

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

**za okres
01.01.2018 – 31.03.2018**

Warszawa, dnia 11 maja 2018 roku

SPIS TREŚCI

I.	WYBRANE DANE FINANSOWE.....	3
1.	WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE.....	3
2.	KOMENTARZ ZARZĄDU FACHOWCY.PL VENTURES S.A. W RESTRUKTURYZACJI NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI GRUPY KAPITAŁOWEJ FACHOWCY.PL VENTURES W I KWARTALE 2018 R.....	3
3.	WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	4
4.	KOMENTARZ ZARZĄDU FACHOWCY.PL VENTURES S.A. W RESTRUKTURYZACJI NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI FACHOWCY.PL VENTURES S.A. W RESTRUKTURYZACJI W I KWARTALE 2018 R.	5
II.	SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI W I KWARTALE 2018 ROKU	7
1.	PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	7
2.	ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W I KWARTALE 2018 R., WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	10
3.	OPIS ISTOTNYCH ZDARZEŃ KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM	13
4.	OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI O KTÓRYCH EMITENTA INFORMOWAŁ W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM.....	13
5.	STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE KWARTALNYM.....	13
6.	INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.....	13
7.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.....	13
8.	INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....	20
III.	JEDNOSTKOWE KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE FACHOWCY.PL VENTURES S.A W RESTRUKTURYZACJI ZA I KWARTAŁ 2018R.	21
1.	JEDNOSTKOWY BILANS	21
2.	JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	22
3.	JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	23
4.	JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	23
IV.	SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2018 R.....	24
1.	SKONSOLIDOWANY BILANS.....	24
2.	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	25
3.	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	26
4.	SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	26
V.	INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	27

I. Wybrane dane finansowe

1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Grupa Fachowcy.pl Ventures	Narastająco od 01.01.2017 do 31.03.2017	Narastająco od 01.01.2018 do 31.03.2018	Za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018
Przychody netto ze sprzedaży	2 316 634,37	1 070 235,87	2 316 634,37	1 070 235,87
Amortyzacja	304 985,70	121 772,02	304 985,70	121 772,02
Zysk/strata na działalności operacyjnej	1 513 429,28	-771 309,48	1 513 429,28	-771 309,48
Zysk/strata brutto	1 030 394,82	-1 189 782,94	1 030 394,82	-1 189 782,94
Zysk/strata netto	591 885,16	-1 189 782,94	591 885,16	-1 189 782,94

Grupa Fachowcy.pl Ventures	Na dzień 31.03.2017	Na dzień 31.03.2018
Kapitał własny	2 274 272,85	(11 068 877,78)
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	5 356 398,98	4 430 228,79
Zobowiązania długoterminowe	3 680 000,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	6 824 724,65	18 801 438,22

2. Komentarz Zarządu Fachowcy.pl Ventures S.A. w restrukturyzacji na temat czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, które miały wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej Fachowcy.pl Ventures w I kwartale 2018 r.

W związku ze zmianą cennika wprowadzoną w połowie 2017 roku, przychody związane z kompleksową realizacją pakietu abonamentowego rozdzielone zostały na przychody związane z budową strony internetowej (rozpoznawane w momencie wykonania usługi), jak również na przychody związane z utrzymaniem obecności w internecie (rozpoznawane proporcjonalnie w okresie trwania abonamentu). Poprzedni cennik rabatował do 1 zł usługę utrzymania obecności w internecie, przez co przychody w chwili obecnej nie są w pełni porównywalne pomiędzy I kwartałem 2017 i 2018 roku. W kolejnych okresach sprawozdawczych przychody wykazane w rachunku zysków i strat i związane z utrzymaniem obecności w internecie powinny rosnąć.

Nie bez znaczenia na wartość przychodów ze sprzedaży miała istotna obniżka liczby sprzedanych pakietów. Wpływ na to miała istotna redukcja zatrudnienia, jak również ciągle testy pilotażowe związane z analizą dodatkowych kanałów sprzedaży.

Ponadto, zgodnie z przekazanym raportem bieżącym ESPI 63/2017 z 21 grudnia 2017 roku, Spółka dominująca Fachowcy.pl Ventures S.A. jest w trakcie procesu restrukturyzacji kosztowej, mającej na celu obniżenie kosztów do poziomu zbliżonego do uzyskiwanych przez Grupę Kapitałową wpływów gotówkowych. Proces restrukturyzacji kosztowej w zakresie poziomu zatrudnienia, jak również wynajmu biur i związanych z tym kosztów został zakończony w I kwartale 2018 roku. Wyżej opisany proces restrukturyzacji kosztów widoczny jest na poziomie kosztów operacyjnych, które za I kwartał 2018 roku wyniosły niespełna 1,9 mln zł i były niższe o 2,6 mln zł w porównaniu z I kwartałem 2017 roku.

3. Wybrane jednostkowe dane finansowe

Fachowcy.pl Ventures S.A. w restrukturyzacji	Narastająco od 01.01.2017 do 31.03.2017	Narastająco od 01.01.2018 do 31.03.2018	Za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018
Przychody netto ze sprzedaży	1 850 619,00	669 063,47	1 850 619,00	669 063,47
Amortyzacja	101 761,65	49 076,76	101 761,65	49 076,76
Zysk/strata na działalności operacyjnej	-2 286 790,24	-673 779,13	-2 286 790,24	-673 779,13
Zysk/strata brutto	-2 375 481,88	-848 182,90	-2 375 481,88	-848 182,90
Zysk/strata netto	-2 375 481,88	-848 182,90	-2 375 481,88	-848 182,90

Fachowcy.pl Ventures S.A. w restrukturyzacji	Na dzień 31.03.2017	Na dzień 31.03.2018
Kapitał własny	9 373 188,40	-12 221 790,77
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	6 640 053,33	3 375 796,88
Zobowiązania długoterminowe	3 680 000,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	6 470 469,43	17 211 207,11

4. Komentarz Zarządu Fachowcy.pl Ventures S.A. w restrukturyzacji na temat czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, które miały wpływ na wyniki Fachowcy.pl Ventures S.A. w restrukturyzacji w I kwartale 2018 r.

W związku ze zmianą cennika wprowadzoną w połowie 2017 roku, przychody związane z kompleksową realizacją pakietu abonamentowego rozdzielone zostały na przychody związane z budową strony internetowej (rozpoznawane w momencie wykonania usługi), jak również na przychody związane z utrzymaniem obecności w internecie (rozpoznawane proporcjonalnie w okresie trwania abonamentu). Poprzedni cennik rabatował do 1 zł usługę utrzymania obecności w internecie, przez co przychody w chwili obecnej nie są w pełni porównywalne pomiędzy I kwartałem 2017 i 2018 roku. W kolejnych okresach sprawozdawczych przychody wykazane w rachunku zysków i strat i związane z utrzymaniem obecności w internecie powinny rosnąć.

Nie bez znaczenia na wartość przychodów ze sprzedaży miała istotna obniżka liczby sprzedanych pakietów. Wpływ na to miała istotna redukcja zatrudnienia, jak również testy pilotażowe związane z analizą dodatkowych kanałów sprzedaży.

Ponadto, zgodnie z przekazanym raportem bieżącym ESPI 63/2017 z 21 grudnia 2017 roku, Spółka dominująca Fachowcy.pl Ventures S.A. jest w trakcie procesu restrukturyzacji kosztowej, mającej na celu obniżenie kosztów do poziomu zbliżonego do uzyskiwanych przez Grupę Kapitałową wpływów gotówkowych. Proces restrukturyzacji kosztowej w zakresie poziomu zatrudnienia, jak również wynajmu biur i związanych z tym kosztów został zakończony w I kwartale 2018 roku. Wyżej opisany proces restrukturyzacji kosztów widoczny jest na poziomie kosztów operacyjnych, które za I kwartał 2018 roku wyniosły niespełna 1,9 mln zł i były niższe o 2,6 mln zł w porównaniu z I kwartałem 2017 roku.

Począwszy od kwietnia 2018 roku, Emitent szacuje iż wysokość miesięcznych wpływów z tytułu abonamentów osiągnie porównywalny poziom z wydatkami dotyczącymi bieżącej działalności.

Szacuje się, iż wartość tych parametrów w najbliższych miesiącach będzie się kształtować na poziomie około 400-450 tys. zł.

II. Sprawozdanie z działalności w I kwartale 2018 roku

1. Podstawowe informacje o Spółce

1.1. Informacje podstawowe

Firma:	Fachowcy.pl Ventures S.A. w restrukturyzacji
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Grochowska 306/308, 03-840 Warszawa
Tel./ fax:	+48 22 274 80 40
Internet:	www.fachowcy.pl
E-mail:	info@fachowcy.pl
KRS:	0000384607
REGON:	141679420
NIP:	5213510420

W dniu 16 lutego 2018 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych w sprawie o sygn. akt X GR 112/17 wydał postanowienie w przedmiocie otwarcia przyspieszonego postępowania układowego Spółki. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego, proces przyspieszonego postępowania układowego jest w trakcie.

Spółka oferuje platformę automatyzacji marketingu dla small biznesu, co oznacza, że świadczy usługi kompleksowej obecności małych i średnich firm w Internecie w modelu abonamentowym, dostarczając wszystkie niezbędne narzędzia, do optymalnego pozyskiwania zleceń i nowych klientów przy wykorzystaniu algorytmów sztucznej inteligencji. Dzięki autorskim technologiom Emitenta, możliwe było stworzenie unikatowej oferty w zakresie pozyskania zleceń z Internetu, a także budowa długofalowej wartości w postaci baz danych audience o intencjach użytkowników Internetu – gromadząc informacje na temat użytkowników polskiego Internetu. W ramach swojej działalności, Spółka nadal prowadzi katalog internetowy dostępny pod adresem katalog.fachowcy.pl, aczkolwiek obecnie nie wpływa on znacząco na jakąkolwiek przewagę konkurencyjną uzyskiwaną przez Spółkę i jest jedynie źródłem pozyskiwania nowych klientów na

usługę abonamentową; klientów dla firm, które wykupiły usługę abonamentową, a także danych audience, które są wykorzystywane przy budowie profili użytkowników.

Strategia spółki idealnie wpisuje się w strategię wyszukiwarki Google, która zakłada że wyszukiwarka ma za zadanie łączyć potrzeby konsumentów bezpośrednio z usługodawcami, pomijając jakichkolwiek pośredników takich jak katalogi internetowe typu: pf.pl, pkt.pl czy znanylekarz.pl. Głównym celem Emitenta jest zatem generowanie samodzielnej obecności firm, będących klientami jej usług abonamentowych, w oparciu o ich własną domenę Internetową oraz responsywną stronę www, zbudowaną z uwzględnieniem indywidualnych potrzeb danego biznesu.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Emitent świadczy usługi dla klientów głównie na terenie Polski, aczkolwiek działania dla tych klientów wychodzą także poza granice naszego kraju. W swoim portfolio spółka ma także klientów prowadzących swoje działalności poza granicami kraju m.in. w Anglii, Hiszpanii czy w egzotycznej Tanzanii.

W związku z pozyskaniem na początku 2017 roku zewnętrznego finansowania na wyjście z usługami Emitenta poza granice Polski, Emitent poniósł w 2017 roku koszty związane z analizą rynków zagranicznych i możliwością realnego uplasowania tam swoich usług. Wspomniane działania miały przygotować spółkę do ekspansji na rynki zagraniczne. Z uwagi jednak na konieczność poniesienia dodatkowych kosztów, jak również rozpoczęcie procesu głębokiej restrukturyzacji zainicjowanej we wrześniu 2017 roku, podjęto decyzję o wstrzymaniu dalszych działań zmierzających do ekspansji na rynki zagraniczne.

1.2. Zarząd

W skład Zarządu Emitenta wchodzi:

- 1/ Piotr Surmacki - Prezes Zarządu

1.3. Rada Nadzorcza

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, w skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi:

- 1/ Tomasz Fąfara - Członek Rady Nadzorczej
- 2/ Krzysztof Stępień – Członek Rady Nadzorczej
- 3/ Sławomir Chmielewski – Członek Rady Nadzorczej
- 4/ Rafał Irzyński - Członek Rady Nadzorczej.

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

- a. W dniu 21 lutego 2018 r. Emitent otrzymał od Pana Rafała Wojciechowskiego rezygnację z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania, nie powołano nowej osoby na miejsce Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta.

1.4. Akcjonariat

Struktura kapitału zakładowego na dzień sporządzenia niniejszego raportu przedstawia się następująco:

Lp.	Seria akcji	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1.	A	3 150 000	2,23	2,23
2.	B	1 105 455	0,78	0,78
3.	C	6 305 730	4,47	4,47
4.	D	28 750 000	20,39	20,39
5.	E	10 300 000	7,30	7,30
6.	F	20 132 391	14,28	14,28
7.	G	29 400 000	20,85	20,85
8.	H	10 000 000	7,09	7,09
9.	J	4 998 809	3,54	3,54
10.	K	7 379 337	5,23	5,23
11.	L	10 000 000	7,09	7,09
12.	M	9 500 000	6,75	6,75
Razem		141 021 722	100,00	100,00

Struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia niniejszego raportu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 proc. głosów na walnym zgromadzeniu, przedstawia się następująco:

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

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

W dniu 19 lutego 2018 roku raportem bieżącym ESPI 6/2018, Emitent poinformował o powzięciu informacji o wydaniu w dn. 16 lutego 2018 r. przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych w sprawie o sygn. akt X GR 112/17 postanowienia w przedmiocie otwarcia przyspieszonego postępowania układowego Emitenta. Informacja ta jest konsekwencją złożenia w dniu 22 grudnia 2017 roku wniosku o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego, o którym to fakcie Emitent informował raportem bieżącym nr 64/2017.

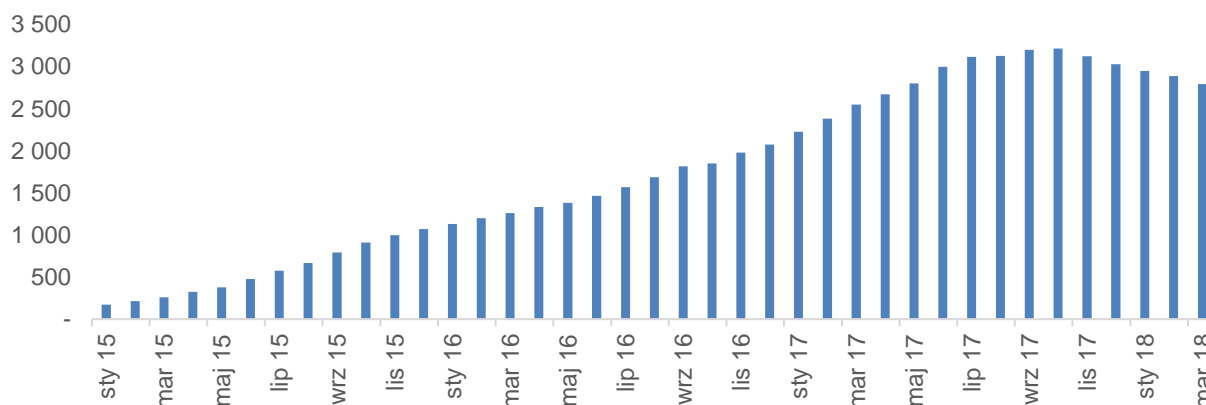
Jak podano w komunikacie, otwarcie przyspieszonego postępowania układowego uzasadnione jest potrzebą dokonania działań restrukturyzacyjnych, zmierzających do poprawy sytuacji finansowej Emitenta, jak również zapewnienia należytej ochrony interesom Wierzcicieli Spółki.

W trakcie I kwartału 2018 roku spółka dominująca Fachowcy.pl Ventures S.A. w restrukturyzacji kontynuowała gruntowną restrukturyzację kosztów, redukując istotnie poziom zatrudnienia we wszystkich działach, jak również na poziomie współpracy z kontrahentami zewnętrznymi. O przeprowadzonej restrukturyzacji, Emitent informował raportem ESPI 63/2017. Zakres przeprowadzonej restrukturyzacji kosztowej miał na celu osiągnięcie takiego poziomu kosztów, jaki pozwoliłby na ich pokrycie poprzez wpływy z opłat abonamentowych. Proces restrukturyzacji kosztowej w zakresie poziomu zatrudnienia, jak również wynajmu biur i związanych z tym kosztów został zakończony w I kwartale 2018 roku. Wyżej opisany proces restrukturyzacji kosztów widoczny jest na poziomie kosztów operacyjnych, które za I kwartał 2018 roku w sprawozdaniu skonsolidowanym wyniosły niespełna 1,9 mln zł i były niższe o 2,6 mln zł w porównaniu z I kwartałem 2017 roku (redukcja na poziomie ok 60%).

Raportem bieżącym 2/2018 z dnia 30 stycznia 2018 roku Emitent poinformował, iż z uwagi na brak środków odsetki za czwarty okres odsetkowy z tytułu wyemitowanych obligacji, nie zostały wypłacone.

Raportem bieżącym 10/2018 z dnia 3 kwietnia 2018 roku Emitent poinformował, iż powziął informację o złożeniu w dniu 30 marca 2018 r. przez spółkę zależną od Emitenta Toxic Software sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie do Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie X Wydział Gospodarczy wniosku o ogłoszenie upadłości likwidacyjnej w rozumieniu przepisów ustawy z dn. 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe (Dz.U.2017.2344 t.j.). W związku z powyższym Emitent dokonał stosownych odpisów aktualizujących wartość udziałów, należności oraz pożyczek, jakie Emitent posiadał wobec spółki Toxic Software sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2017 roku. Miało to przełożenie na korektę wartości kapitałów własnych na dzień 1 stycznia 2018 roku zarówno na

poziomie jednostkowym, jak i sprawozdania skonsolidowanego (spisanie w ciężar wyniku finansowego za 2017 rok nie w pełni umorzona wartość firmy).



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

Na koniec marca 2018 r. liczba abonentów wyniosła 2.793, przy czym w I kwartale 2018 r. Spółka utraciła 237 Klientów netto (po uwzględnieniu rezygnacji). Średnia roczna wartość pakietu ofertowego na budowę i utrzymanie obecności firmy w Internecie sprzedanego w I kwartale 2018 r. wyniosła 3.100 PLN. Łączna wartość umów podpisanych z klientami w raportowanym okresie wyniosła około 77 tysięcy PLN. Na koniec I kwartału 2018 r. liczba sprzedawców wyniosła 4 osoby.

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

W I kwartale 2018 r. skonsolidowane przychody Grupy Kapitałowej Fachowcy.pl wyniosły ponad 1.070 tys. PLN, co implikuje spadek w stosunku do porównywalnego okresu I kwartału 2017 r. o 54%. Spadek ten wynika z kilku zmiennych, z czego dwie kluczowe to mniejsza liczba sprzedanych i opublikowanych pakietów w trakcie I kwartału 2018 roku, jak również zmiana cennika, a co za tym idzie sposobu fakturowania Klientów i momentu ich rozpoznania w księgach (o czym szerzej napisano w pkt 1.2 niniejszego raportu). W zakresie kosztów operacyjnych zaobserwować można ich spadek w porównaniu z I kwartałem 2017 roku o kwotę ok 2 639 tys. zł, stanowiące redukcję ok 58%, co jest konsekwencją zakrojonej na szeroką skalę restrukturyzacji kosztowej.

Strata na działalności operacyjnej wyniosła 771 tys. PLN i wynika przede wszystkim ze straty na sprzedaży, która – co warto odnotować – uległa istotnemu obniżeniu w stosunku do I kwartału 2017 roku (strata na sprzedaży za I kwartał 2017 roku wyniosła -2.207 tys. PLN, natomiast za I kwartał 2018 roku uległa zmniejszeniu do poziomu -814 tys. PLN).

Na koniec I kwartału 2018 r. skonsolidowane kapitały własne wyniosły ok. – 11 mln PLN.

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

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

Suma bilansowa w sprawozdaniu jednostkowym spadła o 14 mln zł rok do roku, gdzie zaobserwować można następujące zmiany:

- a) po stronie aktywów – i) spadek inwestycji długoterminowych o kwotę około 10 mln zł, związanych z dokonaniem odpisów aktualizujących wartość posiadanych udziałów (w tym dokonanie 100% wartości odpisu spółki Toxic Software Sp. z o.o.), ii) zmniejszenie należności krótkoterminowych o kwotę 3,2 mln zł wynikające ze spłaty wierzytelności od jednostek powiązanych oraz dokonanie odpisów aktualizujących należności, iii) spadek inwestycji krótkoterminowych o kwotę 0,7 mln zł w wyniku spłaty części pożyczek oraz dokonania odpisu aktualizującego,
- b) po stronie pasywów – i) spadek kapitałów własnych w kwocie 21,6 mln zł, ii) wzrostu zobowiązań publicznoprawnych w kwocie 2,2 mln zł, iii) wzrostu zobowiązań finansowych o 3 mln zł (za sprawą otrzymanych pożyczek od jednostek powiązanych i niepowiązanych) oraz iv) wzrostu zobowiązań handlowych o kwotę 1,2 mln zł, głównie za sprawą korekt sprzedaży, o których Emitent informował w raporcie za IV kwartał 2017 roku.

Na koniec I kwartału 2018 r. jednostkowe kapitały własne były ujemne i wyniosły -12,2 mln PLN i spadły w porównaniu do końca I kwartału 2017 r. o kwotę 21,6 mln PLN.

Główne zmiany w pozycjach skonsolidowanego bilansu:

W zakresie aktywów nastąpiło zmniejszenie aktywów trwałych o kwotę 3,1 mln zł, na co wpływ miały następujące czynniki: amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych oraz odpisy aktualizujące i amortyzacja wartości firmy.

W części aktywów obrotowych nastąpił spadek o kwotę 1,8 mln zł wynikający w głównej mierze ze spłaty należności, jak również ze spłaty pożyczek i dokonania odpisu aktualizującego wartość pożyczek.

Po stronie pasywów, na spadek sumy bilansowej w kwocie 4,9 mln zł główny wpływ miały: i) zmniejszenie wartości kapitałów własnych w kwocie 13,3 mln zł, ii) wzrost zobowiązań publicznoprawnych w kwocie 3 mln zł, iii) wzrost zobowiązań finansowych w kwocie 3,1 mln zł oraz iv) wzrost zobowiązań handlowych w kwocie 1,7 mln zł.

Istotną pozycją w pasywach (zarówno w sprawozdaniu jednostkowym jak i skonsolidowanym), stanowią zobowiązania publiczno-prawne, w tym zobowiązania wobec Zakładu Ubezpieczeń Społecznych (ZUS).

3. Opis istotnych zdarzeń które wystąpiły po dniu bilansowym

Raportem bieżącym nr 10/2018 z dnia 3 kwietnia 2018 roku Emitent poinformował, iż powziął informację o złożeniu w dniu 30 marca 2018 r. przez spółkę zależną od Emitenta Toxic Software sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie do Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie X Wydział Gospodarczy wniosku o ogłoszenie upadłości likwidacyjnej w rozumieniu przepisów ustawy z dn. 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe (Dz.U.2017.2344 t.j.). Decyzja ta była podyktowana koniecznością zapewnienia ochrony interesów wierzycieli, jak również elementem działań restrukturyzacyjnych grupy kapitałowej.

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

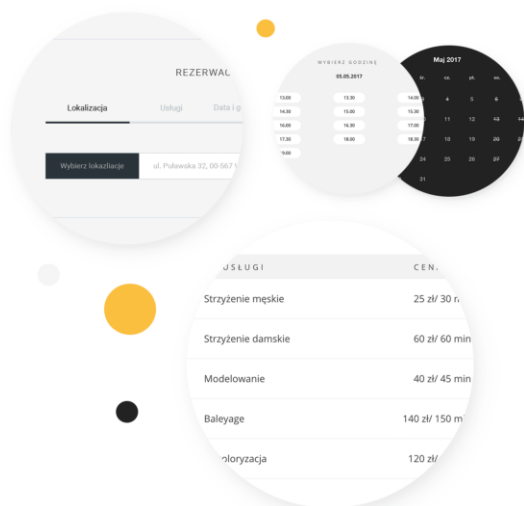
Nie dotyczy.

5. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym.

Zarząd Fachowcy.pl Ventures S.A. w restrukturyzacji nie podawał do publicznej wiadomości prognoz finansowych na 2018 rok.

6. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

Emitent obecnie w ramach pakietowej oferty abonamentowej oferuje wiele usług, które docelowo mogą stać się osobnymi produktami. Na ten moment Emitent posiada następujące produkty, które zostały zbudowane całkowicie z wykorzystaniem własnych zasobów:



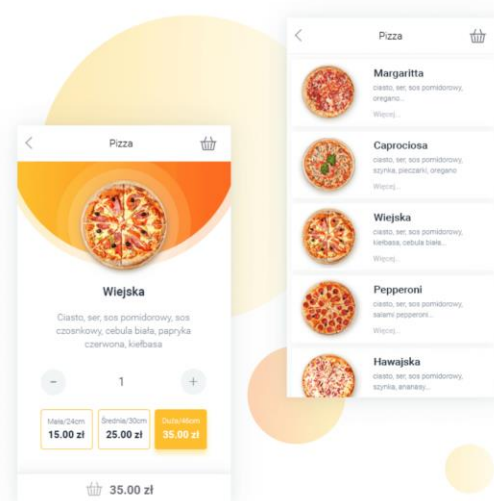
Zamawianie jedzenia online

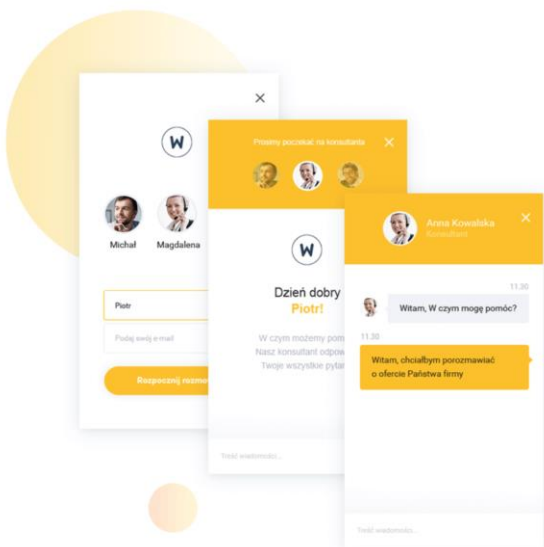
Zatrudnianie dodatkowej osoby odbierającej telefoniczne zamówienia, to zbędny wydatek dla Twojej restauracji. Dzięki prostemu formularzowi do zamawiania jedzenia on-line nie tylko zaoszczędzisz na dodatkowych etatach, ale ułatwisz Klientom wybór dania, na które akurat mają ochotę.

Rezerwacja wizyty online

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

[Dowiedz się więcej](#)

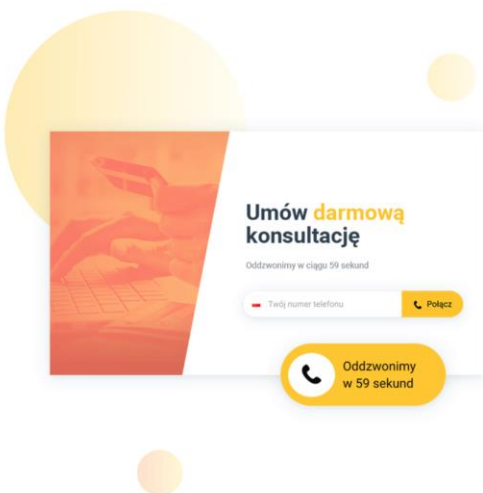




Live-chat na stronie www

Wyjdź naprzeciw swoim Klientom, wykorzystując usługę Chatu - zdecydowanie najszybszej i najwygodniejszej formy kontaktu. Gwarantujemy, że Klienci docenią takie udogodnienie, a Ty zaoszczędzisz czas na telefonach, prowadząc jednocześnie kilka rozmów na chacie.

[Więcej narzędzi kontaktu](#)



Call-back w 59 sekund

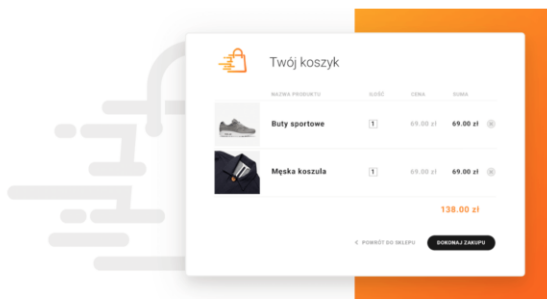
Jak skontaktować się z Klientem w ciągu niecałej minuty od jego interakcji. To proste? Nasza centrala odnotowuje chęć rozmowy, dzwoni na podany przez Ciebie numer, a następnie nawiązuje połączenie między wybranym numerem a Klientem.

[Zobacz przykład działania](#)

Sklep online / Sklep internetowy

Sprzedawaj bezpośrednio ze swojej strony internetowej. Kompleksowe rozwiązanie e-sklepu dostępne w ramach naszej platformy. Integracja z systemami płatności, możliwość wyboru sposobów dostawy, wersja mobilna, wersje językowe i wiele innych dodatkowych funkcjonalności dostępnych w ramach wybranego przez Ciebie pakietu usług Fachowcy.pl

[Dowiedz się więcej](#)





Monitoring Informacji Firmowych w Internecie 24/7

Możesz kontrolować informacje o firmie, konkurencji i branży. Wysłane do Ciebie zostanie powiadomienie na e-mail lub sms w zależności od indywidualnych ustawień. W wypadku dużej liczby alertów na popularne słowa kluczowe są one grupowane i wysłane raz dziennie. Odpowiedni dobór fraz pozwala wykorzystać usługę do pozyskiwania nowych zleceń.

Monitoring Internetu

Więcej na temat poszczególnych usług można dowiedzieć się na stronie <https://www.fachowcy.pl/wtyczki>

7. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

W skład Grupy Kapitałowej Emitenta wchodzi następujące podmioty:

1. Way2traffic Polska S.A.;
2. Toxic Software Sp. z o.o.;
3. United Titans Sp. z o.o.;
4. Favore.pl Sp. z o.o.;
5. Pora.pl Sp. z o.o.

Way2traffic Polska S.A. - informacje podstawowe

Na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem kwartalnym Emitent posiadał 908.108 akcji Way2traffic Polska S.A. reprezentujących 69,32 proc. kapitału zakładowego Way2traffic Polska S.A. oraz 69,32 proc. głosów na walnym zgromadzeniu Way2traffic Polska S.A.

Spółka Way2traffic Polska S.A. posiada technologię umożliwiającą zarządzanie i optymalizację kampanii reklamowych prowadzonych w Internecie. Dodatkowo Way2traffic Polska S.A. jako jedyna firma z Polski posiada podpisaną umowę bezpośrednio z firmą Google na dostęp do powierzchni reklamowej w całej sieci Google DoubleClick Adexchange, co umożliwia kupowanie reklam w modelu RTB, dzięki czemu możliwe są również znaczące optymalizacje w zakresie pozyskania zleceń z Internetu.

Zarząd

- 1/ Patryk Kozłowski - Prezes Zarządu

Adres	ul. Grochowska 306/308, 03-840 Warszawa
Telefon	+48 22 274 80 50
e-mail	info@way2traffic.com
www	www.way2traffic.com
NIP	527-262-34-10
REGON	142253509
KRS	0000391558

Rada Nadzorcza

1/ Piotr Surmacki

2/ Daniel Brodowski

3/ Krzysztof Stępień

Toxic Software Sp. z o.o. - informacje podstawowe

Na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem kwartalnym Emitent posiadał 100 udziałów Toxic Software Sp. z o.o. reprezentujących 100 proc. kapitału zakładowego tej spółki oraz 100 proc. głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.

Spółka posiada zasoby w postaci programistów, którzy budują wszystkie systemy w ramach grupy kapitałowej Fachowcy.pl Ventures S.A., a w szczególności system do zarządzania wszystkimi usługami dla klientów posiadających wykupiony pakiet firma.fachowcy.pl, system do zarządzania komunikacją firma-klient, system do zarządzania przepływem informacji i zgłoszeniami w ramach całej grupy, system do zarządzania bazami danych i relacjami z klientami / CRM, system WAY2TRAFFIC do zarządzania i optymalizacji internetowych kampanii reklamowych.

Pomimo złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości, Emitent uwzględnił w konsolidacji spółkę Toxic Software Sp. z o.o., gdyż nie została utracona kontrola nad spółką.

Zarząd

Na dzień publikacji niniejszego raportu, spółka nie posiada powołanego zarządu, gdyż z końcem marca 2018 roku ówczesny Prezes Zarządu, Pan Patryk Kozłowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu.

Adres	ul. Hoża 86/410, 00-682 Warszawa
Telefon	+48 22 247 85 50
e-mail	biuro@toxic-software.pl
www	www.toxic-software.pl
NIP	108-001-03-42
REGON	142811168
KRS	0000378039

United Titans Sp. z o.o. – informacje podstawowe

Na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem kwartalnym Emitent posiadał 100 proc. kapitału zakładowego tej spółki oraz 100 proc. głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.

Spółka posiada kompetencje w zakresie realizacji kampanii reklamowych w Internecie w modelu rozliczonym za efekt. Dzięki tym kompetencjom Fachowcy.pl Ventures S.A, których głównym obszarem działalności jest pozyskanie zleceń dla firm z Internetu, mają zasoby do realizacji swoich działań reklamowych nastawionych na pozyskanie zleceń z Internetu dla swoich Klientów. Dodatkowo klienci, którzy posiadają wykupiony pakiet firma.fachowcy.pl, mają możliwość wykupienia dodatkowych działań reklamowych za pośrednictwem spółki United Titans Sp. z o.o., które mogą być rozliczone w modelu efektywnościowym.

Zarząd

1/ Dawid Martynowski – Prezes Zarządu

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

Favore.pl Sp. z o.o. (dawniej WP Shopping sp. z o.o.) – informacje podstawowe

Spółka jest właścicielem platformy internetowej Favore.pl, przeznaczonej dla małych i średnich przedsiębiorstw. Nabycie 100% udziałów w spółce WP Shopping Sp. z o.o. przez Emitenta nastąpiło w celu poszerzenia bazy potencjalnych klientów Emitenta o klientów spółki WP Shopping Sp. z o.o.

Adres	ul. Grochowska 306/308, 03-840 Warszawa
Telefon	+48 533 222 799
www	www.favore.pl
NIP	957-075-12-16
REGON	191868204
KRS	0000546914

Zarząd

1/ Klara Dyczkowska – Prezes Zarządu

Spółka Pora.pl Sp. z o.o.

W IV kwartale 2017 roku Spółka Pora.pl Sp. z o.o. została wykreślona z rejestru KRS.

Zgodnie z przepisami obowiązującymi emitentów rynku NewConnect, emitent będący jednostką dominującą obowiązany jest do sporządzenia i przekazywania skonsolidowanych raportów kwartalnych. W związku z powyższym Emitent dokonał konsolidacji wyników finansowych.

8. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.

Na koniec okresu sprawozdawczego, Emitent zatrudniał 34 osoby w przeliczeniu na pełne etaty, natomiast w ramach Grupy Kapitałowej Emitenta zatrudnionych było łącznie 40 osób w przeliczeniu na pełne etaty.

Poza tym Emitent i spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stale współpracują ze specjalistami z zakresu programowania lub grafiki, na podstawie umów cywilnoprawnych.

III. Jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Fachowcy.pl Ventures S.A w restrukturyzacji za I kwartał 2018r.

1. Jednostkowy bilans

Pozycja	Na dzień 31.03.2017	Na dzień 31.03.2018
Aktywa		
A. Aktywa trwałe	11 383 060,93	1 290 527,13
I. Wartości niematerialne i prawne	214 053,63	42 189,47
II. Rzeczowe aktywa trwałe	98 850,37	76 911,10
III. Należności długoterminowe	0	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	10 958 563,93	1 171 426,56
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	111 593,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	8 262 595,27	4 354 555,88
I. Zapasy	10 503,06	0,00
II. Należności krótkoterminowe	6 640 053,33	3 375 796,88
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 448 263,18	720 368,88
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	163 775,70	258 390,12
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Aktywa razem	19 645 656,20	5 645 083,01
Pasywa		
A. Kapitał (fundusz) własny	9 373 188,40	-12 221 790,77
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	14 102 172,20	14 102 172,20
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	12 636 342,88	12 636 342,88
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-14 989 844,80	-38 112 122,95
VI. Zysk (strata) netto	-2 375 481,88	-848 182,90
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	10 272 467,80	17 866 873,78
I. Rezerwy na zobowiązania	4 019,12	321 968,11
II. Zobowiązania długoterminowe	3 680 000,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	6 470 469,43	17 211 207,11
IV. Rozliczenia międzyokresowe	117 979,25	333 698,56
Pasywa razem	19 645 656,20	5 645 083,01

2. Jednostkowy rachunek zysków i strat

Pozycja	Narastająco od 01.01.2017 do 31.03.2017	Narastająco od 01.01.2018 do 31.03.2018	Za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 850 619,00	669 063,47	1 850 619,00	669 063,47
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 850 619,00	669 063,47	1 850 619,00	669 063,47
II. Zmiana stanu produktów	0	0,00	0	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0	0,00	0	0,00
IV. Przychody ze sprzedaży towarów i mater.	0	0,00	0	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	4 133 316,40	1 356 930,98	4 133 316,40	1 356 930,98
I. Amortyzacja	101 761,65	49 076,76	101 761,65	49 076,76
II. Zużycie materiałów i energii	98 805,24	17 881,21	98 805,24	17 881,21
III. Usługi obce	1 597 669,72	672 822,67	1 597 669,72	672 822,67
IV. Podatki i opłaty	21 239,78	8 995,50	21 239,78	8 995,50
V. Wynagrodzenia	1 900 301,54	502 295,90	1 900 301,54	502 295,90
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	306 645,15	92 369,36	306 645,15	92 369,36
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	106 893,32	13 489,58	106 893,32	13 489,58
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0,00	0	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	-2 282 697,40	-687 867,51	-2 282 697,40	-687 867,51
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,00	21 368,26	0,00	21 368,26
I. Zysk z tyt. rozchodu niefin. aktywów trwałych	0	0,00	0	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	0,00	21 368,26	0,00	21 368,26
E. Pozostałe koszty operacyjne	4 092,84	7 279,88	4 092,84	7 279,88
I. Strata z tyt. rozchodu niefin. aktywów trwałych	0	0,00	0	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0,00	0	0,00
III. Inne koszty operacyjne	4 092,84	7 279,88	4 092,84	7 279,88
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 286 790,24	-673 779,13	-2 286 790,24	-673 779,13
G. Przychody finansowe	0,00	17 272,77	0,00	17 272,77
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0	0,00	0	0,00
II. Odsetki	0,00	17 272,77	0,00	17 272,77
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0,00	0	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0	0,00
V. Inne	0,00	0,00	0	0,00
H. Koszty finansowe	88 691,64	191 676,54	88 691,64	191 676,54
I. Odsetki	4 400,00	78 012,00	4 400,00	78 012,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0	0,00	0	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0,00	0	0,00
IV. Inne	84 291,64	113 664,54	84 291,64	113 664,54
I. Zysk (strata) brutto	-2 375 481,88	-848 182,90	-2 375 481,88	-848 182,90
J. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0,00	0	0,00
L. Zysk (strata) netto	-2 375 481,88	-848 182,90	-2 375 481,88	-848 182,90

3. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco od 01.01.2017 do 31.03.2017	Narastająco od 01.01.2018 do 31.03.2018	Za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I.	Zysk / Strata netto	-2 375 481,88	-848 182,90	-2 375 481,88	-848 182,90
II.	Korekty razem	963 927,64	430 389,57	963 927,64	430 389,57
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 411 554,24	-417 793,33	-1 411 554,24	-417 793,33
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I.	Wpływy	0,00	474 861,22	0,00	474 861,22
II.	Wydatki	3 000 068,98	0,00	3 000 068,98	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 000 068,98	474 861,22	-3 000 068,98	474 861,22
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I.	Wpływy	3 680 000,00	112 538,96	3 680 000,00	112 538,96
II.	Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 680 000,00	112 538,96	3 680 000,00	112 538,96
D.	Przepływy pieniężne netto razem	-731 623,22	169 606,85	-731 623,22	169 606,85
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-731 623,22	169 606,85	-731 623,22	169 606,85
F.	Środki pieniężne na początek okresu	752 584,16	61 967,29	752 584,16	61 967,29
G.	Środki pieniężne na koniec okresu	20 960,94	231 574,14	20 960,94	231 574,14

4. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym		Narastająco od 01.01.2017 do 31.03.2017	Narastająco od 01.01.2018 do 31.03.2018	Narastająco od 01.01.2017 do 31.03.2017	Narastająco od 01.01.2018 do 31.03.2018
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	12 001 094,51	-20 784,21	12 001 094,51	-20 784,21
Ia.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	11 748 670,28	-11 373 607,87	11 748 670,28	-11 373 607,87
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	9 373 188,40	-12 221 790,77	9 373 188,40	-12 221 790,77
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	9 373 188,40	-12 221 790,77	9 373 188,40	-12 221 790,77

Zmiana wartości kapitałów własnych na dzień 1 stycznia 2018 r. w porównaniu z kapitałem własnym na dzień 31 grudnia 2017 r., wynika w głównej mierze z dwóch czynników: i) złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości przez spółkę Toxic Software Sp. z o.o. (konieczność dokonania stosownych odpisów na udziały, należności i pożyczki) oraz ii) z konieczności przeszacowania wartości udziałów w poszczególnych spółkach. W dniu publikacji niniejszego raportu sprawozdanie finansowe Spółki za 2017 rok jest jeszcze w trakcie badania przez biegłego rewidenta i finalna wartość kapitałów własnych na dzień 31 grudnia 2017 roku może ulec zmianie.

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

1. Skonsolidowany bilans

Pozycja	Na dzień 31.03.2017	Na dzień 31.03.2018
Aktywa		
A. Aktywa trwałe	4 653 624,63	1 550 795,26
I. Wartości niematerialne i prawne	949 788,68	491 800,39
II. Rzeczowe aktywa trwałe	114 972,37	87 505,42
III. Należności długoterminowe	0	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	2 000,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	111 593,00	0,00
VI. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	3 477 270,58	969 489,45
B. Aktywa obrotowe	9 228 301,85	7 463 592,86
I. Zapasy	10 503,06	390 336,00
II. Należności krótkoterminowe	5 356 398,98	4 430 228,79
III. Inwestycje krótkoterminowe	3 663 442,04	2 382 226,70
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	197 957,77	260 801,37
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Aktywa razem	13 881 926,48	9 014 388,12
Pasywa		
A. Kapitał (fundusz) własny	2 274 272,85	-11 068 877,78
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	14 102 172,20	14 102 172,20
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	12 636 342,88	12 636 342,88
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-25 056 127,39	-36 617 609,92
VI. Zysk (strata) netto	591 885,16	-1 189 782,94
B. Kapitał mniejszości	158 707,81	0,00
C. Ujemna wartość firmy jednostek	0,00	0,00
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 448 945,83	20 083 265,89
I. Rezerwy na zobowiązania	539 349,13	383 739,42
II. Zobowiązania długoterminowe	3 680 000,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	6 824 724,65	18 801 438,22
IV. Rozliczenia międzyokresowe	404 872,05	898 088,25
Pasywa razem	13 881 926,48	9 014 388,12

2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Pozycja	Narastająco od 01.01.2017 do 31.03.2017	Narastająco od 01.01.2018 do 31.03.2018	Za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi:	2 316 634,37	1 070 235,87	2 316 634,37	1 070 235,87
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 316 634,37	1 034 126,89	2 316 634,37	1 034 126,89
II. Zmiana stanu produktów	0	0,00	0	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0	0,00	0	0,00
IV. Przychody ze sprzedaży towarów i mater.	0	36 108,98	0	36 108,98
B. Koszty działalności operacyjnej	4 523 648,26	1 884 600,20	4 523 648,26	1 884 600,20
I. Amortyzacja	304 985,70	121 772,02	304 985,70	121 772,02
II. Zużycie materiałów i energii	114 837,95	18 334,33	114 837,95	18 334,33
III. Usługi obce	1 195 277,43	782 842,02	1 195 277,43	782 842,02
IV. Podatki i opłaty	21 589,78	10 400,50	21 589,78	10 400,50
V. Wynagrodzenia	2 449 947,82	807 414,11	2 449 947,82	807 414,11
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	325 691,51	113 129,04	325 691,51	113 129,04
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	111 318,07	30 708,18	111 318,07	30 708,18
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0,00	0	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	-2 207 013,89	-814 364,33	-2 207 013,89	-814 364,33
D. Pozostałe przychody operacyjne	3 739 267,06	50 432,26	3 739 267,06	50 432,26
I. Zysk z tyt. rozchodu niefin. aktywów trwałych	0,00	0,00	0	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	3 739 267,06	50 432,26	3 739 267,06	50 432,26
E. Pozostałe koszty operacyjne	18 823,89	7 377,41	18 823,89	7 377,41
I. Strata z tyt. rozchodu niefin. aktywów trwałych	0	0,00	0	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0,00	0	0,00
III. Inne koszty operacyjne	18 823,89	7 377,41	18 823,89	7 377,41
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 513 429,28	-771 309,48	1 513 429,28	-771 309,48
G. Przychody finansowe	15 480,08	29 034,49	15 480,08	29 034,49
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0	0,00	0	0,00
II. Odsetki	15 480,08	29 001,01	15 480,08	29 001,01
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0,00	0	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0,00	0	0,00
V. Inne	0,00	33,48	0	33,48
H. Koszty finansowe	88 744,32	219 105,27	88 744,32	219 105,27
I. Odsetki	4 452,68	104 939,45	4 452,68	104 939,45
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0,00	0	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0,00	0	0,00
IV. Inne	84 291,64	114 165,82	84 291,64	114 165,82
I. Zysk/ (strata) na sprzedaży udziałów jednostek podp.	0	0,00	0	0,00
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	1 440 165,04	-961 380,26	1 440 165,04	-961 380,26
K. Odpis wartości firmy	409 770,22	228 402,68	409 770,22	228 402,68
L. Odpis ujemnej wartości firmy	0	0,00	0	0,00
M. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach	0	0,00	0	0,00
N. Zysk (strata) brutto	1 030 394,82	-1 189 782,94	1 030 394,82	-1 189 782,94
O. Podatek dochodowy	500 056,75	0,00	500 056,75	0,00
P. Pozostałe obowiązkowe obciążenia wyniku	0	0,00	0	0,00
Q. Zyski(straty) mniejszości	-61 547,09	0,00	-61 547,09	0,00
R. Zysk (strata) netto	591 885,16	-1 189 782,94	591 885,16	-1 189 782,94

3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco od 01.01.2017 do 31.03.2017	Narastająco od 01.01.2018 do 31.03.2018	Za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I.	Zysk / Strata netto	591 885,16	-1 189 782,94	591 885,16	-1 189 782,94
II.	Korekty razem	-2 304 079,51	457 901,57	-2 304 079,51	457 901,57
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 712 194,35	-731 881,37	-1 712 194,35	-731 881,37
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I.	Wpływy	188 000,00	474 861,22	188 000,00	474 861,22
II.	Wydatki	25 895,18	0,00	25 895,18	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	162 104,82	474 861,22	162 104,82	474 861,22
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I.	Wpływy	808 622,14	408 926,67	808 622,14	408 926,67
II.	Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	808 622,14	408 926,67	808 622,14	408 926,67
D.	Przepływy pieniężne netto razem	-741 467,39	151 906,52	-741 467,39	151 906,52
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-741 467,39	151 906,52	-741 467,39	151 906,52
F.	Środki pieniężne na początek okresu	855 136,50	157 205,63	855 136,50	157 205,63
G.	Środki pieniężne na koniec okresu	113 669,11	309 112,15	113 669,11	309 112,15

4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym		Narastająco od 01.01.2017 do 31.03.2017	Narastająco od 01.01.2018 do 31.03.2018	Za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 012 196,22	-8 347 441,05	2 012 196,22	-8 347 441,05
Ia.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	1 743 934,77	-9 879 094,84	1 743 934,77	-9 879 094,84
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 274 272,85	-11 068 877,78	2 274 272,85	-11 068 877,78
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 274 272,85	-11 068 877,78	2 274 272,85	-11 068 877,78

Zmiana wartości kapitałów własnych na dzień 1 stycznia 2018 r. w porównaniu z kapitałem własnym na dzień 31 grudnia 2017 r., wynika w głównej mierze z konieczności przeszacowania wartości udziałów w sprawozdaniu jednostkowym Fachowcy.pl Ventures S.A. w restrukturyzacji, co poskutkowało konsekwentnym odpisaniem części wartości firmy jeszcze za 2017 rok. W dniu publikacji niniejszego raportu sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za 2017 rok jest jeszcze w trakcie badania przez biegłego rewidenta i finalna wartość kapitałów własnych na dzień 31 grudnia 2017 roku może ulec zmianie.

V. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

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

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

W zakresie ewidencji wartości niematerialnych i prawnych:

Wartości niematerialne i prawne podlegają amortyzacji metodą liniową przy zastosowaniu stawek odpowiadających przewidywanemu okresowi użytkowania poszczególnych składników wartości niematerialnych i prawnych. Wartości niematerialne i prawne o wartości mniejszej niż 3.500 złotych są umarzane jednorazowo w miesiącu nabycia lub rozpoczęcia pobierania korzyści z wykorzystywania tych praw. W innych kwestiach dotyczących wyceny, o ile to możliwe można stosować zasady określone dla środków trwałych.

W zakresie ewidencji środków trwałych:

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

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

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

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

W zakresie ewidencji środków trwałych w budowie:

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

W zakresie inwestycji długoterminowych:

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

W zakresie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych:

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

W zakresie rzeczowych składników aktywów obrotowych:

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

Poszczególne grupy zapasów wyceniane są w następujący sposób:

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

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników majątku obrotowego dokonane w związku z trwałą utratą ich wartości lub spowodowane wyceną doprowadzającą ich wartość do cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania pomniejszającą wartość pozycji w bilansie i zalicza się je odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów wytworzenia sprzedanych produktów lub usług lub kosztów sprzedaży.

Stosowane metody rozchodu - przyjmuje się, że rozchód składnika aktywów wycenia się kolejno po cenach (kosztach) tych składników aktywów, które jednostka najwcześniej nabyła (wytworzyła).

W zakresie ewidencji należności:

Należności wyceniane są w ciągu roku obrotowego w wartości nominalnej. Należności są wyceniane zgodnie z zasadą ostrożności z uwzględnieniem odpisów aktualizujących dotyczących należności wątpliwych.

W zakresie ewidencji środków pieniężnych:

Krajowe środki pieniężne i kredyty bankowe wykazuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej. Środki pieniężne i kredyty w walutach obcych wykazuje się w księgach rachunkowych zgodnie z obecnie obowiązującymi przepisami.

Znajdujące się w kasach środki pieniężne muszą być inwentaryzowane w drodze spisu z natury na ostatni dzień każdego roku obrotowego, natomiast zgromadzone na rachunkach bankowych w drodze uzyskania od banków potwierdzenia ich stanu.

W zakresie kapitałów (funduszy) własnych:

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

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

Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów jest to kapitał powstały na skutek aktualizacji wyceny aktywów trwałych. W przypadku zbycia lub likwidacji składnika majątku odpowiednia część kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy. Odpis z tytułu trwałej utraty wartości aktywów trwałych, które uprzednio podlegały aktualizacji wyceny, pomniejsza kapitał z aktualizacji do wysokości części kapitału, która dotyczy tego składnika majątku trwałego.

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

W zakresie rezerw:

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

Rezerwy tworzone są m.in. na skutki toczących się postępowań sądowych i odwoławczych.

W zakresie ewidencji zobowiązań:

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

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

W zakresie rozliczeń międzyokresowych - w pasywach:

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

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

- a) rezerwę z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi,
- b) wartość wykonanych na rzecz jednostki świadczeń, które nie zostały zafakturowane, a na mocy umowy wykonawca nie był zobowiązany do jej zafakturowania,
- c) otrzymanych od klientów wpłat z tytułu świadczenia usług, jakie zostaną zaliczone w poczet przychodów w następnych okresach rozliczeniowych.

W zakresie ewidencji przychodów:

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

W związku ze zmianą w połowie 2017 roku cennika, jak również sposobu fakturowania klientów z tytułu wygenerowanych pakietów, zmianie uległ moment rozpoznawania przychodów. Wcześniej, Emitent rozpoznawał przychody z tytułu opublikowanych abonamentów za rok 'z góry', w związku z fakturowaniem z tytułu utrzymania obecności w internecie na poziomie bliskim zeru (fakturowano głównie usługi związane z budową strony internetowej wraz z kompletem funkcjonalności).

Nowy cennik różnicuje budowę strony i utrzymanie obecności w internecie powodując, iż usługa budowy strony internetowej rozpoznawana jest w przychodach w momencie jej wykonania, natomiast utrzymanie obecności w internecie rozpoznawane jest proporcjonalnie, w trakcie trwania abonamentu.

W przypadku klientów, którzy zapłacą za usługę utrzymania obecności w internecie za rok z góry, wówczas wartość przychodów prezentowana jest w rozliczeniach międzyokresowych w pasywach i rozliczana proporcjonalnie w trakcie trwania umowy.

W zakresie ewidencji kosztów:

Spółka prowadzi koszty w układzie porównawczym.

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

- a) pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn,
- b) przychody finansowe z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,
- c) koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi.

W zakresie opodatkowania:

Wynik brutto korygują:

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

W zakresie podatku dochodowego odroczonego:

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

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

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

Piotr Surmacki

Prezes Zarządu