

Opinia
z badania skonsolidowanego
sprawozdania finansowego
za okres
od 1 stycznia 2015 roku
do 31 grudnia 2015 roku

dla

Grupy Kapitałowej
Fachowcy.pl Ventures S.A.

ul. Grochowska 306/308
03-840 Warszawa

WARSZAWA, LIPIEC 2016

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

**dla Rady Nadzorczej i Akcjonariuszy
Fachowcy.pl Ventures S.A.**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Fachowcy.pl Ventures S.A., w której jednostką dominującą jest Spółka Fachowcy.pl Ventures S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Grochowskiej 306/308, na które składa się:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę: **13 816 140,94 PLN**
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku wykazujący stratę netto w wysokości: **4 382 463,55 PLN**
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę: **1 451 387,45 PLN**
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku o kwotę: **11 274,02 PLN**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd jednostki dominującej Fachowcy.pl Ventures S.A.

Zarząd oraz członkowie rady nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 11.03.2013 r., poz. 330), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości Grupy Kapitałowej tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich

istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

Badanie to przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wrywkowy - podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania skonsolidowanego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności, nie mniej jednak istnieje zagrożenie związane z dalszą kontynuacją działalności:

- a) Łączne skumulowane straty netto z lat ubiegłych i strata netto za rok 2015 Grupy Kapitałowej wyniosły na dzień 31 grudnia 2015 r. 16 733 685,83 PLN. Kapitał własny zmniejszył się z kwoty 3 215 587,50 PLN do kwoty 1 764 200,05 PLN. Grupa kapitałowa zanotowała również spadek przychodów ze sprzedaży z kwoty 8 312 052,41 PLN na kwotę 2 327 672,08 PLN.
- b) Spółka dominująca notowała w badanym roku problemy z płynnością. Spółka dominująca nie regulowała między innymi zobowiązań publiczno-prawnych. Miały miejsca zajęcia rachunku bankowego przez ZUS, w dniu 27 stycznia oraz 15 maja 2015 roku.

Spółka dominująca podjęła stosowne kroki, zawarła po dniu bilansowym umowę z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych II Oddział w Warszawie w sprawie rozłożenia na raty należności z tytułu składek w łącznej kwocie 726,9 tys. PLN oraz zawarła z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych II Oddział w Warszawie 6 umów o odroczenie terminu płatności składek. Umowy dotyczą składek za okres od 11/2015 do 04/2016 r.

Jak to zostało opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego, udziałowcy zapewniają dalsze finansowanie. W badanym roku oraz po dniu bilansowym miały miejsce podwyższenia kapitału. Biegły rewident otrzymał oświadczenia o zapewnieniu dalszego finansowania Spółki od akcjonariuszy o łącznym udziale w kapitale 31,1%. Według zapewnień Zarządu, nie ma zagrożenia kontynuacji działalności, nie mniej jednak w przypadku braku realizacji postanowień umów z ZUS oraz brakiem zwiększenia przychodów ze sprzedaży, mogą wystąpić przesłanki zagrożenia dalszej kontynuacji działalności.

Zobowiązanie z tyt. podatku od osób prawnych wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki dominującej na kwotę 679,2 tys. PLN dotyczy podatku jaki był wykazany w stosownej deklaracji przesłanej do Urzędu Skarbowego w dniu 31 marca 2015 roku za rok 2014. Do dnia badania nie stwierdziliśmy wpłat w ciągu roku z tytułu podatku od osób prawnych. W dniu 13 kwietnia 2015 roku Spółka dominująca przesłała korektę deklaracji wcześniej przesłanej do Urzędu Skarbowego z korektą kosztów uzyskania przychodów i wykazała stratę podatkową w wysokości 142,6 tys. PLN. Do dnia badania nie przedstawiono nam stosownych wycieńczeń które potwierdzałyby taką korektę. Nie jesteśmy w stanie potwierdzić kwoty tego zobowiązania podatkowego za rok poprzedni ani skutków jakie mogą wyniknąć z ewentualnych sporów z organami podatkowymi.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zaprezentowano wartość firmy w Way2Traffic S.A., na kwotę 3 265,7 tys. PLN, na którą w poprzednim 2014 roku został utworzony odpis aktualizujący w związku z brakiem informacji finansowych dotyczących posiadanych udziałów w Way2Traffic S.A. gdyż biuro rachunkowe obsługujące Spółkę zależną odmówiło przekazania sprawozdania finansowego oraz przedstawienia jakichkolwiek danych finansowych. Spółka dominująca podjęła stosowne kroki w celu uporządkowania zaległych kwestii. Biorąc pod uwagę, fakt, że Spółka jest w okresie intensywnego rozwoju i pozyskiwania klientów oraz kluczowym elementem prowadzonej działalności przez Spółkę są aktywa kontrolowane przez jej spółki zależne, w ocenie Zarządu nie ma przesłanek do odpisu aktualizującego z tytułu trwałej utraty wartości. Jednak do dnia zakończenia badania Spółka Way2Traffic S.A. nie dopełniła obowiązku za lata 2012-2015 badania oraz zatwierdzenia sprawozdań finansowych. Również nie zostały złożone zatwierdzone sprawozdania finansowe w Urzędzie Skarbowym i w KRS. Nie możemy w związku z tym odnieść się do wartości tego aktywu. Udział w sumie bilansowej stanowi 14,20%.

Jak to zostało opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego jednostka dominująca posiada udziały w Pora.pl sp. z o.o, która nie została ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ze względu na nieistotność danych. W jednostkowym sprawozdaniu finansowym utworzono odpis aktualizujący w pełnej wysokości. Do dnia badania nie przedstawiono nam danych finansowych ww. spółki w związku z czym nie jesteśmy w stanie odnieść się do kwestii istotności i ewentualnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Sprawozdanie finansowe spółki zależnej Toxic Software Sp. z o.o za rok kończący się 31.12.2013 r. nie podlegało badaniu przez biegłego rewidenta, co było zgodne z art. 64 ustawy o rachunkowości. W roku poprzednim ani do dnia zakończenia badania nie były dostępne dokumenty będące podstawą sporządzenia sprawozdania finansowego za 2013 rok. W związku z tym, nie wypowiadamy się na temat ewentualnych skutków z tego wynikających.

Należności krótkoterminowe na dzień 31.12.2015 obejmują m.in. należności w spółce zależnej Toxic Software Sp. z o.o. z tytułu podatku VAT. Kwota podatku VAT do zwrotu

wykazana w deklaracji VAT spółki zależnej Toxic Software Sp. z o.o. jest mniejsza o kwotę 122.242,32 PLN niż ta wynikająca z ksiąg rachunkowych.

Spółka zależna Toxic Software Sp. z o.o. w 2015 roku nie regulowała zobowiązań publiczno-prawnych. Stanowi to naruszenie przepisów prawa:

- a) kwota zobowiązania głównego wobec ZUS na dzień bilansowy wynosi 96 552,99 PLN. Ponadto Spółka nie udostępniła biegłemu rewidentowi deklaracji ZUS DRA za badany okres.
- b) Kwota zobowiązania głównego z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych na dzień bilansowy wynosi 44 501,57 PLN. Spółka nie złożyła również deklaracji rocznej PIT-4R.

Naszym zdaniem, z wyjątkiem zgłoszonych wyżej zastrzeżeń, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2015 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości Grupy Kapitałowej oraz przepisami wydanego na podstawie powołanej wyżej ustawy rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. Nr 169, poz. 1327),
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

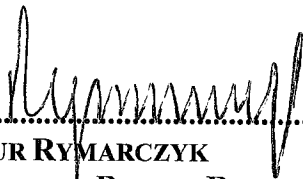
Nie zgłaszając innych, aniżeli przedstawione wyżej, zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stwierdzamy że:

- jednostka nie dopełniła obowiązku terminowego zatwierdzenia oraz złożenia w KRS skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014 rok. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego nastąpiło w maju 2016 roku a zgłoszenie do KRS w czerwcu 2016 roku,
- w spółce zależnej Toxic Software Sp. z o.o. na dzień 31.12.2015 r., występuje ujemny kapitał własny. Łączna suma strat do pokrycia przekracza sumę połowy kapitału zakładowego oraz kapitału zapasowego i rezerwowego. W związku z powyższym, zgodnie z art. 233 Kodeksu Spółek Handlowych Zarząd jest obowiązany niezwłocznie zwołać Zgromadzenie Wspólników w celu powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki. Do dnia wydania opinii z skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd nie podjął ww. uchwały.
- spółka zależna Toxic Software Sp. z o.o. nie złożyła do Urzędu Skarbowego, którym kieruje właściwy dla podatnika Naczelnik Urzędu Skarbowego „Zeznania o

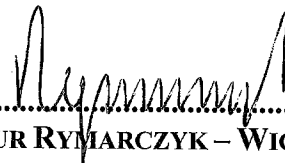
wysokości osiągniętego dochodu (poniesionej straty) przez podatnika podatku dochodowego od osób prawnych za rok podatkowy od 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku.” CIT -8. Stanowi to naruszenie przepisów prawa.

- spółka zależna Toxic Software Sp. z o.o. nie dokonała aktualizacji danych adresowych w Urzędzie Skarbowym, co stanowi naruszenie przepisów o zasadach ewidencji i identyfikacji podatników i płatników.
- sprawozdanie finansowe spółki zależnej United Titans Sp. z o.o. podlegającej konsolidacji metodą pełną nie zostało zbadane przez biegłego rewidenta, co jest zgodne z postanowieniami art. 64 ustawy o rachunkowości. Dane ze sprawozdania finansowego tej jednostki stanowią odpowiednio 4,4% skonsolidowanej sumy bilansowej oraz 6,9% skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży, pozostałych przychodów operacyjnych i przychodów finansowych ogółem przed dokonaniem wyłączeń konsolidacyjnych.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Fachowcy.pl S.A. jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zdanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.



.....
ARTUR RYMARCZYK
KLUCZOWY BIEGŁY REWIDENT
Wpisany do rejestru biegłych rewidentów
pod numerem **11210** przeprowadzający
badanie w imieniu



.....
ARTUR RYMARCZYK – WICEPREZES ZARZĄDU
BIEGŁY REWIDENT
Wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod
numerem **11210**

ECOVIS SYSTEM REWIDENT SP. Z O.O.
UL. RAKOWIECKA 30A
02-528 WARSZAWA

Spółka wpisana na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych pod numerem **1253**

Warszawa, dnia 14 lipca 2016 roku

Raport
z badania skonsolidowanego
sprawozdania finansowego

za okres
od 1 stycznia 2015 roku
do 31 grudnia 2015 roku

dla

Grupy Kapitalowej
Fachowcy.pl Ventures S.A.

ul. Grochowska 306/308
03-840 Warszawa

WARSZAWA, LIPIEC 2016

SPIS TREŚCI

I.	CZEŚĆ OGÓLNA RAPORTU	3
1.	Dane identyfikujące Grupę Kapitałową.....	3
2.	Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni	7
3.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego	7
4.	Dane identyfikujące zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.....	8
5.	Zasady konsolidacji stosowane przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
II.	ANALIZA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ	12
1.	Skonsolidowany bilans	12
2.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat (porównawczy).....	13
3.	Podstawowe wskaźniki ekonomiczne oraz interpretacja wskaźników i ogólna sytuacja ekonomiczna.....	14
III.	CZEŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	16
1.	Skonsolidowany bilans, skonsolidowany rachunek zysków i strat, dokumentacja i wyłączenia konsolidacyjne, poprawność konsolidacji i stosowania zasad (polityki rachunkowości)	16
2.	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, dodatkowe informacje i objaśnienia	16
3.	Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	16
4.	Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.....	16
5.	Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej	17
IV.	INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE	18

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową

Nazwa i forma prawna Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa Fachowcy.pl Ventures Spółka Akcyjna

Siedziba jednostki dominującej

03-840 Warszawa, ul. Grochowska 306/308

Przedmiot działalności jednostki dominującej

Przeważającym przedmiotem działalności Jednostki, według REGON, jest działalność portali internetowych oraz działalność związana z bazami danych.

Prowadzona w badanym okresie działalność nie wykraczała poza zakres określony w Krajowym Rejestrze Sądowym oraz statucie Jednostki Dominującej.

Podstawa prawna działalności jednostki dominującej

Spółka Fachowcy.pl Ventures S.A. z siedzibą w Warszawie, została zawiązana w dniu 2 marca 2011 roku Aktem Notarialnym Rep. A Nr 1031/2011 z dnia 2 marca 2011 roku. Spółka została utworzona na czas nieokreślony.

Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru jednostki dominującej

Po przekształceniu w spółkę akcyjną Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 12 maja 2011 roku pod numerem KRS 0000384607.

Rejestracja podatkowa i statystyczna jednostki dominującej

Spółka posiada numery identyfikacyjne nadane przez:

- | | |
|--|--------------------|
| 1. Główny Urząd Statystyczny w Warszawie | REGON: 141679420 |
| 2. Urząd Skarbowy II Mazowiecki Urząd Skarbowy
Warszawa | NIP: 521-35-10-420 |

Kapitał własny jednostki dominującej

Kapitał podstawowy na dzień 01.01.2015 r. wynosił 6.974.357,60 PLN (słownie: sześć milionów dziewięćset siedemdziesiąt cztery tysiące trzysta pięćdziesiąt siedem złotych 60/100) i dzieli się na 3.150.000 akcji imiennych serii A, 1.105.455 akcji na okaziciela serii B, 6.305.730 akcji na okaziciela serii C, 28.750.000 akcji na okaziciela serii D, 10.300.000 akcji na okaziciela serii E, oraz 20.132.391 akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 PLN każda.

Na dzień bilansowy 31.12.2014 roku, struktura kapitału podstawowego kształtowała się następująco:

Akcyonariusze	Ilość akcji (szt.)	Wartość nominalna akcji w PLN	Udział w kapitale (%)
Nexfield Investments Limited	32.395.962	3 240 286,54	46,46
Vententio Limited	5.896.678	589 333,22	8,45
United Titans Sp. z o.o.	937.500	93 456,39	1,34
Adam Smólski	2.475.590	247 589,69	3,55
BKC Sp. z o.o.	1.250.000	124 841,00	1,79
Fulcrum Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	22.756.418	2 275 732,88	32,63
Pozostali	4.031.428	403 117,87	5,78
Razem	69.743.576	6 974 357,60	100,00

W trakcie badanego okresu nastąpiła zmiana w strukturze własności.

Uchwałą nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 17 czerwca 2015 roku (Rep A nr 10944/2015) podwyższono kapitał podstawowy Spółki poprzez emisję 29.400.000 akcji na okaziciela serii G, o kwotę nie większą niż 2.940.000 zł o wartości nominalnej 0,10zł. Akcje serii G zostały pokryte wkładami pieniężnymi.

Kapitał podstawowy na dzień bilansowy wynosi 9.914.357,60 PLN (słownie: dziewięć milionów dziewięćset czternaście tysięcy trzysta pięćdziesiąt siedem 60/100) i dzieli się na 3.150.000 akcji imiennych serii A, 1.105.455 akcji na okaziciela serii B, 6.305.730 akcji na okaziciela serii C, 28.750.000 akcji na okaziciela serii D, 10.300.000 akcji na okaziciela serii E, 20.132.391 akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 PLN każda oraz 29.400.000 akcji na okaziciela serii G.

Na dzień bilansowy 31.12.2015 roku, struktura kapitału podstawowego kształtuje się następująco:

Akcjonariusze	Ilość akcji (szt.)	Wartość nominalna akcji w PLN	Udział w kapitale (%)
Nexfield Investments Limited	22 878 721	2 287 872,10	23,08
Vententio Limited	2 948 339	294 833,90	2,97
Mezzo Capital Sp. z o.o.	7 951 189	795 118,90	8,02
Adam Smólski	2 475 590	247 559,00	2,50
Agnieszka Stefaniuk	5 500 000	550 000,00	5,55
Adam Wójcik	3 700 000	370 000,00	3,73
Fulcrum Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	41 504 365	4 150 436,50	41,86
Pozostali	12 185 372	1 218 537,20	12,29
Razem	99 143 576	9 914 357,60	100,00

Kapitał podstawowy wykazany w sprawozdaniu finansowym jest zgodny z aktualnym wyciągiem z KRS i statutem Jednostki Dominującej.

Po dniu bilansowym miały miejsce następujące emisje akcji powodujące zmiany w kapitale zakładowym:

- 28 stycznia 2016 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie wydał postanowienie o rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, w wyniku emisji 1.000.000 akcji zwykłych, na okaziciela serii H spółki o wartości nominalnej 0,10 zł za każdą poszczególną akcję serii H, cena emisyjna akcji serii H wynosiła 0,10 zł za każdą poszczególną akcję, łączna wartość nominalna akcji serii H wynosiła 1.000.000,00 zł, łączna wartość dokapitalizowania spółki w wyniku emisji akcji serii H wynosiła 1.000.000,00 zł;
- 27 kwietnia 2016 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie wydał postanowienie o rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, w wyniku emisji 4.998.809 akcji zwykłych, na okaziciela serii J spółki o wartości nominalnej 0,10 zł za każdą poszczególną akcję serii J, cena emisyjna akcji serii J wynosiła 0,20 zł za każdą poszczególną akcję, łączna wartość nominalna akcji serii J wynosiła 499.880,90 zł, łączna wartość dokapitalizowania spółki w wyniku emisji akcji serii J wynosiła 999.761,80 zł;
- będąca na dzień 30 czerwca 2016 r. w trakcie rejestracji w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS (wniosek o rejestrację z dnia 14 czerwca 2016 r.), emisja 7.379.337 akcji zwykłych, na okaziciela serii K o wartości nominalnej 0,10 zł za każdą poszczególną akcję serii K, cena emisyjna akcji serii K wynosiła 0,20 zł za każdą poszczególną akcję, łączna wartość nominalna akcji serii K wynosiła 737.933,70 zł, łączna wartość dokapitalizowania spółki w wyniku emisji akcji serii K wyniosła 1.475.867,40 zł.

Kapitał własny Grupy Kapitałowej

Kapitał własny Grupy Kapitałowej Fachowcy.pl Ventures S.A. na dzień 31.12.2015 roku wynosi:

Wyszczególnienie	Kwota (w PLN)
Kapitał podstawowy	9 914 357,60
Kapitał zapasowy	8 583 528,28
Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00
Zysk / strata z lat ubiegłych	-12 351 222,28
Zysk / strata netto	-4 382 463,55
Razem	1 764 200,05

Kapitał podstawowy wykazany w sprawozdaniu finansowym jest zgodny z aktualnym wyciągiem z KRS i statutem Jednostki Dominującej.

Zarząd jednostki dominującej

W trakcie badanego okresu i do dnia wydania opinii w skład Zarządu wchodził:

- Piotr Surmacki – Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza jednostki dominującej

Skład Rady Nadzorczej na 31.12.2015 r. i do dnia wydania opinii kształtował się następująco:

- Krzysztof Stępień
- Daniel Puchalski
- Grzegorz Bielowski
- Jarosław Łukasiewicz
- Sławomir Chmielewski.

Od dnia 17 września 2015 r. do dnia 10 października Rada Nadzorcza Fachowcy.pl Ventures S.A. funkcjonowała w niepełnym, czteroosobowym składzie. Od dnia 10 października 2015 r. do dnia 7 grudnia 2015 r. Rada Nadzorcza Fachowcy.pl Ventures S.A. funkcjonowała w niepełnym, trzyosobowym składzie.

Jednostki powiązane

Na dzień 31 grudnia 2015 roku skład Grupy Kapitałowej Fachowcy.pl Ventures S.A. był następujący:

Nazwa jednostki	Charakterystyka powiązania kapitałowego (% własności)	Metoda konsolidacji	Dzień bilansowy
Fachowcy.pl Ventures S.A.	dominująca	-	31.12.2015
Toxic Software Sp. z o.o.	zależna	Pełna	31.12.2015
Way2traffic Polska S.A.	zależna	Pełna	31.12.2015
United Titans Sp. z o.o.	zależna	Pełna	31.12.2015
Pora.pl Sp. z o.o.	zależna	wyłączona z konsolidacji	31.12.2015

2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą nr 6 z dnia 31 maja 2015 roku. Nie został zachowany termin zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Spółka przekazała z opóźnieniem skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2014 do Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS w dniu 27.06.2016 r.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Ecovis System Rewident Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Rakowiecka 30A jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod nr 1253.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy zawartej w dniu 22 kwietnia 2015 roku pomiędzy Fachowcy.pl Ventures S.A. jako Zleceniodawcą, a Ecovis System Rewident Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Rakowiecka 30A wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 1253. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie przeprowadził kluczowy biegły rewident Artur Rymarczyk wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod numerem 11210.

Ecovis System Rewident Sp. z o.o. jako podmiot uprawniony został wybrany do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku przez Radę Nadzorczą jednostki dominującej uchwałą nr 06/04/2015 z dnia 21 kwietnia 2015 r.

Oświadczamy, że Ecovis System Rewident Sp. z o. o. jako podmiot uprawniony oraz biegły rewident przeprowadzający badanie w jego imieniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym - zgodnie z art. 56 ust. 2,3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. Nr 77, poz.649).

Badanie zostało przeprowadzone w siedzibie spółki w dniu 8 lipca 2016 r. oraz w dniach 11-13 lipca 2016 r. poza siedzibą Spółki.

Za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego odpowiada Zarząd jednostki dominującej. Spółka w czasie badania udostępniła biegłemu rewidentowi żądane dane i udzieliła informacji oraz wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania poza uwagami zamieszczonymi w opinii. Zarząd Spółki złożył pisemne oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego i stanowiących podstawę jego sporządzenia ksiąg rachunkowych oraz poinformował o nie zaistnieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń wpływających w sposób znaczący na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

Nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania, zaś kierownik jednostki dominującej złożył wszystkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia i informacje.

4. Dane identyfikujące zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Fachowcy.pl Ventures S.A., sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. według polskich przepisów o rachunkowości, obejmujące:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę: **13 816 140,94 PLN**
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku wykazujący stratę netto w wysokości: **4 382 463,55 PLN**
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę: **1 451 387,45 PLN**
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku o kwotę: **11 274,02 PLN**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2015 roku objęte zostały następujące spółki:

▪ **Spółka dominująca – Fachowcy.pl Ventures S.A.**

Sprawozdanie finansowe jednostkowe Fachowcy.pl Ventures S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku zostało zbadane przez Ecovis System Rewident Sp. z o.o. i w dniu 30 czerwca 2016 roku została wydana o nim opinia z zastrzeżeniami o następującej treści:

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności, nie mniej jednak istnieje zagrożenie związane z dalszą kontynuacją działalności:

- a) Spółka notowała w badanym roku problemy z płynnością. Spółka nie regulowała między innymi zobowiązań publiczno-prawnych. Miały miejsca zajęcia rachunku bankowego przez ZUS, w dniu 27 stycznia 2015 oraz w dniu 15 maja 2015.
- b) Spółka wykazała za 2015 rok 2.947,57 tys. PLN straty ze sprzedaży. Koszty działalności operacyjnej przewyższają przychody ze sprzedaży.

Jak to zostało opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego, udziałowcy zapewniają dalsze finansowanie Spółki. W badanym roku oraz po dniu bilansowym miały miejsce podwyższenia kapitału. Biegły rewident otrzymał oświadczenia o zapewnieniu dalszego finansowania Spółki od akcjonariuszy o łącznym udziale w kapitale 31,1%. Według zapewnień Zarządu, nie ma zagrożenia kontynuacji działalności, nie mniej jednak w przypadku braku realizacji postanowień umów z ZUS oraz brakiem zwiększenia przychodów ze sprzedaży mogą wystąpić przesłanki zagrożenia dalszej kontynuacji działalności.

Zobowiązanie z tyt. podatku od osób prawnych wykazane w sprawozdaniu finansowym na kwotę 679,2 tys. PLN. dotyczy podatku jaki był wykazany w stosownej deklaracji przesłanej do Urzędu Skarbowego w dniu 31 marca 2015 roku za rok 2014. Do dnia badania nie stwierdziliśmy wpłat w ciągu roku z tytułu podatku od osób prawnych. W dniu 13 kwietnia 2015 roku Spółka przesłała korektę deklaracji wcześniej przesłanej do Urzędu Skarbowego z korektą kosztów uzyskania przychodów i wykazała stratę podatkową w wys. 142,6 tys. PLN. Do dnia badania nie przedstawiono nam stosownych wyliczeń które potwierdzałyby taką korektę. Nie jesteśmy w stanie potwierdzić kwoty tego zobowiązania podatkowego za rok poprzedni ani skutków jakie mogą wyniknąć z ewentualnych sporów z organami podatkowymi.

Ponadto, nie zgłaszając innych, aniżeli przedstawione wyżej, zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego stwierdzono, że zatwierdzone po terminie sprawozdanie finansowe za 2014 rok zostało złożone z opóźnieniem do KRS w dniu 27 czerwca 2016 roku oraz do właściwego Urzędu Skarbowego w dniu 28 czerwca 2016 roku.

▪ **Spółka zależna – Way2traffic Polska S.A.**

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zaprezentowano wartość firmy w Way2Traffic S.A., na kwotę -3 265,7 tys. PLN, na którą w poprzednim 2014 roku został utworzony odpis aktualizujący w związku z brakiem informacji finansowych dotyczących

posiadanych udziałów w Way2Traffic S.A., gdyż biuro rachunkowe obsługujące Spółkę zależną odmówiło przekazania sprawozdania finansowego oraz przedstawienia jakichkolwiek danych finansowych. Spółka dominująca podjęła stosowne kroki w celu uporządkowania zaległych kwestii. Biorąc pod uwagę, fakt, że Spółka jest w okresie intensywnego rozwoju i pozyskiwania klientów oraz kluczowym elementem prowadzonej działalności przez Spółkę są aktywa kontrolowane przez jej spółki zależne, w ocenie Zarządu nie ma przesłanek do odpisu aktualizującego z tytułu trwałej utraty wartości. Jednak do dnia zakończenia badania Spółka Way2Traffic S.A. nie dopełniła obowiązku za lata 2012-2015 badania oraz zatwierdzenia sprawozdań finansowych. Również nie zostały złożone zatwierdzone sprawozdania finansowe w Urzędzie Skarbowym i w KRS. Nie możemy w związku z tym odnieść się do wartości firmy Way2Traffic S.A. Udział w sumie bilansowej stanowi 14,20%.

▪ **Spółka zależna – United Titans Sp. z o.o.**

Sprawozdanie finansowe spółki zależnej United Titans Sp. z o.o. podlegającej konsolidacji metodą pełną nie zostało zbadane przez biegłego rewidenta, co jest zgodne z postanowieniami art. 64 ustawy o rachunkowości. Dane ze sprawozdania finansowego tej jednostki stanowią odpowiednio 4,4% skonsolidowanej sumy bilansowej oraz 6,9% skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży, pozostałych przychodów operacyjnych i przychodów finansowych ogółem przed dokonaniem wyłączeń konsolidacyjnych.

▪ **Spółka zależna – Toxic Software Sp. z o.o.**

Sprawozdanie finansowe Toxic Software Sp. z o.o. zostało zbadane przez Ecovis System Rewident Sp z o.o. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku. W dniu 12 lipca 2016 roku została o nim wydana opinia z zastrzeżeniami oraz objaśnieniami o następującej treści:

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok kończący się 31.12.2013 r. w związku z brakiem obowiązku, nie podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. W roku poprzednim ani do dnia zakończenia badania nie były dostępne dokumenty będące podstawą sporządzenia sprawozdania finansowego za 2013 rok. W związku z tym, nie wypowiadamy się na temat ewentualnych skutków z tego wynikających.

Należności krótkoterminowe obejmują m.in. należności z tytułu podatku VAT. Kwota wynikająca z ksiąg rachunkowych to 758 294,32 PLN. Kwota wykazana w deklaracji VAT-7 za grudzień 2015 r. to 636.052,00 PLN. Kwota podatku VAT do zwrotu wykazana w deklaracji VAT jest mniejsza o kwotę 122.242,32 PLN.

Spółka w 2015 roku nie regulowała zobowiązań publiczno-prawnych. Stanowi to naruszenie przepisów prawa:

- kwota zobowiązania głównego wobec ZUS na dzień bilansowy wynosi 96 552,99 PLN. Ponadto Spółka nie udostępniła biegłemu rewidentowi deklaracji ZUS DRA za badany okres.
- Kwota zobowiązania głównego z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych na dzień bilansowy wynosi 44 501,57 PLN. Spółka nie złożyła również deklaracji rocznej PIT-4R.

Nie zgłaszając innych, zastrzeżeń biegły rewident zwrócił uwagę iż:

- na dzień 31.12.2015 r., występuje ujemny kapitał własny. Łączna suma strat do pokrycia przekracza sumę połowy kapitału zakładowego oraz kapitału zapasowego i rezerwowego. W związku z powyższym, zgodnie z art. 233 Kodeksu Spółek Handlowych Zarząd jest obowiązany niezwłocznie zwołać Zgromadzenie Wspólników w celu powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.
- Spółka nie złożyła do Urzędu Skarbowego, którym kieruje właściwy dla podatnika Naczelnik Urzędu Skarbowego „Zeznania o wysokości osiągniętego dochodu (poniesionej straty) przez podatnika podatku dochodowego od osób prawnych za rok podatkowy od 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku.” CIT -8. Stanowi to naruszenie przepisów prawa.
- Spółka nie dokonała aktualizacji danych adresowych w Urzędzie Skarbowym, co stanowi naruszenie przepisów o zasadach ewidencji i identyfikacji podatników i płatników (Ustawa z dnia 13.10.1995 r. , Dz. U. z 2012 r. poz. 1314 z późniejszymi zmianami).

▪ **Spółka zależna – Pora Sp. z o.o.**

Jak to zostało opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego jednostka dominująca posiada udziały w Pora.pl sp. z o.o., która nie została ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ze względu na nieistotność danych. W jednostkowym sprawozdaniu finansowym utworzono odpis aktualizujący w pełnej wysokości. Do dnia badania nie przedstawiono nam danych finansowych ww. spółki w związku z czym nie jesteśmy w stanie odnieść się do kwestii istotności i ewentualnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

5. Zasady konsolidacji stosowane przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało na podstawie sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej i zestawione w taki sposób, jakby Grupa Kapitałowa tworzyła jedną jednostkę. Podmiot dominujący i podmioty zależne skonsolidowane zostały metodą pełną.

W toku konsolidacji dokonano odpowiednich wyłączeń w zakresie wzajemnych zobowiązań i należności, przychodów i kosztów oraz niezrealizowanych zysków dotyczących operacji dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją pełną. Wyłączeniom podlegała również wartość posiadanych akcji/udziałów przez jednostkę dominującą w kapitałach spółek zależnych.

II. ANALIZA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego bilansu oraz podstawowe wskaźniki finansowe.

1. Skonsolidowany bilans

(w PLN)

	31.12.15	% sumy bilansowej	31.12.14	% sumy bilansowej
AKTYWA				
Aktywa trwałe	8 406 527,41	60,85%	3 261 904,09	18,48%
Wartości niematerialne i prawne	2 313 683,96	16,75%	693 363,47	3,93%
Wartość firmy jednostek zależnych	4 303 344,02	31,15%	1 449 992,69	8,21%
Rzeczowe aktywa trwałe	33 553,62	0,24%	18 676,70	0,11%
Należności długoterminowe	-	-	-	-
Inwestycje długoterminowe	1 525 162,81	11,04%	345 500,00	1,96%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	230 783,00	1,67%	754 371,23	4,27%
Aktywa obrotowe	5 409 613,53	39,15%	14 391 599,97	81,52%
Zapasy	-	-	-	-
Należności krótkoterminowe, w tym:	4 154 042,92	30,07%	10 715 840,76	60,70%
- o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	706 296,33	5,11%	-	-
Inwestycje krótkoterminowe	1 229 576,18	8,90%	2 372 543,77	13,44%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	25 994,43	0,19%	1 303 215,44	7,38%
SUMA AKTYWÓW	13 816 140,94	100,00%	17 653 504,06	100,00%
PASYWA				
Kapitał własny	1 764 200,05	12,77%	3 215 587,50	18,22%
Kapitał podstawowy	9 914 357,60	71,76%	6 974 357,60	39,51%
Akcje własne do umorzenia (-)	-	-	-	-
Kapitał zapasowy	8 583 528,28	62,13%	8 583 528,28	48,62%
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-	-	-	-
Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 12 351 222,28	-89,40%	- 2 297 646,35	-13,02%
Zysk (strata) netto	- 4 382 463,55	-31,72%	- 10 044 652,03	-56,90%
Kapitał mniejszości	557 140,03	4,03%	594 599,70	3,37%
Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 494 800,86	83,20%	13 843 316,86	78,42%
Rezerwy na zobowiązania	4 019,12	0,03%	9 053,67	0,05%
Zobowiązania długoterminowe	129 584,60	0,94%	819 285,01	4,64%
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	10 939 981,18	79,18%	12 572 500,82	71,22%
- o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	321 224,91	2,32%	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	421 215,96	3,05%	442 477,36	2,51%
SUMA PASYWÓW	13 816 140,94	100,00%	17 653 504,06	100,00%

Ecovis System Rewident Sp. z o.o. ul. Rakowiecka 30a, 02-528 Warszawa, tel.: +48 (22) 380 03 80, fax: +48 (22) 380 03 81, e-mail: warsaw-sr@ecovis.com <http://www.ecovis.com> Nr 1253 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów, KRS: 0000054522, NIP: PL 526-10-36-755, Regon: 011256722; Kapitał zakładowy: 250000 zł; Ecovis System Rewident Sp. z o.o. posiada certyfikat nr PL 11000287/P potwierdzający spełnienie warunków normy ISO 9001:2008 w zakresie badania sprawozdań finansowych.



ECOVIS International tax advisors accountants auditors lawyers in Argentina, Australia, Austria, Belgium, Brazil, Bulgaria, China, Croatia, Cyprus, Czech Republic, Denmark, Estonia, Finland, France, Germany, Greece, Great Britain, Hong Kong, Hungary, India, Indonesia, Ireland, Israel, Italy, Japan, Republic of Korea, Latvia, Liechtenstein, Lithuania, Luxembourg, Republic of Macedonia, Malaysia, Malta, Mexico, Netherlands, New Zealand, Poland, Portugal, Qatar, Romania, Russia, Republic of Serbia, Singapore, Slovak Republic, Slovenia, South Africa, Spain, Sweden, Switzerland, Taiwan, Thailand, Tunisia, Turkey, Ukraine, United Arab Emirates, Uruguay and USA (associated partners). ECOVIS International is a Swiss association. Each Ecovis Member Firm is an independent legal entity in its own country and is only liable for its own acts or omissions, not those of any other entity. ECOVIS System Rewident Sp. z o.o. is the Polish member firm of ECOVIS International.

2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat (porównawczy)

(w PLN)

	01.01.2015 - 31.12.2015	Dynamika 2015/2014	01.01.2014 - 31.12.2014
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 327 672,08	-72,0%	8 312 052,41
Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 327 672,08	-72,0%	8 312 052,41
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-
Koszty działalności operacyjnej	9 885 243,21	33,9%	7 383 470,79
Amortyzacja	1 096 171,41	34,6%	814 189,82
Zużycie materiałów i energii	73 460,28	42,4%	51 577,68
Usługi obce	5 178 512,07	4,1%	4 973 047,01
Podatki i opłaty	11 446,23	861,0%	1 191,10
- w tym: podatek akcyzowy	-	-	-
Wynagrodzenia	3 105 308,43	149,7%	1 243 453,31
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	349 816,07	70,7%	204 984,54
Pozostałe koszty rodzajowe	70 528,72	-25,8%	95 027,33
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-
Zysk / strata ze sprzedaży	- 7 557 571,13	-913,9%	928 581,62
Pozostałe przychody operacyjne	7 201 151,10	710,1%	888 948,70
Zysk ze zbycia aktywów trwałych	17 531,52	-	-
Dotacje	693 500,00	-	-
Inne przychody operacyjne	6 490 119,58	630,1%	888 948,70
Pozostałe koszty operacyjne	1 621 683,95	-82,4%	9 199 668,06
Strata ze zbycia aktywów trwałych	-	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinans.	-	-	-
Inne koszty operacyjne	1 621 683,95	-82,4%	9 199 668,06
Zysk / strata z działalności operacyjnej	- 1 978 103,98	73,2%	- 7 382 137,74
Przychody finansowe	128 311,94	1,9%	125 901,11
Dywidendy	-	-	-
Odsetki	126 368,05	2,0%	123 901,11
Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-
Inne	1 943,89	-2,8%	2 000,00
Koszty finansowe	531 977,91	-62,7%	1 426 141,06
Odsetki	512 399,75	207,8%	166 491,29
Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-100,0%	1 228 195,17
Inne	19 578,16	-37,8%	31 454,60
Zysk/strata na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-	-
Zysk/strata z działalności gospodarczej	- 2 381 769,95	72,6%	- 8 682 377,69
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-
Odpis wartości firmy	1 435 284,59	20,4%	1 192 516,42
Odpis ujemnej wartości firmy	-	-	-
Zysk/strata z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	100,0%	- 491 278,07
Zysk / strata brutto	- 3 817 054,54	63,18%	-10 366 172,18
Podatek dochodowy od osób prawnych	602 868,68	580,5%	88 595,89
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-
Zyski (straty) mniejszości	- 37 459,67	90,9%	- 410 116,03
Zysk / strata netto	- 4 382 463,55	56,4%	- 10 044 652,04

Ecovis System Rewident Sp. z o.o. ul. Rakowiecka 30a, 02-528 Warszawa, tel.: +48 (22) 380 03 80, fax: +48 (22) 380 03 81, e-mail: warsaw-st@ecovis.com http://www.ecovis.com Nr 1253 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów, KRS: 0000054522, NIP: PL 526-10-36-755, Regon: 011256722; Kapitał zakładowy: 250000 zł; Ecovis System Rewident Sp. z o.o. posiada certyfikat nr PL 11000267/P potwierdzający spełnienie warunków normy ISO 9001:2008 w zakresie badania sprawozdań finansowych.



3. Podstawowe wskaźniki ekonomiczne oraz interpretacja wskaźników i ogólna sytuacja ekonomiczna

	2015	2014
Rentowność majątku <u>zysk netto</u> średnioroczny stan aktywów	-27,85%	-48,37%
Rentowność kapitału własnego <u>zysk netto</u> Średnioroczny stan kapitału własnego	-176,01%	-149,63%
Rentowność netto sprzedaży <u>zysk netto</u> przychody ze sprzedaży produktów i towarów	-188,28%	-120,84%
Rentowność brutto sprzedaży <u>wynik ze sprzedaży produktów i towarów</u> przychody ze sprzedaży produktów i towarów	-324,68%	11,17%
Wskaźnik płynności I <u>aktywa obrotowe ogółem*</u> zobowiązania krótkoterminowe*	0,44	1,14
Wskaźnik płynności II <u>aktywa obrotowe ogółem* - zapasy</u> zobowiązania krótkoterminowe*	0,44	1,14
Wskaźnik płynności III <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkoterminowe*	0,12	0,19
Szybkość obrotu należnościami w dniach** <u>średnioroczny stan ogółu należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 027	506
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach** <u>średnioroczny stan ogółu zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> koszty działalności operacyjnej	306	494
Szybkość obrotu zapasów w dniach <u>średnioroczny stan zapasów x 365 dni</u> koszty działalności operacyjnej	0	7
Wskaźnik ogólnego zadłużenia <u>zobowiązania ogółem</u> suma pasywów	0,83	0,78
Pokrycie zadłużenia kapitałami własnymi <u>kapitał własny</u> kapitał obcy	0,15	0,23
Pokrycie aktywów trwałych kapitałami stałymi <u>kapitał własny + zobowiązania długoterminowe***</u> aktywa trwałe	0,26	1,24
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym i rezerwami długoterminowymi <u>kapitał własny + rezerwy długoterminowe</u> aktywa trwałe	0,21	0,99
Trwałość struktury finansowania <u>kapitał własny + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe***</u> suma aktywów	0,16	0,23

Struktura majątku Grupy Kapitałowej:

W aktywach trwałych zasadniczą pozycję w badanym okresie oraz poprzednim stanowi wartość firmy jednostek podporządkowanych (31,15% sumy bilansowej w 2015 roku). Wartość firmy wzrosła prawie trzykrotnie w porównaniu do zeszłego roku z uwagi na odwrócenie odpisu na wartość firmy Way2Traffic utworzonego w 2014 roku. Główną pozycją aktywów obrotowych Grupy są należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy.

Struktura źródeł finansowania:

Analiza pionowa pasywów bilansu wykazała, że posiadany przez Grupę Kapitałową Fachowcy.pl Ventures S.A. majątek został sfinansowany w latach 2014-2015 w przeważającej części przez kapitał obcy. W strukturze źródeł finansowania w 2015 roku nastąpił spadek udziału kapitału własnego w sumie bilansowej w porównaniu do roku poprzedniego z 18,22% do 12,77%. Spowodowany był on zwiększeniem się skumulowanej straty z lat ubiegłych. W trakcie badanego okresu miało miejsce podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 2 940 000,00 PLN. Na koniec okresu kapitał zakładowy w skonsolidowanym bilansie wynosi 9 914 357,60 PLN.

Rachunek zysków i strat:

W rachunku zysków i strat zaobserwować można znaczny spadek przychodów ze sprzedaży przy jednoczesnym wzroście kosztów działalności operacyjnej (odpowiednio o 72,0% oraz o 33,9% w stosunku do roku 2014). Konsekwencją tego jest strata na sprzedaży w wysokości 7 557 571,13. Zmniejszenie się straty netto w porównaniu do zeszłego roku spowodowane jest wzrostem pozostałych przychodów operacyjnych.

Wskaźniki ekonomiczne:

O złej sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej świadczą osiągnięte wskaźniki rentowności. W 2015 r. rentowność majątku (ROA) wyniosła -27,85%, rentowność kapitału własnego (ROE) -176,01%, natomiast rentowność sprzedaży netto -188,28%.

Przeciętny okres, po jakim Grupa Kapitałowa inkasowała należności z tytułu dokonanej sprzedaży wyniósł w 2015 r. 1027 dni. Cykl odroczenia płatności zobowiązań handlowych w 2015 r. wyniósł 306 dni.

Grupa wykazuje problemy z płynnością. Wskaźniki płynności pogorszyły się w stosunku do ubiegłego roku.

Wskaźnik ogólnego zadłużenia wynosi 0,84. Wskaźnik pokrycia zadłużenia kapitałami własnymi wynosi 0,14 i spadł w stosunku do roku ubiegłego. Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałami własnymi i rezerwami długoterminowymi również spadł i wynosi w roku badanym 0,21.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Skonsolidowany bilans, skonsolidowany rachunek zysków i strat, dokumentacja i wyłączenia konsolidacyjne, poprawność konsolidacji i stosowania zasad (polityki rachunkowości)

Podczas czynności rewizyjnych nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w zakresie:

- stosowania w sposób ciągły, określonych przez kierownika jednostki dominującej, zasad (polityki) rachunkowości oraz wykazywania danych;
- obliczenia wartości firmy, ujemnej wartości firmy jednostek zależnych i ich ujęcia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym,
- konsolidacji kapitałów i ustalenia kapitału mniejszości;
- dokonanych wyłączeń wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją;
- dokonanych wyłączeń wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend;
- wykazanych skutków sprzedaży całości lub części udziałów (akcji) w jednostkach objętych konsolidacją,
- kompletności i poprawności dokumentacji konsolidacyjnej;
- słuszności odstępstw od zasad konsolidacji i stosowania metody praw własności określonych w ustawie o rachunkowości i przepisach wydanych na jej podstawie.

2. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, dodatkowe informacje i objaśnienia

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia sporządzone zostały zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Dane liczbowe w tych informacjach są zgodne ze zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

3. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym wykazuje zmniejszenie skonsolidowanego kapitału własnego w badanym okresie o kwotę 1 451 387,45 PLN, zostało sporządzone prawidłowo i wykazuje prawidłowe powiązanie ze skonsolidowanym bilansem oraz skonsolidowanym rachunkiem zysków i strat.

4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazuje w badanym okresie zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 11 274,02 PLN. Sporządzony został przy

uwzględnieniu przepisów art. 48b ustawy o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, metodą pośrednią i wykazuje prawidłowe powiązanie ze skonsolidowanym bilansem oraz skonsolidowanym rachunkiem zysków i strat.

5. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w 2015 roku sporządzone zostało stosownie do wymogów określonych w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi. Prezentowane w nim dane finansowe są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Fachowcy.pl Ventures S.A. za 2015 r.

IV. INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE

Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej Fachowcy.pl Ventures S.A. na dzień 31 grudnia 2015 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku.

Za wyjątkiem nieterminowego regulowania zobowiązań publiczno-prawnych nie stwierdzono naruszeń prawa oraz postanowień Statutu jednostki dominującej Fachowcy.pl Ventures S.A., mogących wpływać na zgodność z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości i rzetelności sprawozdania finansowego poza opisanymi w zastrzeżeniu.

Wraz z niniejszym raportem wydano opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Fachowcy.pl Ventures S.A. za 2015 rok z zastrzeżeniami.

Biegły rewident w opinii stwierdził: „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności, nie mniej jednak istnieje zagrożenie związane z dalszą kontynuacją działalności.

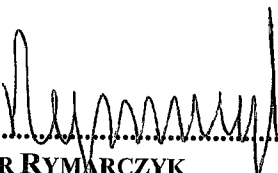
Spółka matka wykazuje problemy z płynnością. W roku badanym występowały problemy z płatnościami zobowiązań. Również po dniu bilansowym Spółka nie reguluje między innymi zobowiązań publiczno-prawnych. Po dniu bilansowym miały miejsca zajęcia rachunku bankowego przez ZUS, w dniu 27 stycznia 2015 oraz w dniu 15 maja 2015.

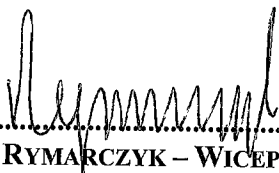
- a) Łączne skumulowane straty netto z lat ubiegłych i strata netto za rok 2015 Grupy Kapitałowej wyniosły na dzień 31 grudnia 2015 r. 16 733 685,83 PLN. Kapitał własny zmniejszył się z kwoty 3 215 587,50 PLN do kwoty 1 764 200,05 PLN. Grupa kapitałowa zanotowała również spadek przychodów ze sprzedaży z kwoty 8 312 052,41 PLN na kwotę 2 327 672,08 PLN.
- b) Spółka dominująca notowała w badanym roku problemy z płynnością. Spółka dominująca nie regulowała między innymi zobowiązań publiczno-prawnych. Miały miejsca zajęcia rachunku bankowego przez ZUS, w dniu 27 stycznia oraz 15 maja 2015 roku.

Zobowiązanie z tyt. podatku od osób prawnych wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki dominującej na kwotę 679,2 tys. PLN dotyczy podatku jaki był wykazany w stosownej deklaracji przesłanej do Urzędu Skarbowego w dniu 31 marca 2015 roku za rok 2014. Do dnia badania nie stwierdziliśmy wpłat w ciągu roku z tytułu podatku od osób prawnych. W dniu 13 kwietnia 2015 roku Spółka dominująca przesłała korektę deklaracji wcześniej przesłanej do Urzędu Skarbowego z korektą kosztów uzyskania przychodów i wykazała stratę podatkową w wysokości 142,6 tys. PLN. Do dnia badania nie przedstawiono nam stosownych wyliczeń które potwierdzałyby taką korektę. Nie jesteśmy w stanie potwierdzić kwoty tego zobowiązania podatkowego za rok poprzedni ani skutków jakie mogą wynikać z ewentualnych sporów z organami podatkowymi.

Do dnia zakończenia badania Spółka Way2Traffic S.A. nie dopełniła obowiązku za lata 2012-2015 badania oraz zatwierdzenia sprawozdań finansowych. Również nie zostały złożone zatwierdzone sprawozdania finansowe w Urzędzie Skarbowym i w KRS. Nie możemy w związku z tym odnieść się do wartości firmy Way2Traffic S.A. Udział w sumie bilansowej stanowi 14,20%.

Niniejszy raport zawiera 19 kolejno ponumerowanych stron. Każda ze stron opatrzona jest podpisem biegłego rewidenta.


.....
ARTUR RYMARCZYK
KLUCZOWY BIEGŁY REWIDENT
Wpisany do rejestru biegłych rewidentów
pod numerem **11210** przeprowadzający
badanie w imieniu


.....
ARTUR RYMARCZYK – WICEPREZES ZARZĄDU
BIEGŁY REWIDENT
Wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod
numerem **11210**

ECOVIS SYSTEM REWIDENT SP. Z O.O.
UL. RAKOWIECKA 30A
02-528 WARSZAWA
Spółka wpisana na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych pod numerem **1253**

Warszawa, dnia 14 lipca 2016 roku