

Opinia
z badania skonsolidowanego
sprawozdania finansowego
za okres
od 1 stycznia 2016 roku
do 31 grudnia 2016 roku

dla

**Grupy Kapitałowej
Fachowcy.pl Ventures S.A.**

**ul. Grochowska 306/308
03-840 Warszawa**

WARSZAWA, MAJ 2017

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Rady Nadzorczej i Akcjonariuszy

Fachowcy.pl Ventures S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest Fachowcy.pl Ventures S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Grochowskiej 306/308, na które składają się: wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016, skonsolidowany rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale (funduszu) własnym i skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Kierownik jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności grupy kapitałowej zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Kierownik jednostki dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane skonsolidowane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, kierownik jednostki dominującej oraz członkowie rady nadzorczej (lub innego organu nadzorującego) jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno, przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy grupy kapitałowej, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnych nieprawidłowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją skonsolidowanego sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez kierownika jednostki dominującej oraz ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii.

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności. Jednakże naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności grupy kapitałowej i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 55 ust 2a w powiązaniu z art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o grupie kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej istotne zniekształcenia.

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 2016 Grupy Kapitałowej wyniosły na dzień 31 grudnia 2016 r. 25 262,2 tys. PLN. Kapitał własny zmniejszył się z kwoty 1 764,2 tys. PLN do kwoty 1 476,2 tys. PLN.
- b) Grupa Kapitałowa wykazała za 2016 rok 8 109,1 tys. PLN straty ze sprzedaży. Koszty działalności operacyjnej przewyższają przychody ze sprzedaży.
- c) Spółka dominująca notowała w badanym roku problemy z płynnością. Spółka nie regulowała między innymi zobowiązań publiczno-prawnych.

Jak to zostało opisane we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółka dominująca podjęła stosowne kroki w celu zachowania płynności, spółka dominująca podpisała w dniu 23 maja 2016 roku umowę z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych (ZUS), na podstawie której rozłożono na raty zaległości w kwocie 727 tys. PLN (podpisana umowa rozkładała na raty zaległości do maja 2022 roku) oraz po dniu bilansowym w dniu 29 marca 2017 roku spółka dominująca otrzymała z ZUS podpisaną nową umowę rozkładającą płatność

zaległości wobec ZUS na raty na łączną kwotę 1.609 tys. PLN (wraz z odsetkami). Umowa przewiduje spłatę zadłużenia do marca 2018 roku, z możliwością wydłużenia tego okresu w przypadku terminowego regulowania zobowiązań wynikających z umowy.

Jak to zostało opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego, udziałowcy zapewniają dalsze finansowanie Spółki dominującej. W badanym roku miały miejsce podwyższenia kapitału.

Biegły rewident otrzymał oświadczenia o zapewnieniu dalszego finansowania Spółki dominującej od akcjonariuszy o łącznym udziale w kapitale 38,36%. 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 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 wynikać z ewentualnych sporów z organami podatkowymi.

Spółka zależna Toxic Software Sp z o.o., nie regulowała w roku bieżącym jak i w poprzednich zobowiązań publiczno-prawnych. Stanowi to naruszenie przepisów prawa, kwota zobowiązania głównego wobec ZUS zaprezentowana w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosi 169,7 tys. PLN. Ponadto Spółka nie złożyła deklaracji ZUS DRA za badany oraz poprzednie okresy. Kwota zobowiązania głównego z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych wykazana w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosi 72,9 tys. PLN. Spółka nie złożyła w Urzędzie Skarbowym deklaracji rocznej PIT-4R za badany i poprzednie okresy. Nie możemy zatem odnieść się do prawidłowości ustalenia zobowiązań publiczno-prawnych w powyższym zakresie.

Spółka zależna Way2Traffic S.A. nie regulowała w roku bieżącym jak i w poprzednich zobowiązań publiczno-prawnych. Stanowi to naruszenie przepisów prawa.

a) Kwota zobowiązania głównego wobec ZUS na dzień bilansowy wykazana w sprawozdaniu finansowym za 2016 rok wynosi 136,2 tys. PLN. Spółka przedstawiła nam złożone za 2016 rok deklaracje nie mniej jednak kwota zobowiązania wobec ZUS nie jest ostatecznie potwierdzona, w związku z trudnością w dostępie do dokumentów z poprzednich lat. Nie jesteśmy zatem w stanie odnieść się do kwoty tego zobowiązania. Po dniu bilansowym Spółka zależna way2Traffic S.A. wystąpiła do ZUS z prośbą o rozłożenie zobowiązania na raty. ZUS wyraził zgodę na rozłożenie zadłużenia na 48 rat, bez wskazania kwoty, gdyż kwota zobowiązania nie jest ustalona. Bieżące zobowiązania wobec ZUS nadal nie są regulowane.

- b) Kwota zobowiązania głównego z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych wykazana w sprawozdaniu finansowym Spółki zależnej Way2Traffic S.A. na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosi 76,5 tys. PLN. Spółka nie złożyła w Urzędzie Skarbowym deklaracji rocznej PIT-4R za badany i poprzednie okresy.
- c) Spółka zależna Way2Traffic S.A. przedstawiła bieżącej deklaracje VAT za 2016 rok. W deklaracji VAT-7 za grudzień 2016 roku wykazana jest kwota 116,6 tys. PLN do rozliczenia w kolejnych okresach (należność Spółki). Oprócz powyższej kwoty, konta rozrachunków z Urzędem Skarbowym z tytułu podatku VAT obejmują zobowiązanie w wysokości 33,6 tys. PLN dotyczące poprzednich lat. W związku z utrudnionym dostępem do dokumentacji w poprzednich lat, nie możemy wypowiedzieć się w kwestii prawidłowości ustalenia powyższego zobowiązania.

Nie możemy zatem odnieść się do prawidłowości ustalenia zobowiązań publiczno-prawnych w powyższym zakresie.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zaprezentowano wartość firmy na łączną kwotę 2 868 tys. PLN. Udział w sumie bilansowej stanowi 21,59%. Zarząd przeprowadził stosowne testy na utratę wartości i według przeprowadzonych szacunków, szacowana wartość spółek nie daje podstaw do stwierdzenia że mogła nastąpić trwała utrata wartości tego aktywa. Jednak gdyby szacunki dotyczące wartości Spółek zależnych nie potwierdziły się w przyszłości, to mogło by to być przesłanką do trwałej utraty wartości i należałoby utworzyć 2 868 tys. PLN odpisów aktualizujących, przez co wyniki byłyby niższe o tę kwotę odpisu.

Naszym zdaniem, za wyjątkiem zgłoszonych wyżej zastrzeżeń. zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej na dzień 31 grudnia 2016 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej,
- b) zostało sporządzone zgodnie z przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009 r. nr 169, poz. 1327 ze zmianami),
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi grupę kapitałową.

Nie zgłaszając dalszych zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że:

- W księgach Spółki zależnej Toxic Software Sp z o.o. wykazane jest zobowiązanie wobec ProxyAd S.A. w kwocie 4 488 tys. PLN wynikające z umowy z dnia 1 marca 2013 r. Spółka ProxyAd S.A. została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 22 lipca 2016 r.
- Sprawozdania finansowe Spółki zależnej Way2Traffic S.A. za lata 2012 i 2013 zbadano z opóźnieniem tj. w roku 2017. Sprawozdania finansowe za lata 2011 – 2015 zostały zatwierdzone w dniu 26 kwietnia 2017 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. W dniu 16 maja 2017 r. sprawozdania finansowe za lata 2011-2015 złożono do Sądu Rejonowego w Warszawie XII Wydział Gospodarczy KRS. Nie przedstawiono biegłemu rewidentowi potwierdzenia złożenia powyższych sprawozdań w Urzędzie Skarbowym.

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej uwzględniają postanowienia art. 55 ust 2a w powiązaniu z art. 49 ustawy o rachunkowości, i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o grupie kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy wystąpienia w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej istotnych zniekształceń.

Data wydania opinii: 30 maja 2017



ARTUR RYMARCZYK
KLUCZOWY BIEGŁY REWIDENT
Wpisany na listę biegłych rewidentów pod numerem **11210**
przeprowadzający badanie w imieniu



ARTUR RYMARCZYK – WICEPREZES ZARZĄDU
BIEGŁY REWIDENT
Wpisany na listę 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**

Raport
z badania skonsolidowanego
sprawozdania finansowego

za okres
od 1 stycznia 2016 roku
do 31 grudnia 2016 roku

dla

Grupy Kapitałowej
Fachowcy.pl Ventures S.A.

ul. Grochowska 306/308
03-840 Warszawa

WARSZAWA, MAJ 2017

SPIS TREŚCI

I.	CZĘŚĆ 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.....	13
II.	ANALIZA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ	14
1.	Skonsolidowany bilans.....	14
2.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat (porównawczy)	15
3.	Podstawowe wskaźniki ekonomiczne oraz interpretacja wskaźników i ogólna sytuacja ekonomiczna.....	16
III.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	18
1.	Skonsolidowany bilans, skonsolidowany rachunek zysków i strat, dokumentacja i wyłączenia konsolidacyjne, poprawność konsolidacji i stosowania zasad (polityki rachunkowości)	18
2.	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, dodatkowe informacje i objaśnienia	18
3.	Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.....	18
4.	Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.....	18
5.	Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej.....	19
IV.	INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE.....	20

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 zakładowy na dzień 01.01.2016 wynosił 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, nie więcej niż 20.132.391 akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 PLN każda oraz 29.400.000 akcji na okaziciela serii G.

- 23 listopada 2016 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego spółki w wyniku emisji 9.500.000 akcji zwykłych, na okaziciela serii M o wartości nominalnej 0,10 zł za każdą poszczególną akcję serii M, cena emisyjna akcji serii M wynosiła 0,27 zł za każdą poszczególną akcję, łączna wartość nominalna akcji serii M wynosiła 950.000 zł, łączna wartość dokapitalizowania spółki w wyniku emisji akcji serii M wyniosła 2.565.000 zł;
- 24 sierpnia 2016 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie wydał postanowienie o rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, w wyniku emisji 10.000.000 akcji zwykłych, na okaziciela serii L spółki o wartości nominalnej 0,10 zł za każdą poszczególną akcję serii L, cena emisyjna akcji serii L wynosiła 0,22 zł za każdą poszczególną akcję, łączna wartość nominalna akcji serii L wynosiła 1.000.000,00 zł, łączna wartość dokapitalizowania spółki w wyniku emisji akcji serii L wynosiła 2.200.000,00 zł.;
- 30 czerwca 2016 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego spółki w wyniku emisji 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;
- 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;
- 28 stycznia 2016 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie wydał postanowienie o rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, w wyniku emisji 10.000.000 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.

Kapitał zakładowy na dzień bilansowy wynosi 14 102 172,20 PLN (słownie: czternaście milionów sto dwa tysiące sto siedemdziesiąt dwa złote 20/100) 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, 29.400.000 akcji na okaziciela serii G, 10.000.000 akcji na okaziciela serii H, 4.998.809 akcji na okaziciela serii J, 7.379.337 akcji na okaziciela serii K, 10.000.000 akcji na okaziciela serii L, 9.500.000 akcji na okaziciela serii M, o wartości nominalnej 0,10 PLN każda.

W trakcie badanego okresu nastąpiła zmiana w strukturze własności.

Na dzień bilansowy 31.12.2015 roku, struktura kapitału zakładowego 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

Na dzień bilansowy 31.12.2016 roku, struktura kapitału zakładowego kształtowała się następująco:

Akcjonariusze	Ilość akcji (szt.)	Wartość nominalna akcji w PLN	Udział w kapitale (%)
Nexfield Investments Limited	29 955 587	3 240 286,54	21,2
Fulcrum Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	18 595 436	1 859 543	13,2
Dorota Surmacka	16 000 000	1 600 000,00	11,3
Mezzo Capital Sp. z o.o.	8 131 285	813 128,50	5,8
Pozostali	68 339 414	6 833 941,40	48,5
Razem	141 012 722	14 102 172,20	100,00

Kapitał własny spółki Fachowcy.pl Ventures S.A. na dzień 31.12.2016 roku wynosi:

Wyszczególnienie	Kwota (w PLN)
Kapitał zakładowy	14 102 172,20
Kapitał zapasowy	12 636 342,88
Zysk/strata z lat ubiegłych	-10 644 769,33
Zysk/strata netto	- 4 345 075,24
Razem	11 748 670,51

Kapitał zakładowy wykazany w sprawozdaniu finansowym jest zgodny z aktualnym wyciągiem z KRS i statutem Spółki.

Kapitał własny Grupy Kapitałowej

Kapitał własny Grupy Kapitałowej Fachowcy.pl Ventures S.A. na dzień 31.12.2016 roku wynosi:

Wyszczególnienie	Kwota (w PLN)
Kapitał zakładowy	14 102 172,20
Kapitał zapasowy	12 636 342,88
Zysk / strata z lat ubiegłych	-19 143 720,98
Zysk / strata netto	-6 118 527,95
Razem	1 476 266,15

Zarząd jednostki dominującej

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

- Piotr Surmacki – Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza jednostki dominującej

Na dzień 01.01.2016 roku Rada Nadzorcza działała w składzie:

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

W 2016 roku oraz do dnia sporządzenia sprawozdania Rada Nadzorcza działała w składzie:

- Krzysztof Stępień,
- Daniel Puchalski
- Jarosław Łukasiewicz
- Sławomir Chmielewski
- Grzegorz Bielowski (do dnia 29.12.2016)
- Rafał Wojciechowski (od dnia 07.02.2017)

Jednostki powiązane

Na dzień 31 grudnia 2016 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	-	31.12.2016
Toxic Software Sp. z o.o.	zależna	Pełna	31.12.2016
Way2traffic Polska S.A.	zależna	Pełna	31.12.2016
United Titans Sp. z o.o.	zależna	Pełna	31.12.2016

2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą nr 6 z dnia 30 sierpnia 2016 roku. Nie został zachowany termin zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Spółka przekazała z opóźnieniem skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2015 do Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS w dniu 13.09.2016 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 2016 roku do 31 grudnia 2016 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 29 maja 2017 r. oraz w dniu 30 maja 2017 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 2016 r. według polskich przepisów o rachunkowości, obejmujące:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę: **13 285 313,93 PLN**
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku wykazujący stratę netto w wysokości: **6 118 527,95 PLN**
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę: **287 933,90 PLN**
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku o kwotę: **698 232,75 PLN**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2016 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 2016 roku zostało zbadane przez Ecovis System Rewident Sp. z o.o. i w dniu 30 maja 2017 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 wykazała za 2016 rok 7.553,51 tys. PLN straty ze sprzedaży. Koszty działalności operacyjnej przewyższają przychody ze sprzedaży.
- b) Spółka notowała w badanym roku problemy z płynnością. Spółka nie regulowała między innymi zobowiązań publicznoprawnych.

Jak to zostało opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego Spółka podjęła stosowne kroki w celu zachowania płynności, spółka podpisała w dniu 23 maja 2016 roku umowę z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych (ZUS), na podstawie której rozłożono na raty zaległości w kwocie 727 tys. zł (podpisana umowa rozkładała na raty zaległości do maja 2022 roku) oraz po dniu bilansowym w dniu 29 marca 2017 roku spółka otrzymała z ZUS podpisaną nową umowę rozkładającą płatność zaległości wobec ZUS na raty na łączną kwotę 1.609 tys. zł (wraz z odsetkami). Umowa przewiduje spłatę zadłużenia do marca 2018 roku, z możliwością wydłużenia tego okresu w przypadku terminowego regulowania zobowiązań wynikających z umowy.

Jak to zostało opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego, udziałowcy zapewniają dalsze finansowanie Spółki. W badanym roku miały miejsce podwyższenia kapitału.

Biegły rewident otrzymał oświadczenia o zapewnieniu dalszego finansowania Spółki od akcjonariuszy o łącznym udziale w kapitale 38,36 %. 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.

Spółka posiada udziały w Spółkach zależnych powiązanych w ramach Grupy Kapitałowej Fachowcy.pl Ventures S.A. w wartości księgowej w kwocie 8.008,56 tys. PLN, co stanowi 45,3% aktywów Spółki. Na dzień bilansowy udział w kapitałach własnych był niższy niż wartość bilansowa udziałów.

Jak to zostało przedstawione w notach do sprawozdania finansowego, Zarząd przeprowadził stosowne testy na utratę wartości i według przeprowadzonych szacunków, szacowana wartość spółek przewyższa wartość tych udziałów w cenie nabycia. W związku z powyższym Zarząd uznał, że nie nastąpiła trwała utrata wartości udziałów w spółkach i nie istnieją przesłanki na dzień bilansowy do utworzenia odpisu aktualizującego wartość tych udziałów.

Jednak gdyby szacunki dotyczące wartości Spółek nie potwierdziły się w przyszłości, to przypadająca na te udziały wartość kapitałów własnych, na podstawie sprawozdań finansowych, mogła by być przesłanką do trwałej utraty wartości i należałoby utworzyć 7.201,91 tys. odpisów aktualizujących, przez co wyniki byłyby niższe o tę kwotę odpisu.

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 wynikać z ewentualnych sporów z organami podatkowymi.

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

Sprawozdanie finansowe jednostkowe Way2traffic Polska S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku zostało zbadane przez Ecovis System Rewident Sp. z o.o. i w dniu 23 maja 2017 roku została wydana o nim opinia z zastrzeżeniem i objaśnieniem o następującej treści:

W 2016 roku, podobnie jak w latach poprzednich, Spółka nie regulowała zobowiązań publiczno-prawnych. Stanowi to naruszenie przepisów prawa:

- Spółka nie reguluje na bieżąco swoich zobowiązań wobec Zakładu Ubezpieczeń Społecznych. Uwzględniając zajęcia rachunku bankowego przez ZUS w 2015 roku, kwota zobowiązania głównego wobec ZUS na dzień bilansowy wykazana w sprawozdaniu finansowym za 2016 rok wynosi 136 275,31 PLN. Spółka przedstawiła nam złożone za 2016 rok deklaracje. Kwota zobowiązania wobec ZUS nie jest jednak ostatecznie potwierdzona, w związku z trudnością w dostępie do dokumentów z poprzednich lat. Nie jesteśmy zatem w stanie odnieść się do kwoty tego zobowiązania. Po dniu bilansowym Spółka wystąpiła do ZUS z prośbą o rozłożenie zobowiązania na raty. ZUS wyraził zgodę na rozłożenie zadłużenia na 48 rat, bez wskazania kwoty, gdyż kwota zobowiązania nie jest ustalona. Bieżące zobowiązania wobec ZUS nadal nie są regulowane.
- Kwota zobowiązania głównego z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych wykazana w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosi 76 558,00 PLN. Spółka nie złożyła w Urzędzie Skarbowym deklaracji rocznej PIT-4R za badany i poprzednie okresy.

Spółka przedstawiła biegłemu deklaracje VAT za 2016 rok. W deklaracji VAT-7 za grudzień 2016 roku wykazana jest kwota 116.685,00 PLN do rozliczenia w kolejnych okresach

(należność Spółki). Oprócz powyższej kwoty, konta rozrachunków z Urzędem Skarbowym z tytułu podatku VAT obejmują zobowiązanie w wysokości 33.634,53 PLN dotyczące poprzednich lat. W związku z utrudnionym dostępem do dokumentacji w poprzednich lat, nie możemy wypowiedzieć się w kwestii prawidłowości ustalenia powyższego zobowiązania.

Zaprezentowane z bilansie „Inne wartości niematerialne i prawne” obejmują m.in. Integrację platformy z sieciami afiliacyjnymi (wartość początkowa 100.000,00 PLN, wartość netto w bilansie 13 334,20 PLN). Umorzenie przypadające na badany rok wynosi 19 999,80 PLN.

Jako potwierdzenie zakupu powyższej usługi, Spółka przedstawiła jedynie fakturę. Nie udostępniono umowy, protokołu odbioru. W związku z powyższym, nie jesteśmy w stanie potwierdzić prawidłowości ujęcia w księgach 2016 roku kosztów amortyzacji w wysokości 19 999,80 PLN.

Naszym zdaniem, z wyjątkiem zastrzeżenia co do skutków ewentualnych korekt, które mogłyby okazać się konieczne, gdybyśmy mogli zweryfikować stan rozrachunków z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych i Urzędem Skarbowym oraz dokumentację związaną zakupem opisanej wyżej usługi, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Way2traffic Polska S.A. na dzień 31 grudnia 2016 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku.

Nie zgłaszając dalszych zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że sprawozdania finansowe Spółki za lata 2012 i 2013 zbadano z opóźnieniem tj. w roku 2017. Badanie przeprowadziło Biuro Biegłych Rewidentów Weryfikator Bis Czesław Zawłocki.

Sprawozdania finansowe za lata 2011 – 2015 zostały zatwierdzone w dniu 26 kwietnia 2017 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników. W dniu 16 maja 2017 r. sprawozdania finansowe za lata 2011-2015 złożono do Sądu Rejonowego w Warszawie XII Wydział Gospodarczy KRS. Nie przedstawiono biegłemu rewidentowi potwierdzenia złożenia powyższych sprawozdań w Urzędzie Skarbowym.

Spółka informuje we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego, że „za okres od 2013 roku do pierwszej połowy 2015 roku księgi rachunkowe spółki były prowadzone przez zewnętrzne biuro księgowe. Z uwagi na zewnętrzne okoliczności, Spółka rozwiązała umowę na prowadzenie ksiąg rachunkowych nie mając dostępu przez dłuższy okres czasu zarówno do zapisów księgowych, jak i dokumentacji finansowo-księgowej. W związku z powyższym chronologia sporządzenia i zatwierdzania sprawozdań finansowych za lata 2012 - 2015 nie została zachowana i w pierwszej kolejności zatwierdzono sprawozdania za lata 2014 - 2015, a w terminie późniejszym za lata 2012 - 2013. Z tego powodu Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzając wyniki finansowe za lata 2011 - 2015 zatwierdziło nadmierną ujemną stratę w łącznej kwocie netto 416.627,40 zł. Z uwagi na fakt, iż wartość bilansowa poszczególnych

składników aktywów i pasywów na dzień 31 grudnia 2015 była prawidłowa, nie dokonano korekty błędów podstawowych w tym zakresie.

Zarząd Spółki zwraca jednak uwagę, iż w celu prawidłowego wykazania wartości kapitału zapasowego w przyszłości, konieczna jest uchwała Zgromadzenia Akcjonariuszy niwelująca nadmiernie wykazaną stratę w wysokości 416.627,40 zł.”

▪ **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 4,32% skonsolidowanej sumy bilansowej oraz 4,1% 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 2016 roku. W dniu 23 maja 2017 roku została o nim wydana opinia z zastrzeżeniem oraz objaśnieniem o następującej treści:

W 2016 roku, podobnie jak w latach poprzednich, Spółka nie regulowała zobowiązań publiczno-prawnych. Stanowi to naruszenie przepisów prawa: kwota zobowiązania głównego wobec ZUS zaprezentowana w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosi 169.754,36 PLN. Ponadto Spółka nie złożyła deklaracji ZUS DRA za badany oraz poprzednie okresy. Nie możemy zatem odnieść się do prawidłowości ustalenia zobowiązania.

Kwota zobowiązania głównego z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych wykazana w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosi 72 954,57 PLN. Spółka nie złożyła w Urzędzie Skarbowym deklaracji rocznej PIT-4R za badany i poprzednie okresy. Nie możemy zatem odnieść się do prawidłowości ustalenia zobowiązania.

Naszym zdaniem, z wyjątkiem zastrzeżenia co do skutków ewentualnych korekt, które mogłyby okazać się konieczne, gdybyśmy mogli zweryfikować prawidłowość ustalenia powyższych zobowiązań, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Toxic Software Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2016 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku.

Nie zgłaszając dalszych zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że:

- W księgach Spółki wykazane jest zobowiązanie wobec ProxyAd S.A. w kwocie 4 488 005,75 PLN wynikające z umowy z dnia 1 marca 2013 r. Spółka ProxyAd S.A. została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 22 lipca 2016 r.
- na dzień 31.12.2016 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.

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)

	2016-12-31	% sumy bilansowej	2015-12-31	% sumy bilansowej
AKTYWA				
Aktywa trwałe	5 648 429,69	42,52%	8 406 527,41	60,85%
Wartości niematerialne i prawne	1 082 130,77	8,15%	2 313 683,96	16,75%
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	2 868 059,43	21,59%	4 303 344,02	31,15%
Rzeczowe aktywa trwałe	143 290,84	1,08%	33 553,62	0,24%
Inwestycje długoterminowe	1 443 355,65	10,86%	1 525 162,81	11,04%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	111 593,00	0,84%	230 783,00	1,67%
Aktywa obrotowe	7 636 884,24	57,48%	5 409 613,53	39,15%
Należności krótkoterminowe, w tym:	5 511 783,14	41,49%	4 154 042,92	30,07%
- o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	-	0,00%	706 296,33	5,11%
Inwestycje krótkoterminowe	2 111 033,85	15,89%	1 229 576,18	8,90%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14 067,25	0,11%	25 994,43	0,19%
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-	0,00%	-	0,00%
Udziały (akcje) własne	-	0,00%	-	0,00%
SUMA AKTYWÓW	13 285 313,93	100,00%	13 816 140,94	100,00%

PASYWA				
Kapitał własny	1 476 266,15	11,11%	1 764 200,05	12,77%
Kapitał zakładowy	14 102 172,20	106,15%	9 914 357,60	71,76%
Kapitał zapasowy	12 636 342,88	95,12%	8 583 528,28	62,13%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 19 143 720,98	-144,10%	- 12 351 222,28	-89,40%
Zysk (strata) netto	- 6 118 527,95	-46,05%	- 4 382 463,55	-31,72%
Kapitały mniejszości	210 898,55	1,59%	557 140,03	4,03%
Ujemna wartość jednostek podporządkowanych	-	0,00%	-	0,00%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 598 149,23	87,30%	11 494 800,86	83,20%
Rezerwy na zobowiązania	159 781,55	1,20%	4 019,12	0,03%
Zobowiązania długoterminowe	781 497,10	5,88%	129 584,60	0,94%
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	10 511 550,58	79,12%	10 939 981,18	79,18%
- o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	-	0,00%	321 224,91	2,32%
Rozliczenia międzyokresowe	145 320,00	1,09%	421 215,96	3,05%
SUMA PASYWÓW	13 285 313,93	100,00%	13 816 140,94	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: 000054522, 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.



2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat (porównawczy)

(w PLN)

	01.01.2016 - 31.12.2016	Dynamika 2016/2015	01.01.2015 - 31.12.2015
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	4 986 557,57	114,2%	2 327 672,08
Przychody ze sprzedaży produktów	4 986 557,57	114,2%	2 327 672,08
Koszty działalności operacyjnej	13 095 675,23	32,5%	9 885 243,21
Amortyzacja	1 427 385,67	30,2%	1 096 171,41
Zużycie materiałów i energii	423 687,86	476,8%	73 460,28
Usługi obce	3 763 111,02	-27,3%	5 178 512,07
Podatki i opłaty	62 345,04	444,7%	11 446,23
Wynagrodzenia	6 335 854,62	104,0%	3 105 308,43
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	849 215,33	142,8%	349 816,07
Pozostałe koszty rodzajowe	234 075,69	231,9%	70 528,72
Wartość sprzedanych towarów i materiałów			
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	- 8 109 117,66	-7,3%	- 7 557 571,13
Pozostałe przychody operacyjne	4 392 833,24	-39,0%	7 201 151,10
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-100,0%	17 531,52
Dotacje	320 901,00	-53,7%	693 500,00
Inne przychody operacyjne	4 071 932,24	-37,3%	6 490 119,58
Pozostałe koszty operacyjne	1 107 665,64	-31,7%	1 621 683,95
Aktualizacja wartości aktywów niefinans.	246 317,48	-	-
Inne koszty operacyjne	861 348,16	-46,9%	1 621 683,95
Zysk / strata z działalności operacyjnej	- 4 823 950,06	-143,9%	- 1 978 103,98
Przychody finansowe	190 474,98	48,4%	128 311,94
Odsetki	190 474,98	50,7%	126 368,05
Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	108 247,48	9,1%	99 181,96
Inne	-	-	1 943,89
Koszty finansowe	274 622,76	-48,4%	531 977,91
Odsetki	91 369,39	-82,2%	512 399,75
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	5 750,00	-	-
Inne	177 503,37	806,6%	19 578,16
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-	-
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	- 4 908 097,84	-106,1%	- 2 381 769,95
Odpis wartości firmy	1 435 284,59	0,0%	1 435 284,59
Odpis ujemnej wartości firmy	-	-	-
Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-
Zysk (strata) brutto	- 6 343 382,43	-66,2%	- 3 817 054,54
Podatek dochodowy	121 387,00	-79,9%	602 868,68
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-
Zyski (straty) mniejszości	- 346 241,48	-824,3%	- 37 459,67
Zysk / strata netto	- 6 118 527,95	-39,6%	- 4 382 463,55

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.



15

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.

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

	2015	2015
Rentowność majątku $\frac{\text{zysk netto}}{\text{średnioroczny stan aktywów}}$	-45,15%	-27,85%
Rentowność kapitału własnego $\frac{\text{zysk netto}}{\text{Średnioroczny stan kapitału własnego}}$	-377,63%	-176,01%
Rentowność netto sprzedaży $\frac{\text{zysk netto}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów i towarów}}$	-122,70%	-188,28%
Rentowność brutto sprzedaży $\frac{\text{wynik ze sprzedaży produktów i towarów}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów i towarów}}$	-162,62%	-324,68%
Wskaźnik płynności I $\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem*}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe*}}$	0,73	0,44
Wskaźnik płynności II $\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem*} - \text{zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe*}}$	0,73	0,44
Wskaźnik płynności III $\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe*}}$	0,20	0,12
Szybkość obrotu należnościami w dniach** $\frac{\text{średnioroczny stan ogółu należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	276	1 027
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach** $\frac{\text{średnioroczny stan ogółu zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$	179	306
Szybkość obrotu zapasów w dniach $\frac{\text{średnioroczny stan zapasów} \times 365 \text{ dni}}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$	0	0
Wskaźnik ogólnego zadłużenia $\frac{\text{zobowiązania ogółem}}{\text{suma pasywów}}$	0,87	0,83
Pokrycie zadłużenia kapitałami własnymi $\frac{\text{kapitał własny}}{\text{kapitał obcy}}$	0,13	0,15
Pokrycie aktywów trwałych kapitałami stałymi $\frac{\text{kapitał własny} + \text{zobowiązania długoterminowe***}}{\text{aktywa trwałe}}$	0,40	0,26
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym i rezerwami długoterminowymi $\frac{\text{kapitał własny} + \text{rezerwy długoterminowe}}{\text{aktywa trwałe}}$	0,26	0,21
Trwałość struktury finansowania $\frac{\text{kapitał własny} + \text{rezerwy długoterminowe} + \text{zobowiązania długoterminowe***}}{\text{suma aktywów}}$	0,17	0,16

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.



Struktura majątku Grupy Kapitałowej:

W aktywach trwałych zasadniczą pozycję w badanym okresie oraz poprzednim stanowi wartość firmy jednostek podporządkowanych (21,59% sumy bilansowej w 2016 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 2015-2016 w przeważającej części przez kapitał obcy. W strukturze źródeł finansowania w 2016 roku nastąpił spadek udziału kapitału własnego w sumie bilansowej w porównaniu do roku poprzedniego z 12,77% do 11,11%. Spowodowany był on zwiększeniem się skumulowanej straty z lat ubiegłych. W trakcie badanego okresu miało miejsce podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 4 187 814,60 PLN. Na koniec okresu kapitał zakładowy w skonsolidowanym bilansie wynosi 14 102 172,20 PLN.

Rachunek zysków i strat:

W rachunku zysków i strat zaobserwować można ponad dwukrotny wzrost przychodów ze sprzedaży przy jednoczesnym wzroście kosztów działalności operacyjnej (odpowiednio o 114,2% oraz o 32,5% w stosunku do roku 2015). Konsekwencją tego jest strata na sprzedaży w wysokości 8 109 117,66 PLN. Zwiększenie się straty netto w porównaniu do zeszłego roku spowodowane jest między innymi spadkiem pozostałych przychodów operacyjnych.

Wskaźniki ekonomiczne:

O złej sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej świadczą osiągane wskaźniki rentowności. W 2015 r. rentowność majątku (ROA) wyniosła -45,15%, rentowność kapitału własnego (ROE) -377,63%, natomiast rentowność sprzedaży netto -122,70%. Wskaźniki rentowności majątku oraz kapitału własnego uległy pogorszeniu w porównaniu do zeszłego roku.

Przeciętny okres, po jakim Grupa Kapitałowa inkasowała należności z tytułu dokonanej sprzedaży wyniósł w 2016 r. 276 dni. Cykl odroczenia płatności zobowiązań handlowych w 2016 r. wynosił 179 dni.

Grupa wykazuje problemy z płynnością. Wskaźniki płynności polepszyły się w stosunku do ubiegłego roku, ale nadal nie są na zadowalającym poziomie.

Wskaźnik ogólnego zadłużenia wynosi 0,87. Wskaźnik pokrycia zadłużenia kapitałami własnymi wynosi 0,13 i nieznaczco spadł w stosunku do roku ubiegłego. Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałami własnymi i rezerwami długoterminowymi nieistotnie wzrósł i wynosi w roku badanym 0,26.

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 287 933,90 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 zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 698 232,75 PLN. Sporządzony został przy uwzględnieniu

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.



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 2016 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 2016 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 2016 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku.

Nie stwierdzono innych 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 za wyjątkiem nieterminowego regulowania zobowiązań publiczno-prawnych oraz nieterminowego zatwierdzania i publikacji sprawozdań jednostkowych, opisanymi w zastrzeżeniach lub zwróceniu uwagi.

Wraz z niniejszym raportem wydano opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Fachowcy.pl Ventures S.A. za 2016 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”:

- a) Łączne skumulowane straty netto z lat ubiegłych i strata netto za rok 2016 Grupy Kapitałowej wyniosły na dzień 31 grudnia 2016 r. 25 262,2 tys. PLN. Kapitał własny zmniejszył się z kwoty 1 764,2 tys. PLN do kwoty 1 476,2 tys. PLN.
- b) Grupa Kapitałowa wykazała za 2016 rok 8 109,1 tys. PLN straty ze sprzedaży. Koszty działalności operacyjnej przewyższają przychody ze sprzedaży.
- c) Spółka dominująca notowała w badanym roku problemy z płynnością. Spółka nie regulowała między innymi zobowiązań publiczno-prawnych.

Jak to zostało opisane we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółka dominująca podjęła stosowne kroki w celu zachowania płynności, spółka dominująca podpisała w dniu 23 maja 2016 roku umowę z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych (ZUS), na podstawie której rozłożono na raty zaległości w kwocie 727 tys. PLN (podpisana umowa rozkładała na raty zaległości do maja 2022 roku) oraz po dniu bilansowym w dniu 29 marca 2017 roku spółka dominująca otrzymała z ZUS podpisaną nową umowę rozkładającą płatność zaległości wobec ZUS na raty na łączną kwotę 1.609 tys. PLN (wraz z odsetkami). Umowa przewiduje spłatę zadłużenia do marca 2018 roku, z możliwością wydłużenia tego okresu w przypadku terminowego regulowania zobowiązań wynikających z umowy.

Jak to zostało opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego, udziałowcy zapewniają dalsze finansowanie Spółki dominującej. W badanym roku miały miejsce podwyższenia kapitału.

Biegły rewident otrzymał oświadczenia o zapewnieniu dalszego finansowania Spółki dominującej od akcjonariuszy o łącznym udziale w kapitale 38,36%. 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 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 wynikać z ewentualnych sporów z organami podatkowymi.

Spółka zależna Toxic Software Sp z o.o., nie regulowała w roku bieżącym jak i w poprzednich zobowiązań publiczno-prawnych. Stanowi to naruszenie przepisów prawa, kwota zobowiązania głównego wobec ZUS zaprezentowana w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosi 169,7 tys. PLN. Ponadto Spółka nie złożyła deklaracji ZUS DRA za badany oraz poprzednie okresy. Kwota zobowiązania głównego z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych wykazana w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosi 72,9 tys. PLN. Spółka nie złożyła w Urzędzie Skarbowym deklaracji rocznej PIT-4R za badany i poprzednie okresy. Nie możemy zatem odnieść się do prawidłowości ustalenia zobowiązań publiczno-prawnych w powyższym zakresie.

Spółka zależna Way2Traffic S.A. nie regulowała w roku bieżącym jak i w poprzednich zobowiązań publiczno-prawnych. Stanowi to naruszenie przepisów prawa.

- a) Kwota zobowiązania głównego wobec ZUS na dzień bilansowy wykazana w sprawozdaniu finansowym za 2016 rok wynosi 136,2 tys. PLN. Spółka przedstawiła nam złożone za 2016 rok deklaracje nie mniej jednak kwota zobowiązania wobec ZUS nie jest ostatecznie potwierdzona, w związku z trudnością w dostępie do dokumentów z poprzednich lat. Nie jesteśmy zatem w stanie odnieść się do kwoty tego zobowiązania. Po dniu bilansowym Spółka zależna way2Traffic S.A. wystąpiła do ZUS z prośbą o rozłożenie zobowiązania na raty. ZUS wyraził zgodę na rozłożenie zadłużenia na 48 rat, bez wskazania kwoty, gdyż kwota zobowiązania nie jest ustalona. Bieżące zobowiązania wobec ZUS nadal nie są regulowane.
- b) Kwota zobowiązania głównego z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych wykazana w sprawozdaniu finansowym Spółki zależnej Way2Traffic S.A. na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosi 76,5 tys. PLN. Spółka nie złożyła w Urzędzie Skarbowym deklaracji rocznej PIT-4R za badany i poprzednie okresy.
- c) Spółka zależna Way2Traffic S.A. przedstawiła biegłemu deklaracje VAT za 2016 rok. W deklaracji VAT-7 za grudzień 2016 roku wykazana jest kwota 116,6 tys. PLN do rozliczenia w kolejnych okresach (należność Spółki). Oprócz powyższej kwoty, konta rozrachunków z Urzędem Skarbowym z tytułu podatku VAT obejmują zobowiązanie w wysokości 33,6 tys. PLN dotyczące poprzednich lat. W związku z utrudnionym dostępem do dokumentacji w poprzednich lat, nie możemy wypowiedzieć się w kwestii prawidłowości ustalenia powyższego zobowiązania.

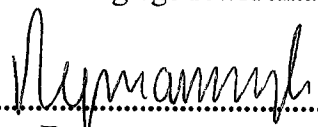
Nie możemy zatem odnieść się do prawidłowości ustalenia zobowiązań publiczno-prawnych w powyższym zakresie.

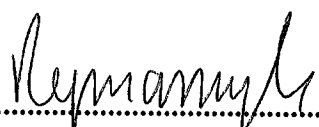
W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zaprezentowano wartość firmy na łączną kwotę 2 868 tys. PLN. Udział w sumie bilansowej stanowi 21,59%. Zarząd przeprowadził stosowne testy na utratę wartości i według przeprowadzonych szacunków, szacowana wartość spółek nie daje podstaw do stwierdzenia że mogła nastąpić trwała utrata wartości tego aktywa. Jednak gdyby szacunki dotyczące wartości Spółek zależnych nie potwierdziły się w przyszłości, to mogło by to być przesłanką do trwałej utraty wartości i należałoby utworzyć 2 868 tys. PLN odpisów aktualizujących, przez co wyniki byłyby niższe o tę kwotę odpisu.

Nie zgłaszając dalszych zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że:

- W księgach Spółki zależnej Toxic Software Sp z o.o. wykazane jest zobowiązanie wobec ProxyAd S.A. w kwocie 4 488 tys. PLN wynikające z umowy z dnia 1 marca 2013 r. Spółka ProxyAd S.A. została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 22 lipca 2016 r.
- Sprawozdania finansowe Spółki zależnej Way2Traffic S.A. za lata 2012 i 2013 zbadano z opóźnieniem tj. w roku 2017. Sprawozdania finansowe za lata 2011 – 2015 zostały zatwierdzone w dniu 26 kwietnia 2017 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. W dniu 16 maja 2017 r. sprawozdania finansowe za lata 2011-2015 złożono do Sądu Rejonowego w Warszawie XII Wydział Gospodarczy KRS. Nie przedstawiono biegłemu rewidentowi potwierdzenia złożenia powyższych sprawozdań w Urzędzie Skarbowym.

Niniejszy raport zawiera 22 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 30 maja 2017 roku