

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ FACHOWCY.PL VENTURES S.A.
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 DO 31 GRUDNIA 2016

Warszawa, 30 maja 2017 r.

I. Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej

Informacje podstawowe - jednostka dominująca

Firma: Fachowcy.pl Ventures Spółka Akcyjna

Skrót firmy: Fachowcy.pl Ventures S.A.

Forma prawna: Spółka Akcyjna

Siedziba: Warszawa

Adres: ul. Grochowska 306/308, 03-840 Warszawa

e-mail: info@fachowcy.pl

Strona internetowa: www.fachowcy.pl

KRS: 0000384607

NIP: 521-35-10-420

REGON: 141679420

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie posiada oddziałów.

1. Władze Spółki

Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza na dzień 31 grudnia 2016 r. posiadał następujący skład osobowy:

- 1) Daniel Puchalski
- 2) Jarosław Łukasiewicz
- 3) Krzysztof Stępień
- 4) Sławomir Chmielewski

W dniu 29 grudnia 2016 r. Pan Grzegorz Bielowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji i zasiadania w Rady Nadzorczej.

Od dnia 29 grudnia 2016 r. do dnia 7 lutego 2017 r. Rada Nadzorcza Fachowcy.pl Ventures S.A. funkcjonowała w niepełnym, czteroosobowym składzie.

W dniu 07 lutego 2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało do składu Rady Nadzorczej Pana Rafała Wojciechowskiego.

W chwili sporządzenia niniejszego sprawozdania, w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

- 1) Pana Rafał Wojciechowski;
- 2) Pana Daniel Puchalski;
- 3) Pana Jarosław Łukasiewicz;
- 4) Pana Krzysztof Stępień;
- 5) Pana Sławomir Chmielewski.

Zarząd

Zarząd na dzień 31 grudnia 2016 r. posiadał skład jednoosobowy:

Piotr Surmacki – Prezes Zarządu

Skład Zarządu nie ulegał zmianom w 2016 roku.

2. Umowa spółki dominującej – zmiany w trakcie 2016 r. oraz terminy rejestracji podwyższenia kapitału

Spółka powstała w drodze przekształcenia Spółki Fachowcy.pl Ventures spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (nr KRS 0000320299) – akt notarialny z dnia 02 marca 2011 roku, repertorium A nr 1031/2011 sporządzony w Warszawie przez Notariusza Andrzeja Korewickiego w Kancelarii Notarialnej przy ul. Wybrzeże Kościuszkowskie 31/33, 00-379 Warszawa.

Postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 12 maja 2011 roku, Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000384607.

W dniu 20 stycznia 2016 r. odbyło się posiedzenie Zarządu Spółki, na którym podjęto uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii H z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy, zmian w Statucie Spółki oraz udzielenia upoważnienia Zarządowi Spółki. Zgodnie z powyższą uchwałą z dnia 20 stycznia 2016 r. Zarząd Spółki postanowił podwyższyć kapitał zakładowy Spółki o kwotę 1.000.000,00 zł poprzez emisję 10.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

W dniu 21 stycznia 2016 r. Zarząd Spółki złożył oświadczenie w formie aktu notarialnego, na podstawie którego dookreślił wysokość kapitału zakładowego Spółki w związku z

emisją akcji serii H. Zgodnie z ww. oświadczeniem kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 9.914.357,60 zł do kwoty 10.914.357,60 zł.

Dnia 28 stycznia 2016 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie wydał postanowienie o rejestracji emisji akcji serii H.

W dniu 11 marca 2016 r. odbyło się posiedzenie Zarządu Spółki, na którym podjęto uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii J z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy, zmian w Statucie Spółki oraz udzielenia upoważnienia Zarządowi Spółki. Zgodnie z powyższą uchwałą z dnia 11 marca 2016 r. Zarząd Spółki postanowił podwyższyć kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie wyższą niż 499.880,90 zł, poprzez emisję nie więcej niż 4.998.809 akcji zwykłych na okaziciela serii J o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

W dniu 31 marca 2016 r. Zarząd Spółki złożył oświadczenie w formie aktu notarialnego, na podstawie którego dookreślił wysokość kapitału zakładowego Spółki w związku z emisją akcji serii J. Zgodnie z ww. oświadczeniem kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 10.914.357,60 zł do kwoty 11.414.238,50 zł.

Dnia 27 kwietnia 2016 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie wydał postanowienie o rejestracji emisji akcji serii J.

W dniu 10 maja 2016 r. odbyło się posiedzenie Zarządu Spółki, na którym podjęto uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii K z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy, zmian w Statucie Spółki oraz udzielenia upoważnienia Zarządowi Spółki. Zgodnie z powyższą uchwałą z dnia 10 maja 2016 r. Zarząd Spółki postanowił podwyższyć kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie niższą niż 100.000,00 zł i nie wyższą niż 1.000.000 zł, poprzez emisję nie mniej niż 1.000.000 i nie więcej niż 10.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

W dniu 25 maja 2016 r. Zarząd Spółki złożył oświadczenie w formie aktu notarialnego, na podstawie którego dookreślił wysokość kapitału zakładowego Spółki w związku z emisją akcji serii K. Zgodnie z ww. oświadczeniem kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 11.414.238,50 zł do kwoty 12.152.172,20 zł.

Dnia 29 czerwca 2016 r. Zarząd Emitenta powziął z informacji odpowiadającej odpisowi aktualnemu z rejestru przedsiębiorców pobranej z Centralnej Informacji Krajowego Rejestru Sądowego, o wpisie do rubryki 9 akcji serii K.

W dniu 31 maja 2016 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na którym podjęto m.in. uchwałę w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A z prawem do objęcia akcji Spółki serii I oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A, a także w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego dla kadry menadżerskiej, pracowników i współpracowników Spółki, a także uchwałę nr 17 z dnia 31 maja 2016 r. w sprawie zmiany Statutu Spółki - zmiana statutu nastąpiła poprzez dodanie §8a do Statutu Spółki.

W dniu 5 lipca 2016 r. odbyło się posiedzenie Zarządu Spółki, na którym podjęto uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii L z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy, zmian w Statucie Spółki oraz udzielenia upoważnienia Zarządowi Spółki. Zgodnie z powyższą uchwałą z dnia 05 maja 2016 r. Zarząd Spółki postanowił podwyższyć kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie niższą niż 200.000,00 zł i nie wyższą niż 1.000.000 zł, poprzez emisję nie mniej niż 2.000.000 i nie więcej niż 10.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

W dniu 29 lipca 2016 r. Zarząd Spółki złożył oświadczenie w formie aktu notarialnego, na podstawie którego dookreślił wysokość kapitału zakładowego Spółki w związku z emisją akcji serii L. Zgodnie z ww. oświadczeniem kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 12.152.172,20 zł do kwoty 13.152.172,20 zł.

Dnia 23 sierpnia 2016 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie wydał postanowienie o rejestracji emisji akcji serii L.

W dniu 21 września 2016 r. odbyło się posiedzenie Zarządu Spółki, na którym podjęto uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii M z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy, zmian w Statucie Spółki oraz udzielenia upoważnienia Zarządowi Spółki. Zgodnie z powyższą uchwałą z dnia 21 września 2016 r. Zarząd Spółki postanowił podwyższyć kapitał zakładowy Spółki o kwotę

nie niższą niż 600.000,00 zł i nie wyższą niż 950.000 zł, poprzez emisję nie mniej niż 6.000.000 i nie więcej niż 9.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii M o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

W dniu 5 października 2016 r. Zarząd Spółki złożył oświadczenie w formie aktu notarialnego, na podstawie którego dookreślił wysokość kapitału zakładowego Spółki w związku z emisją akcji serii M. Zgodnie z ww. oświadczeniem kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 13.152.172,20 zł do kwoty 14.102.172,20 zł.

Dnia 22 listopada 2016 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie wydał postanowienie o rejestracji emisji akcji serii M.

3. Przedmiot działalności

Grupa Kapitałowa Fachowcy.pl Ventures S.A. jest strukturą działającą w branży technologicznej związanej z wykorzystywaniem Internetu do prowadzenia działalności gospodarczej. W szczególności sposób organizacji Grupy ma na celu rozwijanie technologii informatycznych, pozwalających małym i średnim firmom usługowym i producenckim na efektywne pozyskanie zleceń z Internetu. Wszystkie technologie rozwijane w ramach Grupy są zorganizowane w sposób pozwalający finalnie na stworzenie unikalnego, homogenicznego systemu optymalizującego poszczególne etapy procesu pozyskiwania zleceń z Internetu. Usługi Fachowcy.pl Ventures S.A. oferowane są klientom biznesowym (B2B) w ramach przystępnej opłaty abonamentowej, w zamian za którą abonent zyskuje kompleksową usługę i wszystkie narzędzia niezbędne do efektywnego pozyskania zleceń z Internetu.

Grupa Kapitałowa Fachowcy.pl Ventures S.A. skupiała swoją działalność w roku 2016 w szczególności na: 1) rozwijaniu struktury wewnętrznego Działu Sprzedaży (w szczególności na zwiększeniu efektywności Działu Sprzedaży, poprzez przyrost liczby sprzedawanych umów abonamentowych w przeliczeniu na każdego pracownika Działu Sprzedaży), 2) doskonaleniu każdego z etapów produkcji usług wchodzących w skład oferty abonamentowej Fachowcy.pl Ventures S.A., 3) rozwoju systemu Way2traffic, służącego do zarządzania emisją kampanii reklamowych w Internecie, 4) zwiększeniu zakresu wykorzystania efektywnościowego modelu rozliczania kampanii reklamowych prowadzonych w Internecie, 5) wzrostu zakresu wykorzystania wewnątrzgrupowych zasobów programistycznych, zgodnie z aktualnymi potrzebami spółek z Grupy,

6) pozyskaniu nowych źródeł potencjalnych klientów spółki dominującej - Fachowcy.pl Ventures S.A.

Usługi wchodzące w skład pakietów oferowanych przez spółkę dominującą, w oparciu o technologie informatyczne funkcjonujące w ramach Grupy Kapitałowej, pokrywają następujące obszary:

- outbound marketing – dotarcie z ofertą firmy do właściwych klientów we właściwym czasie;
- search&social – widoczność firmy w wyszukiwarkach, katalogach oraz serwisach społecznościowych;
- inbound marketing – budowa obecności firmy w Internecie w sposób przekonujący potencjalnych klientów do skorzystania z jej usług;
- narzędzia kontaktu klienta z firmą – dostępności wszystkich niezbędnych kanałów kontaktu z firmą, jak wirtualny numer telefonu firmowego, firmowa poczta e-mail oraz usługa live-chat (rozmowa na żywo z pracownikiem bezpośrednio z poziomu strony Internetowej).

Grupa Kapitałowa rozwija następujące systemy wspierające dostarczenie usługi do finalnego klienta:

1. Platforma do zarządzania reklamą oraz automatyzacji marketingu WAY2TRAFFIC;
2. Platforma CRM do zarządzania całością procesu sprzedaży i pozyskania klienta;
3. Platforma zarządzania zgłoszeniami (ang. ticketing system) oraz komunikacji na żywo (ang. instant messaging);
4. Platforma do zarządzania usługami oferowanymi w ramach pakietów m.in.:
 - a. rejestracja domen internetowych;
 - b. budowa efektywnych stron internetowych dla firm;
 - c. monitoring Internetu oraz mediów społecznościowych;
 - d. zarządzanie mediami społecznościowymi;
 - e. zarządzanie pocztą e-mail;
 - f. zarządzanie usługami hostingu;
 - g. zarządzanie zamówieniami materiałów reklamowych;
 - h. narzędzia optymalizacji widoczności firmy w wyszukiwarkach / SEO;
5. Platforma telekomunikacyjna umożliwiająca tworzenie wirtualnej centrali telefonicznej dla firmy oraz zarządzanie wirtualnymi numerami telefonów;

6. Platforma komunikacji na żywo z firmą za pośrednictwem strony internetowej (ang. live-chat);
7. Urządzenie FreeHotSpot™ umożliwiające analizę gości lokalu z wykorzystaniem technologii Wi-Fi oraz ułatwiające zarządzanie udostępnianiem sieci Wi-Fi dla gości lokalu;
8. Serwisy internetowe i aplikacje:
 - a. WszelkiePrzepisy.pl – serwis kulinarny;
 - b. tv.fachowcy.pl – telewizja internetowa produkująca i zamieszczająca wywiady z przedsiębiorcami;
 - c. LetsMeetApp – aplikacja wysyłająca powiadomienia lokalizacyjne na telefony komórkowe;
 - d. Efekty24.pl – internetowa sieć reklamy rozliczanej za efekt.

4. Kapitał zakładowy

Struktura kapitału zakładowego Spółki dominującej, na dzień 31 grudnia 2016 r. przedstawiała 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

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka dominująca nie posiada akcji własnych.

5. Informacje na temat akcjonariuszy Spółki dominującej

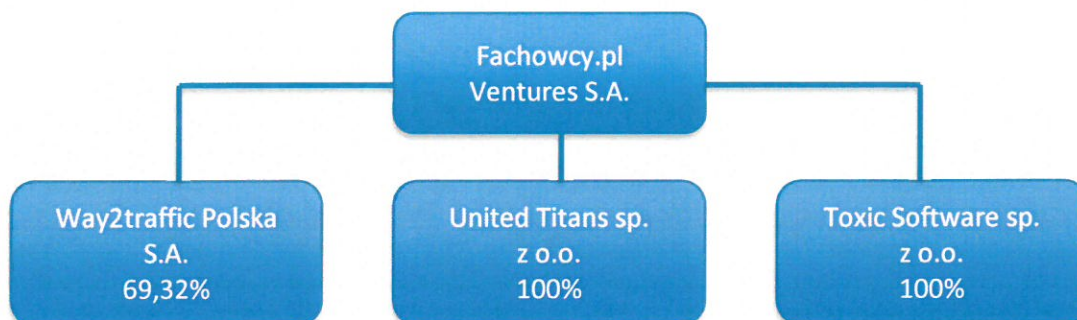
Struktura akcjonariuszy Fachowcy.pl Ventures S.A., posiadających ponad 5 proc. kapitału zakładowego Fachowcy.pl Ventures S.A. na dzień 31 grudnia 2016 r. przedstawiała się następująco:

Lp.	Oznaczenie akcjonariusza	Seria akcji	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1.	NextField Investments Limited	D, E, F, L, M	29.955.587	21,24	21,24
2.	Fulcrum Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	F, G, H, J	18.595.436	13,19	13,19
3.	Dorota Surmacka	D, G, H	16.000.000	11,35	11,35
4.	Mezzo Capital sp. z o.o.	D, E, G, H, J,	8.131.285	5,77	5,77
5.	Pozostali	A, B, C, D, E, G, H, J, K, L	68.339.414	48,45	48,45
Razem			141 021 722	100,00	100,00

6. Informacje na temat Grupy Kapitałowej i Spółek Zależnych

Struktura grupy kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2016 roku w skład Grupy Kapitałowej Fachowcy.pl Ventures S.A. wchodziły następujące jednostki zależne (bezpośrednio), które zostały objęte konsolidacją metodą pełną:



Ponad wyżej wymienione jednostki, Spółka Dominująca posiadała również udziały w spółce Pora.pl Sp. z o.o. oraz akcje w spółce ProxyAd S.A. Z uwagi na brak kontroli nad spółką Pora.pl oraz wykreśleniem z rejestru przedsiębiorców spółki ProxyAd S.A., w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Jednostki Dominującej dokonano odpisu aktualizującego na całą wartość udziałów i akcji posiadanych w w/w spółkach. W związku z powyższym, spółki nie zostały objęte konsolidacją metodą pełną, a bilansowa wartość udziałów jest równa zeru.

Informacje o spółkach zależnych:

A) Way2traffic Polska Spółka Akcyjna

Firma: Way2traffic Polska S.A.

Siedziba: Warszawa

Adres: ul. Grochowska 306/308, 03-840 Warszawa

e-mail: info@way2traffic.com

Strona internetowa: www.way2traffic.com

KRS: 0000391558

NIP: 5272623410

REGON: 14225309

1. Władze Spółki

Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza, na dzień 31 grudnia 2016 r. posiadał następujący skład osobowy:

- 1) Piotr Surmacki
- 2) Daniel Brodowski
- 3) Krzysztof Stępień

Zarząd

Zarząd na dzień 31 grudnia 2016 r. posiadał następujący skład:

- 1) Patryk Kozłowski – Prezes Zarządu
- 2) Adam Milewski - Członek Zarządu

2. Umowa spółki

Spółka powstała w drodze przekształcenia Spółki Way2traffic Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (nr KRS 0000350965) – uchwała zgromadzenia wspólników z dnia 25 maja 2011 roku w sprawie przekształcenia spółki pod firmą Way2traffic Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę Way2traffic Polska spółka akcyjna - akt notarialny z dnia 25 maja 2011 roku, repertorium A nr 5362/2011 sporządzony przez Notariusza w Warszawie Pawła Orłowskiego.

W dniu 23 lipca 2012 r., na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy doszło m. in. do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii B po cenie emisyjnej wynoszącej 0,10 zł, a także spółka połączyła się ze spółką pod firmą Lotos Technology sp. z o.o. Zmiana została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w dniu 16 października 2012 roku.

3. Działalność Spółki w 2016 r.

W roku 2016 Spółka prowadziła działalność zainicjowaną we wcześniejszych latach. Spółka skupiła się zwłaszcza na udoskonalaniu systemu informatycznego służącego do zarządzania emisją reklam w Internecie. Celem Spółki jest stworzenie wydajnego systemu emisji reklam w Internecie, który w jak najbardziej efektywny sposób będzie

wykorzystywał budżety jej klientów, poprzez dostarczanie komunikatów reklamowych do zadeklarowanej przez klienta grupy targetowej.

Way2traffic Polska S.A. kontynuowała oferowanie swoim klientom możliwości wyświetlania reklam w Internecie w modelu RTB (Real Time Bidding), polegającym na kupowaniu w trybie aukcyjnym powierzchni reklamowej na stronach internetowych w czasie rzeczywistym. Jednocześnie Spółka w 2016 r. (w dalszym ciągu jako jedyna firma w Polsce) korzystała z dostępu do największej platformy reklamowej na świecie w modelu DSP (ang. Demand-Side Platform) stworzonej przez Google Inc. W ocenie zarządu Spółki powyższa unikatowość w skali kraju nadal stanowi przewagę konkurencyjną Spółki, którą zamierza pośrednio przenosić na swoich klientów.

Way2traffic Polska S.A. w 2016 r. tworzyła w ramach autorskiego systemu Spółki, służącego do emisji kampanii reklamowych w Internecie funkcjonalności mające na celu coraz szersze zastosowanie systemu na potrzeby klientów Spółki dominującej względem Way2traffic Polska S.A. – klientów z sektora małych i średnich przedsiębiorstw.

4. Kapitał zakładowy Spółki

Zarejestrowany kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2016 r. wynosił 131.000,00 zł.

B) Toxic Software spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Firma: Toxic Software Sp. z o.o.

Siedziba: m. st. Warszawa

Adres: ul. Hoża 86, lok. 410, 00-682 Warszawa

e-mail: info@toxic-software.com

Internet: www.toxic-software.com

KRS: 0000378039

NIP: 108-001-03-42

REGON: 142811168



1. Władze Spółki

Rada Nadzorcza

Nie występuje

Zarząd

Zarząd na dzień 31 grudnia 2016 r. posiadał skład jednoosobowy, w osobie Pana Patryka Kozłowskiego. W roku 2016 skład Zarządu nie uległ zmianie.

2. Umowa spółki

Umowa spółki została zawarta aktem notarialnym o numerze Rep. A nr 17498/2010, dnia 2 grudnia 2010 roku w Kancelarii Notarialnej Artur Kędzierski & Wojciech Szczypkowski Kancelaria Notarialna s.c. w Warszawie, przy ul. Łuckiej 18 lok. 12. Przedmiotem działalności Spółki jest działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki.

3. Działalność Spółki w 2016 r.

Spółka w 2016 r. nadal prowadziła swoją działalność w zakresie oprogramowania i doradztwa IT. Spółka skupiła się na rozwijaniu systemu informatycznego służącego do obsługi kampanii reklamowych w Internecie (zarówno na rzecz reklamodawców jak i wydawców), a także systemu do zarządzania procesem relacji z klientami (CRM).

Systemy informatyczne Spółki umożliwiają prowadzenie rozliczeń z klientami z tytułu prowadzonych kampanii reklamowych na zasadzie rozliczenia za osiągnięte przez klienta efekty danej kampanii reklamowej. Efektywnościowy model prowadzenia rozliczeń w znacznym stopniu wpływa na konkurencyjność oferty Spółki.

W 2016 roku Spółka świadczyła również usługi polegające na prowadzeniu prac programistycznych na rzecz podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, do której Spółka należy (Grupy Kapitałowej Fachowcy.pl Ventures S.A.), a także na rzecz podmiotów trzecich. Ww. usługi polegały w szczególności na rozwijaniu systemów informatycznych podmiotów trzecich, zgodnie z ich aktualnymi potrzebami. Dodatkowo Spółka udostępniała podmiotom wchodzącym w skład Grupy Kapitałowej Fachowcy.pl

Ventures S.A. swoje systemy informatyczne, w celu wzbogacenia oferty spółek z Grupy i umożliwienia spółkom z Grupy sprawnego zarządzania całością relacji z ich klientami.

4. Kapitał zakładowy Spółki

Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2016 r. wynosił 5.000,00 zł i dzielił się na 100 równych udziałów, po 50 zł każdy.

C) United Titans spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Firma: United Titans Sp. z o.o.

Siedziba: m. st. Warszawa

Adres: ul. Grochowska 306/308, 03-840 Warszawa

e-mail: info@efekty24.com

Internet: www.efekty24.pl

KRS: 0000199351

NIP: 951-210-21-80

REGON: 015689116

1. Władze Spółki

Rada Nadzorcza

Nie występuje

Zarząd

Zarząd na dzień 31 grudnia 2016 r. posiadał skład trzyosobowy:

Pan Dawid Martynowski – Prezes Zarządu

Pan Marek Lesiak – Członek Zarządu

Pan Adam Milewski – Członek Zarządu

2. Umowa spółki

Umowa spółki została zawarta aktem notarialnym o numerze Rep. A nr 1324/2004, dnia 24 lutego 2004 roku w Kancelarii Notarialnej Alicji Janowskiej w Warszawie, przy ul. Nowolipki 27B, lok. 3.



3. Działalność Spółki w 2016 r.

W roku 2016 Spółka kontynuowała i rozwijała uprzednio prowadzoną działalność gospodarczą. Spółka świadczyła usługi związanych z doradztwem biznesowym z wykorzystaniem Internetu, w szczególności prowadziła dalsze reklamowe kampanie efektywnościowe, a także udoskonalała posiadane techniki optymalizacyjne w zakresie SEO.

Spółka prowadziła również działalność w zakresie doradzania klientom w zakresie kreowania i rozbudowy ich obecności w Internecie, w szczególności w związku realizowaniem kampanii reklamowych w Internecie.

Przeważającym przedmiotem działalności United Titans sp. z o.o. jest pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet).

Spółka w 2016 r. skupiła się na poszukiwaniu nowych klientów, zainteresowanych korzystaniem z usług Spółki w zakresie prowadzonych efektywnościowych kampanii reklamowych w Internecie. Rozwój technologii posiadanej przez Spółkę pozwolił jej na jeszcze lepsze targetowanie komunikatów reklamowych do potencjalnych klientów zleceniodawców Spółki. W wyniku powyższego procesu, spółka jest w stanie efektywnie wykorzystywać środki pieniężne klientów na cele związane z prowadzonymi kampaniami reklamowymi.

Spółka w zakresie wykonywania powyższych procesów korzysta z technologii spółek powiązanych z Grupy Kapitałowej Fachowcy.pl Ventures S.A. (w szczególności systemu WAY2TRAFFIC).

Spółka świadczy również swoje usługi do klientów podmiotu dominującego względem Spółki, tj. spółki Fachowcy.pl Ventures S.A., w ramach oferty abonamentowej Fachowcy.pl Ventures S.A.

4. Kapitał zakładowy Spółki

Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2016 r. wynosił 50.000,00 zł i dzielił się na 100 równych udziałów, po 500 zł każdy.



II. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Grupy Kapitałowej, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

Grupa Fachowcy.pl jest w fazie dynamicznego wzrostu, a głównym celem jest szybkie zbudowanie dużej bazy klientów, którzy będą korzystać z głównej usługi oferowanej przez Grupę, a mianowicie pakietów abonamentowych wspomagających klientów w zakresie obecności w Internecie i skutecznego pozyskiwania zleceń. Ambitne plany dynamicznego rozwoju organicznego powodują wysokie zapotrzebowanie w zakresie zewnętrznych źródeł finansowania. W związku z tym Spółka dominująca dokonała kilku podwyższeń kapitału podstawowego (szczegółowo opisanego w punkcie I.2 powyżej), pozyskując łącznie ponad 8 mln zł w trakcie 2016 roku.

Istotnym zdarzeniem wpływającym na wynik brutto Grupy Kapitałowej było zawarcie w Spółce dominującej umowy zwolnienia z długu, na podstawie której Spółka dominująca została w całości zwolniona z długu w wysokości (należność główna) 3.250.344,85 zł, powiększonego o należne świadczenia akcesoryjne (odsetki). Zwalniającym z długu była spółka pod firmą Ad2Run Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Warszawie. Powyższa kwota została zaprezentowana w innych pozostałych przychodach operacyjnych.

W dniu 9 stycznia 2017 roku Spółka dominująca zawarła umowę nabycia 3.740 udziałów w spółce "WP Shopping spółka z ograniczoną odpowiedzialnością" z siedzibą w Warszawie (aktualnie "Favore.pl spółka z ograniczoną odpowiedzialnością" z siedzibą w Warszawie), za kwotę 2.949.999,68 zł. Nabyte udziały stanowią 100% w kapitale zakładowym WP Shopping spółki z o.o. i uprawniają do oddania 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Emitent nabył udziały od NextField Investments Limited (akcjonariusza Spółki dominującej), która uprzednio nabyła udziały od Grupy Wirtualna Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, za cenę wynoszącą 2.949.999,68 zł. Nabycie zostało dokonane w celu poszerzenia bazy potencjalnych klientów Emitenta o klientów spółki WP Shopping sp. z o.o. Spółka WP Shopping sp. z o.o. jest właścicielem platformy internetowej Favore.pl, przeznaczonej dla małych i średnich przedsiębiorstw.

W dniu 30 stycznia 2017 r. Zarząd Spółki dominującej podjął uchwały w sprawie dojścia do skutku emisji obligacji serii A. Łączna wartość wyemitowanych obligacji wyniosła 3.680 tys. zł. Obligacje posiadają stałą stopę odsetkową w wysokości 8,5% w skali roku, odsetki płatne są co 3 miesiące, a ich wykup przewidziano na 30 stycznia 2019 roku (obligacje 24 miesięczne). Obligacje są zabezpieczone poprzez ustanowienie zastawu rejestrowego na prawie ochronnym do znaku towarowego słowno-graficznego marki "fachowcy.pl Rekomendujemy tylko najlepszych!" oraz oświadczenie Spółki dominującej o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Ustawy kodeks postępowania cywilnego do kwoty co najmniej 150% wartości wyemitowanych obligacji.

Spółka dominująca będzie ubiegała się o wprowadzenie obligacji do alternatywnego systemu obrotu obligacjami prowadzonego i zarządzanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą Catalyst.

III. Informacja o aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej i majątkowej Grupy Kapitałowej

1. Aktualna sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej

Rok obrotowy 2016 Grupa Kapitałowa zamknęła stratą w wysokości 6.118.527,95 zł.

Wyniki finansowe powiązane są z aktualnym etapem rozwoju, na jakim znajduje się Grupa Kapitałowa. Jak wspomniano powyżej, model biznesowy zakłada zbudowanie znacznego portfela klientów, którzy będą odnawiali podpisane pakiety abonamentowe w następnych latach. Aby uzyskać dużą skalę, Grupa Kapitałowa zmuszona jest ponieść znaczne koszty związane z pozyskaniem nowych klientów, jak również stworzeniem dla nich stron internetowych i dodatkowych funkcjonalności tak, aby klient realnie odczuwał korzyści płynące z podpisanego pakietu i świadczonej usługi. Koszty utrzymania (raz pozyskanego) klienta w latach następnych szacowane są na marginalnym poziomie.

2. Komentarz do wyników Grupy Kapitałowej za 2016 r.

W 2016 r. Grupa Kapitałowa osiągnęła wyższe przychody ze sprzedaży w porównaniu z 2015 r. o kwotę 2.659 tys. zł (wzrost o 114%), co wynika w głównej mierze z rozwoju działalności organicznej związanej z usługą abonamentową. Na uwagę zasługuje fakt, iż liczba podpisanych umów na koniec 2016 r. była niespełna 100% wyższa, niż na koniec

2015 r. i wynosiła 2.094 umowy. Jak wspomniano wcześniej, celem Grupy Kapitałowej jest dynamiczne zbudowanie bazy klientów, którzy będą odnawiali umowy w następnych latach. W związku z powyższym, Grupa Kapitałowa istotnie rozbudowała struktury działu sprzedaży, stworzyła od zera dział call center, jak również wzmocniła dział realizacji zleceń, który odpowiedzialny jest za wdrażanie funkcjonalności usług dla klientów. Działania te mają cel długoterminowy, niestety negatywnie przełożyły się na wynik na sprzedaży Grupy Kapitałowej, który zamknął się stratą w wysokości 8,1 mln zł (w porównaniu ze stratą w wysokości 8 mln zł w 2015 roku).

Istotnym zdarzeniem wpływającym na wynik brutto było zawarcie umowy zwolnienia z długu, na podstawie której Grupa Kapitałowa została w całości zwolniona z długu w wysokości (należność główna) 3.250.344,85 zł, powiększonego o należne świadczenia akcesoryjne (odsetki). Zwalniającym z długu była spółka pod firmą Ad2Run Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Warszawie. Powyższa kwota została zaprezentowana w innych pozostałych przychodach operacyjnych.

IV. Przewidywany rozwój Grupy Kapitałowej

Działalność Spółek z Grupy Kapitałowej skupia się na pozyskaniu jak największej liczby klientów na usługi abonamentowe świadczone przez Spółkę Dominującą. Liczba klientów Spółki Dominującej przekłada się bezpośrednio na wynik finansowy Spółek Zależnych, ze względu na możliwość kierowania oferty Spółek Zależnych do klientów Spółki Dominującej.

Grupa Kapitałowa tworzy zamknięty system, w ramach którego rozwija i dostarcza klientom kompleksowe rozwiązania w zakresie tworzenia i utrzymania ich obecności w Internecie. Dzięki autorskim rozwiązaniom systemowym, Grupa Kapitałowa dostarcza powyższe usługi na rzecz swoich klientów w atrakcyjnej cenie. Perspektywicznie, usługi abonamentowe mają stanowić główne źródło przychodów Grupy Kapitałowej. Na koniec 2016 roku liczba klientów abonamentowych Spółki dominującej wyniosła 2.094 szt

Działalność Spółki Dominującej będzie skupiała się w dalszym ciągu na rozbudowie i zwiększeniu efektywności posiadanych struktur sprzedażowych na terenie kraju.

W szczególności Spółce Fachowcy.pl Ventures S.A. zależy na dalszym podnoszeniu średniej liczby miesięcznie sprzedawanych umów abonamentowych w przeliczeniu na poszczególnych pracowników Działu Sprzedaży.

Strategia Spółki ma na celu wzrostu liczby klientów korzystających z usług abonamentowych świadczonych przez Spółkę (zbudowanie tzw. "market share"), a także zwiększenie stopnia rozpoznawalności marki Fachowcy.pl Ventures S.A. na rynku.

Jednocześnie Grupa Kapitałowa nieustannie kontynuuje rozbudowę i zwiększenie efektywności struktur Działu Realizacji Zleceń, w celu uzyskania zazębiającej się struktury sprzedażowo-wykonawczej, co w efekcie pozwoli Emitentowi doprowadzić do skrócenia okresu między pozyskaniem klienta (zawarciem umowy z klientem), a realizacją wszystkich usług wchodzących w skład jego pakietu abonamentowego.

Grupa Kapitałowa zamierza zwiększyć zakres wykorzystywania systemu WAY2TRAFFIC służący do zarządzania emisją kampanii reklamowych w Internecie na potrzeby swoich klientów abonamentowych, w połączeniu z efektywnościowym modelem rozliczania kampanii reklamowych, oferowanym przez spółkę United Titans sp. z o.o. Powyższe działania pozwolą na optymalizowanie sposobu wykorzystywania środków finansowych przeznaczanych na kampanie reklamowe w celu pozyskania zleceń z Internetu dla klientów.

Dodatkowo, Spółki Zależne świadczą usługi związane z emisją kampanii reklamowych w Internecie na rzecz podmiotów niebędących klientami Spółki Dominującej. Powyższy obszar działalności rzutuje na wysokość osiągniętych przez Spółki Zależne wyników finansowych.

Publikacja prognoz finansowych:

Grupa Kapitałowa opublikowała w dniu 2 czerwca 2016 r. prognozę wyników finansowych oraz liczby klientów na lata 2016 i 2017. Przekazana prognoza była następująca:



Prognozowane wyniki finansowe na 2016 r. (w tys. zł):

Przychody ze sprzedaży:	5.942
Wynik netto:	-1.932
Liczba klientów na koniec 2016:	2.411

Prognozowane wyniki finansowe na 2017 r. (w tys. zł):

Przychody ze sprzedaży:	18.396
Wynik netto:	7.366
Liczba klientów na koniec 2017:	6.659

W dniu 10 lutego 2017 r. Grupa Kapitałowa skorygowała prognozę wyników finansowych oraz liczby klientów za 2016 r., w następujący sposób:

Prognozowane wyniki finansowe na 2016 r. (w tys. zł):

Przychody ze sprzedaży:	5.000
Wynik netto:	-6.430
Liczba klientów na koniec 2016:	2.074

Zarząd Spółki dominującej na bieżąco monitoruje prognozę poprzez kontrolę wykonania zaprojektowanych budżetów. Ocena możliwości realizacji prognozowanych wyników będzie zamieszczana w raportach okresowych Grupy Kapitałowej. W przypadku gdy jakkolwiek z prognozowanych wartości określonych w prognozie będzie odbiegała o co najmniej 20% od wartości planowanej, Zarząd Spółki dominującej opublikuje korektę prognozy.

Aby zrealizować zakładane cele krótko i długoterminowe, Zarząd Spółki dominującej na bieżąco monitoruje wzrost efektywności poszczególnych działów, jak również poszukuje potencjalnych nowych rynków oraz produktów. Na dzień przygotowania niniejszego sprawozdania do kluczowych obszarów w zakresie realizacji strategii należą:

- zwiększenie efektywności struktur sprzedażowych Spółki dominującej na terenie kraju;
- rozpoczęcie działalności sprzedażowej za granicą;

- zwiększenie dynamiki produkcyjnej, przy jednoczesnym wzroście efektywności;
- doskonalenie i rozwój oferty usług świadczonych przez Grupę Kapitałową.

V. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Grupa Kapitałowa zatrudnia programistów, którzy stale unowocześniają funkcjonalności systemów informatycznych oraz usług wchodzących w skła pakietów abonamentowych, jakie oferowane są klientom zewnętrznym z sektora MSP. Do kluczowych osiągnięć należą:

- wdrożenie marketing automation, umożliwiającej użytkownikowi obsługę i optymalizację kampanii RTB (Real-time Bidding),
- w ramach produktu FreeHotSpot prowadzone są prace związane z implementacją rozwiązania w oparciu o Machine Learning, polegające na samouczeniu się systemu profilowania osób korzystających z urządzenia FreeHotSpot w taki sposób, aby każde urządzenie budowało własną niezależną bazę profili,
- prowadzono zaawansowane prace nad wdrożeniem funkcjonalności umożliwiającej tzw. predykcje, czyli emitowanie reklam kierowanych do określonego targetu z największą możliwą precyzją w oparciu o technologie machine learningu, bazując na skolekcjonowanych danych audience użytkowników, ich preferencjach oraz wszelkich informacjach dostępnych na ich temat jakie aktualnie posiadają Spółki z Grupy Kapitałowej. Celem tego działania jest dokładniejsza predykcja w zakresie wyświetlania przekazów reklamowych do wybranej grupy docelowej.

VI. Akcje własne posiadane przez Spółkę Dominującą

Brak.

VII. Czynniki ryzyka i zagrożenia

1) ryzyko związane z sytuacją na rynkach finansowych

Istnieje ryzyko, że kryzys na rynkach finansowych pogłębi się, w wyniku czego Grupa Kapitałowa będzie miała ograniczoną możliwość pozyskania kapitału na inwestycję,

co zmusi Spółkę do ograniczenia planowanych wydatków inwestycyjnych i może doprowadzić do zatorów płatniczych oraz ograniczenia konsumpcji. Minimalizacja inwestycji może przełożyć się na osiągnięte przez Emitenta wyniki Finansowe. Emitent zwraca jednak uwagę, że pomimo panującej stagnacji na rynkach kapitałowych, jest w stanie pozyskać inwestorów zewnętrznych, o czym świadczą przeprowadzane w całym 2016 roku podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego, a także przeprowadzona na początku 2017 roku z sukcesem emisja obligacji serii A.

2) ryzyko zmian przepisów prawnych lub ich interpretacji

Otoczenie prawne, w którym działa Emitent charakteryzuje się znaczną i niemożliwą do przewidzenia zmiennością. Również niska jakość wprowadzanych norm prawnych może stanowić istotne ryzyko w zakresie dynamiki i rozwoju prowadzonej przez Emitenta działalności. Jednocześnie na sposób prowadzenia działalności Emitenta mogą mieć zmiany w zakresie interpretacji poszczególnych przepisów prawnych w szczególności w zakresie prawa działalności gospodarczej, prawa handlowego i prawa podatkowego.

Skutkiem powyższych, niekorzystnych zmian może być odczuwalny spadek dynamiki w zakresie rozwoju działań gospodarczych Emitenta oraz pogorszenie się kondycji finansowej Spółki, czego skutkiem może być również spadek wartości aktywów Emitenta.

Celem ograniczenia opisywanego ryzyka Zarząd Emitenta stale monitoruje zmiany kluczowych przepisów prawnych i sposobu ich interpretacji, dążąc do dostosowania prowadzonej działalności do zaistniałych zmian.

3) ryzyko wahań cen akcji oraz niedostatecznej płynności akcji

Ceny papierów wartościowych notowanych w Alternatywnym systemie obrotu mogą podlegać znaczącym wahaniom, w zależności od kształtowania się relacji podaży i popytu. Relacje te zależą od wielu złożonych czynników, w tym w szczególności od niemożliwych do przewidzenia decyzji inwestycyjnych podejmowanych przez poszczególnych inwestorów. Wiele czynników wpływających na ceny papierów wartościowych notowanych w Alternatywnym systemie obrotu

jest niezależnych od sytuacji i działań Emitenta. Przewidzenie kierunku wahań cen papierów wartościowych notowanych w Alternatywnym systemie obrotu, tak w krótkim, jak i w długim terminie, jest przy tym bardzo trudne. Jednocześnie papiery wartościowe notowane w Alternatywnym systemie obrotu cechują się mniejszą płynnością w stosunku do papierów wartościowych notowanych na rynku regulowanym. W celu utrzymania płynności obrotu swoimi papierami wartościowymi Emitent podpisał umowę o pełnienie roli animatora rynku z podmiotem uprawnionym do pełnienia takiej funkcji.

W związku z powyższym istnieje ryzyko, że posiadacz akcji Emitenta nie będzie mógł sprzedać ich w wybranych przez siebie terminie lub ilości albo po oczekiwanej przez siebie cenie. W skrajnym przypadku istnieje ryzyko poniesienia strat na skutek sprzedaży akcji po cenie niższej od ceny ich nabycia. Podobnie istnieje ryzyko, że osoba zainteresowana nabyciem papierów wartościowych Emitenta w ramach transakcji zawartej w Alternatywnym systemie obrotu może nie mieć możliwości zakupu tych papierów w wybranych przez siebie terminie lub ilości albo po oczekiwanej przez siebie cenie.

Należy podkreślić, iż ryzyko inwestowania w papiery wartościowe notowane w Alternatywnym systemie obrotu jest znacznie większe od ryzyka związanego z inwestycjami na rynku regulowanym, w papiery skarbowe czy też w jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych stabilnego wzrostu lub zrównoważonych.

4) ryzyko związane ze zmianami technologicznymi w sektorze IT

Branżę IT cechuje wysoka zmienność oraz niespotykane w zakresie innych gałęzi gospodarki tempo zachodzenia zmian. Powyższa zmienność może mieć przełożenie na „żywość” produktów i usług oferowanych przez Spółkę. Emitent, aby zachować swoją pozycję rynkową zmuszone są do stałej obserwacji rynku pod względem pojawiania się coraz nowszych produktów i usług oraz do stałej obserwacji i aktualizacji zaplecza technologicznego, co może wywrzeć skutek w zakresie konieczności poniesienia znacznych kosztów związanych z nabywaniem i aktualizacją zaplecza technologicznego.

5) ryzyko konieczności ponoszenia nakładów na rozwój działalności

Emitent w celu zwiększenia konkurencyjności świadczonych usług oraz poszerzenia grona klientów Spółki korzystających z usług abonamentowych musi stale udoskonalać swoją ofertę. Wykonywanie powyższych czynności związane może być z koniecznością poniesienia znacznych nakładów inwestycyjnych – zarówno w zakresie infrastruktury IT, jak i zaplecza pracowniczego. Nie można wykluczyć, że nakłady poczynione przez Emitenta nie będą skutkowały osiąganiem przez Emitenta wyższych przychodów.

6) ryzyko niepowodzenia strategii rozwoju

Spółki działa na rynku, który jest w dużym stopniu obciążony ryzykiem zmienności i nieprzewidywalności. Spółki narażona jest na ryzyko związane z nietrafnością przyjętych założeń strategicznych dotyczących m.in. rozwijanych usług i produktów oraz przyszłego zapotrzebowania na nie ze strony klientów, co może przełożyć się na osiągnięte przez Spółkę przychody i wyniki finansowe.

7) ryzyko odpływu kluczowych pracowników oraz trudności w pozyskaniu nowych pracowników

Działalność prowadzona przez Emitenta wymaga zatrudnienia szerokiego kręgu wysoko wykwalifikowanych pracowników. Posiadane przez pracowników Emitenta doświadczenie, specjalistyczna wiedza i nabyte umiejętności związane z obsługą systemów informatycznych Emitenta w znacznym stopniu wpływają tempo prac i rozwoju Emitenta. Emitent działa na wysoko konkurencyjnym rynku IT i nie może wykluczyć odejścia kluczowych pracowników do podmiotów prowadzących działalność konkurencyjną względem Emitenta. Dodatkowo Emitent widzi możliwość pojawienia się trudności w zakresie pozyskania wykwalifikowanej kadry pracowniczej, ze względu na znaczne zmiany na rynku pracy w Polsce (zmiana rynku z tzw. "rynku pracodawcy" na tzw. "rynek pracownika"). Ponadto krajowi i regionalni deweloperzy systemów informatycznych konkurują między sobą w zakresie pozyskiwania jak najlepszej kadry pracowniczej. Wysokie wymagania w zakresie kwalifikacji pracowników sprawiają, że obecnie większość deweloperów systemów informatycznych poszukuje specjalistów do realizacji swoich projektów.

Emitent przeciwdziała ryzyku utraty kluczowych pracowników poprzez stosowanie dodatkowych premii motywacyjnych oraz wdrożenie programu motywacyjnego dla kluczowych pracowników Emitenta.

8) ryzyko pojawienia się konkurencji (w tym zagranicznej)

Rynek, na którym działa Emitent jest rynkiem wysoce konkurencyjnym. W szczególności działają na nim inne podmioty gospodarcze o znacznie większym od Emitenta potencjale finansowym, ekonomicznym oraz o zbliżonym modelu biznesowym. W celu ograniczenia powyższego ryzyka Emitent:

- prowadzi działania wizerunkowe mające na celu wzmocnienie i unowocześnienie marki Emitenta;
- monitoruje treści tworzone przez użytkowników serwisu www.fachowcy.pl celem pozyskiwania wiedzy na temat popularności i zapotrzebowania na określone usługi;
- zarządza relacjami z grupą klientów, którzy zostali negatywnie ocenieni przez innych użytkowników serwisu www.fachowcy.pl;
- buduje bliskie relacji z użytkownikami serwisu www.fachowcy.pl (między innymi, ale nie wyłącznie, za pomocą portali społecznościowych).

Emitent stara się ograniczać możliwość wystąpienia przedmiotowego ryzyka poprzez dokonywanie stałego monitoringu obciążeń systemów informatycznych, planowanie oraz dostosowywanie posiadanej infrastruktury sieciowej i serwerowej, jak również wprowadzanie automatyzacji procesów systemowych oraz minimalizację udziału czynnika ludzkiego do obsługi serwisu www.fachowcy.pl. Ponadto, Grupa Kapitałowa stara się przeciwdziałać temu ryzyku poprzez tworzenie homogenicznego systemu informatycznego oraz ograniczenie zlecania prac informatykom zewnętrznym.

9) ryzyko związane z niespłacalnością należności przez klientów, ryzyko spraw sądowych

Grupa Kapitałowa zawiera umowy z klientami działającymi w sektorze MŚP, w tym również na wczesnym etapie rozwoju. Klienci Spółki mogą okazać się niewypłacalni.

Efektom niewypłacalności klientów Emitenta może być pogorszenie sytuacji płatniczej Spółki. Grupa Kapitałowa stara się przeciwdziałać negatywnym skutkom zatorów płatniczych klientów poprzez zawarcie umowy przenoszącej ryzyko kredytowe na wyspecjalizowaną firmę zewnętrzną.

Dodatkowo, dochodzenie przez Spółkę wierzytelności od klientów może odbywać się na drodze sądowej, czego prawdopodobnym skutkiem będzie zaangażowanie pracowników spółki w wewnętrzną obsługę sporów oraz zaangażowanie zewnętrznej kancelarii prawnej do merytorycznego prowadzenia postępowań sądowych, z czym mogą wiązać się dodatkowe koszty.

10) ryzyko związane z bezpieczeństwem internetowym oraz ochroną danych osobowych

Działalność Emitenta opiera się na wykorzystaniu infrastruktury teleinformatycznej, a tym samym wiąże się z zagrożeniami typowymi dla sieci informatycznych, czyli ryzykiem włamania do systemu, paraliżu sieci lub kradzieży danych o udostępnianych usługach lub danych osobowych podlegających rygorowi ustawy o ochronie danych osobowych. Niebezpieczeństwo włamania, kradzieży danych teleinformatycznych lub paraliżu systemu wiąże się z zagrożeniem dla możliwości świadczenia usług przez Emitenta. Z kolei kradzież lub udostępnienie danych niezgodnie z ustawą o ochronie danych osobowych może skutkować karami przewidzianymi ustawą lub roszczeniami osób poszkodowanych. Emitent stara się stosować wszelkie dostępne systemy ochrony przed włamaniami do jego systemu.

11) ryzyko związane z wydaniem decyzji o zawieszeniu lub o wykluczeniu akcji Spółki z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu

Na podstawie Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu (dla rynku NewConnect), jego organizator uprawniony jest (w określonych Regulaminem przypadkach) do następujących działań (na okres zgodny z przepisami zawartymi w Regulaminie):

- zawiesić obrót instrumentami finansowymi;
- wykluczenia instrumentów finansowych z obrotu.

Organizator Alternatywnego Systemu podejmując decyzję o wykluczeniu lub zawieszeniu instrumentów finansowych z obrotu obowiązany jest ją uzasadnić.

Informacje o zawieszeniu lub wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu publikowane są niezwłocznie na stronie internetowej Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu.

12) ryzyko związane z działaniami marketingowymi oraz public relations

Osiągnięcie przez Emitenta zakładanych wyników finansowych jest w pewnym stopniu uzależnione od wyników przeprowadzonych działań marketingowych oraz public relations. Są one realizowane w wielu obszarach ze szczególnym uwzględnieniem mediów elektronicznych i Internetu. Działania te wiążą się z następującymi ryzykami:

- uzyskaniem niezadowalających wskaźników realizacji kampanii internetowych (w tym, ale nie wyłącznie: CPC (współczynnik efektywności reklamy; będący stosunkiem liczby kliknięć do kosztów włożonych w emisję reklamy, na podstawie którego oblicza się koszt pojedynczego kliknięcia w baner reklamowy), CPM (oznaczenie stosowane w reklamie internetowej oznaczające 1.000 wyświetleń jednostki reklamowej), CTR (stosunek między wyświetleniami reklamy, a liczby kliknięć na tę reklamę);
- niedostatecznym doбором grup docelowych, mediów, czasów emisji, słów kluczowych oraz innych parametrów reklam;
- niedostatecznym dostosowaniem przekazu marketingu komunikacyjnego lub PR do odbiorców.

Emitent minimalizuje przedmiotowe ryzyko poprzez precyzyjne planowanie kampanii reklamowych z udziałem firm posiadających wiedzę oraz doświadczenie w kreowaniu i prowadzeniu złożonych kampanii reklamowych.

13) ryzyko związane ze współpracą z podwykonawcami

W swojej działalności Grupa Kapitałowa korzysta w koniecznym zakresie z usług podwykonawców zewnętrznych. Zawierając umowy z podwykonawcami Grupa Kapitałowa stara się zapewnić najdalej idące bezpieczeństwo procesu poprzez

odpowiednie formułowanie postanowień zawieranych umów oraz poprzedzony analizą i weryfikacją dobór rzetelnych podwykonawców. Mimo ww. działań nadal istnieje ryzyko nienależytego wywiązania się podwykonawców z powierzonych im zadań, co może odbić się negatywnie na jakości świadczonych przez Spółkę usług i prowadzić do utraty zaufania klientów do Spółki.

VIII. Instrumenty finansowe w zakresie:

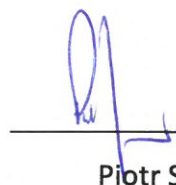
a) ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka

Grupa Kapitałowa nie zawierała transakcji obejmujących instrumenty finansowe zabezpieczające w zakresie w/w ryzyk.

b) przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń

Grupa Kapitałowa wdrożyła wewnętrzne procedury w zakresie zarządzania ryzykiem nieterminowej spłaty należności handlowych. Stworzony został dedykowany dział windykacji, który na pierwszym etapie wysyła sms oraz e-maila do klientów spóźniających się z płatnościami. W następnym etapie wysyłane są pisemne wezwania do zapłaty, a ostatnim etapem jest skierowanie sprawy do kancelarii prawnej, z którą Spółka Dominująca ma podpisaną umowę. W ocenie Zarządu Spółki Dominującej, taki schemat działania wykazuje się największą skutecznością, biorąc pod uwagę liczbę i charakter posiadanych klientów.

Warszawa, dnia 30 maja 2017 r.



Piotr Surmacki

Prezes Zarządu Fachowcy.pl
Ventures S.A.