przedsiębiorcy prowadzący własną firmę mogą zaprezentować swoją ofertę szerokiemu gronu odbiorców, a tym samym zwiększyć potencjalne grono swoich klientów.

W ramach Telewizji Internetowej Fachowcy.pl emitowane są krótkometrażowe filmy z udziałem przedsiębiorców prowadzących własną działalność usługową, w których mogą oni przedstawić swoją firmę, przybliżyć profil prowadzonej działalności, zaprezentować ofertę i planowane w przyszłości zmiany. Co więcej, w krótkometrażowych filmach są również przekazywane informacje i porady praktyczne dotyczące prowadzenia własnego biznesu, użyteczne zarówno dla konsumentów jak i osób planujących rozpoczęcie własnej działalności gospodarczej czy przebranżowienie w przyszłości.

Telewizja Internetowa Fachowcy.pl stanowić integralną część serwisu [www.fachowcy.pl](http://www.fachowcy.pl). W ramach Telewizji Internetowej Fachowcy.pl filmy są publikowane w serwisie internetowym YouTube, a docelowo będą także na podstronie serwisu [www.fachowcy.pl](http://www.fachowcy.pl) pod adresem [www.tv.fachowcy.pl](http://www.tv.fachowcy.pl).

W opinii Emitenta, profesjonalnie przygotowane materiały video, o interesującej i aktualnej tematyce publikowane za pośrednictwem dwóch kanałów przekazu z całą pewnością w pozytywny sposób wpłyną na popularność serwisu [www.fachowcy.pl](http://www.fachowcy.pl), przełożą się na wzrost liczby jego użytkowników, a tym samym na pozycjonowanie serwisu w Internecie względem konkurencji.

**5. Informacje Zarządu Emitenta na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.**

W zakresie rozwoju prowadzonej działalności, Emitent podejmował w okresie sprawozdawczym, tj. w III kwartale 2013 roku przede wszystkim dalsze działania w zakresie wprowadzenia na rynek i rozwoju produktu Biznensy24.pl, w zakres którego wchodzi m.in. stworzenie strony www, mobilna wersja strony www, wpisy w katalogach czy zintegrowane



centrum kontaktów. Serwis fachowcy.pl umożliwia także wymianę informacji pomiędzy użytkownikami serwisu zainteresowanymi znalezieniem fachowca z konkretnej branży a przedsiębiorcami (fachowcami), którzy świadczą przedmiotowe usługi. Dodatkowo w okresie sprawozdawczym Emitent pracował nad nową aplikacją o nazwie Let's Meet App. Jest to aplikacja wykorzystująca usługi lokalizacji aby zwiększyć prawdopodobieństwo przypadkowego spotkania się 2-ch osób, które wyraziły taką chęć. Aplikacja stoi w opozycji do obecnie funkcjonujących aplikacji społecznościowych, które zachęcają do relacji z innymi osobami online. Początkowym celem aplikacji jest zachęcenie użytkowników do spotykania się w świecie rzeczywistym zamiast spotkań w Internecie oraz zbudowanie odpowiedniej masy uczestników platformy. Dodatkowo w III kwartale Emitent uruchomił Telewizję Internetową Fachowcy.pl stanowi ona miejsce spotkań przedsiębiorców i konsumentów, a także kanał wymiany cennych informacji i doświadczeń pomiędzy nimi. Jest to oryginalny sposób przybliżenia przedsiębiorców prowadzących własną działalność usługową. W krótkometrażowych filmikach mogą oni przedstawić swoją firmę, przybliżyć profil prowadzonej działalności, zaprezentować ofertę i planowane w przyszłości zmiany. Dodatkowo przekazujemy informacje i porady praktyczne dotyczące prowadzenia własnego biznesu, użyteczne zarówno dla konsumentów jak i osób planujących rozpoczęcie własnej działalności gospodarczej czy przebranżowienie w przyszłości.

## **6. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz**

Prognozy finansowe nie były publikowane.

## **7. Jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej.**

Informacje o składzie grupy kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem kwartalnym.

Emitent na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem kwartalnym nie tworzy grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy o rachunkowości, jednakże posiada 5.458.370 (pięć milionów czterysta pięćdziesiąt osiem tysięcy trzysta siedemdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy), ProxyAd S.A. – spółki publicznej, co stanowi 24,65 proc udziałów w kapitale zakładowym oraz posiada 5.458.370 (pięć milionów czterysta pięćdziesiąt osiem tysięcy trzysta siedemdziesiąt), co stanowi 24,65 proc głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. W wyniku transakcji z 14.06.2013 Emitent posiada również 100 % udziałów w spółce Toxic Software Sp. z o.o. Nabycie udziałów, o których mowa w zdaniu wyżej jest inwestycją krótkoterminową, spółka zakupiła udziały celem dalszej odsprzedaży w ciągu 12 miesięcy. W związku z zarejestrowaniem w dniu 9 września 2013 roku podwyższenia kapitału w spółce Way2traffic Polska S.A. Emitent posiada również 52,04% akcji w kapitale zakładowym Way2traffic Polska S.A. Emitent posiada również 100% udziałów w spółkach Pora.pl Sp. z o.o. oraz United Titans Sp. z o.o.

## **8. Przyczyny zwolnienia z obowiązku sporządzania skonsolidowanego Sprawozdania finansowego**

Emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego w związku z art. 57 ust. 1 Ustawy o rachunkowości.

**9. Struktura akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu**

Struktura przedstawia się następująco:

| p. | AKCJONARIUSZ                  | L. AKCJI   | % AKCJI | L. GŁOSÓW  | % GŁOSÓW |
|----|-------------------------------|------------|---------|------------|----------|
| 1  | NextField Investments Limited | 36.121.552 | 72,81   | 36.121.552 | 72,81    |
| 2  | Vententio Limited             | 5 896 678  | 11,89   | 5 896 678  | 11,89    |
| 3  | Pozostali                     | 7.592.955  | 15,30   | 7.592.955  | 15,30    |

**10. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty**

Na ostatni dzień okresu sprawozdawczego Emitent zatrudniał w przeliczeniu na pełne etaty 8 pracowników.

**11. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji wskazanych w dokumencie informacyjnym**

Nie dotyczy.

Piotr Surmacki  
Prezes Zarządu