



MEMORANDUM INFORMACYJNE

Fachowcy.pl Ventures S.A. z siedzibą w Warszawie

*sporządzone w związku z
Ofertą Publiczną 6.000 sztuk Obligacji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1.000 złotych
każda i cenie emisyjnej równej wartości nominalnej i wynoszącej 1.000 złotych*

Oferujący



Polski Dom Maklerski S.A.
ul. Moniuszki 1A
00-014 Warszawa

Doradca



IPO Doradztwo Kapitałowe S.A.
ul. Moniuszki 1A
00-014 Warszawa

Warszawa, 12 stycznia 2017 r.

I. WSTĘP

Niniejsze Memorandum Informacyjne zostało przygotowane w związku z Ofertą Publiczną 6.000 (słownie: sześć tysięcy) sztuk obligacji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda Fachowcy.pl Ventures S.A. z siedzibą w Warszawie, których łączna wartość nominalna i łączna wartość liczona według ceny emisyjnej wyniesie do 6.000.000 zł (słownie: sześć milionów złotych).

Oferowanie Obligacji serii A odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w niniejszym Memorandum. Niniejsze Memorandum jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Obligacjach serii A, ich ofercie i Emitencie.

1. EMITENT

Firma pełna:	Fachowcy.pl Ventures Spółka Akcyjna
Firma skrócona:	Fachowcy.pl Ventures S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Grochowska 306/308, 03-840 Warszawa
Telefon:	+48 22 247 80 40
Fax:	+48 22 247 80 40
Poczta elektroniczna:	info@fachowcy.pl
Strona internetowa:	www.fachowcy.pl
Numer KRS:	0000384607
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	141679420
NIP:	521-35-10-420

2. LICZBA, RODZAJ, JEDNOSTKOWA WARTOŚĆ NOMINALNA I OZNACZENIE EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH OFEROWANYCH W TRYBIE OFERTY PUBLICZNEJ

Na podstawie niniejszego Memorandum oferuje się 6.000 sztuk Obligacji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda.

3. PODMIOT UDZIELAJĄCY ZABEZPIECZENIA (GWARANTUJĄCY), ZE WSKAZANIEM ZABEZPIECZENIA

Nie istnieje podmiot udzielający zabezpieczenia (gwarantujący).

Obligacje serii A są zabezpieczone w rozumieniu Ustawy o Obligacjach. Zabezpieczenie Obligacji jest wskazane w części IV. Dane o emisji w punkcie 4. Określenie rodzaju, zakresu, formy i przedmiotu zabezpieczeń.

4. CENA EMISYJNA (SPRZEDAŻY) OFEROWANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ALBO SPOSÓB JEJ USTALENIA ORAZ TRYB I TERMIN UDOSTĘPNIENIA CENY DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI

Cena emisyjna jednej Obligacji serii A jest równa wartości nominalnej i wynosi 1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych).

5. PRZEPIS USTAWY, ZGODNIE Z KTÓRYM OFERTA PUBLICZNA MOŻE BYĆ PROWADZONA NA PODSTAWIE MEMORANDUM

Obligacje oferowane na podstawie niniejszego Memorandum Informacyjnego są oferowane w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 3 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej i w sposób wskazany w art. 7 ust. 9 tej Ustawy. Zgodnie z art. 41 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, w przypadkach, o których mowa w art. 7 ust. 9, Emitent udostępnia do publicznej wiadomości memorandum informacyjne. Treść niniejszego Memorandum nie wymaga zatwierdzenia przez Komisję Nadzoru Finansowego.

6. PODMIOTY BIORĄCE UDZIAŁ W PRZYGOTOWANIU I PRZEPROWADZENIU OFERTY PUBLICZNEJ (PODMIOT OFERUJĄCY, SUBEMITENCI I POZOSTAŁE PODMIOTY)

Oferujący:

Nazwa (firma):	Polski Dom Maklerski Spółka Akcyjna
Siedziba:	Warszawa, Polska
Adres:	ul. Moniuszki 1A, 00-014 Warszawa
Telefon:	(+48 22) 629 27 12
Fax:	(+48 22) 659 20 70
Adres poczty elektronicznej:	kontakt@polskidm.com.pl
Adres strony internetowej:	www.polskidm.com.pl

Doradca:

Nazwa (firma):	IPO Doradztwo Kapitałowe Spółka Akcyjna
Siedziba:	Warszawa, Polska
Adres:	ul. Moniuszki 1A, 00-014 Warszawa
Telefon:	(+48 22) 250 84 14
Fax:	(+48 22) 250 84 17
Adres poczty elektronicznej:	ipo@ipo.com.pl
Adres strony internetowej:	www.ipo.com.pl

Na dzień publikacji niniejszego Memorandum Informacyjnego Emitent nie zawarł i nie planuje zawarcia umowy o submisję usługową lub inwestycyjną.

7. DATA WAŻNOŚCI MEMORANDUM ORAZ DATA, DO KTÓREJ INFORMACJE AKTUALIZUJĄCE MEMORANDUM ZOSTAŁY UWZGLĘDNIONE W JEGO TREŚCI

Niniejsze Memorandum zostało opublikowane w dniu 12 stycznia 2017 r. Termin ważności niniejszego Memorandum rozpoczyna się z chwilą jego publikacji i kończy się: (i) z upływem dnia przydziału Obligacji, lub (ii) z podaniem do publicznej wiadomości przez Emitenta informacji o odwołaniu Oferty Publicznej Obligacji serii A przeprowadzanej na podstawie niniejszego Memorandum. Informacje aktualizujące zostały uwzględnione w jego treści do chwili publikacji niniejszego Memorandum w dniu 12 stycznia 2017 r.

8. TRYB W JAKIM INFORMACJE O ZMIANIE DANYCH ZAWARTYCH W MEMORANDUM, W OKRESIE JEGO WAŻNOŚCI BĘDĄ PODAWANE DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI

Informacje o istotnych błędach lub niedokładnościach w jego treści lub znaczących czynnikach, mogących wpłynąć na ocenę papieru wartościowego, zaistniałych w okresie od udostępnienia niniejszego Memorandum Informacyjnego do publicznej wiadomości lub o których Emitent powziął wiadomość po tym udostępnieniu do dnia wygaśnięcia ważności niniejszego

Memorandum będą udostępniane do publicznej wiadomości niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 24 godzin od wystąpienia zdarzenia lub powzięcia o nim informacji, w formie aneksu do niniejszego Memorandum Informacyjnego w sposób, w jaki zostało udostępnione niniejsze Memorandum Informacyjne, tj. na stronach internetowych: Emitenta - www.fachowcy.pl oraz Oferującego - www.polskidm.com.pl.

Informacje powodujące zmianę treści udostępnionego do publicznej wiadomości Memorandum Informacyjnego lub aneksów w zakresie organizacji lub przeprowadzenia subskrypcji nie mające charakteru aneksu Emitent może udostępnić do publicznej wiadomości w formie komunikatu aktualizującego, w sposób w jaki zostało udostępnione niniejsze Memorandum.

SPIS TREŚCI

I. WSTĘP.....	2
1. Emitent.....	2
2. Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji papierów wartościowych oferowanych w trybie Oferty Publicznej	2
3. Podmiot udzielający zabezpieczenia (gwarantujący), ze wskazaniem zabezpieczenia.....	2
4. Cena emisyjna (sprzedaży) oferowanych papierów wartościowych albo sposób jej ustalenia oraz tryb i termin udostępnienia ceny do publicznej wiadomości	2
5. Przepis ustawy, zgodnie z którym oferta publiczna może być prowadzona na podstawie Memorandum	3
6. Podmioty biorące udział w przygotowaniu i przeprowadzeniu oferty publicznej (podmiot oferujący, subemitenci i pozostałe podmioty)	3
7. Data ważności Memorandum oraz data, do której informacje aktualizujące Memorandum zostały uwzględnione w jego treści	3
8. Tryb w jakim informacje o zmianie danych zawartych w memorandum, w okresie jego ważności będą podawane do publicznej wiadomości.....	3
II. CZYNNIKI RYZYKA.....	8
1. Czynniki ryzyka związane z sytuacją finansową, działalnością Emitenta i Grupy oraz z otoczeniem Emitenta	8
2. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym oraz z notowaniem obligacji Emitenta na Rynku ASO Catalyst	15
III. OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W MEMORANDUM	20
1. Oświadczenie Emitenta.....	20
2. Oświadczenie Doradcy	21
3. Oświadczenie Oferującego.....	22
IV. DANE O EMISJI	23
1. Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości emitowanych papierów wartościowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z papierów wartościowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych.....	23
2. Określenie podstawy prawnej emisji papierów wartościowych.....	24
2.1. Organ lub osoby uprawnione do podjęcia decyzji o emisji obligacji	24
2.2. Daty i formy podjęcia decyzji o emisji obligacji, z przytoczeniem jej treści	24
3. Wskazanie wszelkich praw i obowiązków z oferowanych papierów wartościowych	25
3.1. Warunki wypłaty oprocentowania	27
3.2. Warunki wykupu obligacji	28
3.3. Przekazanie środków z Emisji do Emitenta	28
4. Określenie rodzaju, zakresu, formy i przedmiotu zabezpieczeń.....	29
5. Określenie innych praw wynikających z emitowanych lub sprzedawanych papierów wartościowych ...	31
6. Informacje o banku reprezentancie lub administratorze zastawu, ustanowionych w związku z emisją obligacji.....	31
7. Szczegółowe informacje o pierwszeństwie w spłacie zobowiązań wynikających z papierów wartościowych przed innymi zobowiązaniami emitenta.....	31
8. Informacje o warunkach i sytuacjach, w których Emitent ma prawo albo jest zobowiązany do wcześniejszego wykupu papierów wartościowych, jak również informacje o sytuacjach i warunkach, po spełnieniu których posiadacz papieru wartościowego uzyska prawo do wcześniejszego wykupu papieru wartościowego przez emitenta	32
8.1. Przedterminowy wykup obligacji na żądanie Emitenta.....	33

9.	Wskazanie źródeł pochodzenia środków na spłatę zobowiązań wynikających z emitowanych papierów wartościowych	34
10.	Próg dojścia emisji do skutku	34
11.	Dodatkowe informacje dotyczące obligacji przychodowych	34
12.	Informacje dotyczące obligacji, z których zobowiązania mają zostać spłacone ze środków uzyskanych ze spłaty określonych wierzytelności lub z innych środków uzyskanych w celu spłaty tych obligacji	34
13.	Informacje o kosztach emisji i przeprowadzenia publicznej oferty papierów wartościowych	34
14.	Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem papierami wartościowymi, w tym wskazanie płatnika podatku	34
15.	Wskazanie stron umów o subemisję usługową lub inwestycyjną oraz istotnych postanowień tych umów	40
16.	Określenie zasad dystrybucji oferowanych papierów wartościowych	40
16.1.	Wskazanie osób, do których kierowana jest oferta	40
16.2.	Terminy otwarcia i zamknięcia subskrypcji	40
16.3.	Zasady, miejsce i terminy składania zapisów oraz terminy związania zapisem	41
16.4.	Zasady, miejsce i terminy dokonywania wpłat oraz skutki prawne niedokonania wpłaty w oznaczonym terminie lub wniesienia wpłaty niepełnej	44
16.5.	Informacje o uprawnieniach zapisujących się osób do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu, wraz z warunkami, jakie muszą być spełnione, aby takie uchylenie było skuteczne	46
16.6.	Terminy i szczegółowe zasady przydziału papierów wartościowych	46
16.7.	Zasady oraz terminy rozliczenia wpłat i zwrotu nadpłaconych kwot	47
16.8.	Przypadki, w których oferta może nie dojść do skutku lub emitent może odstąpić od jej przeprowadzenia	48
16.9.	Sposób i forma ogłoszenia o dojściu albo niedojściu oferty do skutku oraz sposób i termin zwrotu wpłaconych kwot	49
16.10.	Sposób i forma ogłoszenia o odstąpieniu od przeprowadzenia oferty lub jej odwołaniu	49
17.	Wskazanie celów emisji papierów wartościowych, które mają być realizowane z uzyskanych wpływów z emisji	49
V.	DANE O EMITENCIE	50
1.	Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres emitenta wraz z numerami telekomunikacyjnymi (telefon, telefaks), adresem głównej strony internetowej i adresem poczty elektronicznej, identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numerem według właściwej identyfikacji podatkowej	50
2.	Wskazanie czasu trwania emitenta, jeżeli jest oznaczony	50
3.	Przepisy prawa, na podstawie których został utworzony Emitent	50
4.	Sąd, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru	50
5.	Krótki opis historii Emitenta	50
6.	Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych emitenta oraz zasad ich tworzenia	55
7.	Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego	56
8.	Wskazanie, na jakich rynkach papierów wartościowych są lub były notowane papiery wartościowe emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe	56
9.	Informacje o ratingu przyznany emitentowi lub emitowanym przez niego papierom wartościowym	57
10.	Informacje o wszczętych wobec emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym, ugodowym, arbitrażowym, egzekucyjnym lub likwidacyjnym	57
11.	Informacje o wszystkich innych postępowaniach przed organami administracji publicznej, postępowaniach sądowych lub arbitrażowych, w tym o postępowaniach w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy emitenta, a które to	

postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości albo mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową emitenta	58
12. Zobowiązania Emitenta, w szczególności kształtujące jego sytuację ekonomiczną i finansową, które mogą istotnie wpłynąć na możliwość realizacji przez nabywców papierów wartościowych uprawnień w nich inkorporowanych.....	58
13. Informacje o nietypowych zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w Memorandum	59
14. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji finansowej i majątkowej Emitenta oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych za ostatni rok obrotowy	59
15. Prognozy wyników finansowych Emitenta	59
16. Osoby zarządzające i nadzorujące przedsiębiorstwo Emitenta	60
17. Dane o strukturze Akcjonariatu	65
18. Podstawowe informacje o działalności emitenta ze wskazaniem w szczególności produktów, rynków zbytu, posiadanych istotnych zezwoleń i koncesji	66
18.1. Przedmiot działalności Emitenta	66
18.2. Grupa Kapitałowa Fachowcy.pl Ventures S.A.	67
18.3. Produkty i serwisy internetowe	71
18.4. Klienci Emitenta	72
18.5. Otoczenie rynkowe Emitenta	74
19. Inne informacje dotyczące prowadzonej przez emitenta działalności gospodarczej, istotne dla oceny możliwości realizowania przez emitenta jego zobowiązań z emitowanych papierów wartościowych	74
VI. SPRAWOZDANIE FINANSOWE	75
1. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Fachowcy.PL Ventures S.A. za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.	75
2. Jednostkowy i Skonsolidowany Raport Kwartalny Fachowcy.pl Ventures S.A. za okres od 1 lipca 2016 r. do 30 września 2016 r.	193
VII. ZAŁĄCZNIKI.....	223
Załącznik 1 – Odpis z właściwego dla emitenta rejestru.....	223
Załącznik 2 – Statut Spółki	233
Załącznik 3 – Warunki emisji Obligacji	246
Załącznik 4 – Wykaz punktów przyjmujących zapisy na Obligacje Fachowcy.pl Ventures S.A.	263
Załącznik 5 – Wzór formularza zapisu na Obligacje zwykłe na okaziciela serii A.....	264
Załącznik 6 – Wyciąg z Raportu z wyceny przedmiotu zabezpieczenia Obligacji.....	266
Załącznik 7 – Umowa o pełnienie Funkcji Administratora Zastawu	272
Załącznik 8 – Umowa o pełnienie funkcji Administratorem Zabezpieczenia	281
Załącznik 9 - Objasnienie definicji i skrótoów	286

II. CZYNNIKI RYZYKA

Niniejszy rozdział zawiera informacje na temat czynników powodujących ryzyko dla nabywcy instrumentów finansowych objętych niniejszym Memorandum Informacyjnym, a w szczególności czynników związanych z sytuacją gospodarczą, majątkową i finansową Spółki oraz Grupy. Poniższy spis nie ma charakteru zamkniętego, obejmując najważniejsze czynniki, które według najlepszej wiedzy Emitenta należy uwzględnić przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnej. Opisane ryzyka, wraz z pozostałymi czynnikami, które ze względu na znacznie mniejsze prawdopodobieństwo oraz złożoność działalności gospodarczej Spółki i Grupy nie zostały w niniejszym Memorandum Informacyjnym opisane, mogą w skrajnych sytuacjach skutkować niezrealizowaniem założonych przez Inwestora celów inwestycyjnych lub nawet utratą części zainwestowanego kapitału.

1. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ FINANSOWĄ, DZIAŁALNOŚCIĄ EMITENTA I GRUPY ORAZ Z OTOCZENIEM EMITENTA

Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą w Polsce

Sytuacja gospodarcza w Polsce ma znaczący wpływ na wyniki finansowe osiągane przez Emitenta. Ewentualne zmniejszenie tempa wzrostu produktu krajowego brutto, nakładów na konsumpcję lub nakładów inwestycyjnych oraz innych wskaźników o analogicznym charakterze może niekorzystnie wpłynąć na sytuację finansową Emitenta. W przypadku pogorszenia się koniunktury gospodarczej w Polsce ze względu na czynniki zarówno wewnętrzne, jak również zewnętrzne, może nastąpić pogorszenie wyników i sytuacji finansowej Emitenta, co może mieć negatywny wpływ na wyniki osiągane przez Emitenta. Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje sytuację gospodarczą w Polsce z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowując strategię Emitenta do występujących zmian.

Ryzyko związane z polityką gospodarczą w Polsce

Realizacja przez Emitenta celów strategicznych, w tym realizacja zakładanych wyników finansowych, będzie uwarunkowana do pewnego stopnia czynnikami makroekonomicznymi, które są niezależne od działań Emitenta. Takimi czynnikami są: polityką rządu, decyzje podejmowane przez Narodowy Bank Polski oraz Radę Polityki Pieniężnej – one natomiast wpływają na poziom inflacji, wielkość deficytu budżetowego i zadłużenia zagranicznego, stopę bezrobocia, strukturę dochodów ludności itd. Niekorzystne zmiany w otoczeniu makroekonomicznym mogą w istotny sposób negatywnie wpłynąć na działalność i wyniki ekonomiczne osiągane przez Emitenta. W celu ograniczenia tego ryzyka Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje zmiany w wyżej wskazanym obszarze, a także z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowuje strategię Emitenta do występujących zmian.

Ryzyko związane ze zmiennością regulacji prawnych oraz systemu podatkowego w Polsce

Od kilku lat w Polsce można zaobserwować wzrost zmian regulacji prawnych. Z roku na rok powstaje coraz więcej nowych przepisów prawnych, co powoduje zarówno dla obywateli jak i przedsiębiorców trudności z bieżącym zapoznawaniem się ze zmianami prawa. Według badań przeprowadzonych przez Grant Thornton „Polska jest liderem produkcji prawa w całej Unii Europejskiej”¹, co potwierdza tezę o niestabilności i chwiejności polskiego prawa, w tym prawa podatkowego.

¹ http://grantthornton.pl/wp-content/uploads/2016/02/BarometrPrawa_GT_luty2016.pdf

W związku z powyższym pojawia się ryzyko niedostosowania się Emitenta do nowych regulacji wystarczająco szybko, co więcej zmiany regulacji prawnych mogą powodować wzrost wydatków jakie Emitent będzie musiał ponieść w związku z prowadzoną działalnością. Jednocześnie może pojawić się ryzyko związane z określeniem przyszłych skutków decyzji podejmowanych przez Emitenta w niestabilnym otoczeniu prawnym. Przede wszystkim zmiany prawa podatkowego powodujące zwiększenie obciążeń fiskalnych mogą negatywnie wpłynąć na sytuację finansową Emitenta.

W celu minimalizacji ryzyka związanego ze zmiennością regulacji prawnych i systemu podatkowego Emitent monitoruje zmiany kluczowych przepisów mających związek z prowadzoną przez niego działalnością, a także stara się na bieżąco dostosowywać strategię Spółki do zmian.

Ryzyko wystąpienia nieprzewidywalnych zdarzeń

W przypadku zajścia nieprzewidywalnych zdarzeń, takich jak np. wojny, ataki terrorystyczne lub nadzwyczajne działanie sił przyrody, może dojść do niekorzystnych zmian w koniunkturze gospodarczej, co może negatywnie wpłynąć na działalność Emitenta. Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje występujące czynniki ryzyka dla nieprzerwanej i niezakłóconej działalności Emitenta, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem reagować na dostrzegane czynniki ryzyka.

Ryzyko zmian prawa międzynarodowego

Emitent działa w branży IT, na której działania wywierają wpływ nie tylko regulacje krajowe, ale też międzynarodowe. W szczególności znaczenie dla Emitenta mają regulacje prawne tworzone w strukturze Unii Europejskiej oraz w ramach innych organizacji międzynarodowych. Polskie regulacje prawne w znacznym stopniu stanowią skutek implementacji do krajowego porządku prawnego przepisów prawa europejskiego oraz międzynarodowego, czego efektem dla Emitenta jest konieczność monitorowania zmian przepisów europejskich i międzynarodowych.

Celem ograniczenia opisywanego ryzyka Zarząd Emitenta stale monitoruje zmiany przepisów prawa europejskiego i międzynarodowego, dążąc do dostosowania prowadzonej działalności do zaistniałych zmian.

Ryzyko związane z niespłacalnością należności przez klientów oraz ryzyko spraw sądowych

Spółka zawiera umowy z klientami działającymi w sektorze MŚP, w tym również na wczesnym etapie rozwoju. Klienci Spółki mogą okazać się niewypłacalni. Efektem niewypłacalności klientów Emitenta może być pogorszenie sytuacji płatniczej Spółki. Spółka stara się przeciwdziałać negatywnym skutkom zatorów płatniczych klientów poprzez zawarcie umowy przenoszącej ryzyko kredytowe na wyspecjalizowaną firmę zewnętrzną. W maju 2016 r. Emitent zawarł umowę z inviPay Sp. z o.o. zgodnie z którą inviPay zobowiązuje się do świadczenia usług polegających na nabywaniu wierzytelności handlowych Spółki powstałych w wyniku świadczenia usług budowy i obecności w Internecie.

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

Ryzyko związane ze zmianami technologicznymi w sektorze IT

Istotną charakterystyką branży IT, w której działa Emitent, jest szybkość zachodzących zmian technologicznych, które mają swoje bezpośrednie przełożenie na produkty i usługi branży IT. Zakres zmian powoduje, że Emitent w celu zachowania pozycji rynkowej zmuszony jest do stałej obserwacji rynku pod względem pojawiania się coraz nowszych produktów i usług oraz do stałej obserwacji zaplecza technologicznego branży IT, które wpływać będą na kierunek rozwoju branży. Opisana płynność i dynamika branży IT niesie ze sobą ryzyko ponoszenia znacznych kosztów związanych z koniecznością modyfikacji zaplecza IT służącego do realizacji usług oraz obserwacji rynku.

Ryzyko konieczności ponoszenia znaczących nakładów inwestycyjnych

Dynamiczny rozwój technologii IT sprawia, że oferowanie konkurencyjnych rozwiązań wymaga znacznych inwestycji oraz ciągłego poszukiwania i dostosowywania usług do potrzeb klientów. Tego typu działania są charakterystyczne dla branży, dla której szybkie zmiany i konkurencja są naturalną sytuacją rynkową. Prowadzenie przez Emitenta działalności w takim środowisku niesie za sobą ryzyko konieczności ponoszenia istotnych nakładów inwestycyjnych w stosunkowo krótkim horyzoncie czasowym.

Ryzyko związane z tworzeniem nowych usług i produktów oraz pozyskiwaniem nowych kontraktów

Emitent zamierza ciągle ulepszać oferowane usługi i produkty, jak również dodawać nowe, w segmentach, w których dotąd nie zgromadził znacznego doświadczenia lub które są w początkowej fazie rozwoju. Poszerzenie bazy klientów wymaga m.in. wyprzedzanie działań konkurencji oraz skutecznego zaspokajania rosnących potrzeb klientów. Wprowadzenie nowatorskich usług wiąże się ze znacznymi kosztami, ponoszonymi na opracowanie ich koncepcji, wypracowanie, testowanie oraz reklamę. Nie można wykluczyć przypadku, w którym nowatorskie, nowowprowadzone przez Emitenta usługi i produkty przyniosą słabsze niż oczekiwane rezultaty ekonomiczne. W związku z powyższym działalność Emitenta obarczona jest w szczególności, ale nie wyłącznie, poniższymi czynnikami ryzyka:

- ryzyko niezakończenia w przewidywanym terminie prac nad stworzeniem nowych usług (ryzyka technologiczne, organizacyjne oraz prawne),
- ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanej pozycji rynkowej i tym samym niemożliwości realizacji swoich planów strategicznych (m.in. z uwagi na stosunkowo małą rozpoznawalność Emitenta na rynku).

Emitent stara się ograniczać powyższe ryzyka poprzez:

- wdrożenie adekwatnych środków technologicznych zapewniających skuteczność planowanych przedsięwzięć,
- zalecanie realizacji projektów podmiotom o wysokich zasobach wiedzy i doświadczenia,
- przeprowadzenie analizy rynku i badań marketingowych, dzięki którym możliwe jest rozpoznanie potrzeb potencjalnych klientów i zaoferowanie produktu lub usługi w najwyższym stopniu spełniających ich oczekiwania,
- korzystanie z wiedzy zgromadzonej w czasie dotychczasowej działalności Emitenta,
- prowadzenie działań marketingowych, reklamowych i public relations, mających na celu budowę silnej marki Emitenta i jego produktów,

- stworzenie planów długo- i krótkofalowych uwzględniających potencjalne ryzyka oraz metody ich minimalizacji w celu zarządzania sytuacją kryzysową.

Ryzyko niepowodzenia strategii rozwoju Emitenta (ryzyko nie osiągnięcia celów strategicznych)

Z uwagi na fakt, iż Emitent działa na rynku, który nie ma długiej historii i jest w dużym stopniu obciążony ryzykiem zmienności i nieprzewidywalności, Emitent narażony jest na ryzyko związane z nietrafnością przyjętych założeń strategicznych dotyczących m.in. rozwijanych usług i produktów oraz przyszłego zapotrzebowania na nie ze strony klientów. Powyższe wpływa także na ryzyko niezrealizowania możliwych do osiągnięcia przychodów i wyników finansowych. Emitent stara się ograniczać powyższe ryzyka poprzez tworzenie precyzyjnej strategii biznesowej oraz planu działań, z wykorzystaniem danych analitycznych oraz wiedzy i doświadczeń kluczowych pracowników Emitenta.

Ryzyko konkurencji (w tym zagranicznej)

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

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

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

Ryzyko związane z działaniami marketingowymi oraz public relations

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

- uzyskaniem niezadowalających wskaźników realizacji kampanii internetowych (w tym, ale nie wyłącznie: CPC (współczynnik efektywności reklamy; będący stosunkiem liczby kliknięć do kosztów włożonych w emisję reklamy, na podstawie którego oblicza się koszt pojedynczego kliknięcia w baner reklamowy), CPM (oznaczenie stosowane w reklamie internetowej

oznaczające 1.000 wyświetleń jednostki reklamowej), CTR (stosunek między wyświetleniami reklamy, a liczbą kliknięć na tę reklamę);

- niedostatecznym doбором grup docelowych, mediów, czasów emisji, słów kluczowych oraz innych parametrów reklam;
- niedostatecznym dostosowaniem przekazu marketingu komunikacyjnego lub PR do odbiorców.

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

Ryzyko związane ze współpracą z podwykonawcami

W swojej działalności Emitent bardzo często opiera się na współpracy z podwykonawcami. Emitent zawierając umowy z podwykonawcami stara się zapewnić najdalej idące bezpieczeństwo procesu poprzez odpowiedni, poprzedzony analizą i weryfikacją referencji dobór podwykonawców. Istnieje jednak ryzyko nienależytego wywiązania się z umowy przez podwykonawców oraz ryzyko awarii bądź niezgodnego z umową sposobu funkcjonowania infrastruktury technologicznej podwykonawcy, co może odbić się na jakości świadczonej usługi, a w konsekwencji spowodować utratę zaufania kontrahentów do Emitenta.

Ryzyko związane z obsługą techniczną serwisu www.fachowcy.pl

Zgodnie z planowaną strategią Emitent będzie prowadził działalność w oparciu o oprogramowanie i infrastrukturę sieciową wykorzystywaną do prowadzenia serwisu www.fachowcy.pl. Istnieje ryzyko trwałego lub przejściowego uszkodzenia systemów lub zaistnienia poważnego błędu systemu, który spowoduje całkowite lub częściowe przerwanie pracy tego serwisu. Może to spowodować trwałe lub przejściowe ograniczenia lub nawet przerwanie działalności Emitenta. Efektem opisanych zdarzeń może być ponadto całkowita lub częściowa utrata danych przechowywanych przez Emitenta w związku z obsługą serwisu www.fachowcy.pl. Celem ograniczenia powyższego ryzyka Emitent prowadzi stały nadzór nad działalnością wszystkich systemów przy pomocy wyspecjalizowanych w tym zakresie podmiotów, jak również dba o sporządzanie kopii zapasowych systemów i danych, co powinno umożliwić stosunkowo łatwe przywrócenie działania serwisu www.fachowcy.pl w przypadku poważnej awarii technicznej.

Ryzyko utraty i trudności w pozyskaniu kluczowych pracowników

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

większość deweloperów systemów informatycznych poszukuje specjalistów do realizacji swoich projektów.

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

Ryzyko związane z naruszeniem praw własności intelektualnej

Prowadzona przez Emitenta działalność wiąże się z ryzykiem w zakresie naruszenia praw własności intelektualnej Emitenta do zastosowanych rozwiązań w zakresie systemów informatycznych. Emitent podejmuje działania zabezpieczające systemy informatyczne Emitenta poprzez m. in. kontrolę dostępu do struktur systemów informatycznych, stosowanie aktualnego oprogramowania antywirusowego oraz korzystanie z usług specjalistycznych firm prowadzących działalność w zakresie ochrony baz danych.

Nie można jednak całkowicie wyeliminować ryzyka związanego z naruszeniem praw własności intelektualnej Emitenta poprzez zastosowanie złośliwego oprogramowania oraz działania hakerów.

Ryzyko związane ze zwiększeniem zakresu świadczenia usług na rynkach zagranicznych

Emitent planuje zwiększenie zaangażowania na rynkach zagranicznych, w których widzi znaczny potencjał w zakresie zbywania oferowanych przez siebie usług. W związku z tym Emitent stale udoskonala swoją ofertę produktową.

Przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych w instrumenty finansowe Emitenta należy jednak uwzględnić ryzyko niepowodzenia zamierzonej ekspansji zagranicznej, które może być efektem np. niedostatecznego popytu w krajach docelowych, niewłaściwym rozpoznaniem danego rynku i potencjalnych klientów, niedostosowaniem usług oferowanych przez Emitenta do wymagań danego rynku zagranicznych lub brakiem możliwości odpowiedniego stworzenia i rozbudowania struktury sprzedażowej na danym rynku. Zaistnienie opisywanych zdarzeń może w konsekwencji skutkować ograniczeniem dynamiki rozwoju działalności Emitenta, utratą zainwestowanych w ekspansję zagraniczną środków finansowych oraz pogorszeniem wyników finansowych Emitenta.

Emitent stara się ograniczyć powyższe ryzyko poprzez precyzyjne sondowanie rynku docelowego, zapotrzebowania na usługi świadczone przez Emitenta oraz modelową kalkulację szans Spółki na prowadzenie niezaburzonej działalności na rynku zagranicznym.

Ryzyko związane z naruszeniem znaku towarowego

Emitent posługuje się znakiem towarowym słowno-graficznym „Fachowcy.pl” (Emitent posiada wyłączne prawa autorskie do powyższego znaku towarowego), na który na dzień sporządzenia niniejszego memorandum nie zostało udzielone żadne prawo ochronne. Emitent uzyskał prawo ochronne na poprzednio używany przez siebie znak towarowy "Fachowcy.pl rekomendujemy tylko najlepszych".

Istnieje ryzyko, że podmiot trzeci będzie posługiwał się zbliżonym znakiem towarowym do znaku "Fachowcy.pl". Powyższe działanie może mieć skutek w postaci wszczęcia i prowadzenia postępowania sądowego o ochronę znaku towarowego "Fachowcy.pl".

W celu zapobieżenia powyższemu ryzyku Emitent planuje uzyskać prawo ochronne na znak towarowy "Fachowcy.pl".

Ryzyko niezrealizowania prognoz wyników finansowych

Zarząd Emitenta w dniu 2 czerwca 2016 r. opublikował raport bieżący nr 44/2016 zawierający prognozę wyników finansowych Emitenta na lata 2016-2017. Prognoza została przygotowana przez Emitenta w oparciu o wewnętrzny model finansowy Emitenta. Prognoza danych finansowych została sporządzona przy uwzględnieniu realizacji strategii rozwoju Emitenta oraz osiąganiu przez Emitenta wyznaczonych celów strategicznych (w szczególności celów sprzedażowych). W przypadku niepowodzenia w zakresie realizacji założonych celów (w szczególności w zakresie założonych predykcji sprzedażowych) Emitent nie będzie w stanie zrealizować powyższej prognozy wyników finansowych. Emitent na bieżąco monitoruje możliwość wykonania opublikowanej prognozy.

Ryzyko wysokości osiągniętych przychodów ze świadczenia usług abonamentowych

Emitent stale zwiększa grono klientów na świadczone przez siebie usługi abonamentowe tworzenia i utrzymywania obecności firmy w Internecie, jednak nie można wykluczyć ograniczenia popytu w tym zakresie. Ograniczenie popytu na świadczone przez Emitenta usługi może negatywnie wpłynąć na wysokość osiągniętych przez niego wyników finansowych. Emitent stale szacuje krąg potencjalnych odbiorców docelowych oferowanych przez siebie usług. Na szacunki dokonywane przez Emitenta mogą mieć wpływ takie czynniki jak sytuacja koniunkturalna na rynkach, na których Emitent prowadzi swoją działalność, wzmożona konkurencja na rynku właściwym, obniżenie poziomu wydatków na inwestycje w ramach potencjalnych klientów Emitenta.

W celu przeciwdziałania opisywanemu ryzyku Emitent stale monitoruje rynek oraz dokonuje zakupu wysokojakościowych baz danych zapewniających Emitentowi szeroki dostęp do potencjalnych klientów Emitenta. Dodatkowo Emitent ukierunkowuje swoją działalność na wysoką jakość świadczonych usług i jednocześnie świadczenie usług po konkurencyjnych cenach.

Ryzyko związane z bezpieczeństwem internetowym oraz ochroną danych osobowych

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

Ryzyko związane z funkcjonowaniem Rady Nadzorczej w niepełnym składzie

Zgodnie z art. 385 §1 Kodeksu Spółek Handlowych jak i §21 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza powinna składać się z co najmniej 5 członków. Członków Rady Nadzorczej Spółki powołuje się na okres wspólnej kadencji, która trwa trzy lata (pkt 3, §21 Statutu Spółki). Istnieje ryzyko, że w trakcie trwania kadencji członek złoży rezygnację z zasiadania w Radzie Nadzorczej, co za tym idzie Rada Nadzorcza będzie miała ograniczone możliwości działania w związku z niepełnym składem.

Na dzień publikacji Memorandum Informacyjnego w skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi 4 osoby. Pomniejszony skład jest wynikiem złożenia rezygnacji z funkcji i zasiadania w Radzie Nadzorczej przez Pana Grzegorza Bielowickiego w dniu 29 grudnia 2016 r. Emitent zamierza niezwłocznie podjąć stosowne kroki w celu uzupełnienia składu Rady Nadzorczej o wymaganą liczbę członków.

Ryzyko związane z postępowaniami egzekucyjnymi, sądowymi oraz postępowaniami przed organami administracyjnymi

Wobec Emitenta toczą się postępowania sądowe, egzekucyjne i przed organami ZUS. W związku z tym istnieje ryzyko pogorszenia się sytuacji finansowej Emitenta w przypadku niekorzystnych dla Emitenta wyników postępowań.

Na dzień publikacji Memorandum Informacyjnego wobec Emitenta toczy się:

- postępowanie egzekucyjne, które jest zawieszone na podstawie postanowienia Sądu Okręgowego w Warszawie XXVI Wydział Gospodarczy z dnia 22 października 2016 r. Postanowienie o zawieszeniu zostało wydane w związku z zażaleniem Spółki na postanowienie Sądu Okręgowego w Warszawie z dnia 17 sierpnia 2016 r. o nadaniu klauzuli wykonalności nakazowi zapłaty w postępowaniu nakazowym z dnia 16 lutego 2016 r., wydanemu w sprawie o sygn. akt XXVI GNc 32/16. Nakazem zapłaty została zasądzona od Fachowcy.pl Ventures S.A. kwota 228.889,30 zł wraz z odsetkami ustawowymi.
- postępowanie sądowe o zapłatę kwoty w wysokości 63.700 złotych wraz z odsetkami ustawowymi.

Jeżeli powyższe postępowania zakończą się na niekorzyść Spółki, należy brać pod uwagę możliwość pogorszenia się wyników finansowanych Emitenta. W celu zapobieżenia pogorszeniu się wyników finansowych jak i płynności finansowej Spółki, Emitent na bieżąco monitoruje przebieg toczących się postępowań.

Emitent zawarł także w maju 2016 r. umowę z ZUS rozkładającą na raty płatność zobowiązań (składek) wobec ZUS za okres przełom lat 2013/2014 – październik 2015 w łącznej kwocie ok. 727 tys. PLN. Płatność rat została rozłożona na 6 lat (do maja 2022 r.). Terminy płatności składek za okres listopad 2015 – kwiecień 2016 zostały odroczone o 6 miesięcy i zostały spłacone przez Emitenta. Jednocześnie Emitent zapewnia, że wszystkie zobowiązania wynikające z umowy z ZUS są regulowane zgodnie z umownymi terminami płatności.

2. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z RYNKIEM KAPITAŁOWYM ORAZ Z NOTOWANIEM OBLIGACJI EMITENTA NA RYNKU ASO CATALYST

W przypadku naruszenia lub uzasadnionego podejrzenia naruszenia przepisów prawa w związku z Ofertą Publiczną, subskrypcją lub sprzedażą, dokonywanymi na podstawie tej Oferty, na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, przez Emitenta, sprzedającego lub inne podmioty uczestniczące w tej Ofercie, subskrypcji lub sprzedaży w imieniu lub na zlecenie Emitenta lub sprzedającego albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić, Komisja może:

- (i) nakazać wstrzymanie rozpoczęcia Oferty Publicznej, subskrypcji lub sprzedaży albo przerwanie jej przebiegu, na okres nie dłuższy niż 10 dni roboczych, lub
- (ii) zakazać rozpoczęcia Oferty Publicznej, subskrypcji lub sprzedaży albo dalszego jej prowadzenia, lub
- (iii) opublikować, na koszt Emitenta lub sprzedającego, informację o niezgodnym z prawem działaniu w związku z Ofertą Publiczną, subskrypcją lub sprzedażą.

W związku z daną Ofertą Publiczną, subskrypcją lub sprzedażą, Komisja może wielokrotnie zastosować środek przewidziany w pkt 2 i 3.

Komisja może zastosować środki, o których mowa wyżej, także w przypadku gdy:

- (i) Oferta Publiczna, subskrypcja lub sprzedaż papierów wartościowych, dokonywane na podstawie tej Oferty, lub ich dopuszczenie lub wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym w znaczący sposób naruszałoby interesy Inwestorów;
- (ii) istnieją przesłanki, które w świetle przepisów prawa mogą prowadzić do ustania bytu prawnego Emitenta;
- (iii) działalność Emitenta była lub jest prowadzona z rażącym naruszeniem przepisów prawa, które to naruszenie może mieć istotny wpływ na ocenę papierów wartościowych Emitenta lub też w świetle przepisów prawa może prowadzić do ustania bytu prawnego lub upadłości Emitenta, lub
- (iv) status prawny papierów wartościowych jest niezgodny z przepisami prawa, i w świetle tych przepisów istnieje ryzyko uznania tych papierów wartościowych za nieistniejące lub obciążone wadą prawną mającą istotny wpływ na ich ocenę.

Ustawa o Ofercie Publicznej posługuje się również rygorami obejmującymi prowadzenie przez Emitentów papierów wartościowych akcji promocyjnej i przewiduje określone sankcje nakładane za naruszające przepisy prawa uchybienia.

Ryzyko związane z wydłużeniem czasu przyjmowania zapisów

Zgodnie z zapisami niniejszego Memorandum, Zarząd Emitenta zastrzega sobie prawo do zmiany terminów Oferty Publicznej Obligacji, w tym wydłużenia terminu przyjmowania zapisów na Obligacje. W takim przypadku, zostanie podana do publicznej wiadomości stosowna informacja w formie aneksu do Memorandum Informacyjnego, zgodnie z art. 41 Ustawy o Ofercie Publicznej. Informacja zostanie przekazana do publicznej wiadomości w sposób, w jaki zostało opublikowane Memorandum. Wydłużenie terminu przyjmowania zapisów na oferowane Obligacje może spowodować zamrożenie na pewien okres środków finansowych wniesionych przez Inwestorów w formie dokonanych wpłat na Obligacje.

Ryzyko związane z odwołaniem lub odstąpieniem od Oferty Publicznej

Zarząd Emitenta może podjąć uchwałę o zawieszeniu Oferty Publicznej Obligacji albo odstąpieniu od przeprowadzania Oferty Publicznej Obligacji w każdym czasie, jeśli w ocenie Zarządu wystąpi taka potrzeba, z zastrzeżeniem, że odstąpienie od przeprowadzenia Oferty Obligacji bądź zawieszenie Oferty Publicznej Obligacji po rozpoczęciu przyjmowania zapisów może nastąpić tylko z ważnych powodów.

Do ważnych powodów można zaliczyć w szczególności:

- (i) nagłą zmianę w sytuacji gospodarczej lub politycznej kraju, regionu lub świata, której nie można było przewidzieć przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów, a która miałaby lub mogłaby mieć istotny negatywny wpływ na przebieg Oferty lub działalność Emitenta,
- (ii) nagłą zmianę w otoczeniu gospodarczym lub prawnym Emitenta, której nie można było przewidzieć przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów, a która miałaby lub mogłaby mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną Emitenta,
- (iii) nagłą zmianę w sytuacji finansowej, ekonomicznej lub prawnej Emitenta, która miałaby lub mogłaby mieć negatywny wpływ na działalność Emitenta, a której nie można było przewidzieć przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów,
- (iv) nagłą zmianę sytuacji na rynku kapitałowym, która miałaby lub mogłaby mieć negatywny wpływ na przebieg publicznej oferty Obligacji Emitenta, a której nie można było przewidzieć przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów.
- (v) wystąpienie innych okoliczności powodujących, iż przeprowadzenie Oferty byłoby niemożliwe lub szkodliwe dla interesu Emitenta lub Inwestorów.

W przypadku zawieszenia Oferty Publicznej Obligacji stosowna informacja zostanie podana do publicznej wiadomości poprzez udostępnienie aneksu do Memorandum w sposób, w jaki zostało opublikowane Memorandum.

W przypadku ewentualnego odstąpienia od Oferty Publicznej Obligacji Emitent poinformuje o tym fakcie poprzez zamieszczenie ogłoszenia o odstąpieniu od Oferty Publicznej w sposób, w jaki zostało udostępnione do publicznej wiadomości Memorandum Informacyjne. W przypadku odstąpienia od Oferty Publicznej Obligacji w trakcie jej trwania Inwestorom, którzy złożyli i opłacili zapisy, zostanie dokonany zwrot wpłaconych przez nich środków w sposób określony przez Inwestora w zapisie, w terminie 7 dni roboczych od dnia ogłoszenia przez Emitenta decyzji o odstąpieniu od Oferty Publicznej Obligacji. Zwrot powyższych kwot zostanie dokonany bez odsetek i odszkodowań.

Zawieszenie Oferty Publicznej Obligacji spowoduje przesunięcie terminów Oferty Publicznej Obligacji, w tym terminu przydziału Obligacji.

W przypadku naruszenia lub uzasadnianego podejrzenia naruszenia przepisów prawa przez podmioty uczestniczące w Publicznej Ofercie, albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić Komisja może zakazać w trybie art. 16 i art. 18 Ustawy o Ofercie Publicznej rozpoczęcia Publicznej Oferty, bądź wstrzymać jej rozpoczęcie na okres nie dłuższy niż 10 dni roboczych.

Ryzyko niedojścia Publicznej Oferty do skutku

Emisja Obligacji nie dojdzie do skutku w przypadku, gdy nie zostanie subskrybowanych i należycie opłaconych 3.000 (słownie: trzy tysiące) sztuk Obligacji.

W przypadku niedojścia Oferty Obligacji do skutku zwrot wpłaconych przez Inwestorów kwot dokonany zostanie w terminie 7 dni roboczych od dnia ogłoszenia przez Spółkę o niedojściu Oferty Obligacji do skutku. Zwraca się uwagę Inwestorom, że wpłaty zostaną zwrócone bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań.

Ryzyko związane z niewłaściwym wypełnieniem oraz nieopłaceniem zapisu na Obligacje

Emitent pragnie podkreślić, że wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu na Obligacje ponosi Inwestor. Zapis pomijający jakikolwiek z wymaganych elementów może zostać uznany za nieważny. Nieopłacenie zapisu na Obligacje w terminie określonym w Memorandum powoduje nieważność całości złożonego zapisu. Brak wpłaty w terminie określonym w Memorandum będzie powodować nieważność zapisu. Dokonanie w terminie wpłaty na mniejszą liczbę Obligacji niż wskazana w zapisie nie oznacza automatycznie nieważności zapisu. Przy przydziale może on być traktowany jak złożony na liczbę Obligacji mającą pokrycie we wpłaconej kwocie, z uwzględnieniem zasady nieprzydzielania ułamkowych części Obligacji, jednak w przypadku wystąpienia nadsubskrypcji Emitent będzie miał także prawo w ogóle nie uwzględniać takiego zapisu przy przydziale.

Ryzyko związane z ewentualnym naruszeniem przepisów związanych z prowadzeniem akcji promocyjnej

Emitent może prowadzić, także za pośrednictwem innych osób i podmiotów, akcję promocyjną w rozumieniu i formie wskazanej w Ustawie o Ofercie, z zachowaniem wymogów przewidzianych przez art. 53 Ustawy o Ofercie. W takim przypadku Emitent jest na podstawie art. 53 ust. 3 Ustawy o Ofercie zobowiązany jednoznacznie wskazać w treści wszystkich materiałów promocyjnych:

- (i) że mają one wyłącznie charakter promocyjny lub reklamowy,
- (ii) że został lub zostanie opublikowany prospekt emisyjny lub memorandum informacyjne, chyba że zgodnie z ustawą nie jest wymagane udostępnienie tego rodzaju dokumentu do publicznej wiadomości,
- (iii) miejsca, w których prospekt emisyjny lub memorandum informacyjne są lub będą dostępne, chyba że zgodnie z ustawą nie jest wymagane udostępnienie tego rodzaju dokumentu do publicznej wiadomości.

Ponadto, informacje przekazane w ramach prowadzonej akcji promocyjnej winny być – w myśl art. 53 ust. 4 Ustawy o Ofercie – zgodne z informacjami zamieszczonymi w prospekcie emisyjnym lub memorandum informacyjnym udostępnionym do publicznej wiadomości albo z informacjami, które powinny być zamieszczone w prospekcie emisyjnym lub memorandum informacyjnym na podstawie przepisów prawa gdy prospekt emisyjny lub memorandum informacyjne jeszcze nie zostały udostępnione do publicznej wiadomości, jak również nie mogą wprowadzać Inwestorów w błąd co do sytuacji Emitenta i oceny papierów wartościowych.

Dalsze obowiązki Emitenta związane z prowadzeniem przez niego akcji promocyjnej wynikają z art. 53 ust. 5-7 i 9 Ustawy o Ofercie.

W przypadku stwierdzenia naruszenia obowiązków Emitenta związanych z prowadzeniem przez niego akcji promocyjnej, a określonych w art. 53 ust. 3-7 lub 9 Ustawy o Ofercie, KNF zgodnie z przepisami Ustawy o Ofercie może:

- (i) nakazać Emitentowi wstrzymanie rozpoczęcia akcji promocyjnej lub jej przerwanie na okres nie dłuższy niż 10 dni roboczych, w celu usunięcia nieprawidłowości,
- (ii) zakazać Emitentowi prowadzenia akcji promocyjnej, jeżeli: Emitent uchylać się będzie od usunięcia wskazanych przez KNF nieprawidłowości w ww. terminie 10 dni roboczych lub treść materiałów promocyjnych lub reklamowych naruszać będzie przepisy prawa,

- (iii) opublikować, na koszt Emitenta, informacje o niezgodnym z prawem prowadzeniu akcji promocyjnej przez Emitenta, wskazując naruszenia prawa.

W związku z udostępnianiem określonych informacji Komisja może wielokrotnie zastosować środek przewidziany powyżej w pkt 2 i 3.

Ponadto, prowadzenie przez Emitenta akcji promocyjnej z naruszeniem art. 53 ust. 3-7 lub 9 Ustawy o Ofercie może skutkować nałożeniem przez Komisję na Emitenta kary pieniężnej do wysokości 1.000.000 zł.

Ryzyko związane ze zobowiązaniami wobec Obligatariuszy

Zgodnie warunkami emisji Obligacji Emitent zobowiązany jest do wykupu Obligacji w Dniu Wykupu poprzez wypłatę Obligatariuszom środków pieniężnych w wysokości równej wartości nominalnej Obligacji i liczby Obligacji. Emitent zobowiązał się także do wypłaty kwoty odsetek od Obligacji w ustalonych terminach i wysokości.

W przypadku niewystarczającej ilości wygenerowanych środków na wykup Obligacji, Emitent nie wyklucza emisji kolejnej serii obligacji w celu zrolowania Obligacji lub też zaciągnięcia kredytu bankowego.

Nie można jednak wykluczyć ryzyka nie wywiązania się przez Emitenta ze swoich zobowiązań wobec Obligatariuszy. W przypadku, gdy Emitent nie wypełni w całości lub w części zobowiązań wynikających z Obligacji, podlegają one przedterminowemu wykupowi na żądanie Obligatariusza. Nie można jednak zagwarantować, że Emitent zadośćuczyni takiemu żądaniu.

W przypadku uchylania się przez Emitenta od zobowiązań wynikających z Obligacji, Administrator Zastawu podejmie działania egzekucyjne, zmierzające do zaspokojenia wierzytelności Obligatariuszy.

III. OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W MEMORANDUM

1. OŚWIADCZENIE EMITENTA

Nazwa (firma):	Fachowcy.pl Ventures S.A.
Siedziba:	Warszawa, Polska
Adres:	ul. Grochowska 306/308, 03-840 Warszawa
Telefon:	+48 22 247 80 40
Fax:	+48 22 247 80 40
Adres poczty elektronicznej:	info@fachowcy.pl
Adres strony internetowej:	www.fachowcy.pl

Spółka jest podmiotem odpowiedzialnym za wszystkie informacje zamieszczone w Memorandum Informacyjnym.

Osoba działająca w imieniu Spółki:

(i) Piotr Surmacki - Prezes Zarządu

Sposób reprezentacji Spółki Fachowcy.pl Ventures S.A.:

W przypadku Zarządu wieloosobowego, do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem. W przypadku Zarządu jednoosobowego, do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawniony jest samodzielnie jedyny członek Zarządu.

Oświadczenie osób działających w imieniu Spółki stosownie do Rozporządzenia w sprawie Memorandum Informacyjnego

Fachowcy.pl Ventures S.A. z siedzibą w Warszawie, Polska, będąc odpowiedzialną za wszystkie informacje zamieszczone w Memorandum Informacyjnym, niniejszym oświadcza, że zgodnie z jej najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Memorandum są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym i że w Memorandum nie pominięto niczego, co mogłoby wpłynąć na jego znaczenie.

2. OŚWIADCZENIE DORADCY

Nazwa (firma):	IPO Doradztwo Kapitałowe S.A.
Siedziba:	Warszawa, Polska
Adres:	ul. Moniuszki 1A, 00-014 Warszawa
Telefon:	(+48 22) 250 84 14
Fax:	(+48 22) 250 84 17
Adres poczty elektronicznej:	ipo@ipo.com.pl
Adres strony internetowej:	www.ipo.com.pl

Spółka IPO Doradztwo Kapitałowe S.A. na podstawie informacji przekazanych lub potwierdzonych przez Spółkę sporządziła przy dołożeniu należytej staranności i jest odpowiedzialna za następujące części Memorandum:

- (i) Rozdział II - Czynniki ryzyka – pkt 1,
- (ii) Rozdział III - Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Memorandum – pkt 2,
- (iii) Rozdział V - Dane o Emitencie – z wyłączeniem pkt 16,
- (iv) Rozdział VII - Załączniki – Objaśnienia definicji i skrótów.

W imieniu IPO Doradztwo Kapitałowe S.A. działają:

- | | | |
|-------|--------------------|--------------------|
| (i) | Jarosław Ostrowski | Prezes Zarządu |
| (ii) | Edmund Kozak | Wiceprezes Zarządu |
| (iii) | Łukasz Piasecki | Wiceprezes Zarządu |
| (iv) | Piotr Białowas | Wiceprezes Zarządu |

Sposób reprezentacji IPO Doradztwo Kapitałowe S.A.:

- (i) dwóch członków Zarządu łącznie;
- (ii) jeden członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.

**Oświadczenie osób działających w imieniu
IPO Doradztwo Kapitałowe Spółka Akcyjna
stosownie do Rozporządzenia w sprawie Memorandum Informacyjnego**

Działając w imieniu IPO Doradztwo Kapitałowe S.A. z siedzibą w Warszawie, Polska, niniejszym oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w częściach Memorandum, w sporządzeniu których brała udział i za które jest odpowiedzialne IPO Doradztwo Kapitałowe S.A., są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym, oraz że w tych częściach Memorandum nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na ich znaczenie.

3. OŚWIADCZENIE OFERUJĄCEGO

Nazwa (firma):	Polski Dom Maklerski S.A.
Siedziba:	Warszawa, Polska
Adres:	ul. Moniuszki 1A, 00-014 Warszawa
Telefon:	(+48 22) 629 27 12
Fax:	(+48 22) 659 20 70
Adres poczty elektronicznej:	biuro@polskidm.com.pl
Adres strony internetowej:	www.polskidm.com.pl

Polski Dom Maklerski S.A. na podstawie informacji przekazanych lub potwierdzonych przez Spółkę sporządził przy dołożeniu należytej staranności i jest odpowiedzialny za następujące części Memorandum:

- (i) Rozdział II - Czynniki ryzyka - pkt 2,
- (ii) Rozdział III - Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Memorandum - pkt 3,
- (iii) Rozdział IV - Dane o emisji, poza pkt 14,
- (iv) Rozdział VII - Załączniki: Załącznik 4, Załącznik nr 5.

Osobami działającymi w imieniu Polskiego Domu Maklerskiego S.A. są osoby fizyczne:

- | | |
|----------------------------------|--------------------|
| (i) Szczepan Dunin - Michałowski | Prezes Zarządu |
| (ii) Jarosław Ostrowski | Wiceprezes Zarządu |
| (iii) Juliusz Preś | Członek Zarządu |

Sposób reprezentacji Polskiego Domu Maklerskiego S.A.:

Do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu spółki uprawnionych jest dwóch członków zarządu łącznie, z których w każdym przypadku jeden musi być Prezesem lub Wiceprezesem lub Członek Zarządu łącznie z Prokurentem.

Oświadczenie osób działających w imieniu Oferującego stosownie do Rozporządzenia w sprawie Memorandum Informacyjnego

Działając w imieniu Polskiego Domu Maklerskiego S.A. z siedzibą w Warszawie, Polska, oświadczamy, że zgodnie z najlepszą wiedzą Polski Dom Maklerski S.A. i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w częściach Memorandum, za które Polski Dom Maklerski S.A. ponosi odpowiedzialność, są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym i że informacje zawarte w tych częściach nie pomijają niczego, co mogłoby wpływać na ich znaczenie.

IV. DANE O EMISJI

Obligacje oferowane na podstawie niniejszego Memorandum są oferowane w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 3 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej i w sposób wskazany w art. 7 ust. 9 tej ustawy. Zgodnie z art. 41 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, w przypadkach, o których mowa w art. 7 ust. 9 tej ustawy, Emitent udostępnia do publicznej wiadomości Memorandum Informacyjne. Treść Memorandum nie wymaga zatwierdzenia przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Oferującym Obligacje jest Polski Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie.

Obligacja jest papierem wartościowym emitowanym w serii, zgodnie z art. 5a Ustawy o Obligacjach nie mającym formy dokumentu, na okaziciela, na podstawie którego Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego nieodwołalnie i bezwarunkowo do spełnienia świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie wartości nominalnej Obligacji i odsetek na zasadach i w terminach określonych w pkt. 4.3 niniejszego Memorandum.

Prawa wynikające z Obligacji powstają z chwilą dokonania po raz pierwszy zapisu Obligacji w Ewidencji w rozumieniu Ustawy o Obligacjach. Emitent, niezwłocznie po dokonaniu przydziału Obligacji, złoży do KDPW wniosek o rejestrację Obligacji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych w Warszawie. Po rejestracji Obligacji w depozycie papierów wartościowych płatności kwot z tytułu posiadania Obligacji dokonywane będą za pośrednictwem KDPW na rachunek inwestycyjny Obligatariusza, na którym zostały zdeponowane posiadane Obligacje.

Do czasu zapisania Obligacji na rachunkach inwestycyjnych Obligatariuszy, Ewidencja dla Obligacji serii A prowadzona będzie przez Polski Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie.

Zamiarem Emitenta jest wprowadzenie Obligacji na Rynek ASO Catalyst, w związku z czym po wprowadzeniu na Catalyst, do Obligacji będą miały zastosowanie wszelkie regulacje obowiązujące na tym rynku (w tym w szczególności regulacje KDPW i GPW), co każdorazowy Inwestor lub Obligatariusz przyjmuje do wiadomości, a nabywając Obligacje wyraża na to zgodę.

Do Memorandum Informacyjnego i niezależnie od postanowień w nim zawartych, będą miały zastosowanie wszelkie regulacje obowiązujące w KDPW i GPW, na co Obligatariusz nabywając Obligacje wyraża zgodę.

1. SZCZEGÓŁOWE OKREŚLENIE RODZAJÓW, LICZBY ORAZ ŁĄCZNEJ WARTOŚCI EMITOWANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z WYSZCZEGÓLNIENIEM RODZAJÓW UPRIWILEJOWANIA, WSZELKICH OGRANICZEŃ CO DO PRZENOSZENIA PRAW Z PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ORAZ ZABEZPIECZEŃ LUB ŚWIADCZEŃ DODATKOWYCH

Przedmiotem oferty Obligacji serii A jest 6.000 (słownie: sześć tysięcy) sztuk Obligacji na okaziciela serii A każda, o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: tysiąc złotych) każda.

Wartość nominalna jednej Obligacji:	1.000,00 zł
Łączna wartość nominalna Obligacji:	6.000.000,00 zł
Cena emisyjna jednej Obligacji:	1.000,00 zł
Łączna cena emisyjna Obligacji:	6.000.000,00 zł

Oferta Obligacji nie jest podzielona na transze.

Obligacje serii A nie inkorporują żadnych uprzywilejowań.

Z Obligacjami serii A nie są związane żadne dodatkowe świadczenia.

Obligacje serii A są zabezpieczone.

Zbywalność Obligacji serii A nie jest ograniczona.

2. OKREŚLENIE PODSTAWY PRAWNEJ EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Podstawą prawną emisji Obligacji jest Ustawa o Obligacjach oraz Uchwała nr 01/01/2017 Zarządu Emitenta z dnia 11 stycznia 2017 roku w sprawie emisji Obligacji serii A.

2.1. Organ lub osoby uprawnione do podjęcia decyzji o emisji obligacji

Organem uprawnionym do podjęcia decyzji o emisji Obligacji jest Zarząd Spółki.

2.2. Daty i formy podjęcia decyzji o emisji obligacji, z przytoczeniem jej treści

Obligacje serii A emitowane są na podstawie Uchwały nr 01/01/2017 Zarządu Emitenta z dnia 11 stycznia 2017 roku w sprawie emisji Obligacji serii A.

Uchwała nr 01/01/2017

Zarządu Fachowcy.pl Ventures S.A. z siedzibą w Warszawie

z dnia 11 stycznia 2017 r.

w sprawie emisji obligacji serii A

Zarząd Fachowcy.pl Ventures S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: „Spółka”, „Emitent”) działając na podstawie art. 2 ust. 1 Ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2015 r. poz. 238) (dalej: „Ustawa o obligacjach”) oraz ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz.U. z 2016 r. poz. 1639) (dalej: „Ustawa o Ofercie”) uchwala, co następuje:

§ 1. Emisja obligacji.

1. Spółka wyemituje od 3.000 (trzy tysiące) do 6.000 (sześć tysięcy) sztuk obligacji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1.000,00 (jeden tysiąc) złotych każda i o łącznej wartości nominalnej od 3.000.000 (trzy miliony) złotych do 6.000.000 (sześć milionów) złotych („Obligacje serii A”).
2. Cena emisyjna jednej Obligacji serii A będzie równa jej wartości nominalnej.
3. Oprocentowanie Obligacji serii A w stosunku do ich wartości nominalnej będzie stałe i będzie wynosiło 8,5% (osiem i pięć dziesiątych procent) w skali roku.
4. Oprocentowanie wypłacane będzie co 3 (trzy) miesiące.
5. Spółka wykupi Obligacje serii A w terminie 24 (dwudziestu czterech) miesięcy od dnia ich przydziału po ich wartości nominalnej, z zastrzeżeniem prawa Spółki i Obligatariuszy do wcześniejszego wykupu Obligacji.
6. Obligacje serii A zostaną zabezpieczone. Zabezpieczenie zostanie dokonane poprzez ustanowienie zastawu rejestrowego na prawie ochronnym do znaku towarowego słowno-graficznego marki „fachowcy.pl Rekomendujemy tylko najlepszych!” oraz oświadczenie Emitenta o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 ustawy kodeks postępowania cywilnego do kwoty co najmniej 150% wartości wyemitowanych Obligacji serii A.

7. Szczegółowe warunki emisji Obligacji w tym terminy i sposób składania zapisów i wpłat na Obligacje, zasady przydziału Obligacji, szczegółowe zasady ustanowienia zabezpieczenia, zasady wypłaty odsetek oraz wykupu Obligacji określone zostały przez Zarząd Spółki w warunkach emisji Obligacji (dalej: „Warunki emisji”) stanowiących załącznik nr 1 do niniejszej uchwały. Warunki emisji Obligacji będą stanowiły integralny element treści memorandum informacyjnego, o którym mowa w § 2 niniejszej Uchwały.
8. Obligacje nie będą miały formy dokumentu i będą zapisane w ewidencji prowadzonej przez wybraną firmę inwestycyjną.
9. Spółka będzie ubiegać się o wprowadzenie Obligacji serii A do alternatywnego systemu obrotu obligacjami prowadzonego i zarządzanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą Catalist.
10. Obligacje emitowane są zgodnie z prawem polskim i wszelkie stosunki prawne z nich wynikające podlegać będą prawu polskiemu.

§ 2. Oferta.

1. Obligacje będą oferowane w trybie art. 33 pkt. 1) Ustawy o obligacjach, tj. w trybie oferty publicznej, o której mowa w art. 3 Ustawy o Ofercie i w sposób wskazany w art. 7 ust. 9 Ustawy o Ofercie. Dokumentem zawierającym informacje o Obligacjach, ich ofercie i Emitencie będzie memorandum informacyjne sporządzone zgodnie z art. 41 ust. 1 Ustawy o Ofercie. Oferowanie Obligacji nastąpi za pośrednictwem firmy inwestycyjnej.
2. Oferta Obligacji serii A dojdzie do skutku, jeśli w terminach określonych w Warunkach Emisji zostanie prawidłowo subskrybowanych i opłaconych co najmniej 3.000 (trzy tysiące) Obligacji serii A.

§ 3. Postanowienia końcowe

Niniejsza Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

3. WSKAZANIE WSZELKICH PRAW I OBOWIĄZKÓW Z OFEROWANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Obligacje uprawniają do następujących świadczeń:

- (i) świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie kwoty odsetek na warunkach podanych poniżej,
- (ii) świadczenia pieniężnego polegającego na wykupie Obligacji – zapłacie kwoty odpowiadającej wartości nominalnej Obligacji na warunkach i w terminach określonych poniżej, albo świadczenia pieniężnego polegającego na przedterminowym wykupie Obligacji na warunkach i terminach określonych poniżej i w pkt 8 Rozdziału III niniejszego Memorandum.

Prawa wynikające z Obligacji powstają z chwilą pierwszego zapisania Obligacji w Ewidencji, prowadzonej przez wybraną przez Spółkę firmę inwestycyjną – Polski Dom Maklerski S.A. Pierwszy zapis w Ewidencji zostanie dokonany niezwłocznie po dokonaniu przydziału Obligacji przez Zarząd.

Do czasu rejestracji Obligacji w KDPW i zapisania ich na rachunkach inwestycyjnych Obligatariuszy (lub w przypadku braku rejestracji Obligacji w KDPW), obsługa świadczeń wynikających z Obligacji serii A prowadzona będzie przez Polski Dom Maklerski S.A. i następować będzie na rachunki

bankowe Obligatariuszy wskazane w treści Formularza zapisu. Przenoszenie własności Obligacji będzie się odbywać zgodnie z regulacjami podmiotu prowadzącego Ewidencję.

Po rejestracji Obligacji w KDPW świadczenia pieniężne z tytułu wypłaty odsetek i wykupu Obligacji będą realizowane przez Emitenta za pośrednictwem KDPW zgodnie z Regulaminem KDPW i Szczegółowymi Zasadami Działania KDPW. Wypłata świadczeń zostanie dokonana za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących rachunki inwestycyjne Obligatariuszy, poprzez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza.

Po wprowadzeniu Obligacji do obrotu na ASO do przenoszenia praw z Obligacji stosować się będą przepisy Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz regulacje KDPW, ASO i regulaminy instytucji prowadzących rachunki papierów wartościowych Obligatariuszy.

Świadczenia z Obligacji podlegać będą wszelkim obowiązującym przepisom podatkowym i innym właściwym przepisom prawa polskiego.

Uprawnionymi do świadczeń z tytułu wypłaty odsetek będą ci Obligatariusze, którzy będą posiadali Obligacje w Dniu Ustalenia Praw, a uprawnionymi do świadczeń z tytułu wykupu Obligacji będą ci Obligatariusze, którzy będą posiadali Obligacje w Dniu Ustalenia Praw za ostatni Okres Odsetkowy.

Płatności będą dokonywane w Dniu Płatności Odsetek, Dniu Wykupu lub w Dniu Przedterminowego Wykupu. Jeżeli Dzień Płatności Odsetek lub Dzień Wykupu lub Dzień Przedterminowego Wykupu przypadnie w dniu niebędącym Dniem Roboczym, datą płatności odsetek, kwoty wykupu lub kwoty przedterminowego wykupu będzie kolejny Dzień Roboczy przypadający po Dniu Płatności Odsetek, po Dniu Wykupu, lub po Dniu Przedterminowego Wykupu, przy czym Obligatariuszom nie będzie przysługiwać prawo żądania odsetek lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

W przypadku opóźnienia w płatności z tytułu świadczeń z Obligacji z winy Emitenta, Obligatariusze będą uprawnieni do otrzymania od Emitenta odsetek ustawowych za każdy dzień opóźnienia.

W razie przekazania przez Emitenta środków pieniężnych w wysokości niewystarczającej na pełne pokrycie zobowiązań z Obligacji należności Obligatariuszy zostaną pokryte ze środków przekazanych proporcjonalnie do liczby posiadanych Obligacji w następującej kolejności:

- (i) odsetki z tytułu opóźnienia Emitenta w spełnieniu świadczeń z Obligacji;
- (ii) odsetki;
- (iii) wartość nominalna.

W przypadkach niezależnych od Emitenta, które uniemożliwią spełnienie świadczeń pieniężnych z Obligacji zgodnie z określonymi zasadami i w terminach, w szczególności w przypadku zmian przepisów stosownych ustaw lub w przypadku, w którym ustanowione zostaną dodatkowe dni wolne od pracy, Emitent ustali inne dni ustalenia praw do świadczeń z Obligacji w taki sposób, aby nowe terminy były w jak największym stopniu zbliżone do terminów, które ulegną zmianie.

Wypłata świadczeń należnych Obligatariuszowi podlegać będzie wszelkim obowiązującym przepisom podatkowym i innym właściwym przepisom prawa polskiego.

Wszelkie świadczenia pieniężne wynikające z Obligacji będą wypłacane przez Emitenta w złotych polskich.

Z Obligacjami nie są związane żadne świadczenia niepieniężne.

Zbywalność Obligacji jest nieograniczona. Obligacje można zbywać wyłącznie bezwarunkowo.

Za zobowiązania wynikające z Obligacji Spółka odpowiada całym swoim majątkiem.

Termin przedawnienia roszczeń z tytułu Obligacji wynosi 10 (dziesięć) lat.

Zgodnie z art. 74 ust. 2 Ustawy o obligacjach, jeżeli Emitent jest w zwłoce z wykonaniem w terminie, w całości lub części, zobowiązań wynikających z Obligacji, Obligacje podlegają, na żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi. Obligatariusz może żądać wykupu obligacji również w przypadku niezawinionego przez Emitenta opóźnienia nie krótszego niż 3 dni.

Zgodnie z art. 74 ust. 3 Ustawy o obligacjach, jeżeli Emitent nie ustanowił zabezpieczeń w terminach wskazanych w pkt 15.2.2 Warunków Emisji, tj. do 30 kwietnia 2017 roku Obligacje podlegają, na żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi.

Zgodnie z art. 74 ust. 5 Ustawy o Obligacjach w przypadku likwidacji Emitenta Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji, chociażby nie nastąpił jeszcze Dzień Wykupu.

Obligatariusz ma prawo do żądania przedterminowego wykupu wszystkich lub części posiadanych przez siebie Obligacji, a Emitent zobowiązany jest dokonać przedterminowego wykupu tych Obligacji także w innych przypadkach wskazanych w pkt. 8 w Rozdziale III niniejszego Memorandum.

Spółka może nabywać Obligacje własne jedynie w celu ich umorzenia. Spółka nie może nabywać własnych Obligacji po upływie terminu do spełnienia wszystkich zobowiązań z Obligacji określonych w Memorandum. Spółka będąca w zwłoce z realizacją zobowiązań z Obligacji nie może nabywać własnych Obligacji.

3.1. Warunki wypłaty oprocentowania

Posiadaczom Obligacji będą wypłacane co kwartał Odsetki w stałej wysokości 8,5% (osiem i pięć dziesiątych procent) w stosunku rocznym.

Wysokość odsetek dla jednej Obligacji będzie ustalona zgodnie ze wzorem:

$$\text{Odsetki} = 8,5\% \cdot \frac{\text{liczba dni w danym Okresie Odsetkowym}}{365} \cdot 1.000 \text{ zł}$$

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do 1 (jednego) grosza, przy czym pół grosza będzie zaokrąglone w górę.

Wysokość odsetek będzie obliczona na podstawie rzeczywistej liczby dni w Okresie Odsetkowym i przy założeniu 365 dni w roku.

Obligacje serii A będą oprocentowane począwszy od Dnia Emisji (włącznie) do ostatniego dnia ostatniego Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia).

Okresy Odsetkowe wynoszą 3 (trzy) miesiące, przy czym Okresy Odsetkowe mogą mieć różną liczbę dni. Pierwszy Okres Odsetkowy rozpoczyna się w Dniu Emisji (łącznie z tym dniem), tj. 30 stycznia 2017 r. i kończy 30 kwietnia 2017 r. (z wyłączeniem tego dnia). Każdy kolejny Okres Odsetkowy rozpoczyna się w następnym dniu po zakończeniu poprzedniego Okresu Odsetkowego

(włącznie z pierwszym dniem nowego Okresu Odsetkowego) i kończy w ostatnim dniu Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia).

Dzień ustalenia prawa do otrzymania przez Obligatariusza świadczeń z tytułu wypłaty odsetek przypadając będzie na 6 (sześć) Dni Roboczych przed ostatnim dniem każdego Okresu Odsetkowego.

Terminarz płatności odsetek

Nr Okresu Odsetkowego	Początek Okresu Odsetkowego/Dzień Emisji	Koniec Okresu Odsetkowego	Dzień Płatności Odsetek/ Wykupu	Data Ustalenia Praw Do Odsetek/Wykupu	Liczba dni w okresie odsetkowym
I	30-01-2017	30-04-2017	02-05-2017	21-04-2017	90
II	30-04-2017	30-07-2017	31-07-2017	21-07-2017	91
III	30-07-2017	30-10-2017	30-10-2017	20-10-2017	92
IV	30-10-2017	30-01-2018	30-01-2018	22-01-2018	92
V	30-01-2018	30-04-2018	30-04-2018	20-04-2018	90
VI	30-04-2018	30-07-2018	30-07-2018	20-07-2018	91
VII	30-07-2018	30-10-2018	30-10-2018	22-10-2018	92
VIII	30-10-2018	30-01-2019	30-01-2019	22-01-2019	92

3.2. Warunki wykupu obligacji

Każda Obligacja zostanie wykupiona przez Emitenta w Dniu Wykupu - 30 stycznia 2019 roku poprzez wypłatę Obligatariuszom kwoty w wysokości równej wartości nominalnej Obligacji serii A, tj. 1.000,00 zł za każdą Obligację serii A, powiększonej o naliczone odsetki za ostatni Okres Odsetkowy.

Dzień ustalenia prawa do otrzymania przez Obligatariusza świadczeń z tytułu wykupu Obligacji przypadając będzie na 6 (sześć) Dni Roboczych przed Dniem Wykupu. Podstawą spełnienia świadczeń z tytułu wypłaty odsetek będzie liczba Obligacji zapisanych na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza (lub w Ewidencji prowadzonej przez firmę inwestycyjną – w przypadku niezarejestrowania Obligacji w KDPW) z upływem tego 6 (szóstego) Dnia Roboczego przed Dniem Płatności Odsetek.

Wykupione Obligacje podlegają umorzeniu.

Emitent dokona Wykupu Obligacji za pośrednictwem KDPW oraz firm inwestycyjnych prowadzących rachunki inwestycyjne Obligatariuszy, poprzez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza kwotą równą iloczynowi liczby Obligacji oraz wartości nominalnej jednej Obligacji.

W przypadku niezarejestrowania Obligacji w KDPW, wykup Obligacji nastąpi za pośrednictwem firmy inwestycyjnej prowadzącej Ewidencję Obligacji serii A, na rachunki bankowe Obligatariuszy wskazane w treści Formularzy zapisów, zgodnie z regulacjami podmiotu prowadzącego Ewidencję.

3.3. Przekazanie środków z Emisji do Emitenta

Środki pieniężne pozyskane z emisji Obligacji zostaną przekazane Emitentowi po dokonaniu przydziału Obligacji i otrzymaniu przez Oferującego podpisanej uchwały o przydziale.

4. OKREŚLENIE RODZAJU, ZAKRESU, FORMY I PRZEDMIOTU ZABEZPIECZEŃ

W przypadku, gdy emisja Obligacji dojdzie do skutku zabezpieczenie roszczeń Obligatariuszy wynikających z emisji Obligacji nastąpi poprzez ustanowienie na rzecz Administratora Zabezpieczenia, zastawu rejestrowego w rozumieniu Ustawy o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów, rozumianego jako dokonanie wpisu w rejestrze zastawu na podstawie postanowienia sądu rejestrowego, do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie stanowiącej równowartość 150% wartości wyemitowanych Obligacji, na Przedmiocie Zastawu.

Wartość Przedmiotu Zastawu, zgodnie ze sporządzoną przez Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K., ul. abpa A. Baraniaka 88E, 61-131 Poznań, wpisanym do Krajowego Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000369868 prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto I Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, wyceną na dzień 9 stycznia 2017 roku wynosi 9.192.511,00 zł (słownie: dziewięć milionów sto dziewięćdziesiąt dwa tysiące pięćset jedenaście złotych 00/100).

Powierzając sporządzenie wyceny Przedmiotu Zastawu kierowano się długoletnim doświadczeniem podmiotu wybranego do sporządzenia wyceny, w tym kwalifikacjami potwierdzonymi realizacją szeregu prac związanych z wyceną spółek kapitałowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz innych składników bilansowych i pozabilansowych, a także renomą i uznaniem, jakim cieszy się na rynku usług doradztwa biznesowego. Dodatkowo wybór Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K. z siedzibą w Poznaniu został dokonany ze względu na jego kwalifikacje zapewniające rzetelność wyceny oraz zachowanie bezstronności i niezależności.

Wyciąg z wyceny Przedmiotu Zastawu na dzień 9 stycznia 2017 roku stanowi Załącznik nr 6 do Memorandum Informacyjnego.

Ewidencja Obligacji zostanie utworzona, a zatem prawa z Obligacji powstaną przed ustanowieniem zabezpieczeń, niezwłocznie po przydziale Obligacji.

Funkcję Administratora Zastawu pełni Kancelaria Adwokacka Osiński i Wspólnicy sp. k. z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowska 4, lok. U 9B, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000395983, o numerze NIP: 5252518029, REGON 145500411, stosownie do postanowień umowy o pełnienie funkcji administratora zastawu z dnia 10 stycznia 2017 r. Emitent może dokonać zmiany podmiotu pełniącego funkcję Administratora Zastawu bez uzyskiwania zgody Obligatariuszy. Zaspokojenie Obligatariuszy z Przedmiotu Zastawu nastąpi w drodze sądowego postępowania egzekucyjnego lub sprzedaży w drodze przetargu publicznego lub poprzez przejęcie Przedmiotu Zastawu na własność.

Administrator Zastawu będzie dokonywał sprawdzenia wartości Przedmiotu Zastawu na podstawie wycen Przedmiotu Zastawu wskazanych w raportach sporządzonych na zlecenie Emitenta i dostarczanych Administratorowi Zastawu przez Emitenta. Wycena będzie podlegała aktualizacji co 6 miesięcy.

Administrator Zastawu, działając w imieniu własnym, ale na rachunek wszystkich Obligatariuszy jest upoważniony do zastosowania wybranych przez siebie środków mających na celu ochronę praw Obligatariuszy wynikających z Warunków Emisji.

Administrator Zastawu jest uprawniony do dochodzenia zaspokojenia z przedmiotu zastawu w imieniu własnym, lecz na rachunek wszystkich Obligatariuszy, w przypadku niewykonania lub nienależytego wykonania przez Emitenta zobowiązań wynikających z Obligacji. Administrator

Zastawu może, według własnego uznania i z zastrzeżeniem właściwych przepisów, dochodzić zaspokojenia z przedmiotu zastawu w drodze sądowego postępowania egzekucyjnego lub w inny sposób określony w Umowie Zastawu.

Wszelkie kwoty uzyskane przez Administratora Zastawu w wyniku dochodzenia zaspokojenia z przedmiotu zastawu, w wyniku jego zbycia lub w jakikolwiek inny sposób, będą podzielone przez Administratora Zastawu na zasadach określonych właściwą umową, w sposób umożliwiający najpełniejsze zaspokojenie roszczeń Obligatariuszy.

Administrator Zastawu zaspokaja należności na bieżąco, w miarę dysponowania odpowiednimi środkami. Administrator Zastawu nie jest zobowiązany do podejmowania jakichkolwiek czynności wynikających z umowy Administratora Zastawu lub Umowy Zastawu, jeśli nie dysponuje środkami na pokrycie kosztów wykonania tych czynności. Administrator Zastawu nie jest zobowiązany do finansowania lub organizowania finansowania dokonywania tych czynności w jakikolwiek inny sposób niż wynikający z właściwej umowy.

Jeśli suma przeznaczona do podziału nie wystarcza na zaspokojenie należności należących do wszystkich kategorii określonych w umowie o ustanowienie Administratora Zastawu, to należności dalszych kategorii zaspokaja się dopiero po całkowitym zaspokojeniu należności poprzedzającej kategorii. Gdy zaś suma przeznaczona do podziału nie wystarcza na zaspokojenie w całości wszystkich należności tej samej kategorii, to należności danej kategorii zaspokaja się stosunkowo do wysokości każdej z nich.

Administrator Zastawu dokona wypłaty kwot uzyskanych z dochodzenia zaspokojenia z przedmiotu zastawu na rzecz Obligatariuszy.

W przypadku, gdy po zaspokojeniu wszystkich należności objętych kategoriami zaspokojenia określonymi w umowie o ustanowienie Administratora Zastawu pozostaną wolne środki, to Administrator Zastawu zwróci je Emitentowi w terminie 14 dni od dnia zakończenia zaspokajania należności objętych kategoriami zaspokojenia.

Emitent zobowiązuje się, że zabezpieczenie w postaci zastawu rejestrowego zostanie ustanowione do dnia 30 kwietnia 2017 roku, przez co rozumie się wydanie do tego dnia przez właściwy sąd postanowienia o wpisie zastawu rejestrowego do rejestru zastawów. Zgodnie z art. 74 ust. 3 Ustawy o obligacjach, jeżeli Emitent nie ustanowił zabezpieczeń w terminach wskazanych w Warunkach Emisji, Obligacje podlegają, na żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi.

Dodatkowe zabezpieczenie należności Obligatariuszy z tytułu Obligacji stanowi oświadczenie Emitenta o poddaniu się egzekucji do kwoty 9.000.000,00 zł (słownie: dziewięć milionów złotych i 00/100) złożone w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 KPC na rzecz Administratora Zabezpieczenia wykonującego (zgodnie z umową o ustanowienie Administratora Zabezpieczenia) prawa i obowiązki wierzyciela z tytułu poddania się przez Emitenta egzekucji, przy czym Administrator Zabezpieczenia wykonując ww. prawa i obowiązki wierzyciela działa we własnym imieniu, lecz na rachunek Obligatariuszy. Ww. oświadczenie Emitenta o poddaniu się egzekucji zostało złożone w formie aktu notarialnego w dniu 11 stycznia 2017 r.

Funkcję Administratora Zabezpieczenia pełni Kancelaria Adwokacka Osiński i Wspólnicy sp. k. z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowska 4, lok. U 9B, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000395983, o numerze NIP: 5252518029, REGON 145500411, stosownie do postanowień umowy o pełnienie funkcji administratora zabezpieczenia z dnia 11 stycznia 2017 r.

Emitent może dokonać zmiany podmiotu pełniącego funkcję Administratora Zabezpieczenia bez uzyskiwania zgody Obligatariuszy.

Administrator Zabezpieczenia jest uprawniony do dokonywania wszelkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do zaspokojenia roszczeń Obligatariuszy z majątku Emitenta w oparciu o oświadczenie emitenta o poddaniu się egzekucji, złożone w trybie art. 777 §1 pkt 5) KPC, w sytuacji, gdy Emitent nie spełni na rzecz Obligatariuszy świadczeń w terminach i na zasadach określonych w Warunkach Emisji.

Administrator Zabezpieczenia będzie mógł wystąpić o nadanie oświadczeniu Emitenta o poddaniu się egzekucji, złożonemu w trybie art. 777 §1 pkt 5) KPC, klauzuli wykonalności i będzie mógł podjąć czynności zmierzające do zaspokojenia wierzytelności wynikających z Obligacji na rzecz uprawnionych Obligatariuszy poprzez realizację praw wynikających z tego oświadczenia Emitenta, nie wcześniej niż w dniu, w którym opóźnienie w spłacie przez Emitenta świadczenia z tytułu Obligacji przekroczy 14 (słownie: czternaście) dni w stosunku do terminu jego wymagalności.

Zaspokojenie Obligatariuszy z majątku Emitenta w oparciu o oświadczenie Emitenta o poddaniu się egzekucji, złożone w trybie art. 777 §1 pkt 5) KPC nastąpi w drodze sądowego postępowania egzekucyjnego. Postępowanie sądowe zostanie ograniczone jedynie do postępowania klauzulowego.

5. OKREŚLENIE INNYCH PRAW WYNIKAJĄCYCH Z EMITOWANYCH LUB SPRZEDAWANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Z Obligacji nie wynikają inne prawa poza wskazanymi w pkt 3 i 8 w Rozdziale III niniejszego Memorandum.

6. INFORMACJE O BANKU REPREZENTANCIE LUB ADMINISTRATORZE ZASTAWU, USTANOWIONYCH W ZWIĄZKU Z EMISJĄ OBLIGACJI

Umowy z podmiotem pełniącym funkcję Administratora Zastawu oraz Administratora Zabezpieczenia w rozumieniu Ustawy o Obligacjach zostały zawarte odpowiednio w dniu 10 stycznia 2017 r. i w dniu 11 stycznia 2017 r.

Funkcję Administratora Zastawu oraz Administratora Zabezpieczenia pełni Kancelaria Adwokacka Osiński i Wspólnicy sp. k. z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowska 4, lok. U 9B, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000395983, o numerze NIP: 5252518029, REGON 145500411. Emitent może dokonać zmiany podmiotu pełniącego funkcję Administratora Zastawu i Administratora Zabezpieczenia bez uzyskiwania zgody Obligatariuszy.

Umowa z podmiotem pełniącym funkcję Administratora Zastawu szczegółowo określająca zasady wykonywania tej funkcji stanowi Załącznik nr 7 do niniejszego Memorandum.

Umowa z podmiotem pełniącym funkcję Administratora Zabezpieczenia szczegółowo określająca zasady wykonywania tej funkcji stanowi Załącznik nr 8 do niniejszego Memorandum.

7. SZCZEGÓŁOWE INFORMACJE O PIERWSZEŃSTWIE W SPŁACIE ZOBOWIĄZAŃ WYNIKAJĄCYCH Z PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH PRZED INNYMI ZOBOWIĄZANAMI EMITENTA

Z Obligacji nie wynikają pierwszeństwa w spłacie przed innymi zobowiązaniami Emitenta.

8. INFORMACJE O WARUNKACH I SYTUACJACH, W KTÓRYCH EMITENT MA PRAWO ALBO JEST ZOBOWIĄZANY DO WCZEŚNIEJSZEGO WYKUPU PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, JAK RÓWNIEŻ INFORMACJE O SYTUACJACH I WARUNKACH, PO SPEŁNIENIU KTÓRYCH POSIADACZ PAPIERU WARTOŚCIOWEGO UZYSKA PRAWO DO WCZEŚNIEJSZEGO WYKUPU PAPIERU WARTOŚCIOWEGO PRZEZ EMITENTA

Przedterminowy wykup obligacji w przypadku likwidacji Emitenta zgodnie z art. 74 ust. 5 Ustawy o Obligacjach

W przypadku likwidacji Emitenta Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji, chociażby nie nastąpił jeszcze Dzień Wykupu.

Przedterminowy wykup obligacji na żądanie Obligatariusza

- 1) Zgodnie z art. 74 ust. 2 Ustawy o obligacjach, jeżeli Emitent jest w zwłoce z wykonaniem w terminie, w całości lub części, zobowiązań wynikających z Obligacji, Obligacje podlegają, na żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi. Obligatariusz może żądać wykupu obligacji również w przypadku niezawinionej przez Emitenta opóźnienia nie krótszego niż 3 dni.
- 2) Zgodnie z art. 74 ust. 3 Ustawy o obligacjach, jeżeli Emitent nie ustanowił zabezpieczeń w terminach wskazanych w Warunkach Emisji, tj. do 30 kwietnia 2017 roku, Obligacje podlegają, na żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi.
- 3) Obligatariusz ma prawo do żądania przedterminowego wykupu wszystkich lub części posiadanych przez siebie Obligacji, a Emitent zobowiązany jest dokonać przedterminowego wykupu tych Obligacji, także w przypadku jeżeli:
 - a) Emitent w okresie trzech miesięcy od Dnia Emisji nie złoży do GPW wniosku o wprowadzenie Obligacji na Catalist w formule ASO.

Emitent zobowiązany jest do niezwłocznego informowania Obligatariuszy o wystąpieniu powyższej okoliczności oraz o wynikającym z tego prawie do Przedterminowego Wykupu na żądanie Obligatariusza poprzez zamieszczenie stosownej informacji na swojej stronie internetowej www.fachowcy.pl. Niedopełnienie tego obowiązku jest również podstawą żądania Przedterminowego Wykupu Obligacji przez każdego Obligatariusza.

b) Emitent nie zastosuje się do obowiązku udostępnienia raportów kwartalnych, o którym mowa poniżej.

W przypadku niepodlegania regulacjom obowiązującym na ASO lub rynku regulowanym Emitent zobowiązany jest do udostępniania Obligatariuszom kwartalnych raportów informujących o sytuacji gospodarczej Emitenta i zawierających skrócone sprawozdania finansowe w zakresie analogicznym do prezentowanych w raportach kwartalnych przez spółki publiczne z ASO oraz informacje o istotnych zdarzeniach dla sytuacji gospodarczej Emitenta. Raport taki powinien zostać umieszczony na stronie internetowej podmiotu prowadzącego Ewidencję albo wysłany do Obligatariuszy pocztą elektroniczną w terminie do dwóch miesięcy od zakończenia danego kwartału kalendarzowego.

Żądanie przedterminowego wykupu Obligatariusza będzie skuteczne, jeżeli zostanie dostarczone w formie pisemnego żądania przedterminowego wykupu Obligacji:

- w dowolnym terminie po wystąpieniu okoliczności, o których mowa w pkt 1) i 2) powyżej,

- w terminie do 14 Dni Roboczych po dniu udostępnienia informacji w przypadku okoliczności, o których mowa w pkt 3 lit. a) powyżej albo w terminie do 14 Dni Roboczych po powzięciu przez Obligatariusza informacji o niedopełnieniu przez Emitenta obowiązku udostępnienia informacji o wystąpieniu okoliczności, o których mowa w pkt 3 lit. a) powyżej,

- w terminie 14 Dni Roboczych po upływie terminu na udostępnienie raportu kwartalnego, o którym mowa w pkt 3 lit. b) powyżej albo w terminie 14 dni w przypadku gdy raport ten nie będzie zawierał wymaganych informacji.

Pisemne zawiadomienie z żądaniem przedterminowego wykupu Obligacji powinno zostać przesłane przez Obligatariusza na adres Emitenta oraz podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych Obligatariusza, na którym będą zapisane Obligacje, a w przypadku niezarejestrowania Obligacji w KDPW, na adres Emitenta oraz podmiotu prowadzącego Ewidencję. Żądanie przedterminowego wykupu Obligacji powinno wskazywać podstawę przedterminowego wykupu, w oparciu o którą Obligatariusz wnosi o przedterminowy wykup Obligacji.

W przypadku wystąpienia okoliczności, o których mowa w pkt 1 i 2 powyżej dzień wypłaty świadczenia wynikającego ze złożenia przez Obligatariusza żądania przedterminowego wykupu Obligacji przypadnie niezwłocznie po złożeniu przez Obligatariusza żądania przedterminowego wykupu.

W przypadku wystąpienia okoliczności, o których mowa w pkt 3 powyżej dzień wypłaty świadczenia wynikającego ze złożenia przez Obligatariusza żądania przedterminowego wykupu Obligacji przypadnie w terminie do 30 Dni Roboczych od złożenia przez Obligatariusza żądania przedterminowego wykupu.

Kwota na jedną Obligację w jakiej Obligacje podlegają wykupowi w wyniku realizacji żądania przez Obligatariusza przedterminowego wykupu równa będzie:

- (i) wartości nominalnej Obligacji zapisanych na rzecz danego Obligatariusza na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza (lub w Ewidencji prowadzonej przez firmę inwestycyjną – w przypadku niezarejestrowania Obligacji w KDPW) na sześć Dni Roboczych przed dniem przedterminowego wykupu, oraz
- (ii) odsetek naliczonych za Okres Odsetkowy kończący się w dniu przedterminowego wykupu (włącznie z tym dniem).

Prawo do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji może być wykonane przez wszystkich lub niektórych Obligatariuszy i może dotyczyć wszystkich lub części posiadanych przez nich Obligacji.

8.1. Przedterminowy wykup obligacji na żądanie Emitenta

Emitent ma prawo dokonać przedterminowego wykupu wszystkich lub części Obligacji na własne żądanie.

W przypadku podjęcia decyzji Emitenta o realizacji częściowego lub całościowego wykupu Obligacji, Emitent dokona wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu w Dniu Przedterminowego Wykupu rozumianym jako dzień wskazany przez Emitenta w raporcie bieżącym obejmującym zawiadomienie o zamiarze przedterminowego wykupu Obligacji opublikowanym zgodnie z regulacjami obowiązującymi w ASO. W przypadku niezarejestrowania Obligacji w KDPW zawiadomienie o żądaniu przedterminowego wykupu Obligacji wraz ze wskazaniem Dnia Przedterminowego Wykupu zostanie przesłane przez Emitenta listem poleconym na adres

Obligatariusza lub pocztą elektroniczną na adres poczty elektronicznej Obligatariusza za pośrednictwem firmy inwestycyjnej prowadzącej Ewidencję nie później niż 7 Dni Roboczych przed Dniem Przedterminowego Wykupu na żądanie Emitenta.

Dzień Przedterminowego Wykupu przypadać będzie nie wcześniej niż w 7 Dni Roboczych po dniu wysłania takiego zawiadomienia do Obligatariuszy bądź odpowiednio opublikowania raportu bieżącego.

Obligacje zostaną wykupione od każdego z Obligatariuszy proporcjonalnie do łącznej liczby wykupowanych Obligacji, z tym, że ułamkowe części Obligacji nie będą wykupywane.

Emitent dokona Przedterminowego Wykupu Obligacji, poprzez wypłatę Obligatariuszowi kwoty pieniężnej w wysokości równej wartości nominalnej Obligacji zapisanych na rzecz danego Obligatariusza na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza (lub w Ewidencji prowadzonej przez firmę inwestycyjną – w przypadku niezarejestrowania Obligacji w KDPW) na sześć Dni Roboczych przed Dniem Przedterminowego Wykupu, powiększonej o należne z tych Obligacji, a niewypłacone odsetki, naliczone do Dnia Przedterminowego Wykupu (włącznie z tym dniem) oraz powiększonej o premię w wysokości 0,75% wartości nominalnej tych Obligacji.

9. WSKAZANIE ŹRÓDEŁ POCHODZENIA ŚRODKÓW NA SPŁATĘ ZOBOWIĄZAŃ WYNIKAJĄCYCH Z EMITOWANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Zobowiązania wynikające z emitowanych Obligacji będą spłacane z bieżącej działalności Fachowcy.pl Ventures S.A. Emitent nie wyklucza emisji kolejnej serii obligacji w celu zrolowania Obligacji lub też zaciągnięcia kredytu bankowego.

10. PRÓG DOJŚCIA EMISJI DO SKUTKU

Emisja Obligacji dojdzie do skutku w przypadku subskrybowania i należytego opłacenia co najmniej 3.000 (słownie: trzy tysiące) sztuk Obligacji.

11. DODATKOWE INFORMACJE DOTYCZĄCE OBLIGACJI PRZYPADKOWYCH

Nie dotyczy. Obligacje nie są obligacjami przypadkowymi.

12. INFORMACJE DOTYCZĄCE OBLIGACJI, Z KTÓRYCH ZOBOWIĄZANIA MAJĄ ZOSTAĆ SPŁACONE ZE ŚRODKÓW UZYSKANYCH ZE SPŁATY OKREŚLONYCH WIERZYTELNOŚCI LUB Z INNYCH ŚRODKÓW UZYSKANYCH W CELU SPŁATY TYCH OBLIGACJI

Nie dotyczy. Obligacje nie są Obligacjami, z których zobowiązania mają zostać spłacone ze środków uzyskanych ze spłaty określonych wierzytelności lub z innych środków uzyskanych w celu spłaty tych Obligacji.

13. INFORMACJE O KOSZTACH EMISJI I PRZEPROWADZENIA PUBLICZNEJ OFERTY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Zarząd Emitenta szacuje koszt Publicznej Oferty, w tym koszty sporządzenia Memorandum z uwzględnieniem kosztu doradztwa i oferowania, na około 160 tys. zł (słownie: sto sześćdziesiąt tysięcy złotych).

14. INFORMACJE O ZASADACH OPODATKOWANIA DOCHODÓW ZWIĄZANYCH Z POSIADANIEM I OBROTEM PAPIERAMI WARTOŚCIOWYMI, W TYM WSKAZANIE PŁATNIKA PODATKU

Poniższe informacje są oparte wyłącznie na przepisach prawa podatkowego obowiązujących w Polsce w czasie przygotowywania Memorandum oraz na interpretacji tych przepisów

wynikającej z praktyki organów podatkowych i orzecznictwa sądów administracyjnych. Na skutek zmian legislacyjnych lub zmian w interpretacji przepisów podatkowych, w tym na skutek zmian w orzecznictwie sądów administracyjnych lub praktyce organów podatkowych, stwierdzenia zawarte w Memorandum mogą stracić aktualność.

Zawarte w niniejszym Memorandum informacje podatkowe nie stanowią porady prawnej ani podatkowej, lecz mają charakter ogólny, w sposób selektywny przedstawiają poszczególne zagadnienia i nie uwzględniają wszystkich sytuacji, w jakich może znaleźć się Inwestor. Potencjalnym Inwestorom zaleca się skorzystanie z pomocy osób i podmiotów zajmujących się profesjonalnie doradztwem podatkowym, w celu uzyskania informacji o konsekwencjach podatkowych występujących w ich indywidualnych przypadkach.

Znajdujące się poniżej określenie „odsetki”, jak również inne każde inne określenie, ma takie znaczenie, jakie przypisuje mu się na gruncie polskiego prawa podatkowego.

Podatek dochodowy

Poniższy opis nie obejmuje specyficznych konsekwencji podatkowych mających zastosowanie w przypadku podmiotowych lub przedmiotowych zwolnień z podatku dochodowego (np. dotyczących krajowych lub zagranicznych funduszy inwestycyjnych).

Osoby fizyczne podlegające nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu w Polsce

Zgodnie z art. 3 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych osoby fizyczne, jeżeli mają miejsce zamieszkania na terytorium Polski, podlegają obowiązkowi podatkowemu od całości swoich dochodów (przychodów) bez względu na miejsce położenia źródeł przychodów (nieograniczony obowiązek podatkowy). Za osobę mającą miejsce zamieszkania na terytorium Polski uważa się osobę fizyczną, która: (i) posiada na terytorium Polski centrum interesów osobistych lub gospodarczych (ośrodek interesów życiowych); lub (ii) przebywa na terytorium Polski dłużej niż 183 dni w roku podatkowym. Przepisy te stosuje się z uwzględnieniem właściwych umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Polska.

Opodatkowanie przychodów z odsetek (dyskonta) z Obligacji

Zgodnie z art. 17 ust. 1 pkt 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych odsetki (dyskonto) od papierów wartościowych (w tym odsetki od Obligacji) kwalifikowane są jako przychody z kapitałów pieniężnych.

W świetle art. 30a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych przychodów z odsetek osiąganych przez osoby fizyczne podlegające nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu w Polsce nie łączy się z przychodami z innych źródeł, lecz opodatkowuje się zryczałtowanym podatkiem dochodowym wynoszącym 19% przychodu.

Zgodnie z art. 41 ust. 4d Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych zryczałtowany podatek dochodowy od odsetek oraz dyskonta od papierów wartościowych pobierają, jako płatnicy, podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych dla podatników, jeżeli dochody (przychody) te zostały uzyskane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i wiążą się z papierami wartościowymi zapisanymi na tych rachunkach, a wypłata świadczenia na rzecz podatnika następuje za pośrednictwem tych podmiotów. Zgodnie z art. 41 ust. 10 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych w przypadku wypłaty odsetek (dyskonta) z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych płatnikiem zryczałtowanego podatku dochodowego są podmioty prowadzące rachunki zbiorcze, za pośrednictwem których należności

z tych tytułów są wypłacane. Podatek pobiera się w dniu przekazania należności z danego tytułu do dyspozycji posiadacza rachunku zbiorczego. Tym samym to nie podatnik, lecz podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych lub rachunek zbiorczy, za którego pośrednictwem odsetki (dyskonto) są wypłacane, jako płatnik, jest odpowiedzialny za rozliczenie podatku. Zgodnie z art. 42 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, płatnicy przekazują stosowne kwoty podatku na rachunek bankowy właściwego urzędu skarbowego w terminie do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym pobrano podatek. Zgodnie z art. 45 ust. 3b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, jeżeli podatek nie zostanie pobrany, osoba fizyczna jest zobowiązana do samodzielnego rozliczenia podatku w zeznaniu rocznym, składanym do końca kwietnia roku następującego po roku podatkowym.

Osoby fizyczne i podatnicy podatku dochodowego od osób prawnych podlegający w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu

Zgodnie z art. 3 ust. 2a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych osoby fizyczne, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej miejsca zamieszkania, podlegają obowiązkowi podatkowemu tylko od dochodów (przychodów) osiąganych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Zgodnie z art. 3 ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych podatnicy podatku dochodowego od osób prawnych, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej siedziby lub zarządu, podlegają obowiązkowi podatkowemu tylko od dochodów, które osiągają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Opodatkowanie przychodów z odsetek (dyskonta) z Obligacji

Osoby fizyczne podlegające ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu w Polsce

Zasadniczo opisane powyżej zasady opodatkowania odsetek (dyskonta) Obligacji uzyskiwanych przez osoby fizyczne podlegające nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu w Polsce mają również zastosowanie do odsetek uzyskiwanych przez osoby fizyczne podlegające w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, o ile właściwe umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu zawarte z państwem będącym krajem rezydencji podatkowej osoby fizycznej nie stanowią inaczej.

Zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika dla celów podatkowych uzyskanym od podatnika certyfikatem rezydencji podatkowej.

Podatnicy podatku dochodowego od osób prawnych podlegający ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu w Polsce

W przypadku podatników podatku dochodowego od osób prawnych podlegających w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych *odsetki* (dyskonto) od Obligacji opodatkowane będą zryczałtowanym podatkiem w wysokości 20%.

Opodatkowanie odpłatnego zbycia Obligacji

Zgodnie z art. 17 ust. 1 pkt 6 pkt a) Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych przychody z odpłatnego zbycia Obligacji kwalifikowane są jako przychody z kapitałów pieniężnych.

Zgodnie z art. 30b ust. 5 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, dochód z odpłatnego zbycia papierów wartościowych (w tym Obligacji) nie podlega opodatkowaniu na zasadach ogólnych z zastosowaniem progresywnej stawki podatkowej, ale zgodnie z art. 30b ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych jest opodatkowany zryczałtowanym 19-procentowym podatkiem dochodowym. Zgodnie z art. 30b ust. 2 pkt 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, dochód jest obliczany jako różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych a kosztami uzyskania przychodów, obliczonymi na podstawie stosownych przepisów Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych. Na podstawie art. 17 ust. 2 oraz art. 19 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, jeżeli cena wyrażona w umowie bez uzasadnionej przyczyny znacznie odbiega od wartości rynkowej, kwotę przychodu określa organ podatkowy lub organ kontroli skarbowej w wysokości wartości rynkowej.

Podatnik jest zobowiązany do samodzielnego rozliczenia podatku z tytułu zbycia obligacji, a osoba dokonująca wypłat nie pobiera podatku ani zaliczek na podatek. Roczne zeznanie podatkowe podatnicy powinni sporządzić w terminie do końca kwietnia roku następującego po roku podatkowym, na podstawie przekazanych im przez osoby fizyczne prowadzące działalność gospodarczą, osoby prawne i ich jednostki organizacyjne oraz jednostki organizacyjne niemające osobowości prawnej, do końca lutego roku następującego po roku podatkowym, imiennych informacji o wysokości osiągniętego dochodu.

Powyższych przepisów nie stosuje się, jeżeli odpłatne zbycie obligacji następuje w wykonywaniu działalności gospodarczej. Obligacje traktowane są jako aktywa związane z prowadzoną działalnością. W takim przypadku przychody z odpłatnego zbycia obligacji powinny być traktowane jako przychody z prowadzonej działalności gospodarczej i opodatkowane według zasad właściwych dla przychodu z tego źródła.

Podatnicy podatku dochodowego od osób prawnych podlegający w Polsce nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu

Zgodnie z art. 3 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych podatnicy, jeżeli mają siedzibę lub zarząd w Polsce, podlegają obowiązkowi podatkowemu od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągnięcia (nieograniczony obowiązek podatkowy).

Jeśli podatnik, działając przez polski zakład, uzyskuje przychody z tytułu odsetek (dyskonta), przychody te są opodatkowane na takich samych zasadach jak w odniesieniu do podatników podlegających w Polsce nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, pod warunkiem udokumentowania miejsca rezydencji podatkowej podmiotu posiadającego ograniczony obowiązek podatkowy przez odpowiedni certyfikat rezydencji podatkowej wydawany przez organ podatkowy kraju, w którym odbiorca odsetek jest rezydentem podatkowym, i złożenia pisemnego oświadczenia, że przychody z tytułu odsetek są przypisane do działalności tego zakładu.

Opisane zasady opodatkowania mogą być modyfikowane przez odpowiednie postanowienia umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Polska, na podstawie których zastosowanie może znaleźć obniżona stawka podatku lub zwolnienie z podatku dochodowego. Zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika dla celów podatkowych uzyskanym od podatnika certyfikatem rezydencji podatkowej.

Zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych do poboru zryczałtowanego podatku dochodowego od odsetek oraz dyskonta od papierów wartościowych zobowiązane są podmioty dokonujące wypłat z tych tytułów. Zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika dla celów podatkowych uzyskanym od podatnika certyfikatem rezydencji podatkowej.

Zgodnie z art. 26 ust. 2a, w przypadku gdy wypłata odsetek dokonywana jest na rzecz podatników będących osobami uprawnionymi z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych, których tożsamość nie została płatnikowi ujawniona w trybie przewidzianym w ustawie o obrocie instrumentami finansowymi, płatnik pobiera podatek z zastosowaniem stawki 20% od łącznej wartości dochodów (przychodów) przekazanych przez niego na rzecz wszystkich takich podatników za pośrednictwem posiadacza rachunku zbiorczego. W tej sytuacji, do poboru podatku obowiązane są podmioty prowadzące rachunki zbiorcze, za pośrednictwem których należność jest wypłacana, a podatek pobiera się w dniu przekazania należności z danego tytułu do dyspozycji posiadacza rachunku zbiorczego.

Zatem, podmiot dokonujący wypłaty odsetek albo podmiot prowadzący rachunek zbiorczy, na którym zapisane są Obligacje, jako płatnik, jest odpowiedzialny za pobranie należnego podatku i przekazanie go na rachunek właściwego organu podatkowego do 7 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym pobrał należny podatek.

Niektóre podmioty powiązane ze spółką emitującą Obligacje pod pewnymi warunkami określonymi w Ustawie o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych będą opodatkowane z zastosowaniem obniżonej 5% stawki podatku do 30 czerwca 2013 r., a począwszy od 1 lipca 2013 r., będą korzystać ze zwolnienia ze zryczałtowanego podatku dochodowego od osób prawnych.

Opodatkowanie odpłatnego zbycia Obligacji

Zasadniczo zasady opodatkowania dochodów z odpłatnego zbycia Obligacji opisane powyżej mają zastosowanie również w przypadku dochodów uzyskiwanych w Polsce przez osoby fizyczne i osoby prawne podlegające w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, chyba że odpowiednie umowy w sprawie unikania podwójnego opodatkowania przewidują inaczej.

Na gruncie wielu umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Polska, dochody uzyskane z tytułu zbycia obligacji przez rezydentów podatkowych danego państwa nie podlegają opodatkowaniu w Polsce.

Podatek od spadków i darowizn

Zgodnie z art. 1 ust. 1 w zw. z art. 2 Ustawy o Podatku od Spadków i Darowizn nabycie przez osoby fizyczne między innymi w drodze dziedziczenia, zapisu, dalszego zapisu, polecenia testamentowego lub darowizny praw majątkowych, w tym również praw związanych z posiadaniem papierów wartościowych, podlega opodatkowaniu podatkiem od spadków i darowizn, jeżeli w chwili otwarcia spadku lub zawarcia umowy darowizny spadkobierca lub obdarowany był obywatelem polskim lub miał miejsce stałego pobytu na terytorium Polski lub prawa majątkowe były wykonywane na terytorium Polski.

W świetle art. 7 ust. 1 Ustawy o Podatku od Spadków i Darowizn podstawą opodatkowania jest co do zasady wartość nabytych rzeczy i praw majątkowych po potrąceniu długów i ciężarów (czysta

wartość), ustalona według stanu rzeczy i praw majątkowych w dniu nabycia i cen rynkowych z dnia powstania obowiązku podatkowego.

Stawki podatku od spadków i darowizn są różne i zależą od rodzaju pokrewieństwa lub powinowactwa albo innego osobistego stosunku pomiędzy spadkobiercą i spadkodawcą albo pomiędzy darczyńcą i obdarowanym.

Jeśli umowa zawarta jest w formie aktu notarialnego, podatek od spadków i darowizn jest pobierany i odprowadzany na rachunek właściwego organu podatkowego przez notariusza.

Stosownie do art. 4a ust. 1 Ustawy o Podatku od Spadków i Darowizn zwalnia się od podatku nabycie własności rzeczy lub praw majątkowych (w tym obligacji) przez małżonka, zstępnych, wstępnych, pasierbą, rodzeństwo, ojczyma i macochę, jeżeli zgłoszą nabycie własności rzeczy lub praw majątkowych właściwemu naczelnikowi urzędu skarbowego w *terminie* sześciu miesięcy od dnia powstania obowiązku podatkowego, a w przypadku nabycia w drodze dziedziczenia w terminie sześciu miesięcy od dnia uprawomocnienia się orzeczenia sądu stwierdzającego nabycie spadku. W przypadku niespełnienia powyższego warunku nabycie własności rzeczy lub praw majątkowych podlega opodatkowaniu na zasadach określonych dla nabywców zaliczonych do I grupy podatkowej.

Zgodnie z art. 3 pkt 1 Ustawy o Podatku od Spadków i Darowizn, nabycie prawa majątkowych (w tym obligacji) podlegających wykonaniu na terytorium Polski nie podlega opodatkowaniu, jeżeli w dniu nabycia ani nabywca, ani też spadkodawca lub darczyńca nie byli obywatelami polskimi i nie mieli miejsca stałego pobytu lub *siedziby* na terytorium Polski.

Podatek od czynności cywilnoprawnych

W świetle art. 1 ust. 1 pkt 1 lit. a Ustawy o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych podlegają umowy sprzedaży lub zamiany rzeczy lub praw majątkowych. Czynności te podlegają opodatkowaniu, jeżeli ich przedmiotem są:

- (i) rzeczy znajdujące się na terytorium Polski lub prawa majątkowe wykonywane na terytorium Polski;
- (ii) rzeczy znajdujące się za granicą lub prawa majątkowe wykonywane za granicą, w przypadku gdy nabywca ma miejsce zamieszkania lub siedzibę na terytorium Polski i czynność cywilnoprawna została dokonana na terytorium Polski.

Co do zasady sprzedaż obligacji emitowanych przez spółki z siedzibą na terytorium Polski jest uznawana za sprzedaż praw majątkowych wykonywanych na terytorium Polski i w związku z tym podlega podatkowi od czynności cywilnoprawnych w wysokości 1%, który jest płatny przez nabywcę i powinien zostać rozliczony w ciągu 14 dni od dokonania czynności (tj. od dnia zawarcia umowy sprzedaży). Podstawą opodatkowania jest wartość rynkowa rzeczy lub prawa majątkowego. Jeśli umowa jest zawierana w formie aktu notarialnego, podatek jest pobierany i rozliczany przez notariusza jako płatnika podatku.

Jednakże zgodnie z art. 9 pkt 9 Ustawy o Podatku od *Czynności* Cywilnoprawnych zwolniona od podatku od czynności cywilnoprawnych jest sprzedaż praw majątkowych będących instrumentami finansowymi: (i) firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym, (ii) dokonywana za pośrednictwem firm inwestycyjnych oraz zagranicznych firm inwestycyjnych, (iii) dokonywana w ramach rynku zorganizowanego, (iv) dokonywana poza rynkiem

zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy na rynku zorganizowanym – w rozumieniu przepisów Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

Odpowiedzialność płatnika

Zgodnie z art. 30 Ordynacji Podatkowej, płatnik podatku, który nie wykonał obowiązków obliczenia, pobrania lub wpłaty podatku organowi podatkowemu, odpowiada całym swoim majątkiem za podatek niepobrany lub podatek pobrany a niewpłacony. Płatnik nie ponosi odpowiedzialności, jeżeli podatek nie został pobrany z winy podatnika. W takim przypadku organ podatkowy wydaje decyzję o odpowiedzialności podatnika.

15. WSKAZANIE STRON UMÓW O SUBEMISJĘ USŁUGOWĄ LUB INWESTYCYJNĄ ORAZ ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ TYCH UMÓW

Emitent nie przewiduje podpisania umów o subemisję usługową lub inwestycyjną.

16. OKREŚLENIE ZASAD DYSTRYBUCJI OFEROWANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

16.1. Wskazanie osób, do których kierowana jest oferta

Osobami uprawnionymi do składania zapisów na Obligacje są osoby fizyczne i osoby prawne oraz jednostki nie posiadające osobowości prawnej będące zarówno rezydentami, jak i nierezydentami w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 27 lipca 2002 r. Prawo Dewizowe (t.j. z 2012 Dz.U. 2012 poz. 826 ze zmianami).

Nierezydenci zamierzający złożyć zapis na Obligacje winni zapoznać się z odpowiednimi przepisami kraju swego pochodzenia oraz Prawa Dewizowego.

Zwraca się uwagę, iż warunkiem złożenia zapisu jest posiadanie rachunku inwestycyjnego w firmie inwestycyjnej działającej w Polsce.

Zapisy na Obligacje składane przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych w imieniu własnym, odrębnie na rzecz poszczególnych zarządzanych przez to towarzystwo funduszy inwestycyjnych, stanowią w rozumieniu Memorandum zapisy odrębnych Inwestorów.

Zarządzający pakietem papierów wartościowych na zlecenie w imieniu osób, których rachunkami zarządzają i na rzecz których zamierzają nabyć Obligacje składają odrębne zapisy na rzecz osób których zarządzający zamierzają nabyć Obligacje.

16.2. Terminy otwarcia i zamknięcia subskrypcji

Publiczna Oferta Obligacji zostanie przeprowadzona w następujących terminach:

<i>Harmonogram Emisji</i>	<i>Terminy</i>
Publikacja Memorandum Informacyjnego	12 stycznia 2017 r.
Rozpoczęcie Publicznej Oferty oraz przyjmowania zapisów	12 stycznia 2017 r.
Zakończenie przyjmowania zapisów	26 stycznia 2017 r.
Dzień przydziału/Dzień Emisji	30 stycznia 2017 r.

Terminy realizacji Oferty Publicznej mogą ulec zmianie. W przypadku przedłużenia któregoś z tych terminów, przekazanie informacji nastąpi nie później niż w dniu upływu pierwotnego terminu. W przypadku przesunięcia któregoś z tych terminów na późniejszy okres, przekazanie informacji nastąpi nie później niż w dniu rozpoczęcia biegu pierwotnego terminu. W przypadku skrócenia

któregoś z tych terminów lub przełożenia go na okres wcześniejszy, stosowna informacja zostanie przekazana niezwłocznie po podjęciu takiej decyzji, nie później niż w dniu poprzedzającym nadejście tego wcześniejszego terminu.

Przedłużenie terminu przyjmowania zapisów może nastąpić wyłącznie w terminie ważności Memorandum i termin ten nie może być dłuższy, niż trzy miesiące od dnia otwarcia Publicznej Oferty Obligacji.

W przypadku zmiany któregokolwiek z ww. terminów Emitent przekaże taką informację do wiadomości publicznej w formie aneksu do Memorandum Informacyjnego w trybie przewidzianym w art. 41 ust. 4 Ustawy o Ofercie Publicznej.

W przypadku, gdy po rozpoczęciu subskrypcji Obligacji udostępniony zostanie aneks do Memorandum Informacyjnego, o którym mowa w art. 41 ust. 4 Ustawy o Ofercie Publicznej, osoba, która złożyła zapis przed udostępnieniem aneksu, może uchylić się od skutków prawnych złożonego zapisu. Uchylenie się od skutków prawnych zapisu następuje przez oświadczenie na piśmie złożone w terminie 2 Dni Roboczych od dnia udostępnienia aneksu, o ile Emitent nie wyznaczy dłuższego terminu.

Emitent może dokonać przydziału Obligacji dopiero po upływie terminu do uchylenia się od skutków prawnych złożonego przez subskrybenta zapisu. W związku z tym w przypadku opublikowania aneksu, którego data publikacji powodowałaby, że termin do którego przysługuje prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu przypadłaby później, niż termin przydziału Obligacji określony w harmonogramie, termin przydziału Obligacji zostanie stosownie przesunięty a aneks będzie zawierał informacje o zmianie daty przydziału oraz wskazywał datę, do której Inwestorom przysługuje prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu.

Inwestorom, którzy złożyli zapisy na Obligacje przed udostępnieniem aneksu i uchylili się od skutków prawnych złożonych zapisów, zwrot wpłaconych kwot dokonany zostanie na rachunki bankowe wskazane przez Inwestorów w zapisie, w terminie do 7 Dni Roboczych od dnia dostarczenia do Domu Maklerskiego, w którym złożono zapis, oświadczenia na piśmie o uchyleniu się od skutków prawnych złożonych zapisów.

Emitent może bez zgody Obligatariuszy dokonać: (i) zmiany treści warunków emisji, które nie stanowią istotnej zmiany praw i obowiązków Emitenta i Obligatariuszy, a nadto nie stanowią naruszenia interesów Obligatariuszy lub (ii) zmiany treści warunków emisji, które stanowią zmiany natury formalnej, drugorzędnej lub technicznej lub dokonywane są w celu korekty oczywistego błędu.

16.3. Zasady, miejsce i terminy składania zapisów oraz terminy związania zapisem

Zasady składania zapisów

Polski Dom Maklerski S.A. występuje jako podmiot Oferujący Obligacje. Zapisy na Obligacje składane będą za pośrednictwem Oferującego lub innych podmiotów wchodzących w skład Konsorcjum Dystrybucyjnego.

Inwestor może złożyć zapis na co najmniej 1 (jedną) Obligację serii A i nie więcej niż liczba oferowanych Obligacji serii A. W przypadku złożenia zapisu opiewającego na liczbę większą niż liczba oferowanych Obligacji serii A, zapis będzie uważany za opiewający na liczbę oferowanych Obligacji serii A.

Inwestor może złożyć wielokrotne zapisy na Obligacje serii A, przy czym łączna liczba Obligacji serii A, określona w zapisach złożonych przez jednego Inwestora, nie może być większa niż liczba oferowanych Obligacji serii A.

Zapisy na Obligacje składane u Oferującego będą przyjmowane w postaci elektronicznej: poprzez elektroniczny formularz subskrypcyjny udostępniony na stronie internetowej Oferującego www.polskidm.com.pl albo na adres e-mail Oferującego: sprzedaz@polskidm.com.pl.

Zapisy na Obligacje składane u Członków Konsorcjum Dystrybucyjnego będą przyjmowane w formie i zgodnie z wewnętrznymi regulacjami Domu Maklerskiego, za pośrednictwem którego składany jest zapis. Dopuszcza się składanie zapisów na Obligacje osobiście, korespondencyjnie, za pośrednictwem faksu oraz za pomocą elektronicznych nośników informacji, w tym sieci Internet, o ile jest to zgodne z zasadami stosowanymi przez Dom Maklerski, za pośrednictwem którego składany jest zapis.

Wzór formularza zapisu na Obligacje stanowi Załącznik nr 5 do niniejszego Memorandum.

Inwestor składający zapis na Obligacje oświadcza, że:

- (i) zapoznał się z treścią Memorandum Informacyjnego wraz z aneksami i komunikatami aktualizującymi, Warunkami Emisji Obligacji i akceptuje warunki Oferty Publicznej,
- (ii) jest osobą, która zgodnie z przepisami prawa obowiązującego w kraju, którego jest rezydentem, może wziąć udział w Ofercie Publicznej,
- (iii) zgadza się na przydzielenie mu mniejszej liczby Obligacji w Publicznej Ofercie niż objęta zapisem lub nieprzydzielenie ich wcale, zgodnie z zasadami opisanymi w Memorandum Informacyjnym oraz wyraża zgodę na przetwarzanie danych osobowych w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia Publicznej Oferty, i przyjmuje do wiadomości, że przysługuje mu prawo wglądu do swoich danych osobowych oraz ich poprawiania oraz, że dane w zawarte w zapisie zostały podane dobrowolnie,
- (iv) wyraża zgodę na przekazywanie objętych tajemnicą zawodową danych osobowych w zakresie informacji związanych z dokonaniem zapisu na Obligacje przez Dom Maklerski przyjmujący zapis Oferującemu i Emitentowi, w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia emisji Obligacji i prowadzenia rejestru nabywców Obligacji oraz realizowania z nich świadczeń oraz upoważnia te podmioty do otrzymania tych informacji,
- (v) zobowiązuje się do przekazania informacji o wszelkich zmianach dotyczących rachunku bankowego, adresu doręczeń oraz wskazanego w dyspozycji deponowania numeru rachunku papierów wartościowych lub podmiotu prowadzącego ten rachunek niezwłocznie po zajściu tej zmiany i przy zachowaniu formy pisemnej do właściwego podmiotu: Domu Maklerskiego, w którym złożył zapis na Obligacje (w okresie do przydziału Obligacji) albo podmiotu prowadzącego Ewidencję (w okresie od przydziału Obligacji do czasu ich rejestracji w KDPW) oraz stwierdza nieodwołalność złożonej w zapisie dyspozycji deponowania,
- (vi) wyraża zgodę na przekazywanie przez Oferującego oraz Emitenta danych zmieszczonych w Formularzu zapisu, w tym danych osobowych, podmiotowi mającemu prowadzić ewidencję Obligacji

- (vii) jest świadomy, że inwestycje w Obligacje wiążą się z ryzykiem inwestycyjnym oraz że może być ono nieadekwatne w odniesieniu do jego wiedzy i świadomości,
- (viii) wszelkie środki, które zamierza zainwestować w opłacenie zapisu na Obligacje pochodzą z legalnych źródeł.

Składający zapis na Obligacje, Inwestor lub jego pełnomocnik zobowiązany jest złożyć nieodwołalną dyspozycję deponowania, która stanowi część zapisu na Obligacje wskazując numeru rachunku papierów wartościowych, na którym zapisane będą Obligacje i nazwę domu maklerskiego prowadzącego ten rachunek.

Osoba działająca w imieniu osoby prawnej zobowiązana jest złożyć aktualny odpis z odpowiedniego rejestru lub inny dokument urzędowy, z którego wynikać będzie forma organizacyjna i adres siedziby oraz umocowanie osób do reprezentowania osoby prawnej. Osoba działająca w imieniu jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej obowiązana jest złożyć odpis z odpowiedniego rejestru lub akt zawiązania tej jednostki lub inny dokument urzędowy, z którego wynikać będzie forma organizacyjna i adres siedziby oraz umocowanie osób do reprezentowania danej jednostki. Właściwy dokument powinien zostać złożony w siedzibie Domu Maklerskiego, w którym złożono zapis najpóźniej w dniu zakończenia przyjmowania zapisów na Obligacje pod rygorem uznania zapisu na Obligacje za nieważny.

Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego złożenia i wypełnienia formularza zapisu na Obligacje w Publicznej Ofercie ponosi Inwestor. Zapis, który pomija jakikolwiek z jego elementów, może zostać uznany za nieważny.

Zapis na Obligacje jest bezwarunkowy, nieodwołalny i nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń oraz wiąże osobę składającą zapis do czasu przydziału Obligacji w Publicznej Ofercie albo do dnia ogłoszenia o niedojściu emisji do skutku, z zastrzeżeniem przypadku opisanego w pkt. 16.5 Rozdziału III Memorandum.

Działanie przez pełnomocnika

Zapis może zostać złożony przez właściwie umocowanego pełnomocnika Inwestora.

Szczegółowy zakres i forma dokumentów wymaganych podczas działania przez pełnomocnika powinny być zgodne z procedurami Domu Maklerskiego przyjmującego zapisy na Obligacje. W związku z powyższym, Inwestor, który zamierza skorzystać z pośrednictwa pełnomocnika przy składaniu zapisu powinien zapoznać się z zasadami udzielania pełnomocnictwa obowiązującymi w Domu Maklerskim, za pośrednictwem którego zamierza złożyć zapis na Obligacje.

W razie składania zapisu przez pełnomocnika w treści pełnomocnictwa powinno być zawarte wyraźne umocowanie do dokonania takiej czynności.

Oryginał pełnomocnictwa powinien zostać złożony w siedzibie Domu Maklerskiego, w którym złożono zapis najpóźniej w dniu zakończenia przyjmowania zapisów na Obligacje pod rygorem uznania zapisu na Obligacje za nieważny.

Składanie Dyspozycji Deponowania

Składając zapis na Obligacje Inwestor lub jego pełnomocnik zobowiązany jest złożyć nieodwołalną dyspozycję deponowania Obligacji, która umożliwi zapisanie na rachunku papierów wartościowych Inwestora wszystkich Obligacji, które zostały mu przydzielone, bez konieczności odbierania potwierdzenia nabycia w Domu Maklerskim, w którym złożył zapis.

Dyspozycja deponowania Obligacji stanowi część zapisu na Obligacje serii A, którego wzór formularza przedstawiony jest w Załączniku nr 5 do niniejszego Memorandum.

Inwestor zobowiązuje się do przekazania informacji o wszelkich zmianach dotyczących wskazanego w dyspozycji deponowania numeru rachunku papierów wartościowych lub podmiotu prowadzącego ten rachunek niezwłocznie po zajściu tej zmiany i przy zachowaniu formy pisemnej do właściwego podmiotu: Domu Maklerskiego, w którym złożył zapis na Obligacje (w okresie do przydziału Obligacji) albo podmiotu prowadzącego Ewidencję (w okresie od przydziału Obligacji do czasu ich rejestracji w KDPW).

W razie składania zapisu i dyspozycji deponowania przez pełnomocnika, w treści pełnomocnictwa powinno być zawarte wyraźne umocowanie do dokonania takiej czynności.

Inwestor, który nie posiada rachunku papierów wartościowych, jest zobowiązany do jego założenia najpóźniej wraz ze składaniem zapisu na Obligacje tak, aby mógł wypełnić dyspozycję deponowania Obligacji.

Zwraca się uwagę Inwestorów, że brak prawidłowej dyspozycji deponowania Obligacji złożonej w zapisie powoduje nieważność zapisu albo będzie skutkować odmową jego przyjęcia.

Koszty i podatki, które musi ponieść inwestor zapisujący się na Obligacje Oferowane

Inwestor składający zapis na Obligacje nie ponosi żadnych kosztów na rzecz Domu Maklerskiego przyjmującego zapisy na Obligacje, za wyjątkiem ewentualnych kosztów otwarcia rachunku papierów wartościowych, wymaganych przez Dom Maklerski przyjmujący zapis na Obligacje, w przypadku gdy zapisujący się na Obligacje nie posiada rachunku papierów wartościowych.

Brak jest innych kosztów, które zapisujący się na Obligacje musieliby ponieść na rzecz Domu Maklerskiego przyjmującego zapisy na Obligacje. Według stanu na dzień publikacji Memorandum, nabycie Obligacji nie powoduje konieczności zapłaty przez osoby je nabywające jakichkolwiek podatków wynikających z przepisów prawa powszechnie obowiązujących na terenie Polski.

Szczegółowe informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem papierami wartościowymi wskazano w pkt. 14. Rozdziału III Memorandum.

Termin, w którym możliwe jest wycofanie zapisu

Szczegółowe warunki, jakie muszą być spełnione, aby wycofanie zapisu było skuteczne zostały opisane w pkt. 16.5 Rozdziału III Memorandum.

Inwestor, któremu nie przydzielono Obligacji, przestaje być związany zapisem z chwilą dokonania przydziału Obligacji.

16.4. Zasady, miejsce i terminy dokonywania wpłat oraz skutki prawne niedokonania wpłaty w oznaczonym terminie lub wniesienia wpłaty niepełnej

Warunkiem skutecznego złożenia zapisu na Obligacje jest jego opłacenie, w kwocie wynikającej z iloczynu liczby Obligacji objętych zapisem i ich ceny emisyjnej wynoszącej 1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych).

Płatność za Obligacje dokonywana na rachunek uczestnika Konsorcjum Dystrybucyjnego (z wyjątkiem Oferującego) musi być dokonana zgodnie z regulacjami obowiązującymi w danym Domu Maklerskim przyjmującym zapis i w taki sposób, aby najpóźniej do końca ostatniego dnia dnia składania zapisów na Obligacje wpłynęła na właściwy rachunek podmiotu przyjmującego

zapis na Obligacje. Jako datę wpłaty uznaje się datę wpływu środków na właściwy rachunek podmiotu przyjmującego zapis na Obligacje. Informacja o numerze rachunku bankowego, na jaki powinna zostać dokonana wpłata, będzie dostępna w miejscach przyjmowania zapisów.

W przypadku zapisów składanych u Oferującego płatność za Obligacje powinna być dokonana w formie przelewów w złotych na rachunek Polskiego Domu Maklerskiego S.A. prowadzony przez Toyota Bank o nr:

76 2160 0003 2000 1617 9613 0002

Wpłata na Obligacje dokonywana na rachunek Oferującego powinna zostać uiszczona w pełnej wysokości w taki sposób, aby najpóźniej do końca następnego dnia roboczego po ostatnim dniu składania zapisów na Obligacje wpłynęła na ww. rachunek Oferującego. Jako datę wpłaty uznaje się datę wpływu środków na ww. rachunek Oferującego.

Tytuł wpłaty powinien zawierać:

- (i) numer PESEL (REGON lub inny numer identyfikacyjny),
- (ii) imię i nazwisko (nazwę firmy osoby prawnej) Inwestora,
- (iii) adnotację „**Wpłata na obligacje serii A Fachowcy.pl Ventures S.A.**”

W przypadku gdy wpłata na Obligacje jest dokonywana z rachunku osoby innej, niż składająca zapis na Obligacje w tytule przelewu powinno się wskazać imię i nazwisko Inwestora (albo nazwę w przypadku Inwestorów nie będących osobami fizycznymi) jako beneficjenta wpłaty pod rygorem nieuwzględnienia zapisu na Obligacje przy przydziale Obligacji.

Zwraca się uwagę Inwestorów, iż ponoszą oni wyłączną odpowiedzialność z tytułu wniesienia wpłat na Obligacje. W szczególności dotyczy to opłat i prowizji bankowych oraz terminów realizacji przez bank przelewów.

Brak wpłaty w terminie określonym w Memorandum będzie powodować nieważność zapisu.

Dokonanie w terminie wpłaty na mniejszą liczbę Obligacji, niż wskazana w zapisie nie oznacza automatycznie nieważności zapisu. Przy przydziale może one być traktowany jak złożony na liczbę Obligacji mającą pokrycie we wpłaconej kwocie, z uwzględnieniem zasady nieprzydzielania ułamkowych części Obligacji, jednak Emitent będzie miał także prawo w ogóle nie uwzględniać takiego zapisu przy przydziale albo uwzględnić tylko część opłaconych Obligacji.

Wpłaty na Obligacje nie podlegają oprocentowaniu.

Obowiązki domu maklerskiego związane z przyjmowaniem wpłat na rachunki papierów wartościowych

Zgodnie z ustawą o przeciwdziałaniu wprowadzaniu do obrotu finansowego wartości majątkowych pochodzących z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł oraz o przeciwdziałaniu finansowaniu terroryzmu (Dz.U. 2003 nr 153, poz. 1505 z późn. zm.), dom maklerski i bank mają obowiązek rejestracji transakcji, której równowartość przekracza 15.000,00 EUR (również, gdy jest ona przeprowadzana w drodze więcej niż jednej operacji, których okoliczności wskazują, że środki mogą pochodzić z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł, bez względu na wartość transakcji i jej charakter). Dom maklerski i bank są zobowiązane zawiadomić Generalnego Inspektora Informacji Finansowej o transakcjach, co do których zachodzi uzasadnione

podejrzanie, że ma ona związek z popełnionym przestępstwem, o którym mowa w art. 299 Kodeksu karnego (Dz.U. 1997 nr 88 poz. 553, z późn. zm.).

16.5. Informacje o uprawnieniach zapisujących się osób do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu, wraz z warunkami, jakie muszą być spełnione, aby takie uchylenie było skuteczne

Zapis na Obligacje Oferowane jest nieodwoławalny za wyjątkiem sytuacji opisanych poniżej.

Zgodnie z art. 41 ust. 6 Ustawy o Ofercie Publicznej, w przypadku, gdy po rozpoczęciu subskrypcji Obligacji udostępniony zostanie aneks do Memorandum, o którym mowa w art. 41 ust. 4 Ustawy o Ofercie Publicznej – zawierający informacje o istotnych błędach lub niedokładnościach w jego treści lub znaczących czynnikach, mogących wpłynąć na ocenę Obligacji, zaistniałych w okresie od udostępnienia Memorandum do publicznej wiadomości lub o których Emitent powziął wiadomość po udostępnieniu Memorandum, osoba, która złożyła zapis przed udostępnieniem aneksu, może uchylić się od skutków prawnych złożonego zapisu. Zgodnie z art. 41 ust. 7 Ustawy o Ofercie Publicznej uchylenie się od skutków prawnych zapisu następuje przez oświadczenie złożone na piśmie w POK Domu Maklerskiego, który przyjął zapis na Obligacje, w terminie 2 dni roboczych od dnia udostępnienia aneksu, o ile Emitent nie wyznaczy dłuższego terminu.

Z kolei zgodnie z art. 41 ust. 8 Ustawy o Ofercie Publicznej prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu przysługuje także, jeżeli aneks jest udostępniany w związku z istotnymi błędami lub niedokładnościami w treści Memorandum, o których Emitent powziął wiadomość przed dokonaniem przydziału Obligacji, lub w związku z czynnikami, które zaistniały lub o których Emitent powziął wiadomość przed dokonaniem przydziału Obligacji. Aneks taki powinien zawierać również informację o dacie, do której przysługuje prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu. Emitent nie może dokonać przydziału Obligacji wcześniej niż po upływie terminu do uchylenia się przez Inwestora od skutków prawnych złożonego zapisu. W związku z tym w przypadku opublikowania aneksu, którego data publikacji powodowałaby, że termin do którego przysługuje prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu przypadłaby później, niż termin przydziału Obligacji określony w harmonogramie, termin przydziału Obligacji zostanie stosownie przesunięty a aneks będzie zawierał informację o zmianie daty przydziału oraz wskazywał datę, do której Inwestorom przysługuje prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu. Aneks ten będzie jednocześnie zawierał informacje o dacie ustalenia praw do odsetek oraz prawa do wykupu, a także terminów wypłaty świadczeń z Obligacji.

Osoby, które nie złożyły oświadczenia o uchyleniu się od skutków prawnych złożonego zapisu w związku z opublikowaniem aneksu do Memorandum, związane są złożonym zapisem na Obligacje zgodnie z warunkami zawartymi w zmienionym aneksie Memorandum.

Inwestorom, którzy złożyli zapisy na Obligacje przed udostępnieniem aneksu i uchylili się od skutków prawnych złożonych zapisów, zwrot wpłaconych kwot dokonany zostanie na rachunki bankowe wskazane przez Inwestorów w złożonym zapisie, w terminie do 7 dni roboczych od dnia dostarczenia do Domu Maklerskiego, w którym złożono zapis, oświadczenia na piśmie o uchyleniu się od skutków prawnych złożonych zapisów.

16.6. Terminy i szczegółowe zasady przydziału papierów wartościowych

Emitent dokona przydziału Obligacji w dniu 30 stycznia 2017 r. pod warunkiem subskrybowania i opłacenia przez Inwestorów minimalnej liczby Obligacji, stanowiącej próg emisji. Dzień przydziału jest jednocześnie Dniem Emisji Obligacji.

Podstawą lecz nie gwarancją dokonania przydziału Obligacji przez Emitenta będzie prawidłowo wypełniony i złożony przez Inwestora (lub jego pełnomocnika) zapis na Obligacje zgodnie z pkt. 16.3 Rozdziału III Memorandum oraz dokonanie przez Inwestora (lub na jego rzecz) pełnej wpłaty na Obligacje, stanowiącej iloczyn liczby Obligacji wskazanej w zapisie oraz ceny emisyjnej jednej Obligacji zgodnie z pkt. 16.4 Rozdziału III Memorandum.

Dokonanie w terminie wpłaty na mniejszą liczbę Obligacji niż wskazana w zapisie nie oznacza automatycznie nieważności zapisu. Przy przydziale może one być traktowany jak złożony na liczbę Obligacji mającą pokrycie we wpłaconej kwocie (z uwzględnieniem zasady nieprzydzielania ułamkowych części Obligacji), jednak w przypadku wystąpienia nadsubskrypcji Emitent będzie miał także prawo w ogóle nie uwzględniać takiego zapisu przy przydziale.

W przypadku, gdy liczba Obligacji objętych zapisami, opłaconych i przyjętych do przydziału zgodnie z powyższymi zasadami, wyniesie nie więcej niż liczba Obligacji oferowanych, każdemu Inwestorowi składającemu zapis na Obligacje zostanie przydzielona taka liczba Obligacji, na jaką złożył zapis.

W przypadku, gdy liczba Obligacji objętych zapisami, opłaconych i przyjętych do przydziału zgodnie z powyższymi zasadami przekroczy liczbę Obligacji oferowanych, a więc wystąpi nadsubskrypcja, przydział Obligacji zostanie dokonany na zasadach proporcjonalnej redukcji. Stopa alokacji i stopa redukcji zapisów wyrażać się będą w procentach, z zaokrągleniem do dwóch miejsc po przecinku. Ułamkowe części Obligacji nie będą przydzielane. Obligacje nie przyznane w wyniku zaokrągleń w dół zostaną przydzielone kolejno po jednej tym Inwestorom, których zapisy zostały zredukowane, poczynawszy od tych Inwestorów, którzy dokonali zapisu na największą liczbę Obligacji. W przypadku równych zapisów o przydziale zadecyduje kolejność wpłat na Obligacje.

Przydzielenie Obligacji w mniejszej liczbie niż deklarowana w zapisie nie daje podstaw do odstąpienia od zapisu.

16.7. Zasady oraz terminy rozliczenia wpłat i zwrotu nadpłaconych kwot

W przypadku odstąpienia od Oferty Obligacji w trakcie jej trwania Inwestorom, którzy złożyli i opłacili zapisy, zostanie dokonany zwrot wpłaconych przez nich środków w sposób określony przez Inwestora w zapisie, w terminie 7 dni roboczych od dnia ogłoszenia przez Emitenta decyzji o odstąpieniu od Oferty Obligacji.

W przypadku udostępnienia przez Emitenta, po rozpoczęciu Oferty Obligacji, aneksu do Memorandum, na podstawie którego Inwestor uchylił się od skutków prawnych złożonego zapisu, zwrot wpłaconej kwoty dokonany zostanie na rachunek bankowy wskazany w złożonym zapisie, w terminie do 7 dni roboczych od dnia dostarczenia do Domu Maklerskiego, w którym złożono zapis, oświadczenia na piśmie o uchyleniu się od skutków prawnych złożonego zapisu.

W sytuacji nieprzydzielenia przez Emitenta Obligacji albo przydzielenia w mniejszej liczbie, niż została wskazana przez w zapisie nadpłacona kwota zostanie zwrócona w terminie 7 dni roboczych od dnia przydziału Obligacji, na rachunek bankowy wskazany w zapisie. Zwrot nadpłaconych kwot nastąpi bez jakichkolwiek odszkodowań lub odsetek.

W przypadku niedojścia Oferty Obligacji do skutku, zwrot wpłaconych przez Inwestorów kwot dokonany zostanie na rachunki bankowe wskazane przez Inwestora w zapisie, w terminie 7 dni roboczych od dnia ogłoszenia przez Spółkę o niedojściu odpowiednio Oferty Obligacji do skutku.

Zwrot nadpłat i wpłat nastąpi bez jakichkolwiek odszkodowań, odsetek oraz bez zwrotu ewentualnych kosztów poniesionych przez Inwestorów w związku ze składaniem zapisów na Obligacje.

16.8. Przypadki, w których oferta może nie dojść do skutku lub emitent może odstąpić od jej przeprowadzenia

Próg dojścia emisji Obligacji do skutku

Emisja Obligacji nie dojdzie do skutku w przypadku gdy nie zostanie prawidłowo subskrybowanych i opłaconych oraz przydzielonych przez Zarząd Emitenta 3.000 (słownie: trzy tysiące) Obligacji.

Warunki odstąpienia od przeprowadzenia Oferty lub jej zawieszenia

Zarząd Emitenta może podjąć uchwałę o zawieszeniu Oferty Publicznej Obligacji albo odstąpieniu od przeprowadzania Oferty Publicznej Obligacji w każdym czasie, jeśli w ocenie Zarządu wystąpi taka potrzeba, z zastrzeżeniem, że odstąpienie od przeprowadzenia Oferty Obligacji bądź zawieszenie Oferty Publicznej Obligacji po rozpoczęciu przyjmowania zapisów może nastąpić tylko z ważnych powodów.

Do ważnych powodów można zaliczyć w szczególności:

- (i) nagłą zmianę w sytuacji gospodarczej lub politycznej kraju, regionu lub świata, której nie można było przewidzieć przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów, a która miałaby lub mogłaby mieć istotny negatywny wpływ na przebieg Oferty lub działalność Emitenta,
- (ii) nagłą zmianę w otoczeniu gospodarczym lub prawnym Emitenta, której nie można było przewidzieć przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów, a która miałaby lub mogłaby mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną Emitenta,
- (iii) nagłą zmianę w sytuacji finansowej, ekonomicznej lub prawnej Emitenta, która miałaby lub mogłaby mieć negatywny wpływ na działalność Emitenta, a której nie można było przewidzieć przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów,
- (iv) nagłą zmianę sytuacji na rynku kapitałowym, która miałaby lub mogłaby mieć negatywny wpływ na przebieg publicznej oferty Obligacji Emitenta, a której nie można było przewidzieć przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów.
- (v) wystąpienie innych okoliczności powodujących, iż przeprowadzenie Oferty byłoby niemożliwe lub szkodliwe dla interesu Emitenta lub Inwestorów.

W przypadku zawieszenia Oferty Publicznej Obligacji stosowna informacja zostanie podana do publicznej wiadomości poprzez udostępnienie aneksu do Memorandum w sposób, w jaki zostało opublikowane Memorandum.

W przypadku ewentualnego odstąpienia od Oferty Publicznej Obligacji Emitent poinformuje o tym fakcie poprzez zamieszczenie ogłoszenia o odstąpieniu od Oferty Publicznej w sposób, w jaki zostało udostępnione do publicznej wiadomości Memorandum Informacyjne. W przypadku odstąpienia od Oferty Publicznej Obligacji w trakcie jej trwania Inwestorom, którzy złożyli i opłacili zapisy, zostanie dokonany zwrot wpłaconych przez nich środków w sposób określony przez Inwestora w zapisie, w terminie 7 dni roboczych od dnia ogłoszenia przez Emitenta decyzji o odstąpieniu od Oferty Publicznej Obligacji. Zwrot powyższych kwot zostanie dokonany bez odsetek i odszkodowań.

Zawieszenie Oferty Publicznej Obligacji spowoduje przesunięcie terminów Oferty Publicznej Obligacji, w tym terminu przydziału Obligacji.

W przypadku naruszenia lub uzasadnianego podejrzenia naruszenia przepisów prawa przez podmioty uczestniczące w Publicznej Ofercie, albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić Komisja może zakazać w trybie art. 16 i art. 18 Ustawy o Ofercie Publicznej rozpoczęcia Publicznej Oferty, bądź wstrzymać jej rozpoczęcie na okres nie dłuższy niż 10 dni roboczych.

16.9. Sposób i forma ogłoszenia o dojsiu albo niedojsiu oferty do skutku oraz sposób i termin zwrotu wpłaconych kwot

W przypadku niedojsia Oferty Obligacji do skutku ogłoszenie w tej sprawie zamieszczone będzie w terminie 7 dni po zamknięciu Oferty Publicznej Obligacji w sposób, w jaki zostało opublikowane Memorandum tj. na stronie internetowej Emitenta (www.fachowcy.pl) oraz Oferującego (www.polskidm.com.pl).

W przypadku niedojsia Oferty Obligacji do skutku zwrot wpłaconych przez Inwestorów kwot dokonany zostanie w terminie 7 Dni Roboczych od dnia ogłoszenia przez Spółkę o niedojsiu Oferty Obligacji do skutku. Zwraca się uwagę Inwestorom, że wpłaty zostaną zwrócone bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań.

16.10 Sposób i forma ogłoszenia o odstąpieniu od przeprowadzenia oferty lub jej odwołaniu

Informacja o odwołaniu przeprowadzenia Oferty Publicznej Obligacji zostanie podana do publicznej wiadomości zgodnie z art. 49 ust. 1b) Ustawy o Ofercie poprzez zamieszczenie ogłoszenia o odstąpieniu od Oferty Publicznej Obligacji w sposób określony w art. 47 ust. 1 Ustawy o ofercie, tj. w sposób w jaki zostało udostępnione do publicznej wiadomości Memorandum Informacyjne.

17. WSKAZANIE CELÓW EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE MAJĄ BYĆ REALIZOWANE Z UZYSKANYCH WPŁYWÓW Z EMISJI

Celem emisji Obligacji jest pozyskanie środków na rozwój działalności na rynkach zagranicznych, w szczególności rozpoczęcie działalności w Wielkiej Brytanii.

V. DANE O EMITENCIE

1. NAZWA (FIRMA), FORMA PRAWNA, KRAJ SIEDZIBY, SIEDZIBA I ADRES EMITENTA WRAZ Z NUMERAMI TELEKOMUNIKACYJNYMI (TELEFON, TELEFAKS), ADRESEM GŁÓWNEJ STRONY INTERNETOWEJ I ADRESEM POCZTY ELEKTRONICZNEJ, IDENTYFIKATOREM WEDŁUG WŁAŚCIWEJ KLASYFIKACJI STATYSTYCZNEJ ORAZ NUMEREM WEDŁUG WŁAŚCIWEJ IDENTYFIKACJI PODATKOWEJ

Nazwa (firma):	Fachowcy.pl Ventures Spółka Akcyjna
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Grochowska 306/308, 03-840 Warszawa
Telefon:	+48 22 247 80 40
Fax:	+48 22 247 80 40
Poczta elektroniczna:	info@fachowcy.pl
Strona internetowa:	www.fachowcy.pl
REGON:	141679420
NIP:	521-35-10-420
Numer KRS:	0000384607

2. WSKAZANIE CZASU TRWANIA EMITENTA, JEŻELI JEST OZNACZONY

Emitent został utworzony na czas nieoznaczony.

3. PRZEPISY PRAWA, NA PODSTAWIE KTÓRYCH ZOSTAŁ UTWORZONY EMITENT

Emitent powstał w wyniku przekształcenia Fachowcy.pl Ventures Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (w trybie przepisu art. 551 i nast. Kodeksu Spółek Handlowych). Uchwała Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Fachowcy.pl Ventures Sp. z o.o. w sprawie przekształcenia została podjęta w dniu 2 marca 2011 r. (akt notarialny z dnia 2 marca 2011 r. Rep. A nr 1031/2011).

Emitent został utworzony na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych i działa zgodnie ze Statutem Spółki i innymi właściwymi przepisami prawa.

4. SĄD, KTÓRY WYDAŁ POSTANOWIENIE O WPISIE DO WŁAŚCIWEGO REJESTRU

Sądem rejestrowym, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru jest Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Emitent został wpisany do rejestru w dniu 12 maja 2011 r. pod numerem: 0000384607.

5. KRÓTKI OPIS HISTORII EMITENTA

Emitent powstał w wyniku przekształcenia spółki Fachowcy.pl Ventures Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie w spółkę akcyjną Fachowcy.pl Ventures S.A.

Działalność Emitenta prowadzona jest od grudnia 2008 r. pierwotnie pod firmą Fachowcy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie następnie pod firmą Fachowcy.pl Ventures Sp. z o.o.

Spółka została założona w celu uruchomienia, rozwijania i prowadzenia działalności komercyjnej w Internecie. Działalność skupia się przede wszystkim na rozwoju serwisu internetowego www.fachowcy.pl.

Istotne zdarzenia w historii Emitenta:

W dniu 9 grudnia 2008 r. została zawarta umowa Spółki Fachowcy Sp. z o.o. w formie aktu notarialnego (Repertorium A nr 5014/2008).

W dniu 22 grudnia 2008 r. został dokonany wpis do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem: 0000320299.

W dniu 30 grudnia 2010 r. podjęto uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 64 000 zł do kwoty 314 000 zł poprzez ustanowienie 5 000 nowych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy. W tym samym dniu także podjęto uchwałę w sprawie zmiany firmy spółki z Fachowcy Sp. z o.o. na Fachowcy.pl Ventures Sp. z o.o. Powyższe zmiany zostały zarejestrowane poprzez wpis do rejestru przedsiębiorców w dniu 18 stycznia 2011 r.

W dniu 2 marca 2011 r. Zgromadzenie Wspólników uchwala, podjęto decyzję o przekształceniu Spółki z Fachowcy.pl Ventures Sp. z o.o. w Fachowcy.pl Ventures S.A. – akt notarialny z dnia 2 marca 2011 r. (repertorium A nr 1031/2010) sporządzony przez Notariusza Andrzeja Korewickiego w Kancelarii Notarialnej w Warszawie. Rejestracja w KRS zmiany formy prawnej Emitenta nastąpił w dniu 12 maja 2011 r. pod numerem: 0000384607.

W dniu 26 maja 2011 r. podjęto uchwałę w sprawie wprowadzenia akcji Spółki na rynek NewConnect, a także uchwałę w sprawie emisji nowych akcji serii B.

W dniu 2 lutego 2012 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych podjął uchwałę w sprawie wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect akcji zwykłych na okaziciela serii A i B oraz praw do akcji zwykłych na okaziciela serii B spółki Fachowcy.pl Ventures S.A.

W dniu 15 lutego 2012 r. Emitent zadebiutował na rynku NewConnect.

W dniu 16 lutego 2012 r. nastąpiła rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 110.545,50 zł w związku z emisją 1.105.455 akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 10 gr każda.

W dniu 29 marca 2012 r. Zarząd Fachowcy.pl Ventures S.A. zawarł umowę inwestycyjną z ProxyAd S.A z siedzibą w Warszawie, Mr House Europe S.A. z siedzibą w Warszawie oraz XTO Capital Ltd. z siedzibą w Londynie. Na mocy tej umowy Spółka zobowiązała się do nabycia od XTO Capital Ltd., 100 proc. akcji spółki Mr House Europe S.A. za łączną cenę 4.729.298 zł oraz zwołania wraz ze znaczącym akcjonariuszem - ProxyAd S.A., Walnego Zgromadzenia Emitenta w celu powzięcia uchwały o emisji 6.305.730 akcji na okaziciela, natomiast XTO Capital Ltd. zobowiązało się do objęcia nowo wyemitowanych 6.305.730 akcji Emitenta za kwotę 0,75 zł (siedemdziesiąt pięć groszy) za każdą poszczególną akcję. W wyniku zawarcia powyższej umowy inwestycyjnej została wprowadzona nowa usługa, której celem było zbudowanie kompetencji serwisu www.fachowcy.pl w zakresie hurtowego obrotu towarami B2B oraz utworzenia relacji handlowych pozwalających na zbudowanie usług grupy zakupowej.

W dniu 22 maja 2012 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii C w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru.

W dniu 30 czerwca 2012 r. Emitent rozwiązał za porozumieniem stron umowę inwestycyjną zawartą z XTO Capital Ltd., w związku z brakiem uzyskania porozumienia dotyczącego

ostatecznych warunków umowy. Emitent zapewnił, że rozwiązanie umowy inwestycyjnej nie wpłynie negatywnie w zakresie wprowadzenia nowej usługi tj. hurtowego obrotu towarami B2B. Jednocześnie tego samego dnia Emitent zawarł umowę nabycia akcji spółki ProxyAd S.A. Emitent nabył łącznie 7.278.863 (siedem milionów dwieście siedemdziesiąt osiem tysięcy osiemset sześćdziesiąt trzy) akcji zwykłych na okaziciela wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, spółki ProxyAd S.A. z siedzibą w Warszawie, po cenie nabycia 0,64 zł za każdą poszczególną akcję.

W dniu 23 sierpnia 2012 r. zarejestrowano w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 630.573,00 zł w związku z emisją 6.305.730 akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 10 gr każda.

W dniu 30 kwietnia 2013 r. na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Fachowcy.pl Ventures S.A. podjęto uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji na okaziciela serii D w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru, a także w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji na okaziciela serii E w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru.

W dniu 14 czerwca 2013 r. Spółka podpisała umowę zbycia 100% udziałów w spółce Toxic Software Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Nabycie udziałów w spółce przez Emitenta nastąpiło na podstawie dwóch umów.

W dniu 19 czerwca 2013 r. Spółka nabyła akcje serii A oraz objęła akcje serii C spółki Way2traffic Polska S.A.

W dniu 12 lipca 2013 r. w Krajowym Rejestrze Sądowym zarejestrowano podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 2.875.000,00 zł w związku z emisją 28.750.000 akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 10 gr każda.

W dniu 21 sierpnia 2013 r. Emitent nabył od akcjonariusza Emitenta Proxyad S.A. - 100 udziałów stanowiących 100% w kapitale zakładowym w spółce United Titans Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Tego samego dnia Emitent nabył także 100 udziałów stanowiących 100% w kapitale zakładowym w spółce Pora.pl sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

W dniu 2 września 2013 r. Spółka uruchomiła nowy projekt w ramach serwisu www.fachowcy.pl - Telewizja Internetowa Fachowcy.pl (tv.fachowcy.pl). Telewizja Internetowa Fachowcy.pl została stworzona jako miejsce spotkań przedsiębiorców i konsumentów, a także kanał wymiany cennych informacji i doświadczeń pomiędzy nimi.

W dniu 30 września 2013 r. Emitent uruchomił nowy produkt – aplikację mobilną o nazwie Let's Meet App. Celem aplikacji jest zachęcenie użytkowników do spotykania się w świecie rzeczywistym zamiast spotkań w Internecie oraz zbudowanie odpowiedniej masy uczestników platformy.

W dniu 22 października 2013 r. Emitent zawarł umowy o dofinansowanie z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości. Celem umowy było dofinansowanie projektu "Wdrożenie systemu IT klasy B2B integrującego zarządzanie procesami w ramach platformy sprzedażowo - reklamowej" w ramach działania 8.2 Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka.

W dniu 29 października 2013 r. nastąpiła rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 1.030.000,00 zł w związku z emisją 10.300.000 akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 10 gr każda.

W dniu 21 maja 2014 r. na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu została podjęta uchwała w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii F w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru.

W dniu 14 lipca 2014 r. dokonano rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta o kwotę 2.013.239,10 zł w związku z emisją 20.132.391 akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 10 gr każda.

W dniu 19 września 2014 r. Zarząd Emitenta poinformował o rezygnacji Emitenta ze zbycia udziałów spółek zależnych: tj. Toxic Software sp. z o.o., Way2traffic Polska S.A., United Titans sp. z o.o., Pora.pl sp. z o.o., tym samym podjął decyzję o przeklasyfikowaniu aktywów finansowych z krótkoterminowych aktywów finansowych do długoterminowych aktywów finansowych, co za tym idzie rozpoczął publikowanie raportów skonsolidowanych poczynsży od publikacji raportu okresowego za III kwartał 2014 r.

W dniu 22 października 2014 r. Zarząd poinformował o zawarciu umowy z SumUp Services (GmbH) Sp. z o.o. oddział w Polsce, na mocy której został partnerem SumUp Services (GmbH) Sp. z o.o. na terenie Polski.

W dniu 17 czerwca 2015 r. została podjęta uchwała w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii G w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki.

W dniu 8 lipca 2015 r. Spółka objęła 20 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy w spółce WszelkiePrzepisy.pl Sp. z o.o., co stanowiło 33,33 % udziałów w kapitale zakładowym WszelkiePrzepisy.pl Sp. z o.o.

W dniu 16 listopada 2015 r. dokonano rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta o kwotę 2.940.000,00 zł w związku z emisją 29.400.000 akcji na okaziciela serii G o wartości nominalnej 10 gr każda.

W dniu 7 grudnia 2015 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie zmiany Statutu Spółki i upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego. Zgodnie z uchwałą Zarząd został upoważniony do dokonania jednego lub większej liczby podwyższeń kapitału zakładowego Spółki, łącznie o kwotę nie większą niż 5.230.768,20 zł w terminie do dnia 30 listopada 2018 r.

W dniu 11 stycznia 2016 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie, na podstawie którego zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału docelowego Emitenta.

W dniu 20 stycznia 2016 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Fachowcy.pl Ventures S.A. w ramach kapitału docelowego. Zarząd Spółki postanowił podwyższyć kapitał zakładowy Emitenta o kwotę 1.000.000,00 zł poprzez emisję 10.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł każda, przy czym podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej oraz wyłączono w całości prawo poboru akcjonariuszy do objęcia akcji serii H.

W dniu 28 stycznia 2016 r. dokonano rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta o kwotę 1.000.000,00 zł w związku z emisją 10.000.000 akcji na okaziciela serii H o wartości nominalnej 10 gr każda.

W dniu 11 marca 2016 r. Zarząd Emitenta podjął uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii J z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy, zmian w Statucie Spółki oraz udzielenia upoważnienia Zarządowi Spółki.

W dniu 18 kwietnia 2016 r. dokonano rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta o kwotę 499.880,90 zł w związku z emisją 4.998.809 akcji na okaziciela serii J o wartości nominalnej 10 gr każda.

W dniu 10 maja 2016 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii K z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy, zmian w Statucie Spółki oraz udzielenia upoważnienia Zarządowi Spółki.

W dniu 31 maja 2016 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło m.in.:

- (i) uchwałę w sprawie emisji Warrantów Subskrypcyjnych Serii A z prawem do objęcia Akcji Spółki serii I oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych Serii A, a także w sprawie przyjęcia Programu Motywacyjnego dla kadry menadżerskiej, pracowników i współpracowników Spółki,
- (ii) uchwałę w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki i pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru Akcji Serii I w związku z emisją przez Spółkę Warrantów Subskrypcyjnych Serii A uprawniających do objęcia Akcji Serii I na podstawie Uchwały Nr 15 z dnia 31 maja 2016 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie emisji Warrantów Subskrypcyjnych Serii A z prawem do objęcia Akcji Spółki Serii I i pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych Serii A, a także w sprawie przyjęcia Programu Motywacyjnego dla kadry menadżerskiej, pracowników i współpracowników Spółki.

W dniu 29 czerwca 2016 r. dokonano rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta o kwotę 737.933,70 zł w związku z emisją 7.379.337 akcji na okaziciela serii K o wartości nominalnej 10 gr każda.

W dniu 5 lipca 2016 r. Zarząd Emitenta podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Fachowcy.pl Ventures S.A. w ramach kapitału docelowego. Podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji nie mniej niż 2.000.000 i nie więcej niż 10.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja.

W dniu 25 sierpnia 2016 r. dokonano rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta o kwotę 1.000.000,00 zł w związku z emisją 10.000.000 akcji na okaziciela serii L o wartości nominalnej 10 gr każda.

W dniu 21 września 2016 r. Zarząd Emitenta podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Fachowcy.pl Ventures S.A. w ramach kapitału docelowego. Podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji nie mniej niż 6.000.000 i nie więcej niż 9.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii M o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja.

W dniu 23 listopada 2016 r. dokonano rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta o kwotę 950.000,00 zł w związku z emisją 9.500.000 akcji na okaziciela serii M o wartości nominalnej 10 gr każda.

W dniu 9 stycznia 2017 r. Spółka zawarła umowę nabycia 3.740 udziałów stanowiących 100% w kapitale zakładowym spółki WP Shopping Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Cena transakcji

wyniosła 2.949.999,68 zł. Nabycie zostało dokonane w celu poszerzenia bazy potencjalnych klientów Emitenta o klientów spółki WP Shopping Sp. z o.o. Spółka WP Shopping Sp. z o.o. jest właścicielem platformy internetowej Favore.pl przeznaczonej dla małych i średnich przedsiębiorstw.

6. OKREŚLENIE RODZAJÓW I WARTOŚCI KAPITAŁÓW (FUNDUSZY) WŁASNYCH EMITENTA ORAZ ZASAD ICH TWORZENIA

Zasady tworzenia kapitałów własnych przez Emitenta wynikają z przepisów Kodeksu Spółek Handlowych oraz Statutu Spółki.

Zgodnie z § 37 Statutu Spółki:

1. Kapitały własne Spółki stanowią:

1/ kapitał zakładowy,

2/ kapitał zapasowy,

3/ kapitały rezerwowe.

2. Spółka może tworzyć i znosić uchwałą Walnego Zgromadzenia kapitały rezerwowe zarówno na początku, jak i w trakcie roku obrotowego.

Zgodnie z § 8 Statutu Spółki kapitał zakładowy spółki wynosi 14.102.172,20 zł (czternaście milionów sto dwa tysiące sto siedemdziesiąt dwa złote dwadzieścia groszy) i dzieli się na:

- a) 3.150.000 (trzy miliony sto pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- b) 1.105.455 (milion sto pięć tysięcy czterysta pięćdziesiąt pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- c) 6.305.730 (sześć milionów trzysta pięć tysięcy siedemset trzydzieści) akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- d) 28.750.000 (dwadzieścia osiem milionów siedemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D,
- e) 10.300.000 (dziesięć milionów trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E,
- f) 20.132.391 (dwadzieścia milionów sto trzydzieści dwa tysiące trzysta dziewięćdziesiąt jeden) akcji zwykłych na okaziciela serii F,
- g) 29.400.000 (dwadzieścia dziewięć milionów czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii G,
- h) 10.000.000 (dziesięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii H,
- i) 4.998.809 (cztery miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt osiem tysięcy osiemset dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela serii J,
- j) 7.379.337 (siedem milionów trzysta siedemdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta trzydzieści siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii K,
- k) 10.000.000 (dziesięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii L,
- l) 9.500.000 (dziewięć milionów pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii M.

Wszystkie akcje serii A zostały objęte w wyniku przekształcenia, o którym mowa w §2 Statutu Spółki przez wspólników Fachowcy.pl Ventures.pl Sp. z o.o.

Zgodnie z art. 396 Kodeksu Spółek Handlowych na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. § 2 tego artykułu wskazuje, iż do kapitału zapasowego należy przelewać nadwyżki, osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe – po pokryciu kosztów emisji akcji. Do kapitału zapasowego wpływają również dopłaty, które uiszczają akcjonariusze w zamian za przyznanie szczególnych uprawnień ich dotychczasowym akcjom, o ile te dopłaty nie będą użyte na wyrównanie nadzwyczajnych odpisów lub strat. Statut może przewidywać tworzenie innych kapitałów na pokrycie szczególnych strat lub wydatków (kapitały rezerwowe). O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga walne zgromadzenie; jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym

Poniższa tabela przedstawia wartość kapitałów (funduszy) własnych Emitenta:

Tabela: Kapitały własne Emitenta (dane w tys. złotych).

	31.12.2014 r.	31.12.2015 r.	30.09.2016 r.
<i>Kapitał własny</i>	3 155 851,04	8 570 907,31	11 238 570,91
Kapitał podstawowy	6 974 357,60	9 914 357,60	13 152 172,20
Kapitał zapasowy	8 583 528,28	8 583 528,28	11 021 342,88
Zysk/Strata z lat ubiegłych	-4 966 218,54	-12 402 034,84	-9 926 978,57
Zysk/Strata netto	-7 435 816,30	2 475 056,27	-4 407 965,28

Źródło: Emitent

7. INFORMACJE O NIEOPŁACONEJ CZĘŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO

Kapitał zakładowy Emitenta został opłacony w całości.

8. WSKAZANIE, NA JAKICH RYNKACH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH SĄ LUB BYŁY NOTOWANE PAPIERY WARTOŚCIOWE EMITENTA LUB WYSTAWIANE W ZWIĄZKU Z NIMI KWITY DEPOZYTOWE

Na dzień publikacji Memorandum papiery wartościowe Emitenta są notowane wyłącznie w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Do obrotu w ASO na rynku NewConnect zostały wprowadzone akcje serii A i B, uchwałą Nr 109/2012 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 2 lutego 2012 r.

- Zarząd GPW uchwałą nr 127/2012 z dnia 10 lutego 2012 r. jako dzień pierwszego notowania w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect 1 105 455 praw do akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł, wyznaczył dzień 15 lutego 2012 r. Jako ostatni dzień notowania praw do akcji zwykłych na okaziciela serii B wyznaczono 28 marca 2012 r.
- Zarząd GPW uchwałą nr 280/2012 z dnia 27 marca 2012 r., jako dzień pierwszego notowania w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect 3 150 000 akcji serii A i 1 105 455 akcji serii B oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem PLFCHVT00012, wyznaczył dzień 29 marca 2012 r.

Zamiarem Spółki jest wprowadzenie do ASO na rynku NewConnect akcji serii C, D, E, F, G, H, J, K, L, M. Wprowadzenie do obrotu wyżej wymienionych akcji jest skutkiem realizacji postanowień

Zarządu w oparciu o podjęte uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji powyżej wymienionych akcji.

W dniu 20 października 2016 r. Zarząd Spółki poinformował w raporcie bieżącym ESPI 36/2016 o podjęciu decyzji o rozpoczęciu przez Emitenta procesu ubiegania się o przejście na rynek regulowany organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Na dzień publikacji Memorandum nie były wystawiane kwity depozytowe w związku z papierami wartościowymi Emitenta.

9. INFORMACJE O RATINGU PRZYZNANYM EMITENTOWI LUB EMITOWANYM PRZEZ NIEGO PAPIEROM WARTOŚCIOWYM

Emitentowi oraz emitowanym przez niego papierom wartościowym nie przyznano ratingu.

10. INFORMACJE O WSZCZĘTYCH WOBEC EMITENTA POSTĘPOWANIACH: UPADŁOŚCIOWYM, UKŁADOWYM, UGODOWYM, ARBITRAŻOWYM, EGZEKUCYJNYM LUB LIKWIDACYJNYM

Zgodnie z wiedzą Emitenta toczą się następujące postępowania:

Na podstawie nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu nakazowym w dniu 16 lutego 2016 r. przez Sąd Okręgowy w Warszawie w sprawie o sygn. akt XXVI GNc 32/16, Komornik Sądowy przy Sądzie Rejonowym w Toruniu Jarosław Grajkowski prowadził postępowanie egzekucyjne względem Emitenta w sprawie pod sygn. akt Km 1914/16. Ww. nakazem zapłaty została zasądzona od Fachowcy.pl Ventures S.A. kwota 228.889,30 zł wraz z odsetkami ustawowymi :

- (i) od kwoty 307.500 zł od dnia 15 stycznia 2014 r. do dnia 16 kwietnia 2014 r.;
- (ii) od kwoty 241.189,30 zł od dnia 17 kwietnia 2014 r. do 6 maja 2014 r.;
- (iii) od kwoty 228.889,30 zł od dnia 7 maja 2014 r. do dnia 31 grudnia 2015 r. oraz odsetkami ustawowymi za opóźnienie od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia zapłaty, wraz z kosztami procesu, w tym kosztami zastępstwa procesowego.

Sąd Okręgowy w Warszawie XXVI Wydział Gospodarczy wydał w dniu 22 października 2016 r. w sprawie o sygn. akt XXVI GNc 32/16 postanowienie zawieszające postępowanie egzekucyjne prowadzone przez Komornika Sądowego przy Sądzie Rejonowym w Toruniu w sprawie o sygn. akt Km 1914/16 do czasu prawomocnego rozpoznania zażalenia złożonego przez Fachowcy.pl Ventures S.A. na postanowienie Sądu Okręgowego w Warszawie z dnia 17 sierpnia 2016 r. o nadaniu klauzuli wykonalności nakazowi zapłaty w postępowaniu nakazowym z dnia 16 lutego 2016 r., wydanemu w sprawie o sygn. akt XXVI GNc 32/16.

Zgodnie wyjaśnieniami Komornika Sądowego przy Sądzie Rejonowym w Toruniu, Jarosława Grajkowskiego o stanie postępowania egzekucyjnego prowadzonego pod sygn. akt Km 1914/16, udzielonymi pismem z dnia 2 listopada 2016 r., ww. Komornik wyegzekwował od Fachowcy.pl Ventures S.A. w toku tego postępowania łączną kwotę w wysokości 200.766,43 zł.

Poza ww. postępowaniem nie zostały wobec Spółki wszczęte postępowania upadłościowe, układowe, ugodowe, arbitrażowe, egzekucyjne ani likwidacyjne mogące mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta.

11. INFORMACJE O WSZYSTKICH INNYCH POSTĘPOWANIACH PRZED ORGANAMI ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, POSTĘPOWANIACH SĄDOWYCH LUB ARBITRAŻOWYCH, W TYM O POSTĘPOWANIACH W TOKU, ZA OKRES OBEJMUJĄCY CO NAJMNIEJ OSTATNIE 12 MIESIĘCY, LUB TAKIMI, KTÓRE MOGĄ WYSTĄPIĆ WEDŁUG WIEDZY EMITENTA, A KTÓRE TO POSTĘPOWANIA MOGŁY MIEĆ LUB MIAŁY W NIEDAWNEJ PRZESZŁOŚCI ALBO MOGĄ MIEĆ ISTOTNY WPŁYW NA SYTUACJĘ FINANSOWĄ EMITENTA

Wobec Spółki są prowadzone następujące postępowania sądowe:

W postępowaniu upominawczym w dniu 29 stycznia 2016 r., w sprawie o sygn. akt XVII GNc 338/16 został wydany nakaz zapłaty, w którym Spółka została zobowiązana do zapłaty kwoty 63.700,00 zł wraz z ustawowymi odsetkami od kwot i dat szczegółowo wskazanych w nakazie zapłaty, a także kwoty 6.214,00 zł tytułem kosztów procesu, w tym kwoty 5.400,00 zł tytułem kosztów zastępstwa procesowego. Spółka wniosła sprzeciw od nakazu zapłaty.

W postępowaniu nakazowym w dniu 16 lutego 2016 r., w sprawie o sygn. akt XXVI GNc 32/16 został wydany nakaz zapłaty, w którym Spółka została zobowiązana do zapłaty kwoty 228.889,30 zł wraz z ustawowymi odsetkami od kwoty i dat szczegółowo wskazanych w nakazie zapłaty, a także kwoty 13.678 zł tytułem kosztów procesu, w tym kwoty 10.800 zł tytułem kosztów zastępstwa procesowego. Spółka wniosła zarzuty do nakazu zapłaty.

W postępowaniu upominawczym w dniu 29 czerwca 2015 r., w sprawie o sygn. akt XVII GNc 4753/15 został wydany nakaz zapłaty, w którym Spółka została zobowiązana do zapłaty kwoty 7.200,00 zł wraz z ustawowymi odsetkami od kwot i dat szczegółowo wskazanych w nakazie zapłaty, a także kwoty 1.280,00 zł tytułem kosztów procesu, w tym kwoty 1.200,00 zł tytułem kosztów zastępstwa procesowego. Spółka wniosła sprzeciw od nakazu zapłaty.

12. ZOBOWIĄZANIA EMITENTA, W SZCZEGÓLNOŚCI KSZTAŁTUJĄCE JEGO SYTUACJĘ EKONOMICZNĄ I FINANSOWĄ, KTÓRE MOGĄ ISTOTNIE WPŁYNAĆ NA MOŻLIWOŚĆ REALIZACJI PRZEZ NABYWCÓW PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH UPRAWNIENI W NICH INKORPOROWANYCH

Spółka posiada zobowiązanie z tytułu podatku od osób prawnych na kwotę 679,2 tys. zł wg stanu na dzień 30 września 2016 r.- zobowiązanie dotyczy podatku jaki był wykazany w deklaracji przesłanej do Urzędu Skarbowego w dniu 31 marca 2015 r. za rok 2014. W dniu 13 kwietnia 2015 r. Spółka przesłała korektę deklaracji wcześniej przesłanej do Urzędu Skarbowego z korektą kosztów uzyskania przychodów i wykazała stratę podatkową w wysokości 142,6 tys. PLN.

Spółka posiada zobowiązanie z tytułu zaliczek na podatek dochodowy (PIT-4) w kwocie 491,1 tys. zł wg stanu na 30 września 2016 r.

W dniu 23 maja 2016 r. Spółka Fachowcy.pl Ventures S.A. zawarła z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych II Oddział w Warszawie następujące umowy:

- Umowę o rozłożenie na raty należności z tytułu składek w łącznej kwocie 726.943,10 zł. Z tytułu rozłożenia na raty należności naliczono opłatę prolongacyjną w kwocie 114 118 zł (w wysokości 50% stawki odsetek za zwłokę). Harmonogram spłat przewiduje 72 miesięczne raty w okresie od 1 czerwca 2016 r. do 20 maja 2022 r.
- 6 umów o odroczenie terminu płatności składek. Umowy dotyczą składek za okres od 11/2015 do 04/2016. Odroczone składki zostały zapłacone w umownych terminach.

Zgodnie z rekomendacją ZUS, 28 listopada 2016 r. został złożony wniosek o dołączenie składek za okres maj-październik 2016 do umowy z ZUS z 23 maja 2016 r. Obecnie wniosek jest procedowany w ZUS. Kolejne składki (począwszy od składki za listopad 2016 r.) są płacone na bieżąco w ustawowych terminach. Wszystkie zobowiązania wynikające z Umowy z ZUS są regulowane zgodnie z umownymi terminami płatności.

W opinii Emitenta nie istnieją inne zobowiązania niż te które zostały wyżej wskazane, w szczególności kształtujące jego sytuację ekonomiczną i finansową, które mogą istotnie wpłynąć na możliwość realizacji przez nabywców papierów wartościowych uprawnień w nich inkorporowanych.

13. INFORMACJE O NIETYPOWYCH ZDARZENIACH MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIKI Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ, ZA OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM LUB SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM, ZAMIESZCZONYMI W MEMORANDUM

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym zamieszczonym w niniejszym Memorandum Informacyjnym, tj. za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. nie wystąpiły nietypowe okoliczności lub zdarzenia mające istotny wpływ na wyniki działalności gospodarczej.

14. WSKAZANIE WSZELKICH ISTOTNYCH ZMIAN W SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ EMITENTA ORAZ INNYCH INFORMACJI ISTOTNYCH DLA ICH OCENY, KTÓRE POWSTAŁY PO SPORZĄDZENIU DANYCH FINANSOWYCH ZA OSTATNI ROK OBROTOWY

Po dacie sporządzenia sprawozdania finansowego za rok 2015 zamieszczonego w niniejszym Memorandum wystąpiły następujące zdarzenia:

W dniu 23 maja 2016 r. Emitent zawarł umowę z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych II Oddział w Warszawie w sprawie rozłożenia na raty należności z tytułu składek w łącznej kwocie 726.943,10 zł. Z tytułu rozłożenia na raty należności naliczono opłatę prolongacyjną w kwocie 114.118,00 zł (w wysokości 50% stawki odsetek za zwłokę). Harmonogram spłat przewiduje 72 miesięczne raty w okresie od 1 czerwca 2016 r. do 20 maja 2022 r. Pierwsza rata została zapłacona zgodnie z harmonogramem w czerwcu 2016 r.

W dniu 23 maja 2016 r. Emitent zawarł z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych II Oddział w Warszawie 6 umów o odroczenie terminu płatności składek. Umowy dotyczą składek za okres od 11/2015 do 04/2016 r. Z tytułu odroczenia naliczono opłatę prolongacyjną.

W dniu 9 stycznia 2017 r. Spółka zawarła umowę nabycia 3.740 udziałów stanowiących 100% w kapitale zakładowym spółki WP Shopping Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Cena transakcji wyniosła 2.949.999,68 zł. Nabycie zostało dokonane w celu poszerzenia bazy potencjalnych klientów Emitenta o klientów spółki WP Shopping Sp. z o.o. Spółka WP Shopping Sp. z o.o. jest właścicielem platformy internetowej Favore.pl przeznaczonej dla małych i średnich przedsiębiorstw.

15. PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH EMITENTA

Zarząd Emitenta w dniu 2 czerwca 2016 r. opublikował raport bieżący nr 44/2016 zawierający prognozę wyników finansowych oraz prognozę liczby klientów Spółki za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. oraz za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. Zgodnie z ww. raportem Emitent prognozuje osiągnięcie następujących wyników finansowych:

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

Przychody ze sprzedaży: 5 942

Wynik netto: -1 932

Liczba klientów na koniec 2016: 2 411

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

Przychody ze sprzedaży: 18 396

Wynik netto: 7 366

Liczba klientów na koniec 2017: 6 659

Zarząd Spółki będzie na bieżąco monitorował prognozę poprzez kontrolę wykonania zaprojektowanych budżetów. Ocena możliwości realizacji prognozowanych wyników będzie zamieszczana w raportach okresowych Spółki. W przypadku gdy jakkolwiek z prognozowanych wartości określonych powyżej będzie odbiegała o co najmniej 20% od wartości planowanej, Zarząd Spółki opublikuje korektę prognozy w formie odrębnego raportu bieżącego.

Zarząd Spółki w raporcie okresowym za III kwartał 2016 roku podtrzymał powyższe prognozy finansowe. Do chwili sporządzenia niniejszego Memorandum Informacyjnego Zarząd Spółki nie opublikował korekty prognozy.

Prognoza wyników finansowych Emitenta nie podlegała badaniu przez biegłego rewidenta.

16. OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE PRZEDSIĘBIORSTWO EMITENTA

Na mocy § 11 Statutu Spółki, władzami Spółki są: Zarząd, Rada Nadzorcza i Walne Zgromadzenie.

Organem prowadzącym sprawę Spółki i reprezentującym Spółkę jest Zarząd.

Zgodnie z §13 ust. 1 Zarząd Spółki składa się z nie mniej niż jednego członka. Jak stanowi kolejny ust. 2 członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza, z zastrzeżeniem, iż członków Zarządu pierwszej kadencji powołują wspólnicy spółki, o której mowa w §2 Statutu. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji, która trwa trzy lat (§13 ust. 3).

Na dzień publikacji Memorandum skład Zarządu jest jednoosobowy. Prezesem Zarządu jest Piotr Surmacki.

Organem nadzorczym Spółki jest Rada Nadzorcza.

Zgodnie z § 21 ust. 1 Rada Nadzorcza składa się z nie mniej niż pięciu członków. Jak stanowi § 21 ust. 2 członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie, z zastrzeżeniem, iż członków Rady Nadzorczej pierwszej kadencji powołują wspólnicy spółki, o której mowa w §2 Statutu. Analogicznie jak w przypadku członków Zarządu, kadencja członków Rady Nadzorczej wynosi 3 lata i powoływani są na okres wspólnej kadencji.

Na dzień publikacji Memorandum Rada Nadzorcza składa się z 4 członków:

- (i) Daniel Puchalski – Członek Rady
- (ii) Jarosław Łukasiewicz – Członek Rady

(iii) Sławomir Chmielewski – Członek Rady

(iv) Krzysztof Stępień – Członek Rady

Piotr Surmacki – Prezes Zarządu

Lat 39. Powołany w skład Zarządu z dniem 1 maja 2016 r. na okres 3 lat kadencji, która upływa z dniem 1 maja 2019 r. Pan Piotr Surmacki swoją funkcję pełni w siedzibie Spółki

Absolwent Wydziału Zarządzania Akademii Ekonomicznej w Poznaniu. Ekonomista z wykształcenia ale inżynier i wynalazca z zamiłowania - zaczął programować w wieku 12 lat.

Przedsiębiorca działający w sektorze TMT (Technologia, Media, Telekomunikacja) od 2002 r. Wcześniej związany z międzynarodowymi korporacjami Hewlett-Packard i Andersen Consulting (obecnie Accenture). Pracując w spółce Polska Telefonii Cyfrowa Sp. z o.o. (obecnie T-Mobile Polska) uczestniczył w budowie rynku telefonii komórkowej w Polsce.

Swoją pierwszą spółkę Telecom Media po niecałych 3-ach latach od startu sprzedał do funduszy BBI Capital oraz MCI. W latach 2005-2007 współpracował z grupą Zygmunta Solorza zajmując się rozwojem interaktywnych programów telewizyjnych i obszarem nowych mediów. Do 2009 r. był również wiceprezesem zarządu w spółce Platforma Mediowa Point Group S.A. (obecnie PMPG Polskie Media S.A. / wydawca tygodnika Wprost). Zasiadał także w wielu radach nadzorczych m.in. funduszu Black Lion NFI S.A. i spółki 4fun Media S.A..

Od 2009 r. zajmuje się rozwojem technologii związanych z zarządzaniem reklamą internetową w ramach spółki WAY2TRAFFIC Polska S.A., która obecnie wchodzi w skład grupy kapitałowej Fachowcy.pl Ventures S.A.

W 2013 r. otrzymał nagrodę od Polskiej Akademii Nauk (PAN) za stworzone przez jego zespół urządzenie FreeHotSpot™, które za pomocą sieci Wi-Fi umożliwia budowanie bazy danych profili reklamowych osób odwiedzających daną lokalizację. W tym samym roku połączył wszystkie swoje przedsięwzięcia w ramach grupy Fachowcy.pl Ventures S.A., która rok wcześniej zadebiutowała na GPW/NewConnect. Jest także twórcą aplikacji LetsMeetApp, która używana jest przez użytkowników w ponad 80 krajach na świecie.

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Pan Piotr Surmacki w okresie ostatnich 5 lat pełnił funkcję osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości tj. w 3P Inwestycje Internetowe Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej, na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego Szczecin-Centrum w Szczecinie, XII Wydział Gospodarczy z dnia 21 stycznia 2013 r.

Pan Piotr Surmacki nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, nie jest również wpisany do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Pan Piotr Surmacki nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu. Również nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu spółek

handlowych lub za równoważne zdarzenia, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Wobec Pana Piotra Surmackiego w okresie ostatnich 2 lat nie toczyły się ani nie zostały zakończone postępowania cywilne, karne, administracyjne lub karne skarbowe, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

Daniel Puchalski – Członek Rady

Lat 45. Powołany w skład Rady Nadzorczej z dniem 7 grudnia 2015 r. na okres 3 lat kadencji, której termin upływa z dniem 7 grudnia 2018 r. Pan Daniel Puchalski swoją funkcję pełni w siedzibie Spółki.

Ukończył ekonomię na Uniwersytecie Gdańskim, a także Media Management na Wyższej Szkole Administracji i Biznesu im. E. Kwiatkowskiego w Gdyni oraz HR Management na Wyższej Szkole Psychologii Społecznej w Warszawie.

Kariere zawodową rozpoczął w 1996 r. w spółce Polska Telefonia Cyfrowa Sp. z o.o. / Era GSM (obecnie T-Mobile Polska) jako Regional Sales Manager. W latach 1999-2003 pracował na stanowisku Sales Director w Netia Telekom S.A., a w latach 2003-2004 pracował na stanowisku Country Manager w Comvare. Od 2005 do 2006 roku pracował jako General Manager w Guardsystems Polska S.A., a w latach 2007-2013 pracował w Colliers International Poland, najpierw na stanowisku Investment Associate, a następnie na stanowisku Head of Land Department. Od września 2013 r. pracuje w Jones Lang LaSalle, na stanowisku National Director.

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Pan Daniel Puchalski w okresie ostatnich 5 lat nie pełnił funkcji osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości.

Pan Daniel Puchalski nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, nie jest również wpisany do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Pan Daniel Puchalski nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu. Również nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych lub za równoważne zdarzenia, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Wobec Pana Daniela Puchalskiego w okresie ostatnich 2 lat nie toczyły się ani nie zostały zakończone postępowania cywilne, karne, administracyjne lub karne skarbowe, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

Jarosław Łukasiewicz – Członek Rady

Lat 45. Powołany w skład Rady Nadzorczej z dniem 7 grudnia 2015 r. na okres 3 lat kadencji, której termin upływa z dniem 7 grudnia 2018 r. Pan Jarosław Łukasiewicz swoją funkcję pełni w siedzibie Spółki

Absolwent Wydziału Elektrycznego Politechniki Warszawskiej oraz Wyższej Szkoły Zarządzania w Warszawie. Ukończył Podyplomowe studia Menadżerskie MBA organizowane przez Thames

Valley University (obecnie University of West London) oraz program menadżerski na renomowanej uczelni INSEAD.

Przedsiębiorca i menadżer związany z rynkiem IT od ponad 20 lat – w tym czasie pracował i był udziałowcem takich firm jak ALATUS Sp. z o.o. (Wiceprezes Zarządu), Asseco Poland S.A. (Dyrektor Zarządzający), Connectis Sp. z o.o. – Outsourcing IT (Wiceprezes Zarządu). Obecnie udziałowiec i Dyrektor Zarządzający odpowiedzialny za rozwój biznes Polsce & CEE w Spółce VETASI Sp. z o.o. z Grupy VETASI działającej na rynku usług IT związanego z rozwiązaniami do Zarządzania Majątkiem Przedsiębiorstw (EAM).

Prowadzi działalność gospodarczą w zakresie doradztwa biznesowego i usług IT pod nazwą EDUCTA Jarosław Łukasiewicz. Żadne z Podmiotów nie prowadzi działalności konkurencyjnej wobec firmy Fachowcy.pl Ventures S.A.

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Pan Jarosław Łukasiewicz w okresie ostatnich 5 lat nie pełnił funkcji osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości.

Pan Jarosław Łukasiewicz nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, nie jest również wpisany do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Pan Jarosław Łukasiewicz nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu. Również nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych lub za równoważne zdarzenia, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Wobec Pana Jarosława Łukasiewicza w okresie ostatnich 2 lat nie toczyły się ani nie zostały zakończone postępowania cywilne, karne, administracyjne lub karne skarbowe, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

Sławomir Chmielewski – Członek Rady

Lat 45. Powołany w skład Rady Nadzorczej z dniem 7 grudnia 2015 r. na okres 3 lat kadencji, której termin upływa z dniem 7 grudnia 2018 r. Pan Sławomir Chmielewski swoją funkcję pełni w siedzibie Spółki.

Wykształcenie:

2002-2004	GFKM/Erasmus University Rotterdam
2011-2012	Executive MBA Politechnika Warszawska – Akademia Psychologii Przywództwa

Kariera zawodowa:

1991-obecnie	Pegasus Group – dyrektor generalny (przedsiębiorstwo prowadzone przez Pana Sławomira Chmielewskiego w różnych okresach miało różne formy prawne i nazwy, jednak od samego początku czyli od 1991 r. prowadzona jest
--------------	---

ta sama działalność w sposób ciągły)

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Pan Sławomir Chmielewski w okresie ostatnich 5 lat nie pełnił funkcji osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości.

Pan Sławomir Chmielewski nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, nie jest również wpisany do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Pan Sławomir Chmielewski nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu. Również nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych lub za równoważne zdarzenia, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Wobec Pana Sławomira Chmielewskiego w okresie ostatnich 2 lat nie toczyły się ani nie zostały zakończone postępowania cywilne, karne, administracyjne lub karne skarbowe, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

Krzysztof Stępień – Członek Rady

Lat 45. Powołany w skład Rady Nadzorczej z dniem 7 grudnia 2015 r. na okres 3 lat kadencji, której termin upływa z dniem 7 grudnia 2018 r. Pan Krzysztof Stępień swoją funkcję pełni w siedzibie Spółki.

Z wyróżnieniem ukończył kierunek Cybernetyka Ekonomiczna i Informatyka na Wydziale Zarządzania Uniwersytetu Gdańskiego, gdzie podczas studiów otrzymał dwie nagrody rektorskie I i II stopnia.

Posiada wiedzę z obszaru informatyzacji i restrukturyzacji przedsiębiorstw oraz kompetencje związane z wprowadzeniem nowych produktów na rynek i budowaniem organizacji usługowych. Posiada także certyfikacje z zarządzania zgodnie ze standardami PMI i PRINCE2 oraz certyfikacje z obszaru doradztwa.

Od 1997 r. pracował w firmach IBM, Mansystems Polska, Compaq Computer, Hewlett-Packard, w których odpowiadał za budowanie nowych kompetencji i struktur, rozwój biznesu, wprowadzanie nowych produktów oraz nadzór nad realizacją projektów. W latach 2004-2007 pracował w Asseco Poland gdzie pełnił następujące funkcje: P/O COO / Wiceprezesa firmy Soft Technologies w Kazachstanie, Dyrektor Projektów, audytor i członek zespołów zarządzających projektami i programami, członek zespołu wdrażającego standardy korporacyjne w ramach grupy Softbank. W latach 2007-2009 Country Manager w firmie Devoteam Polska. Od 2008 r. członek rad nadzorczych firm z obszaru nowych technologii. Od 2009 r. Prezes Zarządu firmy Mencor Systems działającej w obszarach rozwiązań infrastrukturalnych dla IT oraz doradztwa informatycznego.

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Pan Krzysztof Stępień w okresie ostatnich 5 lat nie pełnił funkcji osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości.

Pan Krzysztof Stępień nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, nie jest również wpisany do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Pan Krzysztof Stępień nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu. Również nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych lub za równoważne zdarzenia, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Wobec Pana Krzysztofa Stępnia w okresie ostatnich 2 lat nie toczyły się ani nie zostały zakończone postępowania cywilne, karne, administracyjne lub karne skarbowe, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

17. DANE O STRUKTURZE AKCJONARIATU

Na dzień publikacji niniejszego Memorandum kapitał zakładowy Spółki wynosi 14 102 172,20 zł (słownie: czternaście milionów sto dwa tysiące sto siedemdziesiąt dwa złote dwadzieścia groszy) i dzieli się na 141 021 722 (słownie: sto czterdzieści jeden milionów dwadzieścia jeden tysięcy siedemset dwadzieścia dwie) akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda.

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

Seria akcji	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach
A	3.150.000	2,23%	2,23%
B	1.105.455	0,78%	0,78%
C	6.305.730	4,47%	4,47%
D	28.750.000	20,39%	20,39%
E	10.300.000	7,30%	7,30%
F	20.132.391	14,28%	14,28%
G	29.400.000	20,85%	20,85%
H	10.000.000	7,09%	7,09%
J	4.998.809	3,54%	3,54%
K	7.379.337	5,23%	5,23%
L	10.000.000	7,09%	7,09%
M	9.500.000	6,74%	6,74%
Suma	141.021.722	100%	100%

Na dzień publikacji niniejszego Memorandum struktura akcjonariatu Spółki przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
NextField Investments Limited	29.955.587	21,24%	21,24%
Fulcrum Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	18.595.436	13,19%	13,19%
Dorota Surmacka	16.000.000	11,35%	11,35%
Mezzo Capital sp. z o.o.	8.131.285	5,77%	5,77%
Grupa Wirtualna Polska S.A.	2.941.176	2,09%	2,09%
Pozostali	65.398.238	46,37%	46,37%
Suma	141.021.722	100%	100%

Zgodnie z wiedzą Emitenta nie toczyły się ani nie zakończyły w okresie ostatnich 2 lat postępowania cywilne, karne, administracyjne lub karno-skarbowe dotyczące osób fizycznych posiadających ponad 10% głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

18. PODSTAWOWE INFORMACJE O DZIAŁALNOŚCI EMITENTA ZE WSKAZANIEM W SZCZEGÓLNOŚCI PRODUKTÓW, RYNKÓW ZBYTU, POSIADANYCH ISTOTNYCH ZEZWOLEŃ I KONCESJI

18.1. Przedmiot działalności Emitenta

Główna działalność Spółki Fachowcy.pl Ventures S.A. koncentruje się na dostarczaniu usług wspierających szeroko rozumianą obecność małych i średnich przedsiębiorców w Internecie. Emitent prowadzi platformę internetową www.fachowcy.pl, która oferuje obsługę marketingową małych i średnich firm. Spółka świadczy usługi w sposób ciągły w modelu abonamentowym, dostarczając wszystkie niezbędne narzędzia przedsiębiorcom, do optymalnego pozyskiwania nowych klientów i zleceń. Zgodnie ze strategią Emitenta istotne jest aby klient Emitenta był obecny w Internecie kompleksowo. Oznacza to, że obecność firmy w sieci jest niezależna poprzez posiadanie własnej domeny internetowej, a także profesjonalnej strony internetowej dopasowanej do profilu działalności przedsiębiorstwa, która ewoluuje wraz z rozwojem biznesu. Rolą Emitenta jest optymalne łączenie usługodawców z konsumentami.

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 znanylekaz.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.

Usługi świadczone są głównie na terenie Polski, jednakże działania dla tych klientów wychodzą także poza granice kraju. W swoim portfolio spółka ma także pierwszych klientów prowadzących swoje działalności m.in. w Anglii, Niemczech, Norwegii, Hiszpanii czy w Tanzanii.

Mapa: Klienci Fachowcy.pl za granicą.



Źródło: Emitent

Spółka Fachowcy.pl Ventures S.A. koncentruje swoją działalność w następujących obszarach:

- (i) monitoring i kreowanie najnowszych trendów w technologii internetowej;
- (ii) profilowanie i zarządzanie bazami konsumentów oraz profili behawioralnych użytkowników Internetu;
- (iii) utrzymywanie i zarządzanie bazami teleadresowymi przedsiębiorców;
- (iv) marketing i public relations;
- (v) promocja przedsiębiorczości w ramach Telewizji Fachowcy.pl (tv.fachowcy.pl), na targach i konferencjach branżowych.

18.2. Grupa Kapitałowa Fachowcy.pl Ventures S.A.

W skład Grupy Kapitałowej Emitenta wchodzi następujące podmioty:

Way2traffic Polska S.A. - informacje podstawowe



Nazwa:	Way2traffic Polska S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Warszawa
Numer KRS:	0000391558
Przedmiot działalności:	działalność związana z oferowaniem zaawansowanych technologicznych rozwiązań w zakresie zarządzania reklamą online
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	69,32%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów na ZW:	69,32%
Zarząd Way2traffic Polska S.A.:	

- Patryk Kozłowski - Prezes Zarządu
- Adam Milewski - Członek Zarządu

Way2traffic Polska S.A. powstała w 2010 roku, oferuje zaawansowane technologicznie rozwiązania w zakresie zarządzania reklamą online w Internecie. Spółka posiada narzędzie do zarządzania reklamą w Internecie oraz obsługi sieci reklamowych i afiliacyjnych. Technologia optymalizacji kosztów pozyskania zleceń z Internetu stanowi o istotnej przewadze konkurencyjnej Emitenta, a zasada jej działania została przedstawiona na schemacie poniżej:

Schemat 1. Zasada działania technologii WAY2TRAFFIC w ramach usługi Fachowcy.pl



Way2traffic Polska zajmuje się przede wszystkim rozwijaniem i udoskonalaniem systemu informatycznego służącego do zarządzania wyświetlaniem reklam w Internecie dostosowując go do potrzeb zarówno klientów o dużym rozmiarze i zapotrzebowaniu na kampanie (np. domy mediowe) jak i na rzecz klientów z sektora małych i średnich przedsiębiorstw. Spółka prowadziła działania mające na celu zwiększenie efektywności wykorzystywania środków pieniężnych klientów spółki, przeznaczanych na wyświetlanie reklam w Internecie, przy wykorzystaniu autorskiego systemu stworzonego przez spółkę. Spółka oferuje swoim klientom możliwości wyświetlania reklam w Internecie w modelu RTB (Real Time Bidding), polegającym na kupowaniu w czasie rzeczywistym, w trybie aukcyjnym powierzchni reklamowej na stronach internetowych. Spółka w 2015 r. (jako jedyna firma w Polsce) korzystała z dostępu do największej platformy reklamowej na świecie w modelu DSP (ang. Demand-Side Platform) stworzonej przez Google Inc. Spółka dostosowuje również autorski system zarządzania emisją kampanii reklamowych w Internecie, w celu adaptacji ofertowanych funkcjonalności do potrzeb klientów Emitenta (klientów z sektora małych i średnich przedsiębiorstw).

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



Nazwa:

Toxic Software Sp. z o.o.

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Warszawa
Numer KRS:	0000378039
Przedmiot działalności:	działalność związana z oprogramowaniem komputerowym
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	100%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów na ZW:	100%
Zarząd Toxic Software sp. z o.o.:	<ul style="list-style-type: none"> • Patryk Kozłowski - Prezes Zarządu

Toxic Software Sp. z o.o. świadczy usługi informatyczne w zakresie tworzenia oprogramowania komputerowego. W szczególności spółka skupia się na rozwijaniu autorskiego systemu reklamowego Way2traffic, służącego do obsługi kampanii reklamowych w Internecie oraz na modyfikowaniu i dostosowywaniu systemów informatycznych używanych w Grupie Kapitałowej Fachowcy.pl Ventures S.A. do aktualnych potrzeb (zarówno spółek z Grupy, jak i jej klientów). Toxic Software prowadzi działalność w zakresie usług programistycznych i serwisowych związanych z szeroko rozumianą informatyką i programowaniem. Spółka Toxic Software sp. z o.o. wykorzystuje w zakres świadczonych przez siebie usług najnowsze rozwiązania technologiczne dostępne na rynku.

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



Nazwa:	United Titans Sp. z o.o.
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Warszawa
Numer KRS:	0000199351
Przedmiot działalności:	prowadzenie kampanii reklamowych w Internecie oraz tworzenie dostosowanych do nich strategii
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	100%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów na ZW:	100%
Zarząd United Titans Sp. z o.o.:	<ul style="list-style-type: none"> • Dawid Martynowski – Prezes Zarządu • Marek Lesiak – Członek Zarządu • Adam Milewski – Członek Zarządu

United Titans Sp. z o.o. realizuje kampanie efektywnościowe we wszystkich dostępnych w tym momencie kanałach reklamowych Internetu, tworzy strategie zakładające zarówno działania dotyczące kampanii SEM, Display, jak również audyt i rekomendacje pod kątem SEO.

Spółka United Titans sp. z o.o. świadczy usługi związane z doradztwem biznesowym w zakresie efektywnego prowadzenia kampanii reklamowych poprzez optymalizację w zakresie SEO (ang. search engine optimization). Spółka prowadzi również działania związane z doradztwem na rzecz swoich klientów w zakresie obecności ich firm w Internecie (w szczególności w zakresie nakierowania osób zainteresowanych rodzajem usług świadczonych przez klienta United Titans sp. z o.o. na podjęcie współpracy z klientem United Titans sp. z o.o.). United Titans sp. z o.o. pośredniczy w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet).

Spółka prowadzi (poprzez korzystanie z autorskiego systemu spółki powiązanej - Way2traffic Polska S.A.) działalność w zakresie efektywnego wykonywania kampanii reklamowych w Internecie, poprzez targetowanie (kierowanie) kampanii do określonego kręgu odbiorców reklam. Jednocześnie Spółka rozwijała infrastrukturę informatyczną służącą do optymalnego wykorzystywania środków pieniężnych swoich klientów przeznaczanych na prowadzenie kampanii reklamowych. Spółka rozwija i prowadzi działania w celu emitowania reklamy lokalizacyjnej, skierowanej do konkretnych odbiorców w ramach danego obszaru przestrzennego. Jednocześnie Spółka dostosowuje swoją ofertę do firm z sektora małych i średnich przedsiębiorstw, co pozwoli skierować ofertę spółki do klienta masowego, do którego kierowane są usługi przez spółkę dominującą, w czym United Titans sp. z o.o. upatruje możliwość pozyskania znacznych środków pieniężnych dla rozwoju swojej przyszłej działalności.

PORA.PL Sp. z o.o.- informacje podstawowe

Nazwa:	PORA.PL Sp. z o.o.
Forma prawna:	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Warszawa
Numer KRS:	0000302460
Przedmiot działalności:	przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting)
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	100%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów na ZW:	100%

Spółka posiadała serwis internetowy Pora.pl, który był bazą danych informacji o wydarzeniach lokalnych, a także o usługodawcach. Dla Emitenta baza danych serwisu Pora.pl obecnie wykorzystywana jest jako baza informacji o usługodawcach lokalowych w całej Polsce. Działalność serwisu Pora.pl została tymczasowo zawieszona.

Spółka Pora.pl Sp. z o.o. została wyłączona z obowiązku konsolidacji na podstawie art. 58, w związku z nieistotnością danych jednostki zależnej dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego.

Zakup udziałów w spółce WP Shopping Sp. z o.o.

W dniu 9 stycznia 2017 r. Emitent zawarł umowę kupna wszystkich 3.740 udziałów w spółce WP Shopping Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Umowa została zawarta z akcjonariuszem Emitenta, z spółką NextField Investments Limited z siedzibą w Nikozji na Cyprze. Spółka NextField Investments Limited nabyła uprzednio udziały stanowiące 100% w kapitale zakładowym WP Shopping spółki z o.o. od spółki Grupa Wirtualna Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, za cenę wynoszącą 2.949.999,68 zł.

Nabycie przez Emitenta 100% udziałów w spółce WP Shopping spółka z o.o. od NextField Investments Limited zostało dokonane za cenę wynoszącą 2.949.999,68 zł.

Spółka WP Shopping sp. z o.o. została kupiona przez Emitenta w celu poszerzenia bazy potencjalnych klientów Fachowcy.pl Ventures S.A. o klientów spółki nabytej.

Spółka WP Shopping sp. z o.o. jest właścicielem platformy internetowej Favore.pl, przeznaczonej dla małych i średnich przedsiębiorstw. Platforma to innowacyjne miejsce dla handlu usługami w Internecie, gdzie przedsiębiorca ma możliwość efektywnego dotarcia do potencjalnych klientów.

18.3. Produkty i serwisy internetowe



Od września 2013 r. Emitent prowadzi telewizję internetową Fachowcy.pl (TV.fachowcy.pl). Telewizja internetowa Fachowcy.pl stanowi miejsce spotkań przedsiębiorców i konsumentów, a także kanał wymiany informacji i doświadczeń pomiędzy nimi. Ponadto jest to równocześnie narzędzie marketingowe, dzięki któremu przedsiębiorcy mogą zaprezentować swoją ofertę szerokiemu gremium odbiorców, a tym samym zwiększyć potencjalne grono swoich klientów. W ramach Telewizji Internetowej Fachowcy.pl emitowane są krótkometrażowe filmy z udziałem przedsiębiorców prowadzących własną działalność usługową lub sprzedażową. Dodatkowo w krótkometrażowych filmach mogą być przekazywane informacje i porady praktyczne dotyczące prowadzenia własnego biznesu, użyteczne zarówno dla konsumentów jak i osób planujących rozpoczęcie własnej działalności gospodarczej. Telewizja Internetowa Fachowcy.pl stanowi integralną część serwisu www.fachowcy.pl.



FreeHotSpot jest urządzeniem do automatycznego generowania otwartej sieci Wi-Fi. Urządzenie to otrzymało nagrodę Polskiej Akademii Nauk w kategorii Innowacja Roku 2013. Urządzenie FreeHotSpot umożliwia analizę gości lokalu z wykorzystaniem technologii Wi-Fi oraz ułatwia zarządzanie udostępnianiem sieci Wi-Fi dla gości lokalu. Jest to jednocześnie narzędzie marketingowe dla posiadacza urządzenia. Pozwala na dotarcie z reklamą firmy do klientów, którzy byli w lokalu firmy lub bywają w jej okolicy. Za pomocą urządzenia można zbudować bazę danych gości lokalu i dotrzeć do nich z reklamą za pośrednictwem remarketingu.

W ramach produktu FreeHotSpot trwają obecnie prace związane z implementacją rozwiązania w oparciu o Machine Learning, polegające na samouczeniu się systemu profilowania osób korzystających z urządzenia FreeHotSpot w taki sposób, aby każde urządzenie budowało własną niezależną bazę profili. Dodatkowo, wdrażane rozwiązania umożliwiają wyszukiwanie wśród całej bazy profili podobnych osób, czyli posiadających podobne cechy. Rozwiązania te są obecnie w fazie testów z wykorzystaniem wybranych klientów.



We wrześniu 2013 r. na platformie App Store został udostępniony nowy produkt Spółki tj. aplikacja mobilna o nazwie Lets Meet App. Jest to aplikacja wykorzystująca usługi lokalizacji aby zwiększyć prawdopodobieństwo przypadkowego spotkania się dwóch osób, które wyraziły taką chęć. Początkowym celem aplikacji było zachęcenie użytkowników do spotykania się w świecie rzeczywistym zamiast spotkań w Internecie oraz zbudowanie odpowiedniej masy uczestników platformy. Aplikacja wysyła powiadomienia lokalizacyjne na telefony komórkowe i informuje kiedy znajomi użytkownika są w pobliżu.



Wszelkie Przepisy.pl. jest serwisem kulinarnym. Na stronie internetowej www.wszelkieprzepisy.pl znajdują się różnego rodzaju przepisy kulinarne. Serwis ten jest jednocześnie środkiem reklamy dla Spółki Fachowcy.pl Ventures S.A.



Serwis internetowy Efekty24.pl należy do spółki United Titans Sp. z o.o., która to należy do Grupy Kapitałowej Fachowcy.pl Ventures S.A. Jest to internetowa sieć reklamy rozliczanej za efekt. Portal ma na celu wspieranie sprzedaży produktów i usług w Internecie.

Sieć Efekty24.pl oferuje rozwiązania z zakresu In-Image Advertising. Technologia In-Image pozwala na optymalne wykorzystanie powierzchni reklamowej. In-Image Advertising umożliwia precyzyjne kontekstowe targetowanie przekazu reklamowego bezpośrednio na zdjęciach i grafikach w witrynie internetowej. Funkcja Pixmark zmienia statyczne zdjęcia w interaktywny контент generujący sprzedaż klientom z sektora e-commerce. Całość działań reklamowych opiera się na technologii WAY2TRAFFIC umożliwiającej zliczanie konwersji, trackingowanie, remarketing, RTB.

18.4. Klienci Emitenta

W związku z prowadzoną przez Emitenta działalnością, klientami Emitenta są przede wszystkim mali i średni przedsiębiorcy. To właśnie dla tzw. small biznesu Spółka przygotowała ofertę w modelu abonamentowym.

Pozyskiwanie klientów przez Emitenta odbywa się poprzez prowadzone przez Emitenta:

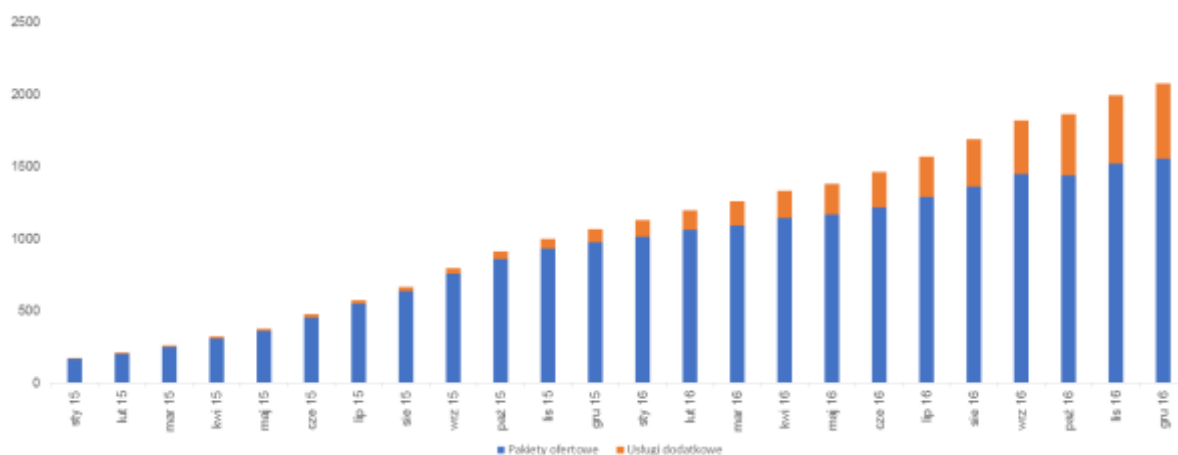
- działania z zakresu public relations oraz marketingu,
- reklamę internetową,

- zakup baz danych obejmujących informacje o przedsiębiorcach,
- kontakt z przedsiębiorcami za pośrednictwem call-center Emitenta
- spotkania sprzedażowe przedstawicieli handlowych Emitenta z potencjalnymi klientami,
- udział Emitenta w targach i konferencjach.

Emitent w ramach programu partnerskiego nawiązuje współpracę z firmami, które są zainteresowane odsprzedażą usług oferowanych przez Emitenta (Emitent tworzy sieć agentów handlowych). Emitent rozlicza się z agentami handlowymi w systemie prowizyjnym.

Emitent prowadzi ciągłą analizę możliwości modelowania oraz dalszego rozwoju oferty pakietowej skierowanej do małych i średnich przedsiębiorców. Zdaniem Emitenta obecna oferta spotyka się z pozytywnym odbiorem rynku, na co wskazuje ciągły wzrost liczby klientów Spółki, zobrazowany na poniższym wykresie.

Wykres: Liczba klientów Spółki.



Źródło: Emitent

Na koniec 2015 r. Grupa Kapitałowa zgromadziła 1 069 klientów, którym świadczyła usługi na zasadach oferty pakietowej. Na koniec grudnia 2016 r. liczba abonentów wyniosła 2 074, przy czym w IV kwartale 2016 r. Spółka pozyskała 390 nowych klientów. W listopadzie 2016 r. Spółka Fachowcy.pl Ventures S.A. odnotowała rekordową sprzedaż, zwiększając ilość nowych klientów o 173 firmy, tym samym uzyskując 38% wzrost sprzedaży miesiąc do miesiąca oraz 97% wzrost sprzedaży rok do roku.

Na koniec 2016 r. liczba sprzedawców wyniosła 46 osób. Zdaniem Emitenta zwiększenie zatrudnienia oraz kontynuacja działań mających na celu wzrost produktywności handlowców, dają perspektywę dalszych wzrostów sprzedaży w kolejnych miesiącach.

Spółka posiada klientów działających w ponad 200 różnych branżach, świadczy to o masowym charakterze usług i szerokim gronie odbiorców. Istotnym jest, że Emitent dostarcza pełne usługi, a nie tylko narzędzia, które klient musiałby sam obsługiwać. W związku z tym klientem może być nawet przedsiębiorca posiadający jednoosobową działalność gospodarczą, któremu trudno by było pogodzić prowadzenie działalności i jednocześnie dbanie o obecność swojej firmy w Internecie. Dzięki kompleksowemu podejściu Spółka może trafić ze swoją ofertą do wielu odbiorców działających w różnych dziedzinach.

18.5. Otoczenie rynkowe Emitenta

Według szacunków Emitenta, grono potencjalnych klientów, do których kierowane są usługi Spółki obejmuje około 200 tys. małych i średnich przedsiębiorstw w branży usługowej i produkcyjnej, zlokalizowanych w większych miastach. Należy zauważyć, że łączna historyczną liczbą klientów Polskich Ksiąg Telefonicznych oraz Panoramy Firm wynosiła 200 tys. klientów.

Emitent planuje osiągnąć ok. 20% -30% udziału w rynku (40-60 tys. klientów).

Należy zwrócić uwagę, że nie ma drugiej podobnej firmy w Polsce zapewniającej kompleksowe podejście do budowy obecności firmy w Internecie. Konkurencją dla Spółki stanowią indywidualni freelancerzy przygotowujący strony internetowe oraz agencje interaktywne.

Spółka Fachowcy.pl Ventures S.A. funkcjonuje w obszarach rynku usług, IT jak i reklamy. Wszystkie te obszary cechują się dynamicznymi zmianami i rozwojem, co za tym idzie szeroko rozumiana branża IT jest wysoce konkurencyjna. Spółka musi stale obserwować zachodzące zmiany w sektorze, w którym funkcjonuje, aby z jednej strony wyróżniać się na rynku i tworzyć adekwatne do potrzeb konsumentów produkty, a z drugiej strony rozwijać na bieżąco technologie jakie wykorzystuje w swojej działalności.

Emitent swoją działalność prowadzi głównie za pośrednictwem Internetu. Także oferta Emitenta skierowana do small biznesu dotyczy kompleksowej obecności przedsiębiorców w Internecie. W dzisiejszych czasach Internet jest bardzo ważnym narzędziem do komunikacji, zakupów czy pozyskiwania wszelkiego rodzaju informacji.

Model biznesowy Emitenta zakłada funkcjonowanie własnego, zamkniętego systemu informatycznego, w którym poprzez wykorzystanie posiadanej technologii możliwe będzie optymalne łączenie konsumentów zainteresowanych danym produktem lub usługą z firmami - oferentami. System informatyczny Emitenta skonstruowany został tak, żeby wypełniać wszystkie etapy tworzenia obecności klienta w Internecie (np. budowa strony internetowej), utrzymywania tej obecności (np. aktywne prowadzenie portali społecznościowych dla klienta Emitenta) oraz pozyskiwania zleceń dla klientów Emitenta z Internetu (np. kampanie reklamowe).

Emitent zdobywa przewagę konkurencyjną dzięki kompleksowości oraz atrakcyjnej cenie usług oferowanych w ramach pakietów firma.fachowcy.pl. Emitent jest w stanie oferować usługi po stosunkowo niskiej cenie ze względu na oparcie swojego modelu biznesowego na efekcie skali oraz automatyzacji procesów służących do świadczenia usług wchodzących w skład pakietu.

19. INNE INFORMACJE DOTYCZĄCE PROWADZONEJ PRZEZ EMITENTA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ, ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZOWANIA PRZEZ EMITENTA JEGO ZOBOWIĄZAŃ Z EMITOWANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W opinii Emitenta nie istnieją inne informacje dotyczące prowadzonej przez niego działalności istotne dla oceny realizowania przez Spółkę zobowiązań z emitowanych obligacji.

VI. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Emitent jest spółką publiczną, której instrumenty finansowe notowane są w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect, który prowadzony jest przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Dane o Emitencie, sprawozdania finansowe, oraz inne dane finansowe dotyczące Emitenta, a nie zamieszczone w niniejszym Memorandum znajdują się w raportach bieżących i okresowych sporządzanych przez Emitenta, które publikowane są w systemie ESPI i EBI i dostępne na stronie NewConnect: www.newconnect.pl oraz na stronie Emitenta: www.ir.fachowcy.pl w zakładce Finanse & raporty.

1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ FACHOWCY.PL VENTURES S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 R. DO 31 GRUDNIA 2015 R.

Raport roczny skonsolidowany

Fachowcy.pl Ventures S.A.

za rok 2015

obejmujący okres

01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.

Fachowcy.pl Ventures S.A.

ul. Grochowska 306/308

03-840 Warszawa

tel.: + 48 22 247 80 40

Raport zawiera:

- I. Pismo Zarządu do Akcjonariuszy
- II. Wybrane dane finansowe za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku
- III. Roczne sprawozdanie finansowe
- IV. Sprawozdanie Zarządu
- V. Oświadczenia Zarządu
- VI. Opinia i raport biegłego rewidenta
- VII. Oświadczenie o stosowaniu dobrych praktyk

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

Warszawa, dnia 14 lipca 2016 roku

I. Pismo Zarządu do Akcjonariuszy

Warszawa, dn. 14 lipca 2016 roku

Szanowni Państwo,

Zarząd Fachowcy.pl Ventures S.A. niniejszym przedstawia Państwu skonsolidowany raport roczny. Fachowcy.pl Ventures S.A. jest Spółką Dominującą w Grupie Kapitałowej Fachowcy.pl Ventures S.A., a rok 2015 to w Grupie Kapitałowej drugi rok w którym przedstawiamy skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Początkowo Spółka Dominująca prowadziła internetowy katalog usługodawców w domenie www.fachowcy.pl, a od 2013 roku poszerzyła dotychczas stosowany model biznesowy działalności w ramach którego rozpoczęła oferowanie pakietów abonamentowych dla małych i średnich firm w zakresie usługi kompleksowego pozyskania zleceń z Internetu. Istotne w tym zakresie było nabycie pakietu większościowego udziałów w spółce zależnej WAY2TRAFFIC Polska S.A., która od 2010 roku rozwijała technologię w zakresie optymalizacji kosztów pozyskania zleceń z Internetu. Technologia ta stanowi o istotnej przewadze konkurencyjnej Emitenta, a zasada jej działania została przedstawiona na schemacie poniżej:



Schemat 1. Zasada działania technologii WAY2TRAFFIC w ramach usługi Fachowcy.pl

Oferta pakietowa Fachowcy.pl oprócz technologii szukania idealnego klienta dla każdego biznesu przy wykorzystaniu algorytmów sztucznej inteligencji (uczenie maszynowe / ang. machine learning) zawiera także usługi budowy i utrzymania kompleksowej obecności firmy w Internecie (ang. inbound marketing). W związku z masowym charakterem usługi Grupa Kapitałowa zbudowała zaawansowane narzędzie informatyczne do zarządzania procesem jej wytwarzania na zasadzie linii produkcyjnych. Takie podejście umożliwia wytworzenie usługi wysokiej jakości w sposób bardzo efektywny, co jest kolejną istotną przewagą konkurencyjną Grupy.

W ramach oferowanych pakietów Grupa Kapitałowa oferuje także Zintegrowane Centrum Kontaktów, czyli zestaw narzędzi obsługi wszystkich kluczowych kanałów kontaktu klienta z firmą. W

ramach tego rozwiązania oferowana jest obsługa połączeń głosowych, komunikacji e-mail, komunikacji na żywo za pomocą czat bezpośrednio ze strony www (ang. live-chat) oraz komunikacji za pomocą mediów społecznościowych.

Oferując pakietowe usługi w trzech powyżej opisanych obszarach Grupa dostarcza unikatowe na skalę światową rozwiązanie w zakresie kompleksowej usługi efektywnego pozyskania zleceń z Internetu – kluczowe obszary zostały przedstawione na schemacie poniżej:



Schemat 2. Zakres oferty usług wchodzących w skład pakietów oferowanych przez Emitenta

Usługa świadczona przez Emitenta oferowana jest w taki sposób aby w minimalny sposób angażować usługobiorcę. Grupa Kapitałowa nie dostarcza narzędzi oczekując, że klient nauczy się ich używać ale zamiast tego dostarcza usługę, w ramach której wszystko robione jest w taki sposób aby klient mógł się skupić na swojej działalności, a wszystko co związane z obecnością jego firmy w sieci oddał w ręce fachowców od Internetu.

Takie podejście Emitenta powoduje znaczące rozszerzenie bazy potencjalnych odbiorców usługi ponieważ klientem może być nawet jednoosobowa działalność gospodarcza, która normalnie nie miałaby czasu ani kompetencji, żeby zbudować obecność swojej firmy w Internecie, żeby efektywnie pozyskiwać zlecenia. Obecnie Emitent posiada klientów w ponad 200 różnych branżach co świadczy o masowym charakterze usługi.

Masowość usługi powoduje, że aby ją sprzedawać Emitent musi budować tradycyjne struktury sprzedaży bezpośredniej – takie same jak posiadają inne podmioty oferujące usługi na skalę masową jak operatorzy telefonii komórkowej, ubezpieczyciele, czy banki. Do zarządzania tym obszarem działalności Emitenta został zatrudniony manager z prawie 20-letnim doświadczeniem w zakresie budowy efektywnych zespołów sprzedażowych. Aby zarządzać takimi strukturami sprzedaży Emitent stworzył także własne narzędzie CRM, które pozwala zarządzać całym procesem pozyskania klienta i pracą zespołów sprzedażowych.

Realizując strategię rozwoju Grupy Kapitałowej, w 2015 roku działania Emitenta w znacznym zakresie związane były z rozbudową struktur, poczynając od struktur sprzedażowych, w ramach których powstały biura sprzedaży m.in. w Gdańsku, Łodzi czy Wrocławiu. Wzmocnienie struktur sprzedażowych, wymagało w kolejnych krokach podjęcia działań związanych z planowaniem i

reorganizacją struktur w Dziale Realizacji Zleceń oraz Dziale Obsługi Klienta. Niezbędne było tutaj wdrożenie usprawnień oraz nowych narzędzi i procedur, aby usprawnić proces obsługi pozyskanych zleceń. Ponadto, w związku z narastającą liczbą klientów, którym mija pierwsze dwanaście miesięcy abonamentu na pakiet usług fachowcy.pl, w ramach struktur firmy wydzielono nowy dział - Dział Utrzymania Klienta, którego głównym zadaniem będzie utrzymywanie relacji z klientami, a docelowo utrzymanie klientów, którzy rozważają zmianę usług dotychczas świadczonych przez Emitenta, bądź całkowite rozwiązanie dotychczasowej umowy.

W czasie tego roku, przeprowadzono także reorganizację w Dziale Administracji i Finansów, który został wzmocniony wewnętrzną księgowością, która przejęła od zewnętrznego podmiotu prowadzenie pełnej księgowości Emitenta.

Rok 2015 w działalności podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, to rok prac nad wdrażaniem nowej infrastruktury, technologii oraz procedur, mających na celu przygotowanie Emitenta do obsługi klientów na masową skalę przy równoczesnej poprawie standardów tej obsługi.

Na bazie zgromadzonych doświadczeń oraz opinii na temat produktu, Emitent prowadzi ciągłą analizę możliwości i dalszy rozwój oferty pakietowej skierowanej do małych i średnich przedsiębiorców. W dalszym ciągu również trwa realizacja przychodów z udostępniania danych audience na potrzeby realizacji kampanii reklamowych w sieci reklamowej Efekty24.pl oraz dla Klientów spółki zależnej Way2traffic Polska S.A., a Emitent nadal dostrzega w tym obszarze bardzo duży potencjał na przyszłość.

Dane audience gromadzone są w trakcie działań reklamowych prowadzonych przez spółki Grupy, a także przy okazji korzystania przez użytkowników z urządzeń FreeHotSpot™. Należy w tym miejscu zaznaczyć, że nie są to dane osobowe, a jedynie dane dotyczące zachowań oraz intencji zakupowych użytkowników Internetu, które można wykorzystać do targetowania kampanii reklamowych w Internecie. Dzięki umowie jaką spółka zależna Way2traffic Polska S.A. posiada z firmą Google Inc. na dostęp do największej platformy reklamowej na świecie w modelu DSP (ang. Demand-Side Platform), Emitent ma możliwość wykorzystania tych danych w działaniach reklamowych prowadzonych dla swoich Klientów optymalizując emisję reklam przy wykorzystaniu własnych algorytmów.

Wykorzystanie danych Way2traffic Polska S.A. w połączeniu z narzędziami telekomunikacyjnymi w ramach Zintegrowanego Centrum Kontaktów udostępnianymi dla Klientów Emitenta daje unikalną przewagę konkurencyjną polegającą na szczegółowej możliwości mierzenia efektywności działań reklamowych. W ramach raportów klienci spółki nie tylko zobaczą ile osób kliknęło ich reklamę, czy ile osób weszło na ich stronę www – ale uzyskają także informację, ile osób skontaktowało się telefonicznie z ich firmą, ile osób skontaktowało się za pomocą live-chat, a także ile osób podjęło próbę kontaktu za pośrednictwem drogi e-mail. Dodatkowo, dzięki wykorzystaniu technologii FreeHotSpot™ spółka ma także unikalną na skalę światową technologię mierzenia konwersji na wizyty konsumentów w fizycznej lokalizacji: kawiarnia, restauracja, fryzjer, kosmetyczka etc. Dzięki połączeniu technologii oferowanej przez Way2traffic Polska S.A z technologią FreeHotSpot™, w raportach dla klientów Emitent może wskazać, które z osób mających kontakt z reklamą danego klienta w sieci, odwiedziły fizycznie jego lokal. Daje to niespotykany do tej pory potencjał w zakresie mierzenia efektywności kampanii reklamowych w Internecie oraz możliwość wyjścia z posiadaną technologią na rynki zagraniczne.


W 2015 r. Grupa Kapitałowa dynamicznie pozyskiwała klientów na ofertę pakietową, liczba klientów na koniec 2015 r. wyniosła 1.069 (w ramach Jednostki Dominującej) , w ciągu roku Jednostka Dominująca pozyskała netto 923 nowych klientów, liczba klientów na koniec 2014 r. wyniosła 146. Liczba klientów na koniec 2015 r. wzrosła o 632% w porównaniu do roku poprzedniego.

W 2015 roku Grupa Kapitałowa Fachowcy.pl Ventures S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 2.327.672,08 PLN oraz poniosła stratę netto w kwocie -4.382.463,55 PLN, strata na działalności operacyjnej wyniosła -1 978 103,98 PLN, przy czym przychody ze sprzedaży oferty pakietowej wyniosły około 1.150 tys. PLN i miały około 50% udział w przychodach Grupy Kapitałowej w 2015 r.

W 2015 r. koszty operacyjne działalności wzrosły w porównaniu z rokiem poprzednim i wyniosły 9.885.243,21 PLN, w strukturze kosztów największy udział miały koszty wynagrodzeń oraz usług obcych. Wzrost kosztów operacyjnych wynikał z nakładów ponoszonych przez Grupę Kapitałową na rozwój działalności i pozyskiwanie klientów w ofercie pakietowej.

W 2015 r. Grupa Kapitałowa odwróciła odpis wartości firmy spółki zależnej Way2traffic Polska S.A w kwocie 4.288.635,92 PLN. Grupa dokonała odpisu wartości firmy w 2014 r. w związku z brakiem informacji finansowych dotyczących spółki Way2traffic Polska S.A.

W związku z rozwojem i wynikającym z tego zapotrzebowaniem na kapitał Jednostka Dominująca Grupy dokonała podwyższenia kapitału o kwotę ponad 2.940.000 PLN, dodatkowo Grupa finansowała działalność z rosnących wpływów gotówkowych z oferty pakietowej (w szczególności w II połowie 2015 r.).



Z poważaniem,
Piotr Surmacki
Prezes Zarządu

II. Wybrane dane finansowe za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku.

[PLN]

	Za okres od 01.10.2015 do 31.12.2015	Za okres od 01.10.2014 do 31.12.2014
przychody netto ze sprzedaży	2 327 672,08	8 312 052,41
zysk/strata na sprzedaży	-7 557 571,13	928 581,62
zysk/strata na działalności oper.	-1 978 103,98	-7 382 137,74
zysk/strata brutto	-3 817 054,54	-10 366 172,18
zysk/strata netto	-4 382 463,55	-10 044 652,04
amortyzacja	1 096 171,41	814 189,82
aktywa razem	13 666 140,94	17 653 504,06
należności długoterminowe	0,00	0,00
należności krótkoterminowe	4 154 042,92	10 715 840,76
środki pieniężne i inne aktywa pien.	85 253,97	96 527,99
kapitał własny	1 764 200,05	3 215 587,50
zobowiązania długoterminowe	129 584,60	819 285,01
zobowiązania krótkoterminowe	10 939 981,18	12 572 500,82
przepływy środ. pien. z działalności operacyjnej	-422 995,98	-1 110 561,65
przepływy środ. pien. z działalności inwestycyjnej	-1 238 756,47	-287 789,34
przepływy środ. pien. z działalności finansowej	1 650 478,43	1 280 584,72

	Za okres od 01.10.2015 do 31.12.2015	Za okres od 01.10.2014 do 31.12.2014
Przepływy pieniężne netto razem	-11 274,02	-117 766,27

[EUR]

	Za okres od 01.10.2015 do 31.12.2015	Za okres od 01.10.2014 do 31.12.2014
przychody netto ze sprzedaży	555 623,15	1 986 248,43
zysk/strata na sprzedaży	-1 804 017,65	221 893,91
zysk/strata na działalności oper.	-472 180,07	-1 764 035,97
zysk/strata brutto	-911 143,76	-2 477 100,98
zysk/strata netto	-1 046 108,79	-2 400 270,51
amortyzacja	261 659,80	194 558,84
aktywa razem	3 206 283,21	4 142 556,39
należności długoterminowe	0,00	0,00
należności krótkoterminowe	974 601,25	2 514 570,17
środki pieniężne i inne aktywa pien.	20 001,87	22 651,18
kapitał własny	413 908,00	754 567,05
zobowiązania długoterminowe	30 402,51	192 252,73
zobowiązania krótkoterminowe	2 566 684,93	2 950 252,45
przepływy środ. pien. z działalności operacyjnej	-100 970,56	-265 379,86

	Za okres od 01.10.2015 do 31.12.2015	Za okres od 01.10.2014 do 31.12.2014
przepływy środ. pien. z działalności inwestycyjnej	-295 695,34	-68 770,15
przepływy środ. pien. z działalności finansowej	393 974,75	306 008,58
Przepływy pieniężne netto razem	-2 691,15	-28 141,43

PLN/EUR

Rok obrotowy	Średni kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
2015	4,1848	4,2615
2014	4,1893	4,2623

III. Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Stanowi załącznik nr 1 do niniejszego raportu

IV. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Fachowcy.pl Ventures S.A.

Stanowi załącznik nr 2 do niniejszego raportu

V. Oświadczenia Zarządu

Zarząd Fachowcy Ventures S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta.


Z poważaniem
Piotr Surmiński
Prezes Zarządu

Podstawowe ryzyka i zagrożenia towarzyszące działalności Emitenta przedstawione są poniżej:

- ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą w Polsce
sytuacja gospodarcza w Polsce, ma znaczący wpływ na wyniki finansowe osiągane przez Emitenta; ewentualne zmniejszenie tempa wzrostu produktu krajowego brutto, wydatków na konsumpcję lub nakładów inwestycyjnych oraz innych wskaźników o analogicznym charakterze może niekorzystnie wpłynąć na sytuację finansową Emitenta; w przypadku pogorszenia się koniunktury gospodarczej w Polsce, ze względu na czynniki zarówno wewnętrzne, jak również zewnętrzne, może nastąpić pogorszenie wyników i sytuacji finansowej Emitenta;
- ryzyko zmian przepisów prawnych lub ich interpretacji
biorąc pod uwagę, że specyfiką polskiego systemu prawnego jest znaczna i trudna do przewidzenia zmienność, istotnym ryzykiem dla dynamiki i rozwoju działalności Emitenta mogą być zmiany przepisów lub ich interpretacji, w szczególności w zakresie prawa handlowego, podatkowego oraz związanego z rynkami finansowymi; potencjalnym skutkiem wyżej wymienionych, niekorzystnych zmian może być ograniczenie dynamiki działań oraz pogorszenie się kondycji finansowej Emitenta, a tym samym spadek wartości aktywów Emitenta;
- ryzyko niestabilnego otoczenia prawnego sektora technologicznego i IT
sektor technologiczny, w którym działa Emitent podlega nieustannym zmianom, związanym z rozwojem technologii; odpowiednim przemianom podlega też prawo regulujące działalność w obszarze IT i technologii; przy jednoczesnej niskiej jakości prac legislacyjnych w Polsce, istotnym ryzykiem dla dynamiki i rozwoju działalności Emitenta mogą być szybkie i nieprzemyślane zmiany w przepisach regulujących działalność w obszarze IT i technologii; może to wpływać na bieżącą

działalność i rynkową pozycję Emitenta, szczególnie w skutek niejasności, co do uwarunkowań prawnych, a także poprzez generowanie znaczących kosztów w celu dostosowania się do nowo wprowadzanych regulacji;

- ryzyko związane ze zmianami technologicznymi w sektorze IT
- istotną charakterystyką branży jest szybkość zachodzących zmian technologicznych, które mają swoje bezpośrednie przełożenie na „żywołność” produktów i usług oferowanych na rynku usług oferowanych przez Emitenta; tempo tych procesów oraz ich zakres powoduje, iż Emitent, aby zachować swoją pozycję rynkową zmuszony jest do stałej obserwacji rynku pod względem pojawiania się coraz nowszych produktów i usług oraz do stałej obserwacji zaplecza technologicznego branży IT, które wpływać będzie na kierunek rozwoju branży; opisana płynność i dynamika branży niesie ze sobą ryzyko ponoszenia znacznych kosztów związanych z koniecznością obserwacji rynku, najnowszych produktów i usług jak również najnowszych technologii;

Emitent prowadził i nadal kontynuuje jednak rozmowy z innymi podmiotami oraz partnerami biznesowymi nad poszerzeniem asortymentu oferowanych usług i rynków zbytu w celu stworzenia kompleksowej oferty dla swoich obecnych i potencjalnych klientów, skupiając się na działaniach prowadzących do rozwoju grupy spółek działających na rynku usług reklamowych małych i średnich przedsiębiorstw;

- ryzyko związane z tworzeniem nowych usług i produktów oraz pozyskiwaniem nowych kontraktów

Emitent zamierza ciągle ulepszać oferowane usługi i produkty, jak i dodawać nowe, w tym w segmentach, w których dotąd nie zgromadził znacznego doświadczenia lub które są w początkowej fazie rozwoju; poszerzanie bazy klientów wymaga, m.in. wyprzedzania działań konkurencji oraz skutecznego zaspokajania rosnących potrzeb klientów; wprowadzanie nowatorskich usług może wiązać się ze znacznymi kosztami, ponoszonymi na opracowanie ich koncepcji, wypracowanie, testowanie oraz reklamę; nie można wykluczyć przypadku, w którym nowatorskie, nowowprowadzone przez Emitenta usługi i produkty przyniosą słabsze niż oczekiwane rezultaty ekonomiczne;

- ryzyko niepowodzenia strategii rozwoju Emitenta
- z uwagi na fakt, że Emitent działa na rynku, który jest w dużym stopniu obciążony ryzykiem zmienności i nieprzewidywalności, Emitent narażony jest na ryzyko związane z nietrafnością przyjętych założeń strategicznych dotyczących m.in. rozwijanych usług i produktów oraz przyszłego zapotrzebowania na nie ze strony klientów; powyższe wpływa także na ryzyko niezrealizowania możliwych do osiągnięcia przychodów i wyników finansowych;

- ryzyko utraty i trudności w pozyskaniu kluczowych pracowników
- istotnym elementem dla działalności Emitenta oraz jego pozycji rynkowej jest kadra zarządzająca oraz kluczowi pracownicy dysponujący specjalistyczną wiedzą, doświadczeniem i zrozumieniem dla tak specyficznego sektora gospodarki jak branża technologiczna; biorąc pod uwagę zaciętą rywalizację na rynku usług technologicznych istnieje ryzyko utraty poszczególnych członków kadry zarządzającej lub kluczowych pracowników poprzez ich przejście do spółek konkurencyjnych, co z kolei może skutkować trudnościami w prowadzeniu przez Emitenta bieżącej działalności a nawet, doprowadzić do naruszenia pozycji Emitenta na rynku usług;

- ryzyko pojawienia się konkurencji (w tym zagranicznej)

Emitent działa na szybko rozwijającym się rynku usług; istnieje prawdopodobieństwo zaistnienia na tym rynku silnej konkurencji, szczególnie przy włączeniu się podmiotów zagranicznych, z których niektóre posiadają znacznie większe zasoby finansowe niż Emitent; znacząca konkurencja ze strony innych podmiotów oferujących usługi podobne do usług oferowanych przez Emitenta, mogłaby doprowadzić do zwiększonych kosztów prowadzenia działalności przez Emitenta;

- ryzyko związane z niespłacalnością należności od odbiorców

Emitent, zawierając umowy z odbiorcami, stara się zapewnić bezpieczeństwo transakcji poprzez odpowiedni dobór kontrahentów, a także poprzez odpowiednią konstrukcję umów oraz monitoring bieżących należności i ich egzekucję; należy się jednak liczyć z istniejącym ryzykiem braku spłaty należności z tytułu wykonania umów lub wynikającym z bieżącej działalności nawarstwieniem się niespłaconych należności, co może odbić się na kondycji Emitenta;

- ryzyko związane z bezpieczeństwem internetowym oraz ochroną danych osobowych

oparcie świadczenia usług marketingowych na infrastrukturze teleinformatycznej wiąże się z zagrożeniami typowymi dla sieci informatycznych, czyli ryzykiem włamania do systemu, paraliżu sieci lub kradzieży danych o udostępnianych usługach lub danych osobowych podlegających rygorowi ustawy o ochronie danych osobowych; niebezpieczeństwo włamania, kradzieży danych teleinformatycznych lub paraliżu systemu wiąże się z zagrożeniem dla możliwości świadczenia usług przez Emitenta; z kolei kradzież lub udostępnienie danych niezgodnie z ustawą o ochronie danych osobowych może skutkować karami przewidzianymi ustawą lub roszczeniami osób poszkodowanych;

- ryzyko wahań cen akcji oraz niedostatecznej płynności akcji

w związku z tym, że ceny papierów wartościowych notowanych w Alternatywnym Systemie Obrotu mogą podlegać znaczącym wahaniom, w zależności od kształtowania się relacji podaży i popytu, a wiele czynników wpływających na ceny papierów wartościowych notowanych w Alternatywnym Systemie Obrotu jest niezależnych od sytuacji i działań Emitenta, jednocześnie papiery wartościowe notowane w Alternatywnym Systemie Obrotu cechują się mniejszą płynnością, w stosunku do papierów wartościowych notowanych na rynku regulowanym, istnieje ryzyko, że posiadacz akcji Emitenta nie będzie mógł sprzedać ich w wybranych przez siebie terminie lub ilości albo po oczekiwanej przez siebie cenie; w skrajnym przypadku istnieje ryzyko poniesienia strat na skutek sprzedaży akcji po cenie niższej od ceny ich nabycia; podobnie istnieje ryzyko, że osoba zainteresowana nabyciem papierów wartościowych Emitenta w ramach transakcji zawartej w Alternatywnym systemie obrotu może nie mieć możliwości zakupu tych papierów w wybranych przez siebie terminie lub ilości albo po oczekiwanej przez siebie cenie.

- ryzyko związane z wydaniem decyzji o zawieszeniu lub o wykluczeniu akcji Emitenta z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu

zawieszenie notowań akcji na Giełdzie lub ich wykluczenie może mieć negatywny wpływ na płynność akcji w obrocie wtórnym oraz ich wartość rynkową, a w szczególności może utrudnić akcjonariuszom ich zbywanie; ryzyko powyższe dotyczy akcji wszystkich spółek notowanych na Giełdzie;

- ryzyko związane z sankcjami administracyjnymi nakładanymi przez KNF

w przypadku gdy Emitent nie wykonuje lub wykonuje nienależycie obowiązki wskazane w art. 96 Ustawy o ofercie publicznej, Komisja może:

- wydać decyzję o wykluczeniu, na czas określony lub bezterminowo, papierów wartościowych z obrotu w Alternatywnym systemie obrotu, albo
- nałożyć, biorąc pod uwagę w szczególności sytuację finansową podmiotu, na który kara jest nakładana, karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł, albo zastosować obie sankcje łącznie.

Zarząd Fachowcy.pl Ventures S.A. oświadcza również, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.



Z poważaniem
Piotr Surmacki
Prezes Zarządu

VI. Opinia i raport biegłego rewidenta

Stanowi załącznik nr 3 do niniejszego raportu.

VII. Oświadczenie o stosowaniu dobrych praktyk

Oświadczenie Zarządu Fachowcy.pl Ventures S.A. w sprawie przestrzegania przez Spółkę „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect” zawartych w Załączniku Nr 1 Uchwały nr 795/2008 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31.października 2008r. i zmian dokumentu zatwierdzonych Uchwałą nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010r.

Pkt.	Dobra praktyka	Oświadczenie o stosowaniu dobrej praktyki TAK/NIE/NIE DOTYCZY	Uwagi
1	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka, korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiając transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK	Spółka stosuje wszystkie zapisy tego punktu z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia przez Internet, rejestracji przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej. W opinii Zarządu koszty związane z techniczną obsługą transmisji oraz rejestracji posiedzeń walnego zgromadzenia przez Internet są niewspółmierne do ewentualnych korzyści z tego wynikających.
2	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:		
3.1	Podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa)	TAK	
3.2	Opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK	
3.3	Opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na rynku,	TAK	
3.4	Życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	
3.5	Powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na	TAK	

Pkt.	Dobra praktyka	Oświadczenie o stosowaniu dobrej praktyki TAK/NIE/NIE DOTYCZY	Uwagi
	walnym zgromadzeniu spółki,		
3.6	Dokumenty korporacyjne spółki	TAK	
3.7	Zarys planów strategicznych spółki	TAK	
3.8	Opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),	TAK	
3.9	Strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	
3.10	Dane oraz kontakt z do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakt z mediami,	TAK	
3.11	(skreślony)	-	
3.12	Opublikowane raporty bieżące i okresowe	TAK	
3.13	Kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK	
3.14	Informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczone w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	TAK	
3.15	(skreślony)	-	
3.16	Pytania dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	TAK	

Pkt.	Dobra praktyka	Oświadczenie o stosowaniu dobrej praktyki TAK/NIE/NIE DOTYCZY	Uwagi
3.17	Informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK	
3.18	Informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK	
3.19	Informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	TAK	
3.20	Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK	
3.21	Dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	TAK	
3.22	(skreślony)	-	
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	TAK	
4	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	

Pkt.	Dobra praktyka	Oświadczenie o stosowaniu dobrej praktyki TAK/NIE/NIE DOTYCZY	Uwagi
5	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą się na stronie www.GPWInfoStrefa.pl	NIE	Spółka nie wykorzystuje obecnie indywidualnej sekcji relacji inwestorskich znajdującej się na stronie www.GPWInfoStrefa.pl , jednakże zapewnia wystarczający dostęp do informacji poprzez prowadzenie działu „Relacje Inwestorskie” na stronie ir.fachowcy.pl
6	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakt z Autoryzowanym Doradcą.	TAK	
7	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadomi o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK	
8	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK	
9	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
9.1	Informacje na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	NIE	Kwestia wynagrodzeń członków zarządu oraz członków rady nadzorczej jest informacją poufną. Emitent bez zgody członków organów spółki nie będzie publikował takich informacji.
9.2	Informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie	NIE	Kwestia wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy jest informacją poufną zawartą w umowie. Emitent nie publikuje

Pkt.	Dobra praktyka	Oświadczenie o stosowaniu dobrej praktyki TAK/NIE/NIE DOTYCZY	Uwagi
			takich informacji bez zgody Autoryzowanego Doradcy.
10	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
11	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	Spółka nie wyklucza zmiany swojego stanowiska odnośnie stosowania tej zasady w przyszłości. Emitent przy współpracy z Autoryzowanym Doradcą będzie jednak organizować spotkania z inwestorami, analitykami i mediami tak często, jak będzie to możliwe i niezbędne dla prawidłowego funkcjonowania Spółki.
12	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	
13	Uchwała walnego zgromadzenia powinna zapewnić zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	
13a	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu	TAK	

Pkt.	Dobra praktyka	Oświadczenie o stosowaniu dobrej praktyki TAK/NIE/NIE DOTYCZY	Uwagi
	spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.		
14	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK	
15	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	
16	<p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, kalendarz inwestora, obejmujący 	NIE	W chwili obecnej zasada ta nie jest stosowana przez Emitenta. Z uwagi na fakt, iż publikowane raporty bieżące i okresowe zapewniają akcjonariuszom oraz inwestorom dostęp do kompletnych i wystarczających informacji dających pełny obraz sytuacji Spółki, Zarząd Emitenta nie widzi w chwili obecnej konieczności publikacji raportów miesięcznych.

Pkt.	Dobra praktyka	Oświadczenie o stosowaniu dobrej praktyki TAK/NIE/NIE DOTYCZY	Uwagi
	wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.		
16a	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK	
17	(skreślony)	-	
Pkt.	Dobra praktyka	Oświadczenie o stosowaniu dobrej praktyki TAK/NIE/NIE DOTYCZY	Uwagi
1	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka, korzystający w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiając transmitowanie obrad walnego	TAK	Spółka stosuje wszystkie zapisy tego punktu z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia przez Internet, rejestracji przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej. W opinii Zarządu koszty związane z techniczną obsługą transmisji oraz rejestracji posiedzeń walnego zgromadzenia przez Internet są niewspółmierne do ewentualnych korzyści z tego wynikających.

Pkt.	Dobra praktyka	Oświadczenie o stosowaniu dobrej praktyki TAK/NIE/NIE DOTYCZY	Uwagi
	zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.		
2	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:		
3.1	Podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa)	TAK	
3.2	Opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK	
3.3	Opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na rynku,	TAK	
3.4	Życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	
3.5	Powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	TAK	
3.6	Dokumenty korporacyjne spółki	TAK	
3.7	Zarys planów strategicznych spółki,	TAK	
3.8	Opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),	TAK	
3.9	Strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	
3.10	Dane oraz kontakt z do osoby, która jest	TAK	

Pkt.	Dobra praktyka	Oświadczenie o stosowaniu dobrej praktyki TAK/NIE/NIE DOTYCZY	Uwagi
	odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakt z mediami,		
3.11	(skreślony)	-	
3.12	Opublikowane raporty bieżące i okresowe	TAK	
3.13	Kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK	
3.14	Informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczone w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	TAK	
3.15	(skreślony)	-	
3.16	Pytania dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	NIE	Spółka uważa, iż publikacja pytań mogłaby naruszyć interesy akcjonariuszy.
3.17	Informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK	
3.18	Informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK	
3.19	Informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	TAK	

Pkt.	Dobra praktyka	Oświadczenie o stosowaniu dobrej praktyki TAK/NIE/NIE DOTYCZY	Uwagi
3.20	Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK	
3.21	Dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	TAK	
3.22	(skreślony)	-	
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	TAK	
4	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	
5	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą się na stronie www.GPWInfoStrefa.pl	NIE	Spółka nie wykorzystuje obecnie indywidualnej sekcji relacji inwestorskich znajdującej się na stronie www.GPWInfoStrefa.pl , jednakże zapewnia wystarczający dostęp do informacji poprzez prowadzenie działu „Relacje Inwestorskie” na stronie ir.fachowcy.pl
6	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec	TAK	

Pkt.	Dobra praktyka	Oświadczenie o stosowaniu dobrej praktyki TAK/NIE/NIE DOTYCZY	Uwagi
	emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakt z Autoryzowanym Doradcą.		
7	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadomi o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK	
8	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcę.	TAK	
9	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
9.1	Informacje na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	NIE	Kwestia wynagrodzeń członków zarządu oraz członków rady nadzorczej jest informacją poufną. Emitent bez zgody członków organów spółki nie będzie publikował takich informacji.
9.2	Informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcę otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie	NIE	
10	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
11	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcę, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	Spółka nie wyklucza zmiany swojego stanowiska odnośnie stosowania tej zasady w przyszłości. Emitent przy współpracy z Autoryzowanym Doradcą będzie jednak organizować spotkania z inwestorami, analitykami i mediami

Pkt.	Dobra praktyka	Oświadczenie o stosowaniu dobrej praktyki TAK/NIE/NIE DOTYCZY	Uwagi
			tak często, jak będzie to możliwe i niezbędne dla prawidłowego funkcjonowania Spółki.
12	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	
13	Uchwała walnego zgromadzenia powinna zapewnić zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	
13a	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez są rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	TAK	
14	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga	TAK	

Pkt.	Dobra praktyka	Oświadczenie o stosowaniu dobrej praktyki TAK/NIE/NIE DOTYCZY	Uwagi
	szczegółowego uzasadnienia.		
15	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	
16	<p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego. 	NIE	W chwili obecnej zasada ta nie jest stosowana przez Emitenta. Z uwagi na fakt, iż publikowane raporty bieżące i okresowe zapewniają akcjonariuszom oraz inwestorom dostęp do kompletnych i wystarczających informacji dających pełny obraz sytuacji Spółki, Zarząd Emitenta nie widzi w chwili obecnej konieczności publikacji raportów miesięcznych.
16a	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent	TAK	

Pkt.	Dobra praktyka	Oświadczenie o stosowaniu dobrej praktyki TAK/NIE/NIE DOTYCZY	Uwagi
	powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.		
17	(skreślony)	-	

Warszawa, 14 lipca 2016 r.



Piotr Surmacki
Prezes Zarządu

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Grupy Kapitałowej

Fachowcy.pl Ventures S.A.

za okres

od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

obejmujące:

1 WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

2 SKONSOLIDOWANY BILANS

3 SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

4 SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

5 ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

6 DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Sprawozdanie podpisał Zarząd Jednostki Dominującej:

1. Piotr Surmacki - Prezes Zarządu

Piotr Surmacki
Prezes Zarządu
podpis: 

Warszawa, 14.07.2016 r.

Fachowcy.pl Ventures S.A.
ul. Grzybowska 30/5/508
03-540 Warszawa
NIP: 521-35-10-420
REGON: 141679420

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Fachowcy.pl Ventures S.A. na dzień 31.12.2015 r.

1. Nazwa Jednostki Dominującej, adres siedziby, przedmiot działalności oraz nr w rejestrze sądowym

*Fachowcy.pl Ventures S.A.
ul. Grochowska 306/308
03-840 Warszawa
6312Z Działanie portali internetowych
Nr w rejestrze: KRS 0000384607
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział*

2. Czas działania Jednostki Dominującej określony w akcie założycielskim

Spółka została utworzona w dniu 8 grudnia 2008 roku na czas nieoznaczony.

3. Okres objęty skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

01.01.2015 - 31.12.2015

4. Porównywalność danych

Niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera dane finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015, natomiast dane porównywalne za okres od 01 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku.

5. Wskazanie czy sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne

Sprawozdanie zawiera dane skonsolidowane: Fachowcy.pl Ventures S.A., Way2Traffic Polska S.A. Toxic Software Sp. z o.o., United Titans Sp. z o.o.

6. Informacje na temat jednostek zależnych

Nazwa jednostki zależnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział jednostki dominującej w kapitale podstawowym
Toxic Software Sp. z o.o.	Warszawa	doradztwo w zakresie informatyki	100%
Way2traffic Polska S.A.	Warszawa	zarządzanie i obsługa sieci reklamowych i afiliacyjnych	69,32%
United Titans Sp. z o.o.	Warszawa	doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania	100%
Pora.pl Sp. z o.o.	Warszawa	portal informujący o wydarzeniach kulturalnych i imprezach masowych	W związku z nieistotnością danych jednostki zależnej dla rzetelnego i jasnego przedstawiania sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego (art. 58), Spółka została zwolniona z obowiązku konsolidacji.

6. Stosowane metody i zasady rachunkowości

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

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

7. Założenie kontynuacji działalności

Akcjonariusze Jednostki Dominującej zapewniają, zgodnie ze złożonymi na potrzeby Spółki Dominującej oświadczeniami, kontynuację finansowania działalności Grupy Kapitałowej. W związku z powyższym, pomimo występujących w 2015 r. problemów z płynnością finansową, niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez okres kolejnych dwunastu miesięcy wszystkich spółek Grupy Kapitałowej objętych konsolidacją pełną.

Na koniec 2015 r. Grupa Kapitałowa miała 1069 klientów, którym świadczyła usługi na zasadach oferty pakietowej. W związku z faktem, że działalność Grupy Kapitałowej w zakresie oferty pakietowej znajduje się na wczesnym etapie rozwoju oraz w związku z intensywnym pozyskiwaniem nowych klientów, bieżące koszty działalności przewyższają przychody generowane przez Grupę Kapitałową.

W związku z powyższym Grupa Kapitałowa finansowała w 2015 i planuje finansować w 2016 r. potrzeby z następujących źródeł:

1. podwyższenia kapitału – w 2015 r. podwyższono kapitał Jednostki Dominującej o łączną kwotę 2,9 mln PLN
2. w 2016 roku (stan na 14 lipca 2016 r.) podwyższono kapitał Jednostki Dominującej o łączną kwotę 3,5 mln PLN
3. wpływ z należności od klientów – średnie miesięczne wpływy w okresie od 03/2016 do 05/2016 wyniosły 218 tys. PLN
4. sprzedaż wierzytelności handlowych spółce inviPay, z którą Jednostka Dominująca podpisała umowę w maju 2016 r.

W 2015 roku skonsolidowane przychody Grupy Kapitałowej wyniosły 2,3 mln PLN podczas gdy skonsolidowane przychody w roku 2014 wyniosły 8,3 mln PLN. W 2014 r. Grupa Kapitałowa osiągnęła przychody z tytułu transakcji jednorazowych, które nie powtórzyły się w 2015 roku. W przychodach skonsolidowanych w 2015 r. znaczący udział miały przychody ze sprzedaży oferty pakietowej – rozwijanej przez Grupę Kapitałową nowej działalności.

W maju 2016 r. Jednostka Dominująca zawarła umowę z inviPay Sp. z o.o. zgodnie z którą inviPay zobowiązuje się do świadczenia usług polegających na nabywaniu wierzytelności handlowych Jednostki Dominującej powstałych w wyniku świadczenia usług budowy i utrzymania obecności w Internecie.

Spółka podpisuje umowy klientami i po wykonaniu usługi wystawia fakturę z tytułu budowy obecności firmy w internecie, standardowo faktury mają 12 miesięczny harmonogram spłaty, klient spłaca wartość brutto faktury w 12 równych miesięcznych ratach. Spółka zamierza korzystać z usług inviPay dokonując cesji na inviPay wierzytelności z tytułu wystawianych klientom faktur w zamian na zapłatę wartości brutto faktury po jej wystawieniu klientowi pomniejszonej o prowizję.

8. Informacje na temat połączenia spółek

Sprawozdanie finansowe nie jest sporządzone w wyniku połączenia spółek oraz nie zawiera danych związanych z takim połączeniem.

9. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku W zakresie ewidencji wartości niematerialnych i prawnych

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

W zakresie ewidencji środków trwałych

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

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

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

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

W zakresie ewidencji środków trwałych w budowie

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostałych 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 pomniejszając 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.

Stan gotówki wykazywany w Grupie Kapitałowej na dzień bilansowy wyniósł 85.253,97 PLN

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.

Skonsolidowany kapitał własny Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy wyniósł 1.764.200,05 PLN

W zakresie kapitałów (funduszy) własnych

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

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

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

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

W zakresie rezerw

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

Rezerwy tworzone są m.in. na poniższe tytuły:

- a) skutki toczącego się postępowania sądowego i odwoławczego.

W zakresie ewidencji zobowiązań

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

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

W zakresie rozliczeń międzyokresowych - w pasywach

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

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

- a) rezerwę z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi,
- b) wartość wykonanych na rzecz jednostki świadczeń, które nie zostały zafakturowane, a na mocy umowy wykonawca nie był zobowiązany do jej zafakturowania,

W zakresie ewidencji przychodów

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

W zakresie ewidencji kosztów

Spółka prowadzi koszty w układzie porównawczym.

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

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

W zakresie opodatkowania

Wynik brutto korygują:

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

W zakresie podatku dochodowego 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 dodatków 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.

10. Zmiany zasad rachunkowości w okresie sprawozdawczym oraz korekty błędów podstawowych

W 2015 roku nie nastąpiły zmiany zasady rachunkowości.

11. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego

Nie wystąpiły.

12. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym

W dniu 23 maja 2016 r. Jednostka Dominująca zawarła umowę z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych II Oddział w Warszawie w sprawie rozłożenia na raty należności z tytułu składek w łącznej kwocie 726.943,10 PLN. Z tytułu rozłożenia na raty należności naliczono opłatę prolongacyjną w kwocie 114.118,00 PLN, (w wysokości 50% stawki odsetek za zwłokę). Zgodnie z Umową Jednostka Dominująca jest zobowiązana do spłaty zobowiązania wraz z opłatą prolongacyjną zgodnie z harmonogramem w 72 miesięcznych ratach w okresie od 1 czerwca 2016 r. do dnia 20 maja 2022 r. Pierwsza rata została zapłacona zgodnie z harmonogramem w czerwcu 2016 r.

W dniu 23 maja 2016 r. Jednostka Dominująca zawarła z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych II Oddział w Warszawie 6 umów o odroczenie terminu płatności składek. Umowy dotyczą składek za okres od 11/2015 do 04/2016 r. Z tytułu odroczenia naliczono opłatę prolongacyjną. Odroczone składki są płatne w terminach od 15 czerwca 2016 r. do 15 listopada 2016 r. W czerwcu 2016 r. dokonano spłaty odroczonej składki z pierwszej umowy dotyczącej składki za m-c 11/2015.

Jednostka Dominująca objęła w 2015 roku udziały w spółce WszelkiePrzepisy.pl o wartości nominalnej 2 tys. zł. Spółka WszelkiePrzepisy.pl nie prowadziła w 2015 r. istotnej działalności gospodarczej. Dopiero w styczniu 2016 r. spółka WszelkiePrzepisy.pl dopełniła formalności związanych z rejestracją w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego i uzyskała wpis do tego rejestru. W ocenie Zarządu Grupy Kapitałowej udziały w spółce WszelkiePrzepisy.pl nie są materialne dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej Grupy.

13. Skład Zarządu

Na dzień 31 grudnia 2015 roku funkcję Członka Zarządu pełnił Pan Piotr Surmach. Zarząd jest jednoosobowy.

14. Pozostałe

Pozostałe punkty wymagane załącznikiem nr 1 do 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 nie wystąpiły w Grupie Kapitałowej Fachowcy.pl Ventures S.A w okresie objętym sprawozdaniem.

Grupa Kapitałowa Fachowcy.pl Ventures S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2015 r.

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

Skonsolidowany bilans - Aktywa

Poz.	Nota	31.12.2015	31.12.2014
A. AKTYWA TRWAŁE		8 406 527,41	3 261 904,09
I. Wartości niematerialne i prawne		2 313 683,96	693 363,47
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		0,00	0,00
2. Wartość firmy		0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne		2 313 683,96	678 363,47
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	15 000,00
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych		4 303 344,02	1 449 992,69
1. Wartość firmy - jednostki zależne		4 303 344,02	1 449 992,69
2. Wartość firmy - jednostki współzależne		0,00	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe		33 553,62	18 676,70
1. Środki trwałe		33 553,62	18 676,70
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny		33 553,62	15 044,94
d) środki transportu		0,00	3 631,76
e) inne środki trwałe		0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie		0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00	0,00
IV. Należności długoterminowe		0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek		0,00	0,00
V. Inwestycje długoterminowe		1 525 162,81	345 500,00
1. Nieruchomości		0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe		1 525 162,81	345 500,00
a) w jednostkach zależnych i współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną		1 525 162,81	345 500,00
- udziały lub akcje		150 000,00	345 500,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		1 375 162,81	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		0,00	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		230 783,00	754 371,23
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		117 224,00	754 371,23
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		113 559,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE		5 409 613,53	14 391 599,97
I. Zapasy		0,00	0,00
1. Materiały		0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku		0,00	0,00
3. Produkty gotowe		0,00	0,00
4. Towary		0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy		0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe		4 154 042,92	10 715 840,76

Grupa Kapitałowa Fachowcy.pl Ventures S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2015 r.

1.	Należności od jednostek powiązanych	2 049 838,66	3 716 623,45
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 022 569,27	3 685 896,79
	- do 12 miesięcy	1 356 498,92	3 685 896,79
	- powyżej 12 miesięcy	666 070,35	0,00
	b) inne	27 269,39	30 726,66
2.	Należności od pozostałych jednostek	2 104 204,26	6 999 217,31
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	978 588,14	6 410 589,58
	- do 12 miesięcy	938 362,16	6 410 589,58
	- powyżej 12 miesięcy	40 225,98	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	909 427,13	307 620,51
	c) inne	216 188,99	281 007,22
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 229 576,18	2 372 543,77
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 229 576,18	2 372 543,77
	a) w jednostkach zależnych i współzależnych	890 422,21	2 262 769,45
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	890 422,21	2 262 769,45
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b) w jednostkach stowarzyszonych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	c) w pozostałych jednostkach	253 900,00	13 246,33
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	253 900,00	13 246,33
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	85 253,97	96 527,99
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	85 253,97	96 527,99
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	25 994,43	1 303 215,44
	AKTYWA RAZEM	13 816 140,94	17 653 504,06

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

Skonsolidowany bilans - Pasywa

Poz	Nota	31.12.2015	31.12.2014
A. Kapitał (fundusz) własny		1 764 200,05	3 215 587,50
I. Kapitał (fundusz) podstawowy		9 914 357,60	6 974 357,60
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy		8 583 528,28	8 583 528,28
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		0,00	0,00
VII. Różnice kursowe z przeliczenia		0,00	0,00
VIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-12 351 222,28	-2 297 646,35
IX. Zysk (strata) netto		-4 382 463,55	-10 044 652,03
X. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00	0,00
B. Kapitał mniejszości		557 140,03	594 599,70
C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych		0,00	0,00
I. Ujemna wartość firmy - jednostki zależne		0,00	0,00
II. Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne		0,00	0,00
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		11 494 800,86	13 843 316,86
I. Rezerwy na zobowiązania		4 019,12	9 053,67
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 019,12	9 053,67
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0,00	0,00
- długoterminowa		0,00	0,00
- krótkoterminowa		0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy		0,00	0,00
- długoterminowe		0,00	0,00
- krótkoterminowe		0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe		129 584,60	819 285,01
1. Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek		129 584,60	819 285,01
a) kredyty i pożyczki		129 584,60	819 285,01
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe		0,00	0,00
d) inne		0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe		10 939 981,18	12 572 500,82
1. Wobec jednostek powiązanych		328 837,49	2 038 225,95
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		0,00	1 343 766,10
- do 12 miesięcy		0,00	1 343 766,10
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) inne		328 837,49	694 459,85
2. Wobec pozostałych jednostek		10 611 143,69	10 534 274,87
a) kredyty i pożyczki		721 847,43	670 871,96
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe		0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		7 046 786,44	8 176 223,46
- do 12 miesięcy		6 725 561,53	8 176 223,46
- powyżej 12 miesięcy		321 224,91	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy		0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe		0,00	0,00
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń		2 099 095,94	1 252 576,70
h) z tytułu wynagrodzeń		348 586,85	78 353,57
i) inne		394 827,03	356 249,18
3. Fundusze specjalne		0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe		421 215,96	442 477,36
1. Ujemna wartość firmy		0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		421 215,96	442 477,36

Grupa Kapitałowa Fachowcy.pl Ventures S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2015 r.

- długoterminowe	128 835,00	0,00
- krótkoterminowe	292 380,96	442 477,36
RAZEM PASYWA	13 816 140,94	17 653 504,06

Grupa Kapitałowa Fachowcy.pl Ventures S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2015 r.

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat

Poz.	Nota	01.01. - 31.12.2015	01.01. - 31.12.2014
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:		2 327 672,08	8 312 052,41
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną		0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży usług		2 327 672,08	8 312 052,41
II. Zmiana stanu produktów (zwiększ. wart. dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		0,00	0,00
III. Koszty wytworzone świadc. na wł. potrzeby jedn.		0,00	0,00
IV. Przych. netto ze sprzedaży towarów i mat.		0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej		9 885 243,21	7 383 470,79
I. Amortyzacja		1 096 171,41	814 189,82
II. Zużycie materiałów i energii		73 460,28	51 577,68
III. Usługi obce		5 178 512,07	4 973 047,01
IV. Podatki i opłaty, w tym:		11 446,23	1 191,10
- podatek akcyzowy		0,00	0,00
V. Wynagrodzenia		3 105 308,43	1 243 453,31
VI. Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia		349 816,07	204 984,54
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		70 528,72	95 027,33
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)		-7 557 571,13	928 581,62
D. Pozostałe przychody operacyjne		7 201 151,10	888 948,70
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		17 531,52	0,00
II. Dotacje		693 500,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne		6 490 119,58	888 948,70
E. Pozostałe koszty operacyjne		1 621 683,95	9 199 668,06
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne		1 621 683,95	9 199 668,06
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		-1 978 103,98	-7 382 137,74
G. Przychody finansowe		128 311,94	125 901,11
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00	0,00
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:		126 368,05	123 901,11
- od jednostek powiązanych		99 181,96	34 616,83
III. Zysk ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	0,00
V. Inne		1 943,89	2 000,00
H. Koszty finansowe		531 977,91	1 426 141,06
I. Odsetki, w tym:		512 399,75	166 491,29
- dla jednostek powiązanych		26 683,11	1 582,48
II. Strata ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	1 228 195,17
IV. Inne		19 578,16	31 454,60
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych		0,00	0,00
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)		-2 381 769,95	-8 682 377,69
K. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (K.I.- K.II.)		0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne		0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne		0,00	0,00
L. Odpis wartości firmy		1 435 284,59	1 192 516,42
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne		1 435 284,59	1 192 516,42
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne		0,00	0,00
M. Odpis ujemnej wartości firmy		0,00	0,00
I. Odpis ujemne wartości firmy - jednostki zależne		0,00	0,00

Grupa Kapitałowa Fachowcy.pl Ventures S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2015 r.

II.	Odpis ujemne wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
N.	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	-491 278,07
O.	Zysk (strata) brutto (J+/-K-L+M+/-N)	-3 817 054,54	-10 366 172,18
P.	Podatek dochodowy	602 868,68	88 595,89
Q.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
R.	Zyski (straty) mniejszości	-37 459,67	-410 116,03
S.	Zysk (strata) netto (O-P-Q+/-R)	-4 382 463,55	-10 044 652,04

Grupa Kapitałowa Fachowcy.pl Ventures S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2015 r.

Skonsolidowane przepływ pieniężne

	01.01. - 31.12.2015	01.01. - 31.12.2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk / Strata netto	-4 382 463,55	-10 044 652,03
II. Korekty razem	3 959 467,57	8 934 090,38
1. Zysk (strata) mniejszości	-37 459,67	-410 116,03
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	491 278,07
3. Amortyzacja	1 096 171,41	814 189,82
4. Odpisy wartości firmy	1 435 284,59	1 192 516,42
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	0,00	0,00
6. Zysk (straty) z tytułu różnic kursowych	435,23	0,00
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	373 800,54	-9 994,79
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-5 008 957,44	4 036 824,50
9. Zmiana stanu rezerw	-5 034,55	6 664,19
10. Zmiana stanu zapasów	0,00	268 224,00
11. Zmiana stanu należności	6 561 797,84	-7 432 186,00
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 003 225,86	2 724 109,74
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 800 809,24	681 563,29
14. Inne korekty z działalności operacyjnej	-3 260 605,48	6 571 017,17
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-422 995,98	-1 110 561,65
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	241 462,89	21 700,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	20 325,20	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	221 137,69	0,00
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach:	221 137,69	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	221 008,37	0,00
- odsetki	129,32	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	21 700,00
II. Wydatki	1 480 219,36	309 489,34
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 088 306,00	7 989,34
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	391 913,36	0,00
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach:	391 913,36	0,00
- nabycie aktywów finansowych	391 913,36	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0,00	0,00
5. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	301 500,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 238 756,47	-287 789,34

Grupa Kapitałowa Fachowcy.pl Ventures S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2015 r.

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

I. Wpływy	2 648 511,19	1 560 357,04
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 890 977,02	0,00
2. Kredyty i pożyczki	435 463,13	1 560 357,04
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	322 071,04	0,00
II. Wydatki	998 032,76	279 772,32
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	510 307,14	264 026,32
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8. Odsetki	487 290,39	0,00
9. Inne wydatki finansowe	435,23	15 746,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 650 478,43	1 280 584,72
D. Przepływy pieniężne netto razem	-11 274,02	-117 766,27
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym;	-11 274,02	-117 766,28
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	96 527,99	214 294,27
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	85 253,97	96 527,99
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

Grupa Kapitałowa Fachowcy.pl Ventures S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2015 r.

	01.01. - 31.12.2015	01.01. - 31.12.2014
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	3 215 587,50	10 210 136,63
- korekty błędów	0,00	-339 304,28
I.a Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	3 215 587,50	9 870 832,35
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	6 974 357,60	4 961 118,50
1.1 Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	2 940 000,00	2 013 239,10
a) zwiększenie (z tytułu)	2 940 000,00	2 013 239,10
- rejestracja emisji akcji	2 940 000,00	2 013 239,10
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
1.2 Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	9 914 357,60	6 974 357,60
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1 Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2 Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Udziały (Akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
3.1 Udziały (Akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	8 583 528,28	7 207 360,20
4.1 Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	1 376 168,08
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	1 594 845,28
- emisji akcji serii powyżej wartości nominalnej	0,00	1 594 845,28
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	218 677,20
- pokrycia strat lat ubiegłych	0,00	0,00
- pozostałe zmiany	0,00	218 677,20
4.2 Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	8 583 528,28	8 583 528,28
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1 Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.2 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1 Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia ceny nabycia udziałów własnych	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia równowartości akcji własnych na kapitał podstawowy	0,00	0,00
- korekty konsolidacyjne	0,00	0,00
6.2 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7. Różnice kursowe z przeliczeń	0,00	0,00
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-12 342 298,38	-1 958 342,07
8.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 563 124,98	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00

Grupa Kapitałowa Fachowcy.pl Ventures S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2015 r.

8.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 563 124,98	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- korekta konsolidacyjna		0,00
- zwiększenia kapitału zapasowego		0,00
8.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	2 563 124,98	0,00
8.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-14 914 347,26	-1 958 342,07
- korekty błędów podstawowych	0,00	-339 304,28
8.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-14 914 347,26	-2 297 646,35
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- błędy lat ubiegłych	0,00	0,00
- zmniejszenia straty z lat ubiegłych w roku obrotowym z tytułu sfinansowania z kapitałem zapasowym	0,00	0,00
8.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-14 914 347,26	-2 297 646,35
8.7 Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-12 351 222,28	-2 297 646,35
9. wynik netto	-4 382 463,55	-10 044 652,03
a) Zysk netto		
b) Strata netto	-4 382 463,55	-10 044 652,03
c) Odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 764 200,05	3 215 587,50
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 764 200,05	3 215 587,50

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Fachowcy.pl Ventures S.A. na dzień 31.12.2015 r.

1. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego Jednostki Dominującej

Dane zostały zawarte w notce nr 1

2. Wartość firmy

Dane zostały zawarte w notce nr 2

3. Informacje dodatkowe

Podwyższenia kapitału w Jednostce Dominującej w 2015 r.:

- 16 listopada 2015 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie wydał postanowienie o rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego spółki, w wyniku emisji 29.400.000 akcji zwykłych, na okaziciela serii G spółki o wartości nominalnej 0,10 zł za każdą poszczególną akcję serii G, cena emisyjna akcji serii G wynosiła 0,10 zł za każdą poszczególną akcję, łączna wartość nominalna akcji serii G wynosiła 2.940.000,00 zł, łączna wartość dokapitalizowania spółki w wyniku emisji akcji serii G wynosiła 2.940.000,00 zł.

Podwyższenia kapitału Jednostki Dominującej w 2016 r. (stan na dzień 14 lipca 2016 r.):

- 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 wyniosła 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 1.000.000 akcji zwykłych, na okaziciela serii H spółki o wartości nominalnej 0,10 zł za każdą poszczególną akcję serii H, cena emisyjna akcji serii H wynosiła 0,10 zł za każdą poszczególną akcję, łączna wartość nominalna akcji serii H wynosiła 1.000.000,00 zł, łączna wartość dokapitalizowania spółki w wyniku emisji akcji serii H wynosiła 1.000.000,00 zł.

W 2015 r. w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupa odwróciła odpis w kwocie 4.288.635,92 PLN na wartość firmy dotyczącą spółki Way2traffic Polska S.A. Odpisu dokonano w 2014 r. w związku z brakiem informacji finansowych dotyczących spółki Way2traffic Polska S.A. gdyż, biuro rachunkowe obsługujące wspomnianą spółkę odmówiło przekazania sprawozdania finansowego oraz przedstawienia jakichkolwiek danych finansowych. Sprawozdania finansowe spółki za lata 2012 -2015 nie były również poddane badaniu oraz nie zostały złożone do KRS i US. Niemniej jednak spółka zależna podjęła stosowne kroki w celu uporządkowania zaległych kwestii. Biorąc pod uwagę, fakt, że Grupa Kapitałowa jest w okresie intensywnego rozwoju i pozyskiwania klientów oraz kluczowym elementem prowadzonej działalności są aktywa kontrolowane przez spółki Grupy, w ocenie Zarządu nie ma przesłanek do odpisu aktualizującego z tytułu trwałej utraty wartości.

Spółka Way2Traffic w 3 czerwca 2015 r. złożyła do Prokuratury Rejonowej dla Warszawy - Pragi Północ zawiadomienie o popełnieniu przez QualityDot sp. z o.o. (biuro rachunkowe Spółki Way2traffic Polska S.A.) lub przez jej reprezentantów przestępstwa określonego w 276 kodeksu karnego (czynienie bezużytecznym dokumentów przez podmiot, który nie był wyłącznie uprawniony do rozporządzania dokumentami). Spółka wysyłała do QualityDot sp. z o.o. liczne wezwania do wydania dokumentacji, co okazało się bezskuteczne.

Prokuratura Rejonowa dla Warszawy - Pragi Północ umorzyła postępowanie ze względu na (w ocenie Prokuratury) brak zaistnienia znamion czynu zabronionego w działalności QualityDot Sp. z o.o. Spółka nie dochodziła od QualityDot sp. z o.o. w 2015 r. roszczeń odszkodowawczych z tytułu poniesionej szkody związanej z nieprzekazywaniem dokumentacji księgowo-finansowej. Spółka w 2016 r. rozważa przekazanie sprawy do zewnętrznej kancelarii w celu ustalenia zasadności roszczeń spółki i ewentualnego skierowania sprawy na drogę postępowania sądowego.

Na dzień 27 czerwca 2016 r. zostało zaplanowane posiedzenie Rady Nadzorczej spółki Way2traffic Polska S.A. Posiedzenie Rady Nadzorczej nie odbyło się w zaplanowanym terminie ze względu na niestawiennictwo członków Rady Nadzorczej. Porządek obrad posiedzenia Rady Nadzorczej obejmował m. in. wybór biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego za lata 2014-2016. Przewodniczący Rady Nadzorczej, wobec nieodbycia się przedmiotowego posiedzenia Rady Nadzorczej w dniu 28 czerwca 2016 r. wystosował do członków Rady Nadzorczej prośbę o wskazanie dogodnego terminu posiedzenia Rady Nadzorczej. Z informacji uzyskanych od Przewodniczącego Rady Nadzorczej spółki Way2traffic Polska S.A., posiedzenie Rady Nadzorczej zostało zwołane na dzień 19 lipca 2016 r. Porządek obrad planowanego posiedzenia obejmuje m. in. wybór biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych spółki Way2traffic Polska S.A. za lata 2014-2016.

W oparciu o ww. uchwałę Rady Nadzorczej Spółki Way2traffic Polska S.A., Zarząd Spółki zawarł ze wskazanym w uchwale Rady Nadzorczej biegłym rewidentem umowę o przeprowadzenie badania sprawozdań finansowych spółki (w pierwszej kolejności za lata 2014 i 2015). Następnie Zarząd spółki planuje zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające rok 2014 oraz rok 2015. W dalszej kolejności Spółka planuje uporządkować kwestie księgowo-finansowe dotyczące lat 2012-2013, co będzie wymagało od spółki zagłębienia się w dokumentację archiwalną i wprowadzenia jej do systemu księgowego. Po uporządkowaniu powyższych kwestii, Spółka podda sprawozdania finansowe za lata 2012-2013 pod badanie uprzednio wybranego przez Radę Nadzorczą Spółki biegłego rewidenta. Po uzyskaniu opinii biegłego rewidenta, Zarząd Spółki planuje zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w celu zatwierdzenia lat 2012 i 2013.

Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych wykazane w sprawozdaniu finansowym Jednostki Dominującej za rok 2014 w kwocie: 672,2 tys. zł zostało w tożsamej kwocie wskazane w sprawozdaniu finansowym Jednostki Dominującej za rok 2015.

W dniu 31 marca 2015 Jednostka Dominująca złożyła w Urzędzie Skarbowym deklarację CIT-8 za rok 2014, następnie w dniu 13 kwietnia 2015 została złożona korekta wcześniejszej deklaracji CIT-8 w zakresie kosztów uzyskania przychodów, wykazując stratę podatkową w wysokości 142,60 tys. zł.

W maju 2015 roku nastąpiło przekazanie ksiąg rachunkowych przez Biuro Rachunkowe TMJ.

Z uwagi jednak na przypadające w kolejnych miesiącach wzmoczone zaangażowanie pracowników działu księgowo-rozliczeniowego Jednostki Dominującej w zakresie wyjaśniania sytuacji finansowo-rachunkowej spółki zależnej Grupy (Way2traffic Polska S.A.), w oparciu o szacunkowe i nienależycie prowadzone przez biuro rachunkowe spółki zależnej, dokumenty rachunkowe, Jednostka Dominująca nie była w stanie należycie wyjaśnić kwestii związanej z ww. zobowiązaniem podatkowym, tj. złożoną deklaracją CIT-8 i korektą deklaracji CIT-8. Jednocześnie Spółka przedsięwzięła działania w zakresie powiększenia działu finansowo-rozliczeniowego, co pozwoli na prawidłową analizę i ostateczne rozwiązanie kwestii ww. zobowiązania podatkowego.

1) Nakazem zapłaty z 16 lutego 2016 r., wydanym w postępowaniu nakazowym Jednostka Dominująca została zobowiązana do zapłaty kwoty 228.889,30 zł wraz z ustawowymi odsetkami od kwot i dat szczegółowo wskazanych w nakazie zapłaty, a także kwoty 13.678,00 zł tytułem kosztów procesu, w tym kwoty 10.800,00 zł tytułem kosztów zastępstwa procesowego. Spółka wniosła zarzuty od nakazu zapłaty. Sprawa jest obecnie rozpatrywana przez Sąd Okręgowy w Warszawie, XXVI Wydział Gospodarczy. W ocenie Spółki roszczenia powoda są niezasadne i powinny zostać oddalone przez Sąd w całości. Podstawą twierdzeń Spółki o niezasadności roszczeń powoda są załączone do zarzutów od nakazu zapłaty, jednoznaczne dowody świadczące o niezasadności roszczeń dochodzonych przez powoda. W szczególności o niezasadności roszczeń powoda decyduje fakt zawarcia przez strony procesu porozumienia, na podstawie którego powodowa spółka zrezygnowała z roszczenia pieniężnego, którego obecnie dochodzi przed sądem.

2) Nakazem zapłaty z dnia 29 stycznia 2016 r. wydanym w postępowaniu upominawczym Jednostka Dominująca została zobowiązana do zapłaty kwoty 63.700,00 zł wraz z ustawowymi odsetkami od kwot i dat szczegółowo wskazanych w nakazie zapłaty, a także kwoty 6.214,00 zł tytułem kosztów procesu, w tym kwoty 5.400,00 zł tytułem kosztów zastępstwa procesowego. Jednostka Dominująca wniosła sprzeciw od nakazu zapłaty. Sprawa jest obecnie rozpatrywana przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XVII Wydział Gospodarczy. W ocenie Spółki roszczenia powoda są niezasadne i powinny zostać oddalone przez Sąd w całości. Podstawą twierdzeń Spółki o niezasadności roszczeń są załączone do sprzeciwu od nakazu zapłaty, jednoznaczne dowody świadczące o niezasadności roszczeń dochodzonych przez powoda. W szczególności o niezasadności roszczeń powoda decyduje fakt zawarcia przez strony procesu porozumienia, na podstawie którego powodowa spółka zrezygnowała z roszczenia pieniężnego, którego obecnie dochodzi przed sądem.

4. Zmiany wartości środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych.

Dane zostały zawarte w nocie nr 3

5. Wartość gruntów użytkowanych wieczystie przez jednostki powiązane

Nie występują

6. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostki powiązane środków trwałych, używanych na podstawie umowy najmu, dzierżawy i innych umów

Nota nr 15

7. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Nie występują

8. Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego

Dane zostały zawarte w nocie nr 4

9. Podział zobowiązań długoterminowych

Dane zostały zawarte w nocie nr 5

10. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostek powiązanych (ze wskazaniem jego rodzaju)

Nie występują

11. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostki powiązane gwarancje i poręczenia.

Nie występują

12. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych.

Dane zostały zawarte w nocie nr 6

13. Informacja o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno).

Nie występują

14. Informacja o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno), ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty.

Nie występują

15. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi.

Dane zostały zawarte w nocie nr 7

16. Informacja o zatrudnieniu w Grupie Kapitałowej Fachowcy.pl Ventures S.A.

W ramach Grupy Kapitałowej Fachowcy.pl Ventures S.A. zatrudnionych jest łącznie 40 osób w przeliczeniu na pełne etaty.

17. Informacja o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania.

Wynagrodzenie biegłego rewidenta za wykonanie usługi obowiązkowego badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyniosło 4.000 PLN.

18. Inne informacje na temat załączonego sprawozdania finansowego

Dodatkowe noty i objaśnienia do sprawozdania finansowego zawierają informacje określone załącznikiem nr 6 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. Noty i objaśnienia niewystępujące w Grupie Kapitałowej lub nie istotne z punktu widzenia wyniku, rentowności i sytuacji majątkowej jednostki zostały pominięte.

19. Pozostałe

Pozostałe punkty wymagane załącznikiem nr 6 do 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 nie wystąpiły w Grupie Kapitałowej Fachowcy.pl Ventures S.A w okresie objętym sprawozdaniem.

	Kurs obowiązujący na 31.12.2015
Kurs wymiany EUR na PLN	4,2615
Kurs wymiany USD na PLN	3,9011
Kurs wymiany GBP na PLN	5,7902

Grupa Kapitałowa Fachowcy.pl Ventures S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2015 r.

Nota nr 1

Nota nr 1a Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych akcji (udziałów) Fachowcy.pl Ventures S.A. na 31.12.2015

Akcjonariusz / Udziałowiec	Liczba udziałów/akcji	Wartość udziałów/akcji	Udział %
Nextfield Investments Limited	22 878 721	2 287 872,10	23,08
Venturio Limited	2 948 339	294 833,90	2,97
Adam Smólski	2 475 590	247 559,00	2,50
Mezzo Capital Sp. Z o.o.	7 951 189	795 118,90	8,02
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/ Rynek:	12 185 372	1 218 537,20	12,29
Razem	99 143 576	9 914 357,60	100,00

Nota nr 1b Zmiany stanu kapitałów własnych (funduszy) Grupy Kapitałowej

Tytuł	Stan na 31.12.2014	Zwiększenia	Zmniejszenia	Korekta wyniku z lat ubiegłych	Stan na 31.12.2015
1 Kapitał (fundusz) podstawowy	6 974 357,60	2 940 000,00			9 914 357,60
2 Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	0,00				0,00
3 Udziały (akcje) własne (-)	0,00				0,00
4 Kapitał (fundusz) zapasowy	8 583 528,28	0,00			8 583 528,28
5 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00				0,00
6 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowych	0,00				0,00
7 Wynik lat ubiegłych	-2 297 646,35	-10 044 652,03		-8 923,90	-12 351 222,28
8 Wynik roku bieżącego	-10 044 652,03	-4 382 463,55	10 044 652,03		-4 382 463,55
9 Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00				0,00
Razem	3 215 587,50	-11 487 115,58	10 044 652,03	-8 923,90	1 764 200,05

Grupa Kapitałowa Fachowcy.pl Ventures S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2015 r.

Nota nr 2

Wartość firmy w jednostkach zależnych

WARTOŚĆ FIRMY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

Na dzień 31 grudnia 2015 r.	Toxic Software Sp. z o.o.	Way2traffic Polska S.A.	United Titans Sp. z o.o.	Wartość firmy razem
<u>Wartość początkowa</u>				
Saldo otwarcia	1 859 276,39	0,00	202 498,93	2 061 775,32
Zwiększenia, w tym:	0,00	5 114 647,63	0,00	5 114 647,63
Nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości	0,00	5 114 647,63	0,00	5 114 647,63
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
Likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo zamknięcia	1 859 276,39	5 114 647,63	202 498,93	7 176 422,945
<u>Umorzenie</u>				
Saldo otwarcia w tym:	557 782,92	-	53 999,71	611 782,63
odpisy aktualizujące	-	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	371 855,28	1 848 941,23	40 499,79	2 261 296,30
Amortyzacja okresu	371 855,28	1 022 929,53	40 499,79	1 435 284,59
Aktualizacja wartości	-	826 011,71	-	826 011,71
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-
Saldo zamknięcia, w tym:	929 638,20	1 848 941,23	94 499,50067	2 873 078,928
Odpisy aktualizujące	0,00	0,00	0,00	0,00
<u>Wartość netto</u>				
Saldo otwarcia	1 301 493,47	0,00	148 499,22	1 449 992,69
Saldo zamknięcia	929 638,20	3 265 706,39	107 999,43	4 303 344,02

Grupa Kapitałowa Fachowcy.pl Ventures S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2015 r.

Nota nr 3

Inwestycje długoterminowe

Lp.	Tytuł	31.12.2015	31.12.2014
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	1 525 162,81	345 500,00
	a) w jednostkach zależnych i współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	1 525 162,81	345 500,00
	- udziały lub akcje	150 000,00	345 500,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	1 375 162,81	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
	RAZEM	1 525 162,81	345 500,00

Grupa Kapitałowa Fachowcy.pl Ventures S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2015 r.

Nota nr 4

Zmiany stanu rezerw na zobowiązania

Tytuł rezerwy		Stan na 31.12.2014	Rozwiązanie	Wykorzystanie	Zwiększenia	Stan na 31.12.2015
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 053,67	9 053,67	0,00	4 019,12	4 019,12
2.	Długoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (wymienić):	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (wymienić):	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Pozostałe rezerwy długoterminowe (wymienić):	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Pozostałe rezerwy krótkoterminowe (wymienić):	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM		9 053,67	9 053,67	0,00	4 019,12	4 019,12

Grupa Kapitałowa Fachowcy.pl Ventures S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2015 r.

Nota nr 5

Podział zobowiązań długoterminowych

Lp.	Zobowiązania	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2015	a) powyżej 1 roku do 3 lat	b) powyżej 3 lat do 5 lat	c) powyżej 5 lat
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	819 285,01	129 584,60	129 584,60	0,00	0,00
a)	kredyty i pożyczki	819 285,01	129 584,60	129 584,60	0,00	0,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d)	inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Razem	819 285,01	129 584,60	129 584,60	0,00	0,00

Grupa Kapitałowa Fachowcy.pl Ventures S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2015 r.

Nota nr 6

Rozliczenia międzyokresowe bierne

Tytuł	31.12.2015	31.12.2014
Stan rozliczeń międzyokresowych na początek okresu	442 477,36	304 643,64
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	137 833,72
dotacja PARP		137 833,72
Zmniejszenia, tytułu:	21 261,40	0,00
dotacja PARP	21 261,40	
Stan rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu	421 215,96	442 477,36
	0,00	0,00

Rozliczenia międzyokresowe czynne

Tytuł	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	117 224,00	754 371,23
Inne rozliczenia międzyokresowe	113 559,00	0,00
Razem Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	230 783,00	754 371,23
Domeny, ubezpieczenia, opłata prolongacyjna ZUS, certyfikaty i licencje, składki w organizacjach	25 994,43	1 303 215,44
Razem Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	25 994,43	1 303 215,44

Grupa Kapitałowa Fachowcy.pl Ventures S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2015 r.

Nota nr 7

Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi (podlegającymi konsolidacji pełnej)

Rok zakończony 31.12.2015				
(w złotych)	Fachowcy.pl Ventures S.A.	Toxic Software Sp. z o.o.	Way2Traffic Polska S.A.	United Titans Sp. z o.o.
Sprzedaż	3 279 000,00	130 000,00	5 300,13	0,00
Zakupy	311,71	3 279 000,00	0,00	130 000,00
Odsetki przychody finansowe	14 178,57	1 196,71	0,00	0,00
Odsetki koszty finansowe	0,00	3 349,74	11 005,89	0,00

Rok zakończony 31.12.2014				
(w złotych)	Fachowcy.pl Ventures S.A.	Toxic Software Sp. z o.o.	Way2Traffic Polska S.A.	United Titans Sp. z o.o.
Sprzedaż	1 997 000,00	117 650,00	538 713,00	5 286,99
Zakupy	92 608,99	2 200 000,00	309 000,00	0,00
Odsetki przychody finansowe	636,13	0,00	0,00	0,00
Odsetki koszty finansowe	0,00	0,00	0,00	599,99

Grupa Kapitałowa Fachowcy.pl Ventures S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2015 r.

Nota nr 8

Zapasy

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
1.	Materiały	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
	Razem	0,00	0,00

Grupa Kapitałowa Fachowcy.pl Ventures S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2015 r.

Nota nr 9

Należności krótkoterminowe

Lp.	Tytuł	31.12.2015	31.12.2014
1.	Należności od jednostek powiązanych	2 049 838,66	3 716 623,45
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 022 569,27	3 685 896,79
	- do 12 miesięcy	1 356 498,92	3 685 896,79
	- powyżej 12 miesięcy	666 070,35	0,00
	b) inne	27 269,39	30 726,66
2.	Należności od pozostałych jednostek	2 104 204,26	6 999 217,31
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	978 588,14	6 410 589,58
	- do 12 miesięcy	938 362,16	6 410 589,58
	- powyżej 12 miesięcy	40 225,98	0,00
	b) z tytułu podatków, ceł, dotacji, ubezpieczeń społecznych zdrowotnych oraz innych świadczeń	909 427,13	307 620,51
	c) inne	216 188,99	281 007,22
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
		4 154 042,92	10 715 840,76

Grupa Kapitałowa Fachowcy.pl Ventures S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2015 r.

Nota nr 10

Inwestycje krótkoterminowe

<i>Lp. Tytuł</i>	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 229 576,18	2 372 543,77
a) w jednostkach zależnych i współzależnych	890 422,21	2 262 769,45
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	890 422,21	2 262 769,45
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w jednostkach stowarzyszonych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	253 900,00	13 246,33
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	253 900,00	13 246,33
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	85 253,97	96 527,99
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	85 253,97	96 527,99
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
	1 229 576,18	2 372 543,77

Grupa Kapitałowa Fachowcy.pl Ventures S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2015 r.

Zobowiązania krótkoterminowe

Lp.	Tytuł	31.12.2015	31.12.2014
1.	Wobec jednostek powiązanych	328 837,49	2 038 225,95
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	1 343 766,10
	- do 12 miesięcy	0,00	1 343 766,10
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	328 837,49	694 459,85
2.	Wobec pozostałych jednostek	10 611 143,69	10 534 274,87
	a) kredyty i pożyczki	721 847,43	670 871,96
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	7 046 786,44	8 176 223,46
	- do 12 miesięcy	6 725 561,53	8 176 223,46
	- powyżej 12 miesięcy	321 224,91	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 099 095,94	1 252 576,70
	h) z tytułu wynagrodzeń	348 586,85	78 353,57
	i) inne	394 827,03	356 249,18
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
	RAZEM	10 939 981,18	12 572 500,82

Grupa Kapitałowa Fachowcy.pl Ventures S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2015 r.

Nota nr 12

Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży

<i>L.p. Tytuł</i>	<i>01.01. - 31.12.2015</i>	<i>01.01. - 31.12.2014</i>
1. Przychody ze sprzedaży usług	5 741 972,21	10 970 702,40
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
3. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00
Razem	5 741 972,21	10 970 702,40
wyłączenia konsolidacyjne	-3 414 300,13	-2 658 649,99
Razem	2 327 672,08	8 312 052,41

<i>Tytuł</i>	<i>01.01. - 31.12.2015</i>	<i>01.01. - 31.12.2014</i>
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów jednostek powiązanych według dziedzin działalności oraz rynków geograficznych		
- Polska	2 327 672,08	8 312 052,41
- Rosja		
Razem	2 327 672,08	8 312 052,41

Grupa Kapitałowa Fachowcy.pl Ventures S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2015 r.

Nota nr 13

Środki pieniężne

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Środki pieniężne w kasie	85 253,97	96 527,99
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	0,00	0,00
Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
Razem	85 253,97	96 527,99

Grupa Kapitałowa Fachowcy.pl Ventures S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2015 r.

Nota nr 14

Wartości niematerialne i prawne

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
<u>Wartość początkowa na dzień 01.01.2015</u>			
Saldo otwarcia	3 407 960,17	15 000,00	3 422 960,17
Zwiększenia, w tym:	2 713 656,50	815 400,00	3 529 056,50
Nabycie	2 531 990,00	204 000,00	2 735 990,00
Aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00
Inne	181 666,50	611 400,00	0,00
Zmniejszenia, w tym	0,00	830 400,00	830 400,00
Likwidacja	0,00	830 400,00	830 400,00
Inne	0,00	0,00	0,00
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2015	6 121 616,67	0,00	6121616,67
<u>Umorzenie</u>			
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2015 w tym:	2 729 596,70	0,00	2 729 596,70
odpisy aktualizujące	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia, w tym:	1 078 336,01	0,00	1 078 336,01
Amortyzacja okresu	1 078 336,01	0,00	1 078 336,01
Aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00
Likwidacja	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00	0,00
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2015, w tym:	3 807 932,71	0,00	3807932,71
Odpisy aktualizujące			
<u>Wartość netto</u>			
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2015	678 363,47	15 000,00	693 363,47
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2015	2 313 683,96	0,00	2313683,96

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
<u>Wartość początkowa na dzień 01.01.2014</u>			
Saldo otwarcia	1 485 980,72	15 000,00	1 500 980,72
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00
Nabycie			
Aktualizacja wartości			
Zmniejszenia, w tym	807 617,25	0,00	807 617,25
Likwidacja			
Inne	807 617,25	0,00	807 617,25
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2014	678 363,47	15 000,00	693363,47
<u>Umorzenie</u>			
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2014 w tym:	1 485 980,72	15 000,00	1 500 980,72
odpisy aktualizujące			
Zwiększenia, w tym:	0	0	0,00
Amortyzacja okresu			
Aktualizacja wartości			

Grupa Kapitałowa Fachowcy.pl Ventures S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2015 r.

Zmniejszenia, w tym:	807 617,25	0	807 617,25
Likwidacja			
Inne	807 617,25	0,00	807 617,25
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2014, w tym:	678 363,47	15 000,00	693 363,47
Odpisy aktualizujące			
Wartość netto			
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2014	1 485 980,72	15 000,00	1 500 980,72
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2014	678 363,47	15 000,00	693 363,47

Nota nr 15

Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych środków trwałych, używanych na podstawie umowy najmu, dzierżawy (Środki trwale użytkowane, nie wykazane w sprawozdaniu finansowym)

Auta osobowe wynajmowane od firmy Armada Fleet Managment S.A. na podstawie umowy najmu pojazdu samochodowego nr. 23/N/2013 z

Nazwa samochodu	Nr rejestracyjny	Pojemność silnika	Wartość netto przedmiotu najmu
TOYOTA AYGO	SK317HF	998,00 cm3	33 690,96
TOYOTA AYGO	SK337HF	998,00 cm3	33 690,96
TOYOTA AYGO	SK969GE	998,00 cm3	33 690,96
TOYOTA AYGO	SK316HF	998,00 cm3	33 690,96
TOYOTA AYGO	SK318HF	998,00 cm3	33 690,96
TOYOTA AYGO	SK319HF	998,00 cm3	33 690,96
TOYOTA AYGO	SK335HF	998,00 cm3	33 690,96
TOYOTA AYGO	SK315HF	998,00 cm3	33 690,96
TOYOTA AYGO	SK971GE	998,00 cm3	33 690,96
TOYOTA AYGO	SK970GE	998,00 cm3	33 690,96
TOYOTA AYGO	SK336HF	998,00 cm3	33 690,96
TOYOTA AYGO	SK331HF	998,00 cm3	33 690,96
TOYOTA AYGO	SK334HF	998,00 cm3	33 690,96

Grupa Kapitałowa Fachowcy.pl Ventures S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2015 r.

Nota nr 16

Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych

	2015	2014
Przepływy z działalności operacyjnej	-422 995,98	-1 110 561,65
Przepływy z działalności inwestycyjnej	-1 238 756,47	-287 789,34
Przepływy z działalności finansowej	1 650 478,43	1 280 584,72

Grupa Kapitałowa Fachowcy.pl Ventures S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2015 r.

Nota nr 17

Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym
a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto

Lp.	Tytuł	RAZEM
1	Zysk brutto	302 606,94
2	Koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	2 054 490,15
-	niezapłacone odsetki od pożyczki	37 596,70
-	wycena akcji/odpisy	1 221 336,48
-	niezapłacone odsetki od zobowiązań	4 151,46
-	odsetki podatkowe	42 056,16
-	reprezentacja	4 400,00
-	koszty eksploatacji samochodów osobowych	0,00
-	pozostałe koszty operacyjne	4 428,35
-	niezapłacone faktury w terminie 30 dni i 90 dni zgodnie z ustawą o PDOP art.15B	0,00
-	niezapłacony ZUS pracodawcy	314 214,55
-	niewypłacone wynagrodzenie	280 986,45
-	RMK bierne	0,00
-	Inne	145 320,00
3	Przychody nie będące przychodami podatkowymi	7 610 676,50
-	odsetki od pożyczki	113 360,53
-	nieotrzymane odsetki od pożyczek	72 281,42
-	odwrocenie odpisu wartości Way2traffic Polska S.A.	6 921 205,43
-	pozostałe przychody operacyjne	503 829,12
4	Koszty lat poprzednich	19 985,92
-	zapłacone wynagrodzenia i faktury	11 391,94
-	Inne	8 593,98
5	Przychody lat poprzednich	8 593,98
-		
6	Inne tytuły różniące podstawę opodatkowania	0,00
-		
7	Dochód	-5 264 971,35
8	Zwolnienia i ulgi	0,00
-		
-		
9	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-5 264 971,35
10	Podatek dochodowy 19%	0,00

Grupa Kapitałowa Fachowcy.pl Ventures S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2015 r.

Nota 18

Rzeczowe środki trwałe

Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2015							
	Tytuł	Stan na 31.12.2014	Nabycie	Likwidacja	Sprzedaż	Aktualizacja	Stan na 31.12.2015
1	grunty	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	w tym: wartość gruntów użytkowanych wieczysto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	urządzenia techniczne i maszyny	104 085,23	34 006,00	0,00	0,00	0,00	138 091,23
4	środki transportu	8 380,88	0,00	0,00	8 380,88	0,00	0,00
5	inne środki trwałe	999,64	1 500,00	0,00	0,00	0,00	2 499,64
	Razem	113 465,75	35 506,00	0,00	8 380,88	0,00	140 590,87
Wartość bilansowa umorzenia na dzień 31.12.2015							
	Tytuł	Stan na 31.12.2014	Amortyzacja	Dot. rozchodów	Korekty	Stan na 31.12.2015	
1	grunty użytkowane wieczysto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
2	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
3	urządzenia techniczne i maszyny	89 040,29	15 497,32	0,00	0,00	104 537,61	
4	środki transportu	4 749,12	838,08	5 587,20	0,00	0,00	
5	inne środki trwałe	999,64	1 500,00	0,00	0,00	2 499,64	
	Razem	94 789,05	17 835,40	5 587,20	0,00	107 037,25	
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015							
	Tytuł	Stan na 31.12.2014	Umorzenie	Likwidacja	Sprzedaż	Aktualizacja	Stan na 31.12.2015
1	grunty	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	w tym: wartość gruntów użytkowanych wieczysto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	urządzenia techniczne i maszyny	15 044,94	4 522,92	0,00	0,00	0,00	33 553,62
4	środki transportu	3 631,76	0,00	0,00	3 631,76	0,00	0,00
5	inne środki trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Razem	18 676,70	4 522,92	0,00	3 631,76	0,00	33 553,62

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ FACHOWCY.PL VENTURES S.A.
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 DO 31 GRUDNIA 2015

Warszawa, 14 lipca 2016 r.

I. Informacje ogólne o spółkach Grupy Kapitałowej

Informacje podstawowe - jednostka dominująca

Firma: Fachowcy.pl Ventures Spółka Akcyjna

Skrót firmy: Fachowcy.pl Ventures S.A.

Forma prawna: Spółka Akcyjna

Siedziba: Warszawa

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

e-mail: info@fachowcy.pl

Strona internetowa: www.fachowcy.pl

KRS: 0000384607

NIP: 521-35-10-420

REGON: 141679420

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie posiada oddziałów.

1. Władze Spółki

Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza na dzień 31 grudnia 2015 r. posiadała następujący skład osobowy:

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

Dnia 17 czerwca 2015 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie odwołało ze składu Rady Nadzorczej:

- 1) Pana Daniela Brodowskiego (uchwała NWZ nr 4 z dnia 17 czerwca 2015 r.);
- 2) Pana Krzysztofa Stępnia (uchwała NWZ nr 6 z dnia 17 czerwca 2015 r.);
- 3) Pana Marcina Kaszę (uchwała NWZ nr 5 z dnia 17 czerwca 2015 r.);
- 4) Panią Olę Podzińską (uchwała NWZ nr 7 z dnia 17 czerwca 2015 r.).

Jednocześnie ww. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało w skład Rady Nadzorczej:

- 1) Pana Grzegorza Bielowskiego (uchwała NWZ nr 9 z dnia 17 czerwca 2015 r.);
- 2) Pana Dawida Sukacza (uchwała NWZ nr 10 z dnia 17 czerwca 2015 r.);

- 3) Pana Daniela Puchalskiego (uchwała NWZ nr 11 z dnia 17 czerwca 2015 r.);
- 4) Pana Jarosława Łukasiewicza (uchwała NWZ nr 8 z dnia 17 czerwca 2015 r.).

W dniu 17 września 2015 r. Pan Artur Surmacki złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej. W dniu 10 października 2015 r., Pan Dawid Sukacz złożył oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

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

W dniu 7 grudnia 2015 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie odwołało ze składu Rady Nadzorczej:

- 1) Pana Grzegorza Bielowskiego (Uchwała NWZ nr 5 z dnia 7 grudnia 2015 r.);
- 2) Pana Daniela Puchalskiego (Uchwała NWZ nr 4 z dnia 7 grudnia 2015 r.);
- 3) Pana Jarosława Łukasiewicza ((Uchwała NWZ nr 6 z dnia 7 grudnia 2015 r.).

Jednocześnie ww. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało w skład Rady Nadzorczej:

- 1) Pana Grzegorza Bielowskiego (Uchwała NWZ nr 9 z dnia 7 grudnia 2015 r.);
- 2) Pana Daniela Puchalskiego (Uchwała NWZ nr 10 z dnia 7 grudnia 2015 r.);
- 3) Pana Jarosława Łukasiewicza (Uchwała NWZ nr 11 z dnia 7 grudnia 2015 r.);
- 4) Pana Krzysztofa Stępnia (Uchwała NWZ nr 7 z dnia 7 grudnia 2015 r.);
- 5) Pana Sławomira Chmielewskiego (Uchwała NWZ nr 8 z dnia 7 grudnia 2015 r.).

W powyższym składzie Rada Nadzorcza Fachowcy.pl Ventures S.A. funkcjonuje do chwili obecnej.

Zarząd

Zarząd na dzień 31 grudnia 2015 r. posiadał skład jednoosobowy:

Piotr Surmacki – Prezes Zarządu

Skład Zarządu nie ulegał zmianom w 2015 roku.

2. Umowa spółki do dnia 31 grudnia 2015 r.

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

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

26 maja 2011 sporządzono i podpisano akt notarialny repertorium A nr 3193/2011. Akt został sporządzony przez zastępcę Notariusza Agatę Redlicką-Skupińską w Kancelarii Notarialnej z siedzibą w Warszawie, przy ul. Wybrzeże Kościuszkowskie 31/33. Zmieniono treść paragrafu 8 ust. 1 statutu spółki – podjęto uchwałę o emisji Akcji serii B oraz uchwałę w sprawie wprowadzenia akcji na rynek NewConnect.

22 maja 2012 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, na którym sporządzono i podpisano akt notarialny repertorium A nr 6995/2012. Akt został sporządzony przez notariusza w Warszawie Pawła Orłowskiego z Kancelarii Notarialnej M. Biwejnisi & P. Orłowski Kancelaria Notarialna S.C. z siedzibą w Warszawie przy ul. Chłodnej 15, 00-891 Warszawa. Zmieniono treść paragrafu 8 ust. 1 statutu spółki – podjęto uchwałę o emisji akcji serii C, zmieniono treść paragrafu 9 ust. 1 oraz 3 statutu spółki – dotyczących podwyższenia kapitału zakładowego spółki w oparciu o kapitał docelowy, zmieniono treść paragrafu 20 statutu spółki – dotyczącego kompetencji Rady Nadzorczej, zmieniono treść paragrafu 34 statutu spółki. Podjęto także uchwałę w sprawie wprowadzenia akcji spółki serii C lub praw do akcji serii C na rynek NewConnect.

30 kwietnia 2013 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, na którym sporządzono i podpisano akt notarialny repertorium A nr 390/2013, akt został sporządzony przez asesora notarialnego Paulinę Krajewską z Kancelarii Notarialnej M. Biwejnisi & P. Orłowski Kancelaria Notarialna S.C. z siedzibą w Warszawie przy ul. Chłodnej 15, 00-891 Warszawa. W wyniku podjętych uchwał zmieniono treść paragrafu 8 ust. 1 statutu Spółki – podjęto uchwałę o emisji akcji serii D i E oraz uchwałę w sprawie wprowadzenia powyższych akcji na rynek NewConnect.

24 września 2013 roku Prezes Zarządu spółki, na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki z dnia 30 kwietnia 2013 roku, a także na podstawie art. 310 §2 i §4 w zw. z art. 431 §7 KSH i w wykonaniu uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 kwietnia 2013 r., złożył oświadczenie przed asesorem notarialnym Karoliną Kowalik-Staruch zastępcą Artura Kędzierskiego, notariusza w Warszawie, prowadzącego Kancelarię Notarialną w Warszawie przy ul. Bagno nr 2 lokal 194, repertorium A nr 16777/2013, w przedmiocie wysokości ceny emisyjnej akcji serii E, sposobu objęcia akcji serii E, wysokości kapitału zakładowego spółki po podwyższeniu kapitału zakładowego w związku z emisją akcji serii E oraz zmiany §8 ust. 1 statutu spółki.

21 maja 2014 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, na którym sporządzono i podpisano akt notarialny repertorium A nr 8213/2014, akt został sporządzony przez zastępcę notarialnego Joannę Werner, zastępcę Artura Kędzierskiego, notariusza w Warszawie, prowadzącego Kancelarię Notarialną w Warszawie przy ulicy Bagno 2, lokal 194. W wyniku podjętych uchwał zmieniono treść paragrafu 8 ust. 1 statutu Spółki – podjęto uchwałę o emisji akcji serii F oraz uchwałę w sprawie wprowadzenia powyższych akcji na rynek NewConnect.

17 czerwca 2015 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, na którym sporządzono i podpisano akt notarialny repertorium A nr 10944/2015, akt został sporządzony przez Artura Kędzierskiego, notariusza w Warszawie, prowadzącego Kancelarię Notarialną w Warszawie, przy ul. Bagno 2, lok. 194. W wyniku podjętych uchwał zmieniono treść paragrafu 8

ust. 1 statutu Spółki – podjęto uchwałę o emisji akcji serii G oraz uchwałę w sprawie wprowadzenia powyższych akcji na rynek NewConnect.

7 grudnia 2015 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, na którym sporządzono i podpisano akt notarialny repertorium A nr 20461/2015, akt został sporządzony przez Artura Kędzierskiego, notariusza w Warszawie, prowadzącego Kancelarię Notarialną w Warszawie, przy ul. Bagno 2, lok. 194. W wyniku podjętych uchwał zmieniono treść paragrafu 9 statutu Spółki – podjęto uchwałę o upoważnieniu Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego.

3. Przedmiot działalności

Spółka jest firmą technologiczną rozwijającą technologię w zakresie efektywnego pozyskania zleceń z Internetu dla małych i średnich firm usługowych i producenckich. Emitent w swojej działalności korzysta z technologii budowanych i rozwijanych w ramach Grupy Kapitałowej, tworząc unikalny, homogeniczny system optymalizujący każdy etap procesu pozyskania zleceń z Internetu przez firmę. Usługi Emitenta oferowane są klientom biznesowym w ramach przystępnej opłaty abonamentowej, w ramach której firma otrzymuje kompleksową usługę i wszystkie narzędzia niezbędne do efektywnego pozyskania zleceń z Internetu.

Spółka Fachowcy.pl Ventures S.A. skupiała swoją działalność w roku 2015 na rozwijaniu oferty pakietowej sprzedaży swoich usług, w ramach miesięcznej opłaty abonamentowej. Usługi wchodzące w skład pakietów oferowanych przez spółkę pokrywają następujące obszary:

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

Spółka skupiła się w roku 2015 na poprawieniu efektywności wykonywania zadań przez Dział Realizacji Zleceń w ramach wewnętrznej struktury organizacyjnej oraz na stałym zwiększaniu sprzedaży w zakresie umów abonamentowych.

Spółka własnymi zasobami rozwija następujące systemy wspierające dostarczenie usługi do finalnego klienta:

1. Platforma do zarządzania reklamą oraz automatyzacji marketingu WAY2TRAFFIC;
2. Platforma CRM do zarządzania całością procesu sprzedaży i pozyskania klienta;
3. Platforma zarządzania zgłoszeniami (ang. ticketing system) oraz komunikacji na żywo (ang. instant messaging);
4. Platforma do zarządzania usługami oferowanymi w ramach pakietów m.in.:
 - a. rejestracja domen internetowych;
 - b. budowa efektywnych stron internetowych dla firm;
 - c. monitoring Internetu oraz mediów społecznościowych;

- d. zarządzanie mediami społecznościowymi;
 - e. zarządzanie pocztą e-mail;
 - f. zarządzanie usługami hostingu;
 - g. zarządzanie zamówieniami materiałów reklamowych;
 - h. narzędzia optymalizacji widoczności firmy w wyszukiwarkach / SEO;
5. Platforma telekomunikacyjna umożliwiająca tworzenie wirtualnej centrali telefonicznej dla firmy oraz zarządzanie wirtualnymi numerami telefonów;
 6. Platforma komunikacji na żywo z firmą za pośrednictwem strony internetowej (ang. live-chat);
 7. Urządzenie FreeHotSpot™ umożliwiające analizę gości lokalu z wykorzystaniem technologii Wi-Fi oraz ułatwiające zarządzanie udostępnianiem sieci Wi-Fi dla gości lokalu;
 8. Serwisy internetowe i aplikacje:
 - a. WszelkiePrzepisy.pl – serwis kulinarny;
 - b. tv.fachowcy.pl – telewizja internetowa produkująca i zamieszczająca wywiady z przedsiębiorcami;
 - c. LetsMeetApp – aplikacja wysyłająca powiadomienia lokalizacyjne na telefony komórkowe;
 - d. Efekty24.pl – internetowa sieć reklamy rozliczanej za efekt;

4. Kapitał zakładowy

Struktura kapitału zakładowego Spółki, na dzień 31 grudnia 2015 r. przedstawiała się następująco:

Lp.	Seria akcji	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1.	A	3 150 000	2,76	2,76
2.	B	1 105 455	0,97	0,97
3.	C	6 305 730	5,52	5,52
4.	D	28 750 000	25,19	25,19
5.	E	10 300 000	9,02	9,02
6.	F	20 132 391	17,64	17,64
7.	G	29 400 000	25,76	25,76
Razem		99 143 576	100,00	100,00

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie posiada akcji własnych.

5. Podwyższenia kapitału zakładowego

Dnia 28 stycznia 2016 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie wydał postanowienie o rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, w wyniku emisji 1.000.000 akcji zwykłych, na okaziciela serii H spółki o wartości nominalnej 0,10 zł za każdą poszczególną akcję serii H, cena emisyjna akcji serii H wynosiła 0,10 zł za każdą poszczególną akcję, łączna wartość nominalna akcji serii H wynosiła 1.000.000,00 zł, łączna wartość dokapitalizowania spółki w wyniku emisji akcji serii H wynosiła 1.000.000,00 zł.

Dnia 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.

Dnia 29 czerwca 2016 r. Zarząd Emitenta powziął z informacji odpowiadającej odpisowi aktualnemu z rejestru przedsiębiorców pobranej z Centralnej Informacji Krajowego Rejestru Sądowego, o wpisie do rubryki 9 akcji serii K Spółki i podwyższeniu kapitału zakładowego Emitenta. Zarząd Spółki powziął w dniu 10 maja 2016 roku uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Emitenta z kwoty 11.414.238,50 zł (jedenaście milionów czterysta czternaście tysięcy dwieście trzydzieści osiem złotych i pięćdziesiąt groszy) o kwotę nie niższą niż 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych) i nie większą niż 1.000.000,00 zł (jeden milion złotych), to jest do kwoty nie niższej niż 11.514.238,50 zł (jedenaście milionów pięćset czternaście tysięcy dwieście trzydzieści osiem złotych pięćdziesiąt groszy) i nie wyższej niż 12.414.238,50 zł (dwanaście milionów czterysta czternaście tysięcy dwieście trzydzieści osiem złotych pięćdziesiąt groszy), to jest w drodze emisji nie mniej niż 1.000.000 (jeden milion) i więcej niż 10.000.000 (dziesięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja. W dniu 25 maja 2016 r., Zarząd Spółki w formie aktu notarialnego oświadczył, że na podstawie uchwały Zarządu Spółki z dnia 10 maja 2016 roku, w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii K z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy, zmian w Statucie Spółki oraz

udzielenia upoważnienia Zarządowi Spółki, doszło do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 11.414.238,50 zł do kwoty 12.152.172,20 zł, to jest o kwotę 737.933,70 zł, w drodze emisji 7.379.337 akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, przy czym podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej oraz wyłączono w całości prawo poboru akcjonariuszy do objęcia akcji serii K. Zarząd Spółki oświadczył również, działając na podstawie art. 310 §2 w związku z art. 431 §7 Kodeksu spółek handlowych, że w oparciu o postanowienie ww. uchwały Zarządu Spółki z dnia 10 maja 2016 r. objętych zostało 7.379.337 akcji na okaziciela serii K, o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Akcje serii K zostały w całości pokryte wkładem pieniężnym, a zatem kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 11.414.238,50 zł, o kwotę 737.933,70 zł, to jest do kwoty 12.152.172,20 zł. 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 wynosiła 1.475.867,40 zł.

W dniu 5 lipca 2016 r. Zarząd Spółki Fachowcy.pl Ventures S.A. w formie aktu notarialnego i na podstawie upoważnienia zawartego w §9 Statutu Emitenta, podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Fachowcy.pl Ventures S.A. w ramach kapitału docelowego. Zgodnie z uchwałą Zarządu Emitenta z dnia 5 lipca 2016 r. Zarząd Spółki postanowił podwyższyć kapitał zakładowy Emitenta z kwoty 12.152.172,20 zł (dwanaście milionów sto pięćdziesiąt dwa tysiące sto siedemdziesiąt dwa złote dwadzieścia groszy), o kwotę nie mniejszą niż 200.000,00 zł (dwieście tysięcy złotych) i nie większą niż 1.000.000,00 zł (jeden milion złotych), to jest do kwoty nie niższej niż 12.352.172,20 zł (dwanaście milionów trzysta pięćdziesiąt dwa tysiące sto siedemdziesiąt dwa złote dwadzieścia groszy) i nie wyższej niż 13.152.172,20 zł (trzynaście milionów sto pięćdziesiąt dwa tysiące sto siedemdziesiąt dwa złote dwadzieścia groszy), to jest w drodze emisji nie mniej niż 2.000.000 (dwa miliony) i więcej niż 10.000.000 (dziesięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii L o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.

6. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

W dniu 31 maja 2016 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające rok 2014. Dodatkowo WZA powzięło uchwałę w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A z prawem do objęcia akcji Spółki serii I oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości

prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A, a także w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego dla kadry menadżerskiej, pracowników i współpracowników Spółki.

7. Informacje na temat akcjonariuszy Spółki

Struktura akcjonariuszy Fachowcy.pl Ventures S.A., posiadających ponad 5 proc. kapitału zakładowego Fachowcy.pl Ventures S.A. na dzień 31 grudnia 2015 r. przedstawiała się następująco:

Lp.	Oznaczenie akcjonariusza	Seria akcji	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1.	NextField Investments Limited	D, E, G	22 878 721	23,08	23,08
2.	Fulcrum Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	D, E, F, G	41 504 365	41,86	41,86
4.	Mezzo Capital sp. z o.o.	D, G	7 951 189	8,02	8,02
5.	Pozostali	A, B, C, D, E, G	26 809 301	27,04	27,04
Razem			99 143 576	100,00	100,00

Informacje na temat Spółek Zależnych

A Way2traffic Polska Spółka Akcyjna

Firma: Way2traffic Polska Spółka Akcyjna

Skrót firmy: Way2traffic Polska S.A.

Forma prawna: Spółka Akcyjna

Siedziba: Warszawa

Adres: ul. Zawrat 29, 02-702 Warszawa

e-mail: info@way2traffic.com

Strona internetowa: www.way2traffic.com

KRS: 0000391558

NIP: 5272623410

REGON: 14225309

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie posiadała oddziałów

1. Władze Spółki

Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza, na dzień 31 grudnia 2015 r. posiadał następujący skład osobowy:

- 1) Maciej Bartłomiej Hutyra
- 2) Marta Maria Seredyńska
- 3) Krzysztof Stępień

Zarząd

Zarząd na dzień 31 grudnia 2015 r. posiadał skład jednoosobowy:

Piotr Surmacki – Prezes Zarządu

2. Umowa spółki

Spółka powstała w drodze przekształcenia Spółki Way2traffic Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (nr KRS 0000350965) – uchwała zgromadzenia wspólników z dnia 25 maja 2011 roku w sprawie przekształcenia spółki pod firmą way2traffic polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę Way2traffic polska spółka akcyjna - akt notarialny z dnia 25 maja 2011 roku, repertorium A nr 5362/2011 sporządzony przez Notariusza w Warszawie Pawła Orłowskiego.

W dniu 15 lipca 2011 r. spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000391558.

23 lipca 2012 r. sporządzono i podpisano akt notarialny repertorium A nr 10897/2012. Akt został sporządzony przez asesora notarialnego Annę Wnuk-Ogonowską, zastępcę Wojciecha Szczypkowskiego – Notariusza w Warszawie. Zmieniono treść paragrafu 8 ust. 1 statutu spółki, przyjęto tekst jednolity. Na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy objętych protokołem sporządzonym w formie aktu notarialnego doszło m. in. do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii B po cenie emisyjnej wynoszącej 0,10 zł, a także spółka połączyła się ze spółką pod firmą Lotos Technology sp. z o.o. Zmiana została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w dniu 16 października 2012 roku.

8 maja 2013 roku sporządzono i podpisano akt notarialny repertorium A nr 8014/2012. Akt został sporządzony przez asesora notarialnego Karolinę Kowalik-Staruch, zastępcę Artura Kędzierskiego – Notariusza w Warszawie. Zmieniono §8 ust. 1 statutu spółki. Na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy objętych protokołem sporządzonym w formie aktu notarialnego doszło m. in. do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii C.

3. Działalność Spółki w 2015 r.

W roku 2015 Spółka w dalszym ciągu prowadziła działalność zainicjowaną we wcześniejszych latach. Szczególnie w 2015 r. Spółka rozwijała i udoskonalała system informatyczny służący do zarządzania wyświetlaniem reklam w Internecie dostosowując go do potrzeb zarówno klientów o dużym rozmiarze i zapotrzebowaniu na kampanie reklamowe (np. domy mediowe) jak i na rzecz klientów z sektora małych i średnich przedsiębiorstw.

Spółka w dalszym ciągu prowadziła działania mające na celu zwiększenie efektywności wykorzystywania środków pieniężnych klientów Spółki, przeznaczanych na wykonywanie kampanii reklamowych w Internecie, przy stosowaniu autorskiego systemu Spółki, służącego do obsługi emisji kampanii reklamowych w Internecie.

Way2traffic Polska S.A. kontynuowała oferowanie swoim klientom możliwości wyświetlania reklam w Internecie w modelu RTB (Real Time Bidding), polegającym na kupowaniu w trybie aukcyjnym powierzchni reklamowej na stronach internetowych w czasie rzeczywistym. Jednocześnie Spółka w 2015 r. (w dalszym ciągu jako jedyna firma w Polsce) korzystała z dostępu do największej platformy reklamowej na świecie w modelu DSP (ang. Demand-Side Platform) stworzonej przez Google Inc. Powyższa unikatowość w skali kraju nadal stanowi przewagę konkurencyjną Spółki, którą zamierza pośrednio przenosić na swoich klientów.

Way2traffic Polska S.A. w 2015 r. dostosowywała również autorski system do potrzeb klientów z sektora małych i średnich przedsiębiorstw.

4. Kapitał Spółki

Kapitał zakładowy

Zarejestrowany kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2015 r. wynosił 131.000,00 zł i dzielił się na 1310000 akcji, w tym 1000000 akcji serii A, 10000 akcji serii B, 300000 akcji serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja.

Zmiany w Kapitale

W 2015 r. nie dokonywano zmian w kapitale zakładowym Spółki.

B. Toxic Software Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Firma: Toxic Software Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Skrót firmy: Toxic Software Sp. z o.o.

Forma prawna: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Siedziba: m. st. Warszawa

Adres: ul. Żelazna 40, lok. 6, 00-821 Warszawa

e-mail: info@toxic-software.com

Internet: www.toxic-software.com

KRS: 0000378039

NIP: 108-001-03-42

REGON: 142811168

1. Władze Spółki

Rada Nadzorcza

Nie występuje

Zarząd

Zarząd na dzień 31 grudnia 2015 r. posiadał skład jednoosobowy:

Patryk Kozłowski

W roku 2015 skład Zarządu nie uległ zmianie.

2. Umowa spółki

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

3. Działalność Spółki w 2015 r.

Spółka w 2015 r. w dalszym ciągu prowadziła swoją działalność w zakresie oprogramowania i doradztwa w zakresie informatyki. W szczególności Spółka skupiała się na rozwijaniu systemu reklamowego służącego do obsługi kampanii reklamowych w Internecie (zarówno na rzecz reklamodawców jak i wydawców). System informatyczny rozwijany przez Spółkę umożliwia prowadzenie rozliczeń z klientami wyłącznie za osiągnięte dla klientów efekty kampanii reklamowych. Powyższy (efektywnościowy) sposób prowadzenia rozliczeń w znacznym stopniu wpływa na konkurencyjność oferty Spółki. Po dniu kończącym rok obrotowy 2015 Spółka stabilnie rozwijała prowadzoną przez siebie działalność.

4. Kapitał Spółki

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2014 r. wynosił 5.000,00 zł i dzielił się na 100 równych udziałów, po 50 zł każdy.

Zmiany w składzie udziałowców

W 2015 roku nie doszło do zmian w składzie udziałowców Spółki

Informacja o udziałowcach Spółki

Fachowcy.pl Ventures S.A.

Ilość udziałów: 100

Łączna wartość udziałów: 5.000,00 zł

Udziałowiec posiada wszystkie udziały w kapitale zakładowym Spółki.

C. United Titans z ograniczoną odpowiedzialnością

Firma: United Titans spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Skrót firmy: United Titans Sp. z o.o.

Forma prawna: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Siedziba: m. st. Warszawa

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

e-mail: info@efekty24.com

Internet: www.efekty24.pl

KRS: 0000199351

NIP: 951-210-21-80

REGON: 015689116

1. Władze Spółki**Rada Nadzorcza**

Nie występuje

Zarząd

Zarząd na dzień 31 grudnia 2015 r. posiadał skład trzyosobowy:

Pan Dawid Martynowski – Prezes Zarządu

Pan Marek Lesiak – Członek Zarządu

Pan Adam Milewski – Członek Zarządu

W roku 2015 skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie.

2. Umowa spółki

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

3. Działalność Spółki w 2015 r.

Rok 2015 był kolejnym rokiem prowadzenia przez Spółkę działalności gospodarczej. Spółka w tym roku kontynuowała świadczenie usług związanych z doradztwem biznesowym, w szczególności prowadziła dalsze kampanie efektywnościowe w Internecie oraz doskonaliła posiadane techniki optymalizacyjne w zakresie SEO. Spółka doradzała również w zakresie obecności jej klientów w Internecie, w szczególności w związku realizowaniem kampanii reklamowych. Przeważającym przedmiotem działalności United Titans sp. z o.o. jest pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet). Spółka w 2015 r. prowadziła działalność w zakresie pozyskiwania nowych zleceniodawców, na rzecz których świadczyła usługi w zakresie efektywnego wykonywania kampanii reklamowych w Internecie, poprzez targetowanie kampanii do określonego kręgu odbiorców reklam. Jednocześnie Spółka rozwijała infrastrukturę informatyczną służącą do optymalnego wykorzystywania środków pieniężnych swoich klientów na cele związane z prowadzonymi kampaniami reklamowymi. Spółka w zakresie wykonywania powyższych procesów korzystała z technologii spółek powiązanych z Grupy Kapitałowej Fachowcy.pl (w szczególności systemu WAY2TRAFFIC). Jednocześnie Spółka dostosowuje swoją ofertę do firm z sektora małych i średnich przedsiębiorstw, co pozwoli skierować ofertę spółki do klienta masowego, do którego kierowane są usługi przez spółkę dominującą, w czym United Titans sp. z o.o. upatruje możliwość pozyskania znacznych środków pieniężnych dla rozwoju swojej przyszłej działalności.

4. Kapitał Spółki

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2015 r. wynosił 50.000,00 zł i dzielił się na 100 równych udziałów, po 500 zł każdy.

Zmiany w składzie udziałowców

W 2015 r. nie nastąpiły zmiany w zakresie struktury udziałowców Spółki.

Informacja o udziałowcach Spółki

Fachowcy.pl Ventures S.A.

Ilość udziałów: 100

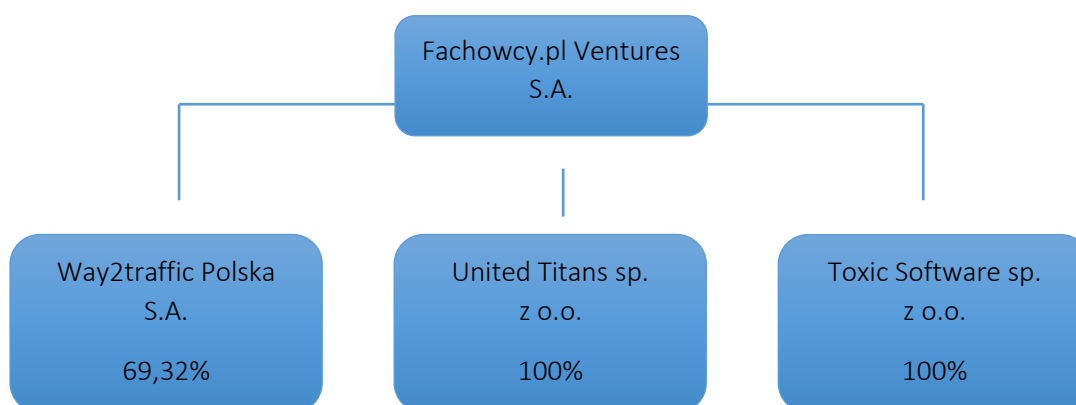
Łączna wartość udziałów: 50.000,00 zł

Udziałowiec posiada wszystkie udziały w kapitale zakładowym Spółki.

Struktura grupy kapitałowej

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka tworzy grupę kapitałową w rozumieniu obowiązujących przepisów o rachunkowości.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku w skład Grupy Kapitałowej Fachowcy.pl Ventures S.A. wchodziły następujące jednostki zależne (bezpośrednio) i zostały objęte konsolidacją metodą pełną:



Pan Piotr Surmacki – Prezes Zarządu Fachowcy.pl Ventures S.A. jest jednocześnie Prezesem Zarządu Spółki Way2traffic Polska S.A.

II. Informacja o stanie finansowym Spółki

Metodyka księgowości i wyceny w roku obrotowym 2015 nie uległy zmianie.

Wynik finansowy Spółki został ujęty w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2015 r.

III. Informacje o zmianach w sytuacji majątkowej Spółki

1. Informacja o głównych inwestycjach krajowych i zagranicznych

Główne inwestycje zagraniczne Grupy Kapitałowej Fachowcy.pl Ventures S.A.

W 2015 roku nie wystąpiły znaczące inwestycje zagraniczne Grupy Kapitałowej Fachowcy.pl Ventures S.A.

Główne inwestycje krajowe w ramach Grupy Kapitałowej

W 2015 roku nie wystąpiły znaczące inwestycje krajowe Grupy Kapitałowej Fachowcy.pl Ventures S.A.

3. Pozostałe istotne informacje i zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym

Postępowania sądowe

Nakazem zapłaty z 16 lutego 2016 r., wydanym w postępowaniu nakazowym Spółka Fachowcy.pl Ventures S.A. została zobowiązana do zapłaty kwoty 228.889,30 zł wraz z ustawowymi odsetkami od kwot i dat szczegółowo wskazanych w nakazie zapłaty, a także kwoty 13.678,00 zł tytułem kosztów procesu, w tym kwoty 10.800,00 zł tytułem kosztów zastępstwa procesowego – spółka wniosła zarzuty do nakazu zapłaty (sprawa jest w toku).

Nakazem zapłaty z dnia 29 stycznia 2016 r. wydanym w postępowaniu upominawczym Spółka Fachowcy.pl Ventures S.A. została zobowiązana do zapłaty kwoty 63.700,00 zł wraz z ustawowymi odsetkami od kwot i dat szczegółowo wskazanych w nakazie zapłaty, a także kwoty 6.214,00 zł tytułem kosztów procesu, w tym kwoty 5.400,00 zł tytułem kosztów zastępstwa procesowego – spółka wniosła sprzeciw od nakazu zapłaty (sprawa jest w toku).

IV. Informacje o zatrudnieniu

Stan Zatrudnienia

W ramach Grupy Kapitałowej Fachowcy.pl Ventures S.A. na dzień 31 grudnia 2015 r. zatrudnionych było 40 osoby na podstawie umowy o pracę, w przeliczeniu na pełne etaty. Dodatkowo Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stale współpracują ze specjalistami z zakresu programowania, grafiki (w szczególności komputerowej), obsługi klienta oraz sprzedaży na podstawie umów cywilnoprawnych.

V. Komentarz do wyników Grupy Kapitałowej ujawnionych w sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.

W 2015 r. Grupa Kapitałowa Fachowcy.pl wypracowała 2.327.672,08 zł przychodów ze sprzedaży, 1.978.103,98 zł straty operacyjnej oraz 4.382.463,55 zł straty netto. W 2014 r. Grupa Kapitałowa Fachowcy.pl wypracowała 8.312.052,41 zł przychodów ze sprzedaży, 7.382.137,74 zł straty operacyjnej oraz 10.044.652,04 zł straty netto.

W 2015 r. Fachowcy.pl Ventures S.A. wypracowała 4.428.611,47 zł przychodów ze sprzedaży, 2.841.190,99 zł straty operacyjnej oraz 2.475.056,27 zł zysku netto. W 2014 r. Fachowcy.pl Ventures S.A. wypracowała 4.937.184,29 zł przychodów ze sprzedaży, 495.223,92 zł straty operacyjnej oraz 7.435.816,30 zł straty netto.

W 2015 r. Way2traffic Polska S.A. wypracowała 655.036,63 zł przychodów ze sprzedaży, 563.098,25 zł straty operacyjnej oraz 331.609,50 zł straty netto. W 2014 r. Way2traffic Polska S.A. wypracowała 1.897.256,20 zł przychodów ze sprzedaży, 99.675,29 zł zysku operacyjnego oraz 123.599,29 zł zysku netto.

Spółka Toxic Software sp. z o.o. zanotowała w 2015 zanotowała stratę w wysokości 2.755.027,52 zł. Suma bilansowa Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiła 2.982.767,95 zł. Spółka Toxic Software sp. z o.o. nie zanotowała w 2014 roku zysków. Suma bilansowa Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosiła 2.627.630,61 zł.

Suma bilansowa Spółki United Titans sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiła: 1.062.260,01 zł. Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.

wskazuje zysk netto w wysokości: 311.319,08 zł. Spółka nie zanotowała w 2014 roku zysków. Suma bilansowa Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosiła 713.635,41 zł.

VI. Informacje na temat przewidywanych kierunków rozwoju Spółek z Grupy Kapitałowej

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

Grupa Kapitałowa tworzy zamknięty system, w ramach którego rozwija i dostarcza klientom kompleksowe rozwiązania w zakresie tworzenia i utrzymania ich obecności w Internecie. Dzięki autorskim rozwiązaniom systemowym, Grupa Kapitałowa dostarcza powyższe usługi na rzecz swoich klientów w atrakcyjnej cenie. Perspektywicznie, usługi abonamentowe mają stanowić główne źródło przychodów Grupy Kapitałowej.

Działalność Spółki Dominującej będzie skupiała się dodatkowo na rozbudowie struktur sprzedażowych na terenie kraju w celu wzrostu liczby klientów korzystających z usług abonamentowych świadczonych przez Spółkę, a także w celu wzrostu stopnia rozpoznawalności marki Fachowcy.pl Ventures S.A. Spółka zamierza kontynuować rozbudowę struktur Działu Realizacji Zleceń w celu uzyskania kompatybilnej i spójnej strukturalnie siatki sprzedażowo-wykonawczej, co pozwoli Fachowcy.pl Ventures S.A. skrócić okres między pozyskaniem klienta (zawarciem umowy z klientem), a realizacją wszystkich usług wchodzących w skład jego pakietu abonamentowego. Zamiarem Spółki Dominującej jest również wykorzystanie systemu WAY2TRAFFIC, służącego do zarządzania emisją kampanii reklamowych w Internecie na potrzeby klientów abonamentowych Spółki Fachowcy.pl Ventures S.A. Powyższe działania pozwolą na optymalizowanie sposobu wykorzystywania środków finansowych przeznaczanych na kampanie reklamowe w celu pozyskania zleceń z Internetu dla klientów Spółki Dominującej.

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

VII. Przewidywana sytuacja finansowa

Spółka Fachowcy.pl Ventures S.A. opublikowała w dniu 2 czerwca 2016 r. poniższą prognozę wyników finansowych oraz liczby klientów Emitenta za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. oraz za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.:

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

Przychody ze sprzedaży: 5.942

Wynik netto: -1.932

Liczba klientów na koniec 2016: 2.411

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

Przychody ze sprzedaży: 18.396

Wynik netto: 7.366

Liczba klientów na koniec 2017: 6.659

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

Osiągnięcie przez Spółkę Fachowcy.pl Ventures S.A. prognozowanych wyników finansowych oraz liczby klientów przełoży się bezpośrednio na wyniki finansowe całej Grupy Kapitałowej Fachowcy.pl Ventures S.A.

VIII. Czynniki ryzyka i zagrożenia

1) ryzyko związane z sytuacją na rynkach finansowych

Istnieje ryzyko, że kryzys na rynkach finansowych pogłębi się, w wyniku czego Spółka będzie miała ograniczoną możliwość pozyskania kapitału na inwestycję, co zmusi Spółkę do ograniczenia planowanych wydatków inwestycyjnych i może doprowadzić do zatorów płatniczych oraz ograniczenia konsumpcji. Minimalizacja inwestycji może przełożyć się na osiągane przez Emitenta wyniki Finansowe. Emitent zwraca jednak uwagę, że pomimo panującej stagnacji na rynkach kapitałowych, jest w stanie pozyskać inwestorów zewnętrznych, o czym świadczą przeprowadzane od początku 2016 r. podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego.

2) ryzyko zmian przepisów prawnych lub ich interpretacji

Polski system prawny charakteryzuje wysoka zmienność. Istotnym ryzykiem dla dynamiki i rozwoju działalności Spółki mogą być zmiany przepisów lub ich interpretacji. Szczególnie istotne dla Emitenta są przepisy prawa handlowego, podatkowego oraz związanego z rynkami finansowymi. 3 lipca 2016 r. wchodzi w życie Rozporządzenie MAR, które obejmuje swoim zakresem emitentów, których akcje są notowane w Alternatywnym Systemie Obrotu. Rozporządzenie zmienia dotychczasowy sposób raportowania przez spółki publiczne, co wymusza wprowadzenie zmian w strukturze organizacyjnej Emitenta. Emitent zamierza w trakcie wprowadzania zmian organizacyjnych korzystać z usług zewnętrznej, wyspecjalizowanej kancelarii prawnej.

3) Ryzyko wahań cen akcji oraz niedostatecznej płynności akcji

Cena papierów wartościowych notowanych w ASO może gwałtownie reagować na zmieniającą się strukturę popytu i podaży. Zmiany na rynku są wynikiem wzajemnego oddziaływania wielu, niedających się przewidzieć zmiennych, w tym decyzji inwestycyjnych podejmowanych przez poszczególnych inwestorów. Efektywne przewidzenie wahań kursu akcji, zarówno w długim, jak i w krótkim terminie jest bardzo trudne. Dodatkowo papiery wartościowe notowane w ASO cechują się mniejszą płynnością w porównaniu do papierów wartościowych notowanych na rynku regulowanym. Istnieje możliwość, że osoby uprawnione do akcji Emitenta nie będą ich mogły sprzedać w wybranym przez siebie momencie lub po atrakcyjnej cenie. Może się również zdarzyć, że inwestor będzie sprzedawał akcje Emitenta po cenie niższej niż cena ich nabycia. Istnieje również ryzyko, że inwestor zainteresowany nabyciem akcji Emitenta nie będzie mógł ich nabyć w wybranym przez siebie momencie. Ryzyko inwestowania w papiery wartościowe notowane w ramach Alternatywnego Systemu Obrotu jest wyższe, niż ryzyko inwestowania w papiery wartościowe notowane na rynku regulowanym

4) ryzyko związane ze zmianami technologicznymi w sektorze IT

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

5) ryzyko konieczności ponoszenia nakładów na rozwój działalności

Emitent w celu zwiększenia konkurencyjności świadczonych usług oraz poszerzenia grona klientów Spółki korzystających z usług abonamentowych musi stale udoskonalać swoją ofertę. Wykonywanie powyższych czynności związane może być z koniecznością poniesienia

znaczących nakładów inwestycyjnych – zarówno w zakresie infrastruktury IT, jak i zaplecza pracowniczego. Nie można wykluczyć, że nakłady poczynione przez Emitenta nie będą skutkowały osiągnięciem przez Emitenta wyższych przychodów.

6) ryzyko niepowodzenia strategii rozwoju

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

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

Istotnym elementem dla działalności Emitenta oraz jego pozycji rynkowej jest kadra zarządzająca oraz kluczowi pracownicy dysponujący specjalistyczną wiedzą, doświadczeniem i zrozumieniem dla specyficznego sektora gospodarki - branży technologicznej. Rynek IT charakteryzuje się wysoką konkurencją firm technologicznych w zakresie pozyskiwania wykwalifikowanych pracowników (informatyków, programistów), co może doprowadzić do wrogiego przejęcia kluczowych pracowników przez konkurencję dysponującą większymi środkami finansowymi. Podobne ryzyka odnoszą się do kluczowych pracowników kadry zarządzającej. Odejście kluczowych pracowników może skutkować trudnościami w prowadzeniu przez Spółkę bieżącej działalności a nawet może doprowadzić do naruszenia pozycji Spółek na rynku usług. Spółka stara się zatrzymać kluczowych pracowników czego przejawem jest wdrożenie programu motywacyjnego dla pracowników, na podstawie którego zostaną wyemitowane warianty subskrypcyjne uprawniające do objęcia akcji Emitenta przez pracowników. Powyższe działanie pozwoli „właścicielsko” powiązać Spółkę z kluczowymi pracownikami Spółki.

8) ryzyko pojawienia się konkurencji (w tym zagranicznej)

Spółka działa na szybko rozwijającym się rynku usług. Istnieje prawdopodobieństwo pojawienia się na tym rynku firm świadczących działalność konkurencyjną, które będą dysponowały większym kapitałem. Spółka stara się przeciwdziałać temu ryzyku poprzez

tworzenie homogenicznego systemu informatycznego oraz ograniczenie zlecania prac informatykom zewnętrznym.

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

Spółka zawiera umowy z klientami działającymi w sektorze MŚP, w tym również na wczesnym etapie rozwoju. Klienci Spółki mogą okazać się niewypłacalni. Efektem niewypłacalności klientów Emitenta może być pogorszenie sytuacji płatniczej Spółki. Spółka stara się przeciwdziałać negatywnym skutkom zatorów płatniczych klientów poprzez zawarcie umowy przenoszącej ryzyko kredytowe na wyspecjalizowaną firmę zewnętrzną.

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

10) ryzyko związane z bezpieczeństwem internetowym oraz ochroną danych osobowych

Oparcie świadczenia usług marketingowych na infrastrukturze teleinformatycznej wiąże się z zagrożeniami typowymi dla sieci informatycznych, czyli ryzykiem włamania do systemu, paraliżu sieci lub kradzieży danych o udostępnianych usługach lub danych osobowych podlegających rygorowi ustawy o ochronie danych osobowych. Niebezpieczeństwo włamania, kradzieży danych teleinformatycznych lub paraliżu systemu wiąże się z zagrożeniem dla możliwości świadczenia usług przez Spółkę. Kradzież lub udostępnienie danych niezgodnie z ustawą o ochronie danych osobowych może skutkować karami przewidzianymi ustawą lub roszczeniami osób poszkodowanych.

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

Zawieszenie lub wykluczenie notowań akcji na Giełdzie może mieć negatywny wpływ na płynność akcji w obrocie wtórnym oraz ich wartość rynkową, a w szczególności może

utrudnić akcjonariuszom ich zbywanie. Powyższe ryzyko dotyczy akcji wszystkich spółek notowanych na Giełdzie.

12) ryzyko związane z sankcjami administracyjnymi nakładanymi przez KNF

W przypadku gdy Spółka nie wykonuje lub wykonuje nienależycie obowiązki wskazane w art. 96 Ustawy o ofercie publicznej, Komisja może:

- wydać decyzję o wykluczeniu, na czas określony lub bezterminowo, papierów wartościowych z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu, albo
- nałożyć, biorąc pod uwagę w szczególności sytuację finansową podmiotu, na który kara jest nakładana, karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł, albo zastosować obie sankcje łącznie.

Dodatkowo na Spółkę mogą zostać nałożone przez KNF wysokie kary za nieprzestrzeganie obowiązków informacyjnych spółek publicznych określonych w rozporządzeniu MAR, o którym mowa w pkt 2 powyżej.

13) Ryzyko związane z działaniami marketingowymi oraz public relations

Osiągnięcie przez Spółkę zakładanych wyników finansowych jest w pewnym stopniu uzależnione od wyników prowadzonych działań marketingowych oraz public relations. Będą one realizowane w różnych strefach, ze szczególnym uwzględnieniem Internetu oraz obecności Spółki na różnego rodzaju konferencjach branżowych. Działania te wiążą się z następującymi ryzykami:

- a) uzyskaniem niezadowalających wskaźników realizacji kampanii internetowych (efektywności reklamy, ilości wyświetleń reklamy, stosunku wyświetleń reklamy do „kliknięć” w reklamę)
- b) niedostatecznym doбором grupy docelowej, mediów, czasów emisji, słów kluczowych oraz innych parametrów reklam;
- c) niedostatecznym dostosowaniem przekazu marketingu komunikacyjnego lub PR do odbiorców.

14) Ryzyko związane ze współpracą z podwykonawcami

W swojej działalności Spółka korzysta w koniecznym zakresie z usług podwykonawców zewnętrznych. Zawierając umowy z podwykonawcami Spółka stara się zapewnić najdalej idące bezpieczeństwo procesu poprzez odpowiednie formułowanie postanowień zawieranych umów oraz poprzedzony analizą i weryfikacją dobór rzetelnych podwykonawców. Mimo ww. działań nadal istnieje ryzyko nienależytego wywiązania się podwykonawców z powierzonych im zadań, co może odbić się negatywnie na jakości świadczonych przez Spółkę usług i prowadzić do utraty zaufania klientów do Spółki.

IX. Strategia Grupy Kapitałowej na 2016 r.

Główne cele strategii to:

- 1) rozwój działalności produkcyjnej Spółki Dominującej,
- 2) doskonalenie i rozwój oferty usług świadczonych przez Grupę Kapitałową,
- 3) udoskonalanie systemów wewnętrznych Spółek z Grupy Kapitałowej,
- 4) rozwój struktur sprzedażowych Spółki Dominującej na terenie kraju.

X. Informacje o badaniu sprawozdania finansowego Spółki i przeglądzie sprawozdania finansowego Spółki

W dniu 22 kwietnia 2015 r. Spółka zawarła umowę o badanie rocznego sprawozdania finansowego za rok 2015 z ECOVIS System Rewident sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Rakowiecka 30A, tj. podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, nr 1253 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów.

Warszawa, dnia 14 lipca 2016 r.



Piotr Surmacki
Prezes Zarządu Fachowcy.pl Ventures
S.A.

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

dla

Grupy Kapitalowej
Fachowcy.pl Ventures S.A.

ul. Grochowska 306/308
03-840 Warszawa

WARSZAWA, LIPIEC 2016

Opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania
finansowego Grupy Kapitałowej Fachowcy.pl Ventures S.A.
za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku.



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

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

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

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

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

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

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

ECOVIS System Rewident Sp. z o.o. ul. Rakowiecka 90a, 02-628 Warszawa, tel.: +48 (22) 395 81 80, fax: +48 (22) 395 03 21, e-mail: wynajem@fachowcy.pl; biuro@fachowcy.pl; NIP: 1425 10 365 765, REGON: 011256722; kapitał zakładowy: 250000 zł; NIP: 1425 10 365 765, REGON: 011256722; kapitał zakładowy: 250000 zł; ECOVIS System Rewident Sp. z o.o. posiada certyfikat nr PL 1100205797 potwierdzający spełnienie warunków normy ISO 9001:2008 w odniesieniu do świadczenia usług rewidentów.



ECOVIS International is a company with subsidiaries and offices 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, Norway, Poland, Portugal, Qatar, Romania, Russia, Republic of Serbia, Singapore, Slovak Republic, Slovenia, South Africa, Spain, Sweden, Switzerland, Taiwan, Thailand, 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.

**Opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania
finansowego Grupy Kapitałowej Fachowcy.pl Ventures S.A.
za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku.**



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

Badanie to przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

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

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

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

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

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

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

Ecovis System Rewident Sp. z o.o. ul. Rakowiecka 20a, 02-529 Warszawa, tel.: +48 (22) 350 09 80, fax: +48 (22) 350 03 81, e-mail: wp@ecovis.pl, <http://www.ecovis.pl> Nr 1253 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów, KRS: 000024522, NIP: 525-10-36-755, Regon: 011256722, Kapitał zakładowy: 250000 zł, Ecovis System Rewident Sp. z o.o. posiada certyfikat nr PL 15002257/P potwierdzający spełnienie warunków normy ISO 9001:2008 w zakresie badania sprawozdań finansowych.



3

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, 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.

**Opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania
finansowego Grupy Kapitałowej Fachowcy.pl Ventures S.A.
za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku.**



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

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

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

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

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

Ecovis System Rewident Sp. z o.o. ul. Rakowiecka 20c, 02-628 Warszawa, tel.: +48 (22) 390 03 80, fax: +48 (22) 360 03 81
e-mail: wprowadzenie@ecovis.pl, kontakt@ecovis.pl Nr 1258 w Krajowym Rejestrze Sądowym, KRS: 0000151077
NIP: 14-26-10-58-765, REGON 141258722 Kapitał zakładowy: 250000 zł
Ecovis System Rewident Sp. z o.o. posiada certyfikat nr PL 110002879 potwierdzający spełnienie warunków normy ISO 9001:2004 w zakresie badania sprawozdań finansowych



ECOVIS International has advisory members located 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, Norway, Poland, Portugal, Qatar, Romania, Russia, Republic of Serbia, Singapore, Slovak Republic, Slovakia, South Africa, Spain, Sweden, Switzerland, Taiwan, Thailand, Tunisia, Turkey, Ukraine, United Arab Emirates, Uruguay and USA (associated partner). 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.

**Opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania
finansowego Grupy Kapitałowej Fachowcy.pl Ventures S.A.
za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku.**



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

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

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

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

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

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

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

Ecovis System Rewident Sp. z o.o. ul. Rekonwieska 30a, 02-629 Warszawa, tel.: +48 (22) 360 03 80, fax: +48 (22) 360 03 81, e-mail: skonsolidacja@ecovis.com <http://www.ecovis.com> N: 1233 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów, KRS: 000004522, NIP: PL 528-10-36-755, Regon: 011259722, Kapitał zakładowy: 390000 zł.
Ecovis System Rewident Sp. z o.o. posiada certyfikat nr PL 1100037P potwierdzający spełnienie warunków normy ISO 9001:2008 w zakresie badania sprawozdań finansowych.



ECOVIS International tax advisors accountants auditors lawyers in Argentina, Australia, Austria, Belgium, Brazil, Bulgaria, China, Croatia, Cyprus, Czech Republic, Denmark, Estonia, Finland, France, Germany, Greece, Great Britain, Hong Kong, Hungary, India, Indonesia, Ireland, Israel, Japan, Republic of Korea, Latvia, 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.

**Opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania
finansowego Grupy Kapitałowej Fachowcy.pl Ventures S.A.
za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku.**

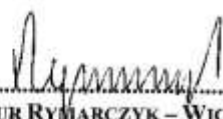


wysokości osiągniętego dochodu (poniesionej straty) przez podatnika podatku dochodowego od osób prawnych za rok podatkowy od 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku.” CIT -8. Stanowi to naruszenie przepisów prawa.

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

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


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


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

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

Warszawa, dnia 14 lipca 2016 roku

ECOVIS System Rewident Sp. z o.o. ul. Rakowiecka 30A, 02-528 Warszawa, tel.: +48 (22) 390 03 80, fax: +48 (22) 390 03 81,
e-mail: system@ecovis.com, <http://www.ecovis.com>, Nr 1253 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów, KRS: 0000054522,
NIP: PL 528-10-35-755, Regon: 011266722; Kapitał zakładowy: 250000 zł.
ECOVIS System Rewident Sp. z o.o. posiada certyfikat nr PL 11002257/P potwierdzający spełnienie warunków normy ISO
9001:2008 w zakresie badania sprawozdań finansowych.



6

ECOVIS International has admission accounts/auditors/inspectors 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, 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, 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.

Raport
z badania skonsolidowanego
sprawozdania finansowego

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

dla

Grupy Kapitałowej
Fachowcy.pl Ventures S.A.

ul. Grochowska 306/308
03-840 Warszawa

WARSZAWA, LIPIEC 2016

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej Fachowcy.pl Ventures S.A.
sporządzonego za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.

 **ECOVIS®**
SYSTEM REWIDENT

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	11
II. ANALIZA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ	12
1. Skonsolidowany bilans	12
2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat (porównawczy)	13
3. Podstawowe wskaźniki ekonomiczne oraz interpretacja wskaźników i ogólna sytuacja ekonomiczna	14
III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	16
1. Skonsolidowany bilans, skonsolidowany rachunek zysków i strat, dokumentacja i wyłączenia konsolidacyjne, poprawność konsolidacji i stosowania zasad (polityki rachunkowości)	16
2. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, dodatkowe informacje i objaśnienia	16
3. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	16
4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	16
5. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej	17
IV. INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE	18

Ricoris System Rewident Sp. z o.o. ul. Rakowiecka 50a, 03-030 Warszawa, tel: +48 (22) 390 03 90, fax: +48 (22) 390 03 91,
e-mail: kutajay@ecovis.com <http://www.ecovis.com> NIP: 1259 10 36-750, KRS: 000054522,
NIP: PL (20-10-36-750), Regon: 011259722, Kapitał zakładowy: 250000 zł
Ecovis System Rewident Sp. z o.o. posiada certyfikat nr PL 110002870P potwierdzający spełnienie warunków normy ISO 9001:2008
w zakresie badania sprawozdań finansowych.



ECOVIS International has advisors/appointees/member firms in Argentina, Australia, Austria, Belgium, Brazil, Bulgaria, China, Croatia, Cyprus, Czech Republic, Denmark, Estonia, Finland, France, Germany, Greece, Great Britain, Hong Kong, Hungary, India, Israel, Ireland, 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.

176

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej Fachowcy.pl Ventures S.A.
sporządzonego za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.



Kapitał własny jednostki dominującej

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

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

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

W trakcie badanego okresu nastąpiła zmiana w strukturze własności.

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

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

ECOVIS System Rewident Sp. z o.o. ul. Rakowiecka 30a, 02-526 Warszawa, tel.: +48 (22) 380 00 33, fax: +48 (22) 380 00 31, e-mail: system.rewident@ecovis.com www.ecovis.com Nr 1293 w Krajowej Izbie Ilościowych Rewidentów, KRS: 0005054622, NIP: 525-10-56-753, REGON: 011209722, Kapitał zakładowy: 250000 zł
ECOVIS System Rewident Sp. z o.o. posiada certyfikat nr PL 110002570 potwierdzający spełnianie warunków normy ISO 9001:2008 w zakresie badania sprawozdań finansowych



ECOVIS International tax advisors accountants auditors lawyers in Argentina, Australia, Austria, Belgium, Brazil, Bulgaria, China, Croatia, Cyprus, Czech Republic, Denmark, Estonia, Finland, France, Germany, Greece, Great Britain, Hong Kong, Hungary, India, Indonesia, Ireland, Israel, Italy, Japan, Republic of Korea, Latvia, Liechtenstein, Lithuania, Luxembourg, Republic of Macedonia, Malaysia, Malta, Mexico, Netherlands, New Zealand, Poland, Portugal, Qatar, Romania, Russia, Republic of Serbia, Singapore, Slovak Republic, Slovenia, South Africa, Spain, Sweden, Switzerland, Taiwan, Thailand, Tunisia, Turkey, Ukraine, United Arab Emirates, Uruguay and USA (associated persons). 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.

**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej Fachowcy.pl Ventures S.A.
sporządzonego za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.**



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

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

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

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

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

ECOVIS System Rewident Sp. z o.o. ul. Rakowiecka 20a, 02-528 Warszawa, tel.: +48 (22) 360 03 60, fax: +48 (22) 360 03 61
e-mail: warzawa.pl@ecovis.com <http://www.ecovis.com> NIP: 1420 10 54-725, REGON: 142007322, KRS: 0000546322
NIP: 1420 10 54-725, REGON: 142007322, KRS: 0000546322
ECOVIS System Rewident Sp. z o.o. posiada certyfikat nr PL 11000277/P potwierdzający spełnienie wymagań normy ISO 9001:2008
w zakresie badania sprawozdań finansowych.



5

ECOVIS International for 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, Turkey, Ukraine, United Arab Emirates, Uruguay and USA (incorporated 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.

**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej Fachowcy.pl Ventures S.A.
sporządzonego za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.**



Kapitał własny Grupy Kapitałowej

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

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

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

Zarząd jednostki dominującej

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

- Piotr Surmacki – Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza jednostki dominującej

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

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

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

ECOVIS System Rewident Sp. z o.o. ul. Rakowiecka 33a, 00-523 Warszawa, tel.: +48 (22) 340 03 80, fax: +48 (22) 340 03 81, e-mail: wersow@ecovis.com, <http://www.ecovis.com>, Nr 1253 w Krajowej Izbie Składowej Rewidentów, KRS: 000054522, NIP: PL 526-10-93-755, REGON: 141258722; Kapitał zakładowy: 250000 zł.
ECOVIS System Rewident Sp. z o.o. posiada certyfikat nr PL 1100229799 potwierdzający spełnienie warunków normy ISO 9001:2008 w zakresie badania sprawozdań finansowych.

ECOVIS International has 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, 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, Turkey, Ukraine, United Arab Emirates, Uruguay and USA (associated members). 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.



6
h

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej Fachowcy.pl Ventures S.A.
sporządzonego za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.



Jednostki powiązane

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

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

2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

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

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

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

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

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

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

Ecovis System Rewident Sp. z o.o. ul. Rakowiecka 30A, 02-523 Warszawa, tel: +48 (22) 580 03 81, fax: +48 (22) 580 03 81, e-mail: office@ecovis.com, www.ecovis.com Nr 1253 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów, KRS: 000054702, NIP: PL 525-10-35-795, REGON: 141250722, Kapitał zakładowy: 250000 zł, Ecovis System Rewident Sp. z o.o. posiada certyfikat nr PL 1150025747 potwierdzający spełnianie warunków normy ISO 9001:2008 w zakresie badań sprawozdań finansowych.

ECOVIS International tax advisors accountants auditors lawyers in Argentina, Australia, Austria, Belgium, Brazil, Bulgaria, China, Croatia, Cyprus, Czech Republic, Denmark, Estonia, Finland, France, Germany, Greece, Great Britain, Hong Kong, Hungary, India, Indonesia, Ireland, Israel, Italy, Japan, Republic of Korea, Latvia, 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, 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.



Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Fachowcy.pl Ventures S.A. sporządzonego za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.



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

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

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

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

4. Dane identyfikujące zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

Ecovis System Rewident Sp. z o.o. ul. Rakowiecka 30a, 02-628 Warszawa, tel: +48 (22) 390 03 80, fax: +48 (22) 390 03 81, e-mail: system@ecovis.com, <http://www.ecovis.com>, NIP: 1255 10 35-735, REGON: 141232722, Kapitał zakładowy: 250000 zł.
Ecovis System Rewident Sp. z o.o. posiada certyfikat nr PL 11002287/P potwierdzający spełnienie warunków normy ISO 9001:2008 w zakresie świadczenia usług sprawozdań finansowych.

ECOVIS International has 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.



**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej Fachowcy.pl Ventures S.A.
sporządzonego za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.**



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ecovis System Rewident Sp. z o.o. ul. Rakowiecka 30a, 02-528 Warszawa, tel: +48 (22) 360 03 40, fax: +48 (22) 360 03 41, e-mail: sew@ecovis.com, <http://www.ecovis.com>, Nr 1253 w Krajowym Rejestrze Sądowym, KRS: 000034522, NIP: PL 526-10-36-753, REGON: 011258722, Kapitał zakładowy: 250000 zł.
Ecovis System Rewident Sp. z o.o. posiada certyfikat nr PL 11002067P potwierdzający spełnienie warunków normy ISO 9001:2008 w zakresie badania sprawozdań finansowych.



9

ECOVIS International Inc. advises 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.

**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej Fachowcy.pl Ventures S.A.
sporządzonego za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.**



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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ecovis System Rewident Sp. z o.o. ul. Rakowiecka 50a, 02-520 Warszawa, tel.: +48 (22) 580 93 40, fax: +48 (22) 580 03 91, e-mail: opinie@ecovis.pl, www.ecovis.pl, Nr 1263 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów, KRS: 000054522, NIP: 525-10-30-765, REGON 141299722, Kapitał zakładowy: 20 000 00 zł
Ecovis System Rewident Sp. z o.o. posiada certyfikat nr PL 1100028707 potwierdzający spełnienie warunków normy ISO 9001:2008 w zakresie badania sprawozdań finansowych.



10

ECOVIS International tax advisers 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.

**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej Fachowcy.pl Ventures S.A.
sporządzonego za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.**



Nie zgłaszając innych, zastrzeżeń biegły rewident zwrócił uwagę iż:

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

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

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

5. Zasady konsolidacji stosowane przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

ECOVIS System Rewident Sp. z o.o. ul. Rakowiecki 30A, 03-520 Warszawa, tel.: +48 (22) 380 00 00, fax: +48 (22) 380 00 01, e-mail: kontakt@ecovis.com, <http://www.ecovis.com>, Nr 1253 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów, KRS: 000054522, NIP: PL 625-10-34-750, Regon: 011256722, Kapitał zakładowy: 200 000 zł
ECOVIS System Rewident Sp. z o.o. posiada certyfikat nr PL 110002370P potwierdzający spełnienie warunków normy ISO 9001:2008 w zakresie badania sprawozdań finansowych.



ECOVIS International tax advisors accountants auditors lawyers in Argentina, Australia, Austria, Belgium, Brazil, Bulgaria, China, Croatia, Cyprus, Czech Republic, Denmark, Estonia, Finland, France, Germany, Greece, Great Britain, Hong Kong, Hungary, India, Indonesia, Ireland, Israel, Italy, Japan, Republic of Korea, Latvia, Liechtenstein, Lithuania, Luxembourg, Republic of Macedonia, Malaysia, Malta, Mexico, Netherlands, New Zealand, Poland, Portugal, Qatar, Romania, Russia, Republic of Serbia, Singapore, Slovak Republic, Slovenia, South Africa, Spain, Sweden, Switzerland, Taiwan, Thailand, Tunisia, Turkey, Ukraine, United Arab Emirates, Uruguay and USA (associated partner). 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.

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej Fachowcy.pl Ventures S.A.
sporządzonego za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.



II. ANALIZA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

1. Skonsolidowany bilans

(w PLN)

	31.12.15	% sumy bilansowej	31.12.14	% sumy bilansowej
AKTYWA				
Aktywa trwałe	8 406 827,41	60,85%	3 261 804,08	18,48%
Wartości niematerialne i prawne	2 313 863,96	16,75%	893 383,47	3,93%
Wartość firmy jednostek zależnych	4 303 344,02	31,15%	1 442 982,68	8,21%
Rzeczowe aktywa trwałe	33 883,62	0,24%	18 476,70	0,11%
Należności długoterminowe	-	-	-	-
Inwestycje długoterminowe	1 523 152,81	11,04%	345 500,00	1,98%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	230 703,00	1,67%	754 371,23	4,27%
Aktywa obrotowe	5 409 413,83	39,15%	14 391 599,97	81,62%
Zapasy	-	-	-	-
Należności krótkoterminowe, w tym:	4 164 042,62	30,07%	10 716 840,78	60,70%
- o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	708 296,33	5,11%	-	-
Inwestycje krótkoterminowe	1 229 578,18	8,90%	2 872 543,77	13,44%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	26 894,43	0,19%	1 303 215,44	7,38%
SUMA AKTYWÓW	13 816 140,94	100,00%	17 653 964,06	100,00%
PASYWA				
Kapitał własny	1 764 260,05	12,77%	3 216 587,58	18,22%
Kapitał podstawowy	9 914 357,00	71,76%	8 974 357,89	39,51%
Akcje własne do umorzenia (-)	-	-	-	-
Kapitał zapasowy	8 583 520,28	62,13%	8 583 520,28	48,62%
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
Pozostałe kapitały rezerwowo	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-	-	-	-
Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 12 351 222,28	-89,40%	- 2 397 646,35	-13,02%
Zysk (strata) netto	- 4 382 463,55	-31,72%	- 10 044 652,03	-56,90%
Kapitał mniejszości	567 140,83	4,05%	594 598,70	3,37%
Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 484 800,86	83,20%	13 843 316,88	78,42%
Rezerwy na zobowiązania	4 019,12	0,03%	9 053,67	0,06%
Zobowiązania długoterminowe	129 584,60	0,94%	819 285,01	4,64%
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	10 936 961,16	78,18%	12 572 500,62	71,22%
- o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	321 224,81	2,32%	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	421 215,08	3,05%	442 477,36	2,51%
SUMA PASYWÓW	13 816 140,94	100,00%	17 653 964,06	100,00%

Ecovis System Rewident Sp. z o.o. ul. Polowicza 95a, 02-028 Warszawa, tel: +48 (22) 593 03 80, fax: +48 (22) 380 03 81, e-mail: wersze.pl@ecovis.com, <http://www.ecovis.com>, NIP: 1253 10 38 755, Raport: 011250722, Kapitał zakładowy: 250000 zł.
Ecovis System Rewident Sp. z o.o. posiada certyfikat nr PL 1100028107 potwierdzający spełnienie warunków normy ISO 9001:2008 w zakresie badania sprawozdań finansowych.



12

ECOVIS International has 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 of omission, not those of any other entity. ECOVIS System Rewident Sp. z o.o. is the Polish member firm of ECOVIS International.

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej Fachowcy.pl Ventures S.A.
sporządzonego za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.



2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat (porównawczy)

(w PLN)

	01.01.2015 - 31.12.2015	Dynamika 2015/2014	01.01.2014 - 31.12.2014
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 327 672,08	-72,0%	8 312 062,41
Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 327 672,08	-72,0%	8 312 062,41
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-
Koszty działalności operacyjnej	9 888 243,21	33,9%	7 383 470,79
Amortyzacja	1 396 171,41	34,8%	814 189,82
Zużycie materiałów i energii	73 480,29	42,4%	51 577,88
Usługi obce	5 179 512,07	4,1%	4 973 047,01
Podatki i opłaty	11 446,23	661,0%	1 191,10
- w tym: podatek akcyzowy	-	-	-
Wygraudzenia	3 105 308,43	149,7%	1 249 453,31
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	349 816,07	70,7%	204 964,54
Pozostałe koszty rodzajowe	70 028,72	-25,8%	95 027,38
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-
Zysk / strata ze sprzedaży	- 7 561 571,13	-913,8%	928 591,62
Pozostałe przychody operacyjne	7 201 151,10	719,1%	882 948,70
Zysk ze zbycia aktywów trwałych	17 531,82	-	-
Dotacje	690 600,00	-	-
Inne przychody operacyjne	6 493 119,28	630,1%	889 948,70
Pozostałe koszty operacyjne	1 621 683,96	-82,4%	9 129 668,06
Strata ze zbycia aktywów trwałych	-	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinans.	-	-	-
Inne koszty operacyjne	1 621 683,96	-82,4%	9 129 668,06
Zysk / strata z działalności operacyjnej	- 1 978 103,98	73,2%	- 7 382 137,74
Przychody finansowe	128 311,94	1,8%	126 901,11
Dywidendy	-	-	-
Odsutki	128 368,05	2,0%	123 901,11
Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-
Inne	1 943,89	-2,8%	2 000,00
Koszty finansowe	531 977,51	-82,7%	1 428 141,08
Odsutki	512 369,75	207,6%	166 491,29
Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-100,0%	1 228 185,17
Inne	19 609,76	-37,8%	21 454,80
Zysk/strata na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-	-
Zysk/strata z działalności gospodarczej	- 2 381 769,95	72,6%	- 8 682 377,69
Wynik zaliczeń nadzwyczajnych	-	-	-
Odpis wartości firmy	1 435 284,09	20,4%	1 192 516,42
Odpis ujemnej wartości firmy	-	-	-
Zysk/strata z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	100,0%	- 491 278,07
Zysk / strata brutto	- 3 817 094,54	63,18%	-10 369 172,78
Podatek dochodowy od osób prawnych	502 888,88	500,6%	88 595,89
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-
Zyski (straty) mniejszości	- 37 459,87	96,9%	- 410 116,63
Zysk / strata netto	- 4 382 403,66	58,4%	- 10 044 682,84

Ecovis System Rewident Sp. z o.o. ul. Rakowiecka 30a, 03-520 Warszawa, tel.: +48 (22) 380 03 00, fax: +48 (22) 380 03 01, e-mail: wynagrodzenia@ecovis.com, info@ecovis.com Nr 1293 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów, KRS: 0000354522, NIP: PL 526-10-36-735, REGON: 011356732, Kapitał zakładowy: 250 000 zł, Ecovis System Rewident Sp. z o.o. posiada certyfikat nr PL 1 0000297P potwierdzający spełnienie warunków normy ISO 9001:2008 w zakresie badania sprawozdań finansowych.

ECOVIS International has editors 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, Norway, Portugal, Qatar, Romania, Russia, Republic of Serbia, Singapore, Slovak Republic, Slovenia, South Africa, Spain, Sweden, Switzerland, Taiwan, Thailand, 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.



Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej Fachowcy.pl Ventures S.A.
sporządzonego za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.



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

	2015	2014
Rentowność majątku <i>zysk netto</i> <i>średnioroczny stan aktywów</i>	-27,85%	-48,37%
Rentowność kapitału własnego <i>zysk netto</i> <i>średnioroczny stan kapitału własnego</i>	-175,91%	-149,63%
Rentowność netto sprzedaży <i>zysk netto</i> <i>przychody ze sprzedaży produktów i towarów</i>	-168,28%	-120,64%
Rentowność brutto sprzedaży <i>wynik ze sprzedaży produktów i towarów</i> <i>przychody ze sprzedaży produktów i towarów</i>	-324,68%	11,17%
Wskaźnik płynności I <i>aktywa obrotowe ogółem*</i> <i>zobowiązania krótkoterminowe*</i>	0,44	1,14
Wskaźnik płynności II <i>aktywa obrotowe ogółem* - zapasy</i> <i>zobowiązania krótkoterminowe*</i>	0,44	1,14
Wskaźnik płynności III <i>trwałość krótkoterminowa</i> <i>zobowiązania krótkoterminowe*</i>	0,12	0,16
Szybkosc obrotu należnościami w dniach** <i>średnioroczny stan ogółu należności z tytułu dostaw i usług z 365 dni</i> <i>przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</i>	1 027	508
Szybkosc spłaty zobowiązań w dniach** <i>średnioroczny stan ogółu zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</i> <i>koszty działalności operacyjnej</i>	306	464
Szybkosc obrotu zapasów w dniach <i>średnioroczny stan zapasów x 365 dni</i> <i>koszty działalności operacyjnej</i>	0	7
Wskaźnik ogólnego zadłużenia <i>zobowiązania ogółem</i> <i>suma pasywów</i>	0,63	0,78
Pokrycie zadłużenia kapitałami własnymi <i>kapitał własny</i> <i>kapitał obcy</i>	0,15	0,23
Pokrycie aktywów trwałych kapitałami stałymi <i>kapitał własny + zobowiązania długoterminowe***</i> <i>aktywa trwałe</i>	0,26	1,24
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym i rezerwami długoterminowymi <i>kapitał własny + rezerwy długoterminowe</i> <i>aktywa trwałe</i>	0,21	0,99
Trwałość struktury finansowania <i>kapitał własny + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe***</i> <i>suma aktywów</i>	0,16	0,23

ECOVIS System Rewident Sp. z o.o., ul. Rakowiecka 80a, 02-829 Warszawa, tel.: +48 (22) 590 01 80, fax: +48 (22) 590 05 81,
e-mail: wykaz@fachowcy.pl, info@fachowcy.pl, Nr 1263 w Krajowej Izbie Biogrych Rewidentów, KRS: 000054522,
NIP: 525-10-50-735, REGON: 141268732, Kapitał zakładowy 250000 zł
ECOVIS System Rewident Sp. z o.o. posiada certyfikat nr PL 110002870/P potwierdzający spełnianie warunków normy ISO 9001:2008
w zakresie świadczenia sprawozdań finansowych.

ECOVIS International has advisory associates and audit members 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.



14
h

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej Fachowcy.pl Ventures S.A.
sporządzonego za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.



Struktura majątku Grupy Kapitałowej:

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

Struktura źródeł finansowania:

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

Rachunek zysków i strat:

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

Wskaźniki ekonomiczne:

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

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

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

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

ECOVIS System Rewident Sp. z o.o. ul. Rakowiecka 30a, 02-528 Warszawa, tel.: +48 (22) 360 03 80, fax: +48 (22) 360 03 81, e-mail: system@ecovis.com, <http://www.ecovis.com>, NIP: 1253 16 1253 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów, KRS: 000034502, NIP: PL 636-10-36-750, REGON: 011258732, Kapitał zakładowy: 200000 zł.
ECOVIS System Rewident Sp. z o.o. posiada certyfikat nr PL 11030287P potwierdzający spełnienie warunków normy ISO 9001:2008 w zakresie badania sprawozdań finansowych.



ECOVIS International has advisors, accountants and tax experts in Argentina, Australia, Austria, Belgium, Brazil, Bulgaria, China, Croatia, Cyprus, Czech Republic, Denmark, Estonia, Finland, France, Germany, Greece, Great Britain, Hong Kong, Hungary, India, 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 partner). 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.

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej Fachowcy.pl Ventures S.A.
sporządzonego za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.



III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

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

Podczas czynności rewizyjnych nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w zakresie:

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

2. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, dodatkowe informacje i objaśnienia

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

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

3. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

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

4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

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

Ecovis System Rewident Sp. z o.o. ul. Rattowicka 30a, 02-526 Warszawa, tel.: +48 (22) 360 03 00, fax: +48 (22) 360 05 81, e-mail: wynajem@ecovis.com, info@ecovis.com, NIP: 1250 70 1190 (w Krakowie) Izba Biegłych Rewidentów, KRS: 000034502, MP: PL, 625-10-36-753, Regon: 011295732, Kapitał zakładowy: 250 000 zł.
Ecovis System Rewident Sp. z o.o. posiada certyfikat nr PL 110002914P potwierdzający spełnienie warunków normy ISO 9001:2008 w zakresie badania sprawozdań finansowych.



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

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Fachowcy.pl Ventures S.A. sporządzonego za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.



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

5. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej

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

Ecovis System Rewident Sp. z o.o. ul. Rakowiecka 30a, 02-535 Warszawa, tel: +48 (22) 380 03 80, fax: +48 (22) 360 06 81, e-mail: info@ecovis.com, <http://www.ecovis.com>, Nr 1253 w Kujawie, Sąd Rejestrowy, KRS: 000034522, NIP: PL 525-10-36-750, Regon: 011250722, Kapitał zakładowy: 250 000 zł.
Ecovis System Rewident Sp. z o.o. posiada siedzibę w PL 1100028787 gwarantującą spełnienie warunków ramy ISO 9001:2008 w zakresie badania sprawozdań finansowych.



17

K

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, Mexico, 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 members). 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.

**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej Fachowcy.pl Ventures S.A.
sporządzonego za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.**

 **ECOVIS***
SYSTEM REWIDENT

IV. INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE

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

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

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

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

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

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

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

Ecovis System Rewident Sp. z o.o. ul. Rakowiecka 50a, 02-500 Warszawa, tel.: +48 (22) 390 03 80, fax: +48 (22) 390 03 81, e-mail: system@ecovis.com, <http://www.ecovis.com> Nr 1393 w Krajowej Słowej Rewidentów, KRS: 000054522, NIP: 525-10-35-725, REGON: 141289722, Kapitał zakładowy: 250000 zł, Ecovis System Rewident Sp. z o.o. posiada certyfikat nr PL 11000267P potwierdzający spełnienie wymagań normy ISO 9001:2009 w zakresie badania sprawozdań finansowych.



18


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, Republic of Korea, Latvia, 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, Turkey, Ukraine, United Arab Emirates, Uruguay and USA (unincorporated 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.


Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej Fachowcy.pl Ventures S.A.
sporządzonego za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.

ECOVIS®
SYSTEM REWIDENT

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

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


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


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

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

Warszawa, dnia 14 lipca 2016 roku

ECOVIS System Rewident Sp. z o.o., ul. Rakowiecka 30A, 02-528 Warszawa, tel.: +48 (22) 360 02 50, fax: +48 (22) 390 03 01,
e-mail: wersja@ecovis.com, <http://www.ecovis.com> NIP: 1253 w Krajowej Sile Biegłych Rewidentów, KRS: 0000064522,
MIP: PL 628-15-26-155, Regon: 141267722, Kapitał zakładowy: 250000 zł
ECOVIS System Rewident Sp. z o.o. posiada certyfikat nr PL 11000207P potwierdzający spełnienie wymagań normy ISO 9001:2008
w zakresie badania sprawozdań finansowych.

ECOVIS International tax advisors, accountants and business 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 members). 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.



19

2. JEDNOSTKOWY I SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY FACHOWCY.PL VENTURES S.A. ZA OKRES OD 1 LIPCA 2016 R. DO 30 WRZEŚNIA 2016 R.

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

**za okres
01.07.2016 - 30.09.2016**

Warszawa, dnia 14 listopada 2016 roku

SPIS TREŚCI

I.	WYBRANE DANE FINANSOWE	3
1.	WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	3
2.	KOMENTARZ ZARZĄDU FACHOWCY.PL VENTURES S.A. NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI GRUPY KAPITAŁOWEJ FACHOWCY.PL VENTURES S.A. W III KWARTALE 2016 R.	3
3.	WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	3
4.	KOMENTARZ ZARZĄDU FACHOWCY.PL VENTURES S.A. NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI FACHOWCY.PL VENTURES S.A. W III KWARTALE 2016 R.	4
II.	SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI W III KWARTALE 2016 ROKU.....	4
1.	PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	4
1.1.	Informacje podstawowe.....	4
1.2.	Zarząd.....	5
1.3.	Rada Nadzorcza.....	5
1.4.	Akcjonariat.....	6
2.	ZWIEŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPÓWODZEŃ EMITENTA ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W III KWARTALE 2016 R., WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	7
3.	OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI O KTÓRYCH EMITENTA INFORMOWAŁ W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM.	9
4.	STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE KWARTALNYM.	9
5.	INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE. 10	10
6.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	10
7.	INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	13
III.	JEDNOSTKOWE KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE FACHOWCY.PL VENTURES S.A ZA III KWARTAŁ 2016R.....	14
1.	JEDNOSTKOWY BILANS	14
2.	JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	15
3.	JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	17
4.	JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE ZAKŁADOWYM	18
IV.	SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2016 R.....	19
1.	SKONSOLIDOWANY BILANS	19
2.	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	20
3.	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	22
4.	SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM.....	23
V.	INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....	24

I. Wybrane dane finansowe

1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Grupa Fachowcy.pl Ventures S.A.	Narastająco od 01.01.2015 do 30.09.2015	Narastająco od 01.01.2016 do 30.09.2016	Za okres od 01.07.2015 do 30.09.2015	Za okres od 01.07.2016 do 30.09.2016
Przychody netto ze sprzedaży	1 562 322,70	3 362 723,41	707 717,91	1 422 415,20
Amortyzacja	552 453,76	1 272 688,92	276 772,72	525 316,59
Zysk/strata na działalności operacyjnej	-647 310,84	-4 923 760,42	2 925 307,67	-1 679 331,44
Zysk/strata brutto	-2 134 540,84	-5 929 321,63	2 096 623,34	-1 991 519,25
Zysk/strata netto	-2 075 527,68	-5 709 677,99	2 165 015,14	-1 912 293,49

Grupa Fachowcy.pl Ventures S.A.	Na dzień 30.09.2015	Na dzień 30.09.2016
Kapitał własny	1 295 916,47	1 567 664,09
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	6 956 404,54	6 608 213,33
Zobowiązania długoterminowe	833 864,00	23 036,00
Zobowiązania krótkoterminowe	15 082 415,09	13 347 784,27

2. Komentarz Zarządu Fachowcy.pl Ventures S.A. na temat czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, które miały wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej Fachowcy.pl Ventures S.A. w III kwartale 2016 r.

W opinii Zarządu Spółki w trzecim kwartale 2016 roku nie wystąpiły istotne zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.

3. Wybrane jednostkowe dane finansowe

Fachowcy.pl Ventures S.A.	Narastająco od 01.01.2015 do 30.09.2015	Narastająco od 01.01.2016 do 30.09.2016	Za okres od 01.07.2015 do 30.09.2015	Za okres od 01.07.2016 do 30.09.2016
Przychody netto ze sprzedaży	3 900 698,61	2 760 617,17	262 835,83	1 195 292,18
Amortyzacja	75 112,16	422 415,48	70 733,34	258 538,97
Zysk/strata na działalności operacyjnej	-1 358 387,54	-4 396 910,26	-1 104 643,29	-1 798 910,70
Zysk/strata brutto	4 744 074,96	-4 407 965,28	5 444 106,12	-1 804 673,40
Zysk/strata netto	4 744 074,96	-4 407 965,28	5 444 106,12	-1 804 673,40

Fachowcy.pl Ventures S.A.	Na dzień 30.09.2015	Na dzień 30.09.2016
Kapitał własny	7 899 926,00	11 238 570,91
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	8 197 562,44	9 235 943,48
Zobowiązania długoterminowe	833 864,00	23 036,00
Zobowiązania krótkoterminowe	8 849 518,63	9 084 462,77

4. Komentarz Zarządu Fachowcy.pl Ventures S.A. na temat czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, które miały wpływ na wyniki Fachowcy.pl Ventures S.A. w III kwartale 2016 r.

W opinii Zarządu Spółki w trzecim kwartale 2016 roku nie wystąpiły istotne zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Fachowcy.pl Ventures S.A.

II. Sprawozdanie z działalności w III kwartale 2016 roku

1. Podstawowe informacje o Spółce

1.1. Informacje podstawowe

Firma: Fachowcy.pl Ventures S.A.

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

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. Dzięki stworzonym przez Emitenta autorskim technologiom, 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 znanylekaz.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 pierwszych klientów prowadzących swoje działalności poza granicami kraju m.in. w Anglii, Hiszpanii czy w egzotycznej Tanzanii.

1.2. Zarząd

W skład Zarządu Emitenta wchodzi:

1/ Piotr Surmacki - Prezes Zarządu

1.3. Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi:

- 1/ Grzegorz Bielowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- 2/ Daniel Puchalski - Członek Rady Nadzorczej
- 3/ Jarosław Łukasiewicz - Członek Rady Nadzorczej
- 4/ Krzysztof Stępień – Członek Rady Nadzorczej
- 5/ Sławomir Chmielewski – Członek Rady Nadzorczej

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	2,40	2,40
2.	B	1 105 455	0,84	0,84
3.	C	6 305 730	4,80	4,80
4.	D	28 750 000	21,86	21,86
5.	E	10 300 000	7,83	7,83
6.	F	20 132 391	15,31	15,31
7.	G	29 400 000	22,35	22,35
8.	H	10 000 000	7,60	7,60
9.	J	4 998 809	3,80	3,80
10.	K	7 379 337	5,61	5,61
11.	L	1 000 000	7,60	7,60
Razem		131 521 722	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	Seria akcji	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1.	Fulcrum Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	D, E, F, G, H, J	50.795.436	38,62	38,62
2.	Dorota Surmacka	D, G, H	16.000.000	12,17	12,17
3.	Mezzo Capital sp. z o.o.	D, E, G, H, J,	8.131.285	6,18	6,18
4.	Pozostali	A, B, C, D, E, G, H, J, K, L	56.595.001	43,03	43,03
Razem			131 521 722	100,00	100,00

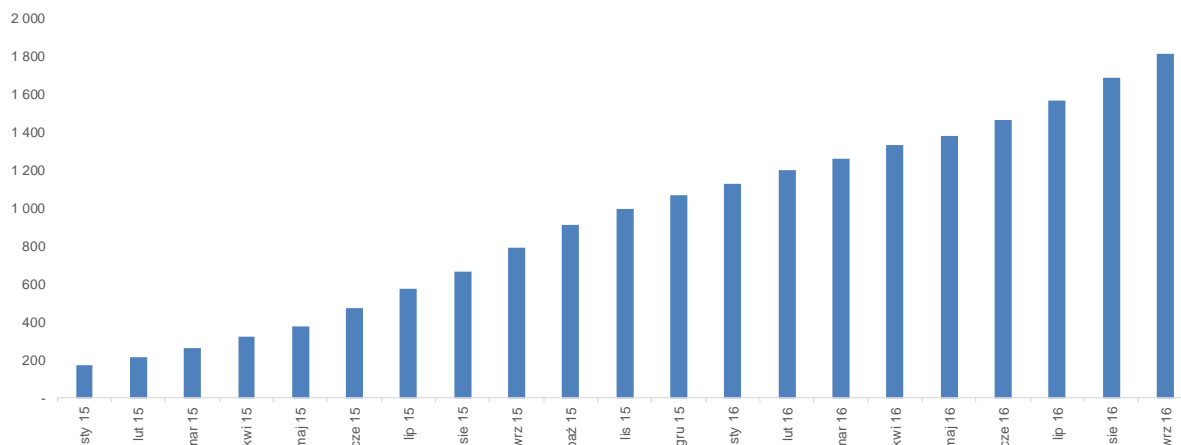
2. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta oraz Grupy Kapitałowej Emitenta w III kwartale 2016 r., wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.

Trzeci kwartał 2016 roku to okres związany z budową nowej struktury Działu Sprzedaży. Zatrudniony w drugim kwartale 2016 r. Dyrektor Sprzedaży zreorganizował siatkę sprzedaży w największych miastach, m.in. w Gdańsku, Poznaniu, Katowicach czy we Wrocławiu. Powyższe działania przełożyły się na wzrost liczby podpisanych umów o ok. 62% w stosunku do drugiego kwartału 2016 r.

Emitent zakłada dalszy wzrost liczby podpisanych umów w kolejnych miesiącach, dzięki nabyciu doświadczenia oraz rozwoju kompetencji obecnych sprzedawców oraz zatrudnienia nowych handlowców.

Ponadto, w trakcie trzeciego kwartału 2016 roku, wciąż rozwijano struktury działów odpowiedzialnych zarówno za obsługę klienta, jak i Działu IT, odpowiadającego za projektowanie i budowę narzędzi wspomagających obsługę oraz pozyskanie Klientów, przygotowując Spółkę do obsługi wciąż rozrastającego się portfolio Klientów.

Gromadząc doświadczenia oraz opinie na temat produktu, Emitent wciąż prowadzi ciągłą analizę możliwości modelowania oraz dalszego rozwoju oferty pakietowej skierowanej do małych i średnich przedsiębiorców. Obecna oferta spotyka się z pozytywnym odbiorem rynku, na co wskazuje ciągły wzrost liczby klientów Spółki, zobrazowany na poniższym diagramie.



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

Na koniec września 2016 r. liczba Abonentów wyniosła 1.816, przy czym w III kwartale Spółka pozyskała 328 nowych Klientów. Średnia roczna wartość pakietu ofertowego na budowę i utrzymanie obecności firmy w Internecie sprzedanego w III kwartale wyniosła 3.380 PLN. Łączna wartość umów podpisanych z Klientami w raportowanym okresie wyniosła około 1 012 tysięcy PLN. Na koniec III kwartału 2016 r. liczba sprzedawców wyniosła 33 osób.

W III kwartale 2016 r. skonsolidowane przychody Grupy Kapitałowej Fachowcy.pl wyniosły ponad 1 422 tys. PLN, co implikuje wzrost w stosunku do porównywalnego okresu III kwartału 2015 r. o ponad 101%. Strata na działalności operacyjnej wyniosła ponad 1 679 tys. PLN. Koszty operacyjne Grupy Kapitałowej Emitenta wyniosły ponad 3 359 tys. PLN. W strukturze kosztów dominują wynagrodzenia (w tym ubezpieczenie społeczne) oraz usługi obce stanowiąc około 77% całości kosztów operacyjnych.

Na koniec III kwartału 2016 r. skonsolidowane kapitały własne wyniosły ok. 1 568 tys. PLN.

W III kwartale 2016 r. Spółka uzyskała przychody w wysokości ponad 1 195 tysięcy PLN, przede wszystkim ze sprzedaży usług abonamentowych. Koszty działalności operacyjnej wyniosły ponad 2 996 tys. PLN, w wyniku czego strata na działalności operacyjnej wyniosła ok. 1 799 tys. PLN.

W strukturze kosztów dominują koszty wynagrodzeń (w tym ubezpieczenie społeczne) oraz koszty usług obcych, stanowiąc ok. 84% całości kosztów operacyjnych.

W związku z rozwojem i wynikającym z tego zapotrzebowaniem na kapitał, Spółka pozyskała środki z emisji akcji w kwocie ok. 7 mln PLN w ciągu pierwszych 9 miesięcy 2016 r.

Środki pieniężne w kwocie 1,4 mln PLN, wpłacone we wrześniu 2016 r. na objęcie akcji serii M (wniosek o rejestrację został złożony do KRS), zostały ujęte w kapitale rezerwowym.

Na koniec III kwartału 2016 r. kapitały własne wyniosły ok. 11 239 tys. PLN i wzrosły w porównaniu do końca III kwartału 2015 r., kiedy wynosiły one ok. 8 000 tys. PLN.

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

Nie dotyczy.

4. 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 dniu 2 czerwca 2016 r. podał do publicznej wiadomości prognozę w wyników finansowych oraz liczby klientów Spółki za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. oraz za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.

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

- Przychody ze sprzedaży: 5 942
- Wynik netto: -1 932
- Liczba klientów na koniec 2016: 2 411

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

- Przychody ze sprzedaży: 18 396
- Wynik netto: 7 366
- Liczba klientów na koniec 2017: 6 659

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

Zarząd Spółki podtrzymuje powyższe prognozy finansowe.

5. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

W ramach Grupy Kapitałowej, w III kwartale 2016 roku, kontynuowano prace programistyczne mające na celu implementację nowej konsoli systemu WAY2TRAFFIC, umożliwiającej użytkownikowi obsługę i optymalizację kampanii RTB (Real-time Bidding).

System został wzbogacony o nowy panel, który zgodnie z harmonogramem prac, na dzień publikacji raportu jest w fazie beta-testów. Równolegle implementowane są kolejno aktualizacje wdrażające kolejne sieci SSP do konsoli W2T_DSP, w tym wzmiankowane inventory dedykowane dla kampanii video. Cały czas prowadzone są prace dedykowane wzbogaceniu aktualnego systemu sztucznej inteligencji (pod kątem mergowania i selekcjonowania kolekcjonowanych danych klientów kontrahentów Emitenta w zakresie ich preferencji i ruchu jaki generują w sieci). Celem tego działania jest dokładniejsza predykcja w targetowaniu przekazów reklamowych. Finalizacja całości działań estymowana jest na I kwartał 2017 roku.

W ramach produktu FreeHotSpot trwają obecnie prace związane z implementacją rozwiązania w oparciu o Machine Learning, polegające na samouczeniu się systemu profilowania osób korzystających z urządzenia FreeHotSpot w taki sposób, aby każde urządzenie budowało własną niezależną bazę profili. Dodatkowo, wdrażane rozwiązania umożliwiają wyszukiwanie wśród całej bazy profili podobnych osób, czyli posiadających podobne cechy. Rozwiązania te są obecnie w fazie testów z wykorzystaniem wybranych klientów.

W raportowanym okresie Emitent w dalszym ciągu kontynuował rozwój wdrożonych wcześniej autorskich rozwiązań w postaci narzędzi i systemów informatycznych (CRM oraz system do zarządzania zadaniami i projektami), których głównym celem jest usprawnienie komunikacji i współpracy zarówno wewnątrz firmy, jak i komunikacji zewnętrznej z Klientami. Prace nad ciągłym rozwojem i wprowadzaniem nowych funkcjonalności dla tych rozwiązań mają znaczący wpływ nie tylko na efektywność pracy w organizacji, ale także redukcję kosztów i poprawę jakości usług świadczonych Klientom.

6. 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. 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

2/ Adam Milewski - Członek Zarządu

Adres	ul. Zawrat 29, 02-702 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.

Zarząd

1/ Patryk Kozłowski - Prezes Zarządu

Adres	ul. Żelazna 40 lok. 6, 00-832 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

Spółka posiada kompetencje w zakresie realizacji kampanii reklamowych w Internecie w modelu rozliczanym 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

2/ Marek Lesiak – Członek Zarządu

3/ Adam Milewski – Członek 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

Pora.pl Sp. z o.o. – informacje podstawowe

Spółka posiadała serwis internetowy Pora.pl, który był bazą danych informacji o wydarzeniach lokalnych, a także o usługodawcach. Dla Emitenta baza danych serwisu Pora.pl obecnie wykorzystywana jest jako baza informacji o usługodawcach lokalowych w całej Polsce.

Działalność serwisu Pora.pl została tymczasowo zawieszona.

Adres	ul. Kamionkowska 51, 03-812 Warszawa
Telefon	+48 22 247 80 40
e-mail	biuro@pora.pl
www	www.pora.pl
NIP	521-347-79-87
REGON	141353255
KRS	0000302460

Emitent na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem kwartalnym tworzy grupę kapitałową ze spółką Pora.pl Sp. z o.o. w rozumieniu ustawy o rachunkowości, jednakże spółka została wyłączona z obowiązku konsolidacji na podstawie art. 58. W związku z nieistotnością danych jednostki zależnej dla rzetelnego i jasnego przedstawiania sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego (art. 58).

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.

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

Na koniec okresu sprawozdawczego, Emitent zatrudniał 71 osób w przeliczeniu na pełne etaty, natomiast w ramach Grupy Kapitałowej Emitenta zatrudnionych było łącznie 77 osób w przeliczeniu na pełne etaty.

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

Jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Fachowcy.pl Ventures S.A za III kwartał 2016r.

1. Jednostkowy bilans

Pozycja	Na dzień 30.09.2015	Na dzień 30.09.2016
Aktywa		
A. Aktywa trwałe	9 063 961,30	8 723 489,67
I. Wartości niematerialne i prawne	796 202,50	359 092,94
II. Rzeczowe aktywa trwałe	14 291,12	92 273,48
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	8 158 564,25	8 158 564,25
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	94 903,43	113 559,00
B. Aktywa obrotowe	8 528 401,00	11 626 599,13
I. Zapasy	0,00	9 194,23
II. Należności krótkoterminowe	8 197 562,44	9 235 943,48
III. Inwestycje krótkoterminowe	308 231,01	2 331 510,85
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22 607,55	49 950,57
Aktywa razem	17 592 362,30	20 350 088,80
Pasywa		

Pozycja	Na dzień 30.09.2015	Na dzień 30.09.2016
A. Kapitał (fundusz) własny	7 899 926,00	11 238 570,91
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	6 974 357,60	13 152 172,20
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	8 583 528,28	11 021 342,88
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	1 399 999,68
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-12 402 034,84	-9 926 978,57
VIII. Zysk (strata) netto	4 744 074,96	-4 407 965,28
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 692 436,30	9 111 517,89
I. Rezerwy na zobowiązania	9 053,67	4 019,12
II. Zobowiązania długoterminowe	833 864,00	23 036,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	8 849 518,63	9 084 462,77
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
Pasywa razem	17 592 362,30	20 350 088,80

2. Jednostkowy rachunek zysków i strat

Pozycja	Narastająco od 01.01.2015 do 30.09.2015	Narastająco od 01.01.2016 do 30.09.2016	Za okres od 01.07.2015 do 30.09.2015	Za okres od 01.07.2016 do 30.09.2016
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	3 900 698,61	2 760 617,17	262 835,83	1 195 292,18
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 900 698,61	2 760 617,17	262 835,83	1 195 292,18
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie -)	0,00	0,00	0,00	0,00

Pozycja	Narastająco od 01.01.2015 do 30.09.2015	Narastająco od 01.01.2016 do 30.09.2016	Za okres od 01.07.2015 do 30.09.2015	Za okres od 01.07.2016 do 30.09.2016
wartość ujemna)				
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	5 918 390,54	7 159 484,12	1 367 478,50	2 996 159,57
I. Amortyzacja	75 112,16	422 415,48	70 733,34	258 538,97
II. Zużycie materiałów i energii	50 310,96	276 892,30	21 049,85	154 191,38
III. Usługi obce	3 893 919,22	2 773 171,43	399 258,21	1 110 008,92
IV. Podatki i opłaty	3 289,76	51 161,88	2 549,60	21 266,51
V. Wynagrodzenia	1 655 155,64	3 204 855,10	746 983,32	1 330 339,45
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	199 350,90	333 245,66	101 934,21	62 152,52
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	41 251,90	97 742,27	24 969,97	59 661,82
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-2 017 691,93	-4 398 866,95	-1 104 642,67	-1 800 867,39
D. Pozostałe przychody operacyjne	668 242,91	15 211,00	0,50	15 211,00
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	667 600,00	15 141,00	0,00	15 141,00
III. Inne przychody operacyjne	642,91	70,00	0,50	70,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	8 938,52	13 254,31	1,12	13 254,31

Pozycja	Narastająco od 01.01.2015 do 30.09.2015	Narastająco od 01.01.2016 do 30.09.2016	Za okres od 01.07.2015 do 30.09.2015	Za okres od 01.07.2016 do 30.09.2016
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	8 938,52	13 254,31	1,12	13 254,31
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-1 358 387,54	-4 396 910,26	-1 104 643,29	-1 798 910,70
G. Przychody finansowe	6 562 474,07	13 508,18	6 554 168,23	13 508,18
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	6 361,95	13 508,18	0,00	13 508,18
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	6 554 168,23	0,00	6 554 168,23	0,00
V. Inne	1 943,89	0,00	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	460 011,57	24 563,20	5 418,82	19 270,88
I. Odsetki	445 248,99	4 728,25	18,82	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	14 762,58	19 834,95	5 400,00	19 270,88
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	4 744 074,96	-4 407 965,28	5 444 106,12	-1 804 673,40
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I±J)	4 744 074,96	-4 407 965,28	5 444 106,12	-1 804 673,40

Pozycja	Narastająco od 01.01.2015 do 30.09.2015	Narastająco od 01.01.2016 do 30.09.2016	Za okres od 01.07.2015 do 30.09.2015	Za okres od 01.07.2016 do 30.09.2016
L. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K-L- M)	4 744 074,96	-4 407 965,28	5 444 106,12	-1 804 673,40

3. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco od 01.01.2015 do 30.09.2015	Narastająco od 01.01.2016 do 30.09.2016	Za okres od 01.07.2015 do 30.09.2015	Za okres od 01.07.2016 do 30.09.2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I.	Zysk / Strata netto	4 744 074,96	-4 407 965,28	5 444 106,12	-1 804 673,40
II.	Korekty razem	-4 015 839,06	802 529,03	-4 851 464,97	43 040,33
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	728 235,90	-3 605 436,25	592 641,15	-1 761 633,07
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	1 041 759,04	961 503,58	845 800,00	438 307,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 041 759,04	-961 503,58	-845 800,00	-438 307,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I.	Wpływy	327 151,36	7 098 664,88	265 170,00	3 568 454,68
II.	Wydatki	0,00	1 239 284,29	0,00	74 567,63

III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	327 151,36	5 859 380,59	265 170,00	3 493 887,05
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B. III +/- C.III)	13 628,22	1 292 440,76	12 011,15	1 293 946,98
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	13 628,22	1 292 440,76	12 011,15	1 293 946,98
F.	Środki pieniężne na początek okresu	2 586,34	27 676,73	4 203,41	26 170,51
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	16 214,56	1 320 117,49	16 214,56	1 320 117,49

4. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym		Narastająco od 01.01.2015 do 30.09.2015	Narastająco od 01.01.2016 do 30.09.2016
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	3 155 851,04	8 570 907,31
Ia.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	3 155 851,04	8 570 907,31
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	7 899 926,00	11 238 570,91
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	7 899 926,00	11 238 570,91

III. Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2016 r.

1. Skonsolidowany bilans

Pozycja	Na dzień 30.09.2015	Na dzień 30.09.2016
Aktywa		
A. Aktywa trwałe	9 537 055,53	6 292 548,17
I. Wartości niematerialne i prawne	3 112 302,59	1 157 989,21
II. Rzeczowe aktywa trwałe	38 704,64	111 159,32
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	1 674 817,74	1 565 736,06
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	94 903,43	230 783,00
VI. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	4 616 327,13	3 226 880,58
B. Aktywa obrotowe	8 807 372,78	9 296 304,71
I. Zapasy	1 500,00	9 194,23
II. Należności krótkoterminowe	6 956 404,54	6 608 213,33
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 728 441,63	2 627 974,68
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	121 026,61	50 922,47
Aktywa razem	18 344 428,32	15 588 852,88
Pasywa		
A. Kapitał (fundusz) własny	1 295 916,47	1 567 664,09
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	6 974 357,60	13 152 172,20
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	8 583 528,28	11 021 342,88
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	1 399 999,68

Pozycja	Na dzień 30.09.2015	Na dzień 30.09.2016
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-12 186 441,73	-18 296 172,68
VIII. Zysk (strata) netto	-2 075 527,68	-5 709 677,99
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Kapitał mniejszości	535 586,54	337 496,39
C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	16 512 925,31	13 683 692,39
I. Rezerwy na zobowiązania	9 053,67	4 019,12
II. Zobowiązania długoterminowe	833 864,00	23 036,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	15 082 415,09	13 347 784,27
IV. Rozliczenia międzyokresowe	587 592,55	308 853,00
Pasywa razem	18 344 428,32	15 588 852,88

2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Pozycja	Narastająco od 01.01.2015 do 30.09.2015	Narastająco od 01.01.2016 do 30.09.2016	Za okres od 01.07.2015 do 30.09.2015	Za okres od 01.07.2016 do 30.09.2016
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 562 322,70	3 362 723,41	707 717,91	1 422 415,20
I. Przychody netto ze sprzedaży usług	1 562 322,70	3 362 723,41	707 717,91	1 422 415,20
II. Zmiana stanu produktów (zwiększ. wart. dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszty wytworzenia produktów na wł. potrzeby jedn.	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i mat.	0,00	0,00	0,00	0,00

Pozycja	Narastająco od 01.01.2015 do 30.09.2015	Narastająco od 01.01.2016 do 30.09.2016	Za okres od 01.07.2015 do 30.09.2015	Za okres od 01.07.2016 do 30.09.2016
B. Koszty działalności operacyjnej	7 571 727,09	8 116 040,88	2 024 881,51	3 359 407,49
I. Amortyzacja	552 453,76	1 272 688,92	276 772,72	525 316,59
II. Zużycie materiałów i energii	50 477,63	284 045,36	21 049,85	158 206,07
III. Usługi obce	4 615 776,80	1 983 921,70	623 777,33	844 460,24
IV. Podatki i opłaty	4 089,76	55 066,00	3 249,60	23 786,63
V. Wynagrodzenia	2 079 995,48	4 046 502,53	963 498,12	1 673 103,23
VI. Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia	220 489,36	370 854,42	109 005,94	74 331,83
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	48 444,30	102 961,95	27 527,95	60 202,90
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-6 009 404,39	-4 753 317,47	-1 317 163,60	-1 936 992,29
D. Pozostałe przychody operacyjne	5 374 522,56	392 222,25	4 245 959,70	215 950,07
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	17 531,52	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	667 600,00	15 141,00	0,00	15 141,00
III. Inne przychody operacyjne	4 689 391,04	377 081,25	4 245 959,70	200 809,07
E. Pozostałe koszty operacyjne	12 429,01	562 665,20	3 488,43	-41 710,78
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00

Pozycja	Narastająco od 01.01.2015 do 30.09.2015	Narastająco od 01.01.2016 do 30.09.2016	Za okres od 01.07.2015 do 30.09.2015	Za okres od 01.07.2016 do 30.09.2016
III. Inne koszty operacyjne	12 429,01	562 665,20	3 488,43	-41 710,78
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-647 310,84	-4 923 760,42	2 925 307,67	-1 679 331,44
G. Przychody finansowe	8 318,16	77 274,72	12,32	24 369,14
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	6 374,27	77 274,72	12,32	24 369,14
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	1 943,89	0,00	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	467 192,06	6 372,49	6 518,08	-22 264,20
I. Odsetki	452 298,24	5 300,74	1 038,99	-22 647,64
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	14 893,82	1 071,75	5 479,09	383,44
I. Zysk/ (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	-1 106 184,74	-4 852 858,19	2 918 801,91	-1 632 698,10
K. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Odpis wartości firmy	1 028 356,11	1 076 463,44	822 178,57	358 821,15

Pozycja	Narastająco od 01.01.2015 do 30.09.2015	Narastająco od 01.01.2016 do 30.09.2016	Za okres od 01.07.2015 do 30.09.2015	Za okres od 01.07.2016 do 30.09.2016
M. Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk(strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
O. Zysk (strata) brutto (J+/-K-L+M+/-N)	-2 134 540,84	-5 929 321,63	2 096 623,34	-1 991 519,25
P. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
Q. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
R. Zyski(straty) mniejszości	-59 013,16	-219 643,64	-68 391,81	-79 225,76
S. Zysk (strata) netto (O-P-Q+/-R)	-2 075 527,68	-5 709 677,99	2 165 015,14	-1 912 293,49

3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco od 01.01.2015 do 30.09.2015	Narastająco od 01.01.2016 do 30.09.2016	Za okres od 01.07.2015 do 30.09.2015	Za okres od 01.07.2016 do 30.09.2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I.	Zysk / Strata netto	-2 075 527,68	-5 709 677,99	2 165 015,14	-1 912 293,49
II.	Korekty razem	4 744 442,93	1 560 443,60	-654 755,75	-165 001,12
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	2 668 915,25	-4 149 234,39	1 510 259,39	-2 077 294,61
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I.	Wpływy	97 314,39	144 250,00	97 314,39	0,00

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco od 01.01.2015 do 30.09.2015	Narastająco od 01.01.2016 do 30.09.2016	Za okres od 01.07.2015 do 30.09.2015	Za okres od 01.07.2016 do 30.09.2016
II.	Wydatki	2 878 323,36	194 599,87	1 865 000,00	-422 028,36
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 781 008,97	-50 349,87	-1 767 685,61	422 028,36
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I.	Wpływy	327 151,36	6 978 703,24	265 170,00	3 119 668,01
II.	Wydatki	200 647,46	1 503 250,50	-60,12	172 832,08
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	126 503,90	5 475 452,74	265 230,12	2 946 835,93
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B. III +/- C.III)	14 410,18	1 275 868,48	7 803,90	1 291 569,68
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	14 410,18	1 275 868,48	7 803,90	1 291 569,68
F.	Środki pieniężne na początek okresu	84 116,51	85 253,97	90 722,79	69 552,77
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	98 526,69	1 361 122,45	98 526,69	1 361 122,45

4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym		Narastająco od 01.01.2015 do 30.09.2015	Narastająco od 01.01.2016 do 30.09.2016
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	3 215 587,50	1 764 200,05
Ia.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	3 371 444,15	1 764 200,05
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 295 916,47	1 567 664,09
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego	1 295 916,47	1 567 664,09

podziału zysku (pokrycia straty)		
----------------------------------	--	--

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

W zakresie ewidencji środków trwałych:

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

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

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

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

W zakresie ewidencji środków trwałych w budowie:

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

W zakresie inwestycji długoterminowych:

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

W zakresie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych:

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

W zakresie rzeczowych składników aktywów obrotowych:

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

Poszczególne grupy zapasów wyceniane są w następujący sposób:

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

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

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

W zakresie ewidencji należności:

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

W zakresie ewidencji środków pieniężnych:

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

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

W zakresie kapitałów (funduszy) własnych:

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

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

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

W zakresie rezerw:

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

W zakresie ewidencji przychodów:

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

W zakresie ewidencji kosztów:

Spółka prowadzi koszty w układzie porównawczym.

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

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

W zakresie opodatkowania:

Wynik brutto korygują:

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

W zakresie podatku dochodowego 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

VII. ZAŁĄCZNIKI

ZAŁĄCZNIK 1 – Odpis z właściwego dla emitenta rejestru

Identyfikator wydruku: RP/394607/24/20170111190055

Strona 1 z 10

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 11.01.2017 godz. 19:00:55

Numer KRS: 0000384607

**Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW
pobrana na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze
Sądowym (Dz. U. z 2007 r. Nr 168, poz.1186, z późn. zm.)**

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym		12.05.2011	
Ostatni wpis	Numer wpisu	24	Data dokonania wpisu
	23.11.2016		
	Sygnatura akt	WA.XIII NS-REJ.KRS/63911/16/905	
Oznaczenie sądu		SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 141679420, NIP: 5213510420
3.Firma, pod którą spółka działa	FACHOWCY.PL VENTURES SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	-----
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat WARSZAWA, gmina WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
2.Adres	ul. GROCHOWSKA, nr 306/308, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 03-840, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	BIURO@FACHOWCY.PL
4.Adres strony internetowej	WWW.FACHOWCY.PL

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	AKT NOTARIALNY Z DNIA 02.03.2011 ROKU SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA W WARSZAWIE ANDRZEJA KOREWICKIEGO W KANCELARII NOTARIALNEJ PRZY ULICY WYBRZEŻE KOŚCIUSZKOWSKIE 31/33, REP. A NR 1031/2011.
	2	AKT NOTARIALNY Z DNIA 26 MAJA 2011R., REPERTORIUM A NR 3193/2011 SPORZĄDZONY PRZEZ ZASTĘPCĘ NOTARIUSZA AGATĘ REDLIKA-SKUPIŃSKĄ W KANCELARII NOTARIALNEJ Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE, PRZY ULICY WYBRZEŻE KOŚCIUSZKOWSKIE 31/33. ZMIENIONO TREŚĆ PARAGRAFU: OSIEM USTĘP JEDEN (§8 UST.1) STATUTU SPÓŁKI
	3	AKT NOTARIALNY Z DNIA 22 MAJA 2012 ROKU, REPERTORIUM A NR 6995/2012 SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA W WARSZAWIE PAWŁA ORŁOWSKIEGO Z KANCELARII NOTARIALNEJ M. BIWEJNIS & P. ORŁOWSKI KANCELARIA NOTARIALNA S.C. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE PRZY UL. CHŁODNEJ 15, 00-891 WARSZAWA. ZMIENIONO TREŚĆ § 8 UST. 1; § 9 UST. 1 ORAZ 3; § 34 STATUTU. DODANO TREŚĆ § 20 UST. 5 ORAZ 6 STATUTU.
	4	30.04.2013 R., ASESOR NOTARIALNY PAULINA KRAJEWSKA - KUCHARSKA, ZASTĘPCA MACIEJA BIWEJNISA, NOTARIUSZA W WARSZAWIE, REP A 3920/2013, ZMIANA: § 8 UST. 1
	5	30 KWIETNIA 2013 ROKU, REP. A NR 3920/2013, ASESOR NOTARIALNY PAULINA KRAJEWSKA-KUCHARSKA, ZASTĘPCA NOTARIUSZA ARTURA KĘDZIERSKIEGO Z KANCELARII NOTARIALNEJ M.BIWEJNIS & P.ORŁOWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA S.C. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE PRZY UL.CHŁODNEJ 15, 00-891 WARSZAWA ZMIENIONO TREŚĆ § 8 UST. 1
	6	21.05.2014 R., REP. A NR 8213/2014, ZASTĘPCA NOTARIALNY JOANNA WERNER ZASTĘPCA NOTARIUSZA ARTURA KĘDZIERSKIEGO, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE ZMIENIONO TREŚĆ § 8 UST. 1
	7	17.06.2015 R., REP. A NR 10944/2015, NOTARIUSZ ARTUR KĘDZIERSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE ZMIENIONO § 8 UST. 1
	8	07.12.2015 R., REP. A NR 20461/2015, NOTARIUSZ ARTUR KĘDZIERSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA § 9 STATUTU
	9	20.01.2016 R., REP. A NR 791/2016, NOTARIUSZ ARTUR KĘDZIERSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIENIONO § 8 UST. 1 STATUTU
	10	31.03.2016 R., REP A NR 4309/2016, NOTARIUSZ JOANNA WERNER, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA § 8 UST. 1 STATUTU
	11	25.05.2016 R., REP. A NR 7486/2016, NOTARIUSZ ANNA WNUK-OGONOWSK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE ZMIENIONO § 8 UST. 1 STATUTU
	12	31.05.2016 R., REP. A NR 7671/2016, NOTARIUSZ JOANNA WERNER, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE - DODANO § 8A STATUTU
	13	29.07.2016 R., REP. A NR 12138/2016, NOTARIUSZ JOANNA WERNER, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIENIONO § 8 UST. 1 STATUTU
	14	5 PAŹDZIERNIKA 2016 R., REPERTORIUM A NR 16890/2016, NOTARIUSZ ROBERT WRÓBLEWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE ZMIENIONO § 8 UST. 1 STATUTU

Rubryka 5	
1.Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2.Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	-----
4.Czy statut przyznaje uprawnienia	NIE

osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	
5.Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki		
1.Określenie okoliczności powstania		PRZEKSZTAŁCENIE
2.Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale		PODMIOT POWSTAŁ W DRODZE PRZEKSZTAŁCENIA SPÓŁKI FACHOWCY.PL VENTURES SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ (NR KRS 0000320299). UCHWAŁA ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW Z DNIA 2 MARCA 2011 ROKU W SPRAWIE PRZEKSZTAŁCENIA SPÓŁKI POD FIRMĄ FACHOWCY.PL VENTURES SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W SPÓŁKĘ FACHOWCY.PL VENTURES SPÓŁKA AKCYJNA - AKT NOTARIALNY Z DNIA 2 MARCA 2011 ROKU, REPERTORIUM A NR 1031/2010 SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA W WARSZAWIE ANDRZEJA KOREWICKIEGO W KANCELARII NOTARIALNEJ PRZY UL. WYBRZEŻE KOŚCIUSZKOWSKI 31/33, 00-379 WARSZAWA.
3.Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji		ZAMIAR PRZEKSZTAŁCENIA SPÓŁKI NIE PODLEGA ZGŁOSZENIU
Podrubryka 1		
Podmioty, z których powstała spółka		
1	1.Nazwa lub firma	FACHOWCY.PL VENTURES SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000320299
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	141679420
	6.Numer NIP	*****

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	14 102 172,20 ZŁ
2.Wysokość kapitału docelowego	5 230 768,20 ZŁ
3.Liczba akcji wszystkich emisji	141021722
4.Wartość nominalna akcji	0,10 ZŁ
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	14 102 172,20 ZŁ
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	315 000,00 ZŁ
Podrubryka 1	
Informacja o wniesieniu aportu	
Brak wpisów	

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	3150000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
2	1.Nazwa serii akcji	B
	2.Liczba akcji w danej serii	1105455
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
3	1.Nazwa serii akcji	C
	2.Liczba akcji w danej serii	6305730
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
4	1.Nazwa serii akcji	D
	2.Liczba akcji w danej serii	28750000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
5	1.Nazwa serii akcji	E
	2.Liczba akcji w danej serii	10300000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
6	1.Nazwa serii akcji	F
	2.Liczba akcji w danej serii	20132391
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
7	1.Nazwa serii akcji	G
	2.Liczba akcji w danej serii	29400000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
8	1.Nazwa serii akcji	H
	2.Liczba akcji w danej serii	10000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

9	1.Nazwa serii akcji	J
	2.Liczba akcji w danej serii	4996809
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
10	1.Nazwa serii akcji	K
	2.Liczba akcji w danej serii	7379337
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
11	1.Nazwa serii akcji	L
	2.Liczba akcji w danej serii	10000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
12	1.Nazwa serii akcji	M
	2.Liczba akcji w danej serii	9500000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zmiennych

Brak wpisów

Rubryka 11

1.Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?

TAK

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu

1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu	W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO, DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ W IMIENIU SPÓŁKI WYMAGANE JEST WSPÓLDZIAŁANIE DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU ALBO JEDNEGO CZŁONKA ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM. W PRZYPADKU ZARZĄDU JEDNOOSOBOWEGO, DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ W IMIENIU SPÓŁKI UPRAWNIONY JEST SAMODZIELNIE JEDYNY CZŁONEK ZARZĄDU.
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu	

1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	SURMACKI
	2.Imiona	PIOTR
	3.Numer PESEL/REGON	77122402753
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru		
1	1.Nazwa organu	RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1	
	Dane osób wchodzących w skład organu	
	1	1.Nazwisko PUCHALSKI
		2.Imiona DANIEL RADOSŁAW
		3.Numer PESEL 71060100898
	2	1.Nazwisko BIELOWICKI
		2.Imiona GRZEGORZ JAN
		3.Numer PESEL 73041302536
	3	1.Nazwisko LUKASIEWICZ
		2.Imiona JAROSŁAW
		3.Numer PESEL 71052602632
	4	1.Nazwisko CHMIELEWSKI
		2.Imiona SŁAWOMIR KONRAD
		3.Numer PESEL 71051706030
	5	1.Nazwisko STEPIEŃ
		2.Imiona KRZYSZTOF
		3.Numer PESEL 71060600879

Rubryka 3 - Prokurenci	
Brak wpisów	

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	62, 02, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z DORADZTWEW W ZAKRESIE INFORMATYKI
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	73, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENCJI REKLAMOWYCH
	2	70, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ FIRM CENTRALNYCH (HEAD OFFICES) I HOLDINGÓW, Z WYŁĄCZENIEM HOLDINGÓW FINANSOWYCH
	3	63, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ PORTALI INTERNETOWYCH

4	59, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z PRODUKCJĄ FILMÓW, NAGRAŃ WIDEO I PROGRAMÓW TELEWIZYJNYCH
5	62, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM
6	73, 12, C, POŚREDNICTWO W SPRZEDAŻY MIEJSCA NA CELE REKLAMOWE W MEDIACH ELEKTRONICZNYCH (INTERNET)
7	63, 99, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE INFORMACJI, GDZIE INDEKS NIESKLASYFIKOWANA
8	62, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH I KOMPUTEROWYCH
9	63, 11, Z, PRZETWARZANIE DANYCH; ZARZĄDZANIE STRONAMI INTERNETOWYMI (HOSTING) I PODOBNA DZIAŁALNOŚĆ

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	---	01.01.2011 - 31.12.2011
	2	23.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
	3	04.02.2016	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	4	27.06.2016	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	5	13.09.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta	1	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	2	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	3	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	4	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	5	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	2	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	3	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	4	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	5	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	2	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	3	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	4	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	5	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe	1	27.06.2016	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	2	13.09.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
2.Opinia biegłego rewidenta	1	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	2	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
3.Uchwała lub postanowienie o	1	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014

zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	2	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
4.Sprawozdanie z działalności jednostki dominującej	1	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	2	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy	
1.Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe	31.12.2011

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości		
1	1.Charakter zaległości	NA RZECZ ZUS
	2.Oznaczenie organu wystawiającego tytuł wykonawczy, data wszczęcia egzekucji i numer tytułu wykonawczego	DYREKTOR II ODDZIAŁU ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ SPOŁECZNYCH W WARSZAWIE, 18.05.2015, TW4450015003208
	3.Wysokość zaległości	35 636,10 ZŁ
	4.Informacja o zakończeniu egzekucji	---, ---
2	1.Charakter zaległości	NA RZECZ ZUS
	2.Oznaczenie organu wystawiającego tytuł wykonawczy, data wszczęcia egzekucji i numer tytułu wykonawczego	DYREKTOR II ODDZIAŁU ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ SPOŁECZNYCH W WARSZAWIE, 18.05.2015, TW4450015003209
	3.Wysokość zaległości	8 887,40 ZŁ
	4.Informacja o zakończeniu egzekucji	---, ---
3	1.Charakter zaległości	NA RZECZ ZUS
	2.Oznaczenie organu wystawiającego tytuł wykonawczy, data wszczęcia egzekucji i numer tytułu wykonawczego	DYREKTOR II ODDZIAŁU ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ SPOŁECZNYCH W WARSZAWIE, 18.05.2015, TW4450015003210
	3.Wysokość zaległości	2 894,60 ZŁ
	4.Informacja o zakończeniu egzekucji	---, ---

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości na podstawie art. 13 ustawy z 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe albo o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości albo w postępowaniu restrukturyzacyjnym albo po prawomocnym umorzeniu postępowania restrukturyzacyjnego
Brak wpisów

Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych
Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych lub o postępowaniu naprawczym
Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 11.01.2017

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: <https://ems.ms.gov.pl>

ZAŁĄCZNIK 2 – STATUT SPÓŁKI

STATUT FACHOWCY.PL VENTURES SPÓŁKA AKCYJNA

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1.

Spółka, zwana w dalszej części niniejszego statutu „Spółką”, prowadzi działalność pod firmą „Fachowcy.pl Ventures spółka akcyjna”.

§ 2.

Spółka powstała w wyniku przekształcenia Fachowcy.pl Ventures spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000384607

§ 3.

Siedzibą Spółki jest miasto stołeczne Warszawa.

§ 4.

Spółka prowadzi działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.

§ 5.

1. Na obszarze swojego działania Spółka może tworzyć spółki, oddziały, przedstawicielstwa i wszelkie inne jednostki organizacyjne.
2. Na obszarze swojego działania Spółka może uczestniczyć we wszystkich prawem dopuszczalnych powiązaniach organizacyjno-prawnych z innymi podmiotami. W szczególności, ale nie wyłącznie, Spółka może przystępować do już istniejących lub nowozakładanych spółek handlowych.

II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

§ 6.

1. Przedmiotem działalności Spółki jest według Polskiej Klasyfikacji Działalności:
 - 1/ badanie rynku i opinii publicznej,
 - 2/ działalność agencji reklamowych,
 - 3/ działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,
 - 4/ działalność fotograficzna,
 - 5/ działalność holdingów finansowych,
 - 6/ działalność portali internetowych,
 - 7/ działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych,
 - 8/ działalność postprodukcyjna związana z filmami, nagraniami wideo i programami telewizyjnymi,
 - 9/ działalność związana z dystrybucją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych,
 - 10/ działalność związana z projekcją filmów,
 - 11/ działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania,
 - 12/ działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych,
 - 13/ działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych,
 - 14/ działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej,
 - 15/ działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej,
 - 16/ działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
 - 17/ działalność związana z oprogramowaniem,
 - 18/ działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
 - 19/ kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
 - 20/ leasing finansowy,
 - 21/ pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w radio i telewizji,
 - 22/ pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych,
 - 23/ pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (internet),
 - 24/ pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach,
 - 25/ pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana,
 - 26/ pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana,

- 27/ pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
 - 28/ pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
 - 29/ pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane,
 - 30/ przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
 - 31/ stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja,
 - 32/ wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery,
 - 33/ wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek,
 - 34/ wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
 - 35/ wypożyczanie i dzierżawa pozostałych artykułów użytku osobistego i domowego,
 - 36/ wypożyczanie kaset wideo, płyt cd, dvd itp.,
 - 37/ zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie,
 - 38/ działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów,
 - 39/ działalność wspomagająca edukację,
 - 40/ naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych,
 - 41/ naprawa i konserwacja sprzętu (tele)komunikacyjnego niesklasyfikowana,
 - 42/ pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana,
2. Jeżeli podjęcie lub prowadzenie któregośkolwiek z rodzajów działalności, o których mowa w ust. 1, wymaga spełnienia szczególnych warunków przewidzianych przepisami prawa, a w szczególności, ale nie wyłącznie, uzyskania zgody, zezwolenia lub koncesji, to rozpoczęcie lub prowadzenie tego rodzaju działalności może nastąpić tylko i wyłącznie po spełnieniu tych warunków.

§ 7.

Istotna zmiana przedmiotu działalności Spółki dokonana z zachowaniem warunków określonych w przepisie art. 417 §4 k.s.h. nie wymaga wykupu akcji Spółki od akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na zmianę.

III. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

§ 8.

1. Kapitał zakładowy spółki wynosi 14.102.172,20zł (czternaście milionów sto dwa tysiące sto siedemdziesiąt dwa złote dwadzieścia groszy) i dzieli się na 3.150.000 (trzy miliony sto pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii A o wartości 10 gr (dziesięć groszy) każda, 1.105.455 (jeden milion sto pięć tysięcy czterysta pięćdziesiąt pięć) akcji na okaziciela serii B o

wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, 6.305.730 (sześć milionów trzysta pięć tysięcy siedemset trzydzieści) akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, 28.750.000 (dwadzieścia osiem milionów siedemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, 10.300.000 (dziesięć milionów trzysta tysięcy) akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, 20.132.391 (dwadzieścia milionów sto trzydzieści dwa tysiące trzysta dziewięćdziesiąt jeden) akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, nie więcej niż 29.400.000 (dwadzieścia dziewięć milionów czterysta tysięcy) akcji na okaziciela serii G o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy), 10.000.000 (dziesięć milionów) akcji na okaziciela serii H o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, 4.998.809 (cztery miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt osiem tysięcy osiemset dziewięć) akcji na okaziciela serii J o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, 7.379.337 (siedem milionów trzysta siedemdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta trzydzieści siedem) akcji na okaziciela serii K o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, 10.000.000 (dziesięć milionów) akcji na okaziciela serii L o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda oraz 9.500.000 (dziewięć milionów pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii M o wartości nominalnej 0,10 (dziesięć groszy) każda.

2. Wszystkie akcje serii A zostały objęte w wyniku przekształcenia, o którym mowa w §2, przez wspólników Fachowcy.pl Ventures.pl spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

§8a

1. Podwyższa się warunkowo kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie większą niż 315.000,00 (trzysta piętnaście tysięcy złotych).
2. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 1 powyżej, zostanie dokonane poprzez emisję nie więcej niż 3.150.000 (trzy miliony sto pięćdziesiąt tysięcy) Akcji Spółki Serii I o numerach od I0 000 001 do I3 150 000 i wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda i łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 315.000,00 zł (trzysta piętnaście tysięcy złotych).
3. Akcje Serii I mogą zostać objęte przez uprawnionych z Warrantów Subskrypcyjnych Serii A wyemitowanych na podstawie Uchwały Nr 15 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą Fachowcy.pl Ventures Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z dnia 31 maja 2016 roku w sprawie emisji Warrantów Subskrypcyjnych Serii A z prawem do objęcia Akcji Spółki Serii I oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych Serii A, a także w sprawie przyjęcia Programu Motywacyjnego dla kadry menedżerskiej, pracowników i współpracowników Spółki.
4. Akcje Serii I będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących zasadach:

- a) Akcje Serii I objęte najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku uczestniczyć będą w zysku począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy tzn. od dnia 1 stycznia do 31 grudnia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane.
 - b) Akcje serii I objęte w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku będą uczestniczyć w zysku począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane, tzn. od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia tego roku obrotowego.
- 5. Akcje Serii I obejmowane będą wyłącznie za wkłady pieniężne.
 - 6. Objęcie Akcji Serii I w wyniku wykonania uprawnień wynikających z Warrantów Subskrypcyjnych nastąpi w terminie począwszy od dnia 1 sierpnia 2019 roku do dnia 30 czerwca 2020 roku.

§ 9.

- 1. Zarząd jest upoważniony do dokonania jednego albo większej liczby podwyższeń kapitału zakładowego Spółki, łącznie o kwotę nie większą niż 5.230.768,20 zł (pięć milionów dwieście trzydzieści tysięcy siedemset sześćdziesiąt osiem złotych i dwadzieścia groszy). Zarząd jest uprawniony wykonać upoważnienie, o którym mowa w zdaniu poprzednim do dnia 30 listopada 2018 roku.
- 1a) Cena emisyjna akcji nie może być niższa niż:
 - i) 0,10 zł (dziesięć groszy) za 1 akcję w przypadku podwyższenia kapitału o maksymalnie 1.000.000,00 zł (jeden milion złotych), jeżeli nastąpi w terminie do dnia 31 stycznia 2016 roku,
 - ii) 0,20 zł (dwadzieścia groszy) za 1 akcję dla pozostałych podwyższeń.
- 2. W oparciu o upoważnienie, o którym mowa w ust. 1, Zarząd może wydać akcje zarówno za wkłady pieniężne, jak również niepieniężne.
- 3. Uchwała w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji lub wydania akcji w zamian za wkłady niepieniężne podjęta w oparciu o upoważnienie, o którym mowa w ust. 1, wymaga jednomyślnej zgody Rady Nadzorczej.
- 4. Przy podwyższeniu kapitału zakładowego lub emisji warrantów subskrypcyjnych w oparciu o upoważnienie, o którym mowa w ust. 1, Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, ma prawo pozbawić prawa poboru akcji w całości lub części.

§ 10.

Każda akcja Spółki może zostać umorzona w drodze jej nabycia przez Spółkę za zgodą akcjonariusza.

IV. ORGANY SPÓŁKI

§ 11.

Organami Spółki są:

- 1/ Zarząd,
- 2/ Rada Nadzorcza,
- 3/ Walne Zgromadzenie.

A. ZARZĄD SPÓŁKI

§ 12.

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę.
2. Do kompetencji Zarządu należą wszelkie sprawy Spółki niezastrzeżone do kompetencji pozostałych organów Spółki.

§ 13.

1. Zarząd Spółki składa się z nie mniej niż jednego członka.
2. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza, z zastrzeżeniem, iż członków Zarządu pierwszej kadencji powołują wspólnicy spółki, o której mowa w §2.
3. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji, która trwa trzy lata.

§ 14.

1. Zarząd może wybrać ze swego składu Prezesa lub osoby pełniące inne funkcje w Zarządzie.
2. Zarząd może odwołać wybór dokonany w oparciu o postanowienia ust. 1.

§ 15.

1. Każdy członek Zarządu może prowadzić bez uprzedniej uchwały Zarządu sprawy nieprzekraczające zakresu zwykłych czynności Spółki. Jeżeli jednak przed załatwieniem sprawy, o której mowa w zdaniu poprzednim, choćby jeden z pozostałych członków Zarządu sprzeciwi się jej przeprowadzeniu lub jeżeli sprawa przekracza zakres zwykłych czynności Spółki, wymagana jest uprzednia uchwała Zarządu.

2. Jeżeli Zarząd dokona wyboru Prezesa w przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.
3. Do ważności uchwał Zarządu wymagana jest obecność co najmniej połowy członków Zarządu.

§ 16.

1. Organizację i sposób działania Zarządu określa regulamin uchwalany przez Zarząd i zatwierdzany przez Radę Nadzorczą.
2. Regulamin określa co najmniej:
 - 1/ sprawy, które wymagają kolegiального rozpatrzenia przez Zarząd,
 - 2/ zasady podejmowania uchwał w trybie pisemnym.

§ 17.

W przypadku Zarządu wieloosobowego, do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem. W przypadku Zarządu jednoosobowego, do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawniony jest samodzielnie jedyny członek Zarządu.

§ 18.

Przy dokonywaniu czynności prawnych pomiędzy Spółką a członkiem Zarządu, Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza, w imieniu której działa Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności inny członek Rady Nadzorczej wskazany w uchwale Rady Nadzorczej. Do dokonania czynności prawnej pomiędzy Spółką a członkiem Zarządu wymagana jest zgoda Rady Nadzorczej.

B. RADA NADZORCZA

§ 19.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.

§ 20.

Do kompetencji Rady Nadzorczej, oprócz innych spraw przewidzianych w przepisach kodeksu spółek handlowych, przepisach innych ustaw i postanowieniach niniejszego statutu, należy:

- 1/ wybór biegłego rewidenta w celu przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego oraz, o ile jest sporządzane, skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki,
- 2/ przyjmowanie jednolitego tekstu Statutu Spółki, przygotowanego przez Zarząd Spółki,
- 3/ udzielanie zgody na zawarcie przez Spółkę umowy o subemisję akcji,
- 4/ udzielanie zgody na zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązania do świadczenia przez Spółkę, jednorazowo lub na rzecz tej samej osoby w okresie jednego roku, o wartości przekraczającej kwotę 500.000 zł (pięćset tysięcy złotych), jeżeli zaciągnięcie takiego zobowiązania nie zostało przewidziane w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą budżecie Spółki.

§ 21.

1. Rada Nadzorcza składa się z nie mniej niż pięciu członków.
2. Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie, z zastrzeżeniem, iż członków Rady Nadzorczej pierwszej kadencji powołują wspólnicy spółki, o której mowa w §2.
3. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji, która trwa trzy lata.

§ 22.

1. Rada Nadzorcza powinna wybrać ze swego składu Przewodniczącego i może wybrać ze swego składu osoby pełniące inne funkcje w Radzie Nadzorczej.
2. Rada Nadzorcza może odwołać wybór dokonany w oparciu o postanowienia ust. 1.

§ 23.

1. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia w miarę potrzeb, jednak nie rzadziej niż trzy razy w roku obrotowym.
2. Miejscem posiedzeń Rady Nadzorczej jest miasto stołeczne Warszawa, chyba że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą na piśmie, pod rygorem nieważności, zgodę na odbycie posiedzenia poza granicami miasta stołecznego Warszawy. Zgoda może dotyczyć tylko i wyłącznie posiedzenia, którego miejsce, data i godzina rozpoczęcia zostały dokładnie określone w treści oświadczenia obejmującego zgodę.

§ 24.

1. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy albo na wniosek Zarządu lub innego członka Rady Nadzorczej.
2. Pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej nowej kadencji zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej poprzedniej kadencji w terminie jednego miesiąca od dnia Walnego Zgromadzenia, na którym wybrani zostali członkowie Rady Nadzorczej nowej kadencji. W przypadku niezwołania posiedzenia w tym trybie, posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje Zarząd. Pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej I kadencji zwołuje Zarząd.
3. Zaproszenie na posiedzenie Rady Nadzorczej, obejmujące porządek obrad, powinno być przekazane każdemu członkowi Rady Nadzorczej, na piśmie lub na podany przez danego członka Rady Nadzorczej adres poczty elektronicznej, na co najmniej 7 (siedem) dni przed dniem posiedzenia. Zaproszenie powinno określać datę, godzinę, miejsce oraz porządek obrad posiedzenia.
4. Zmiana przekazanego członkom Rady Nadzorczej porządku obrad posiedzenia Rady Nadzorczej może nastąpić tylko i wyłącznie wtedy, gdy na posiedzeniu obecni są wszyscy członkowie Rady Nadzorczej i żaden z nich nie wniósł sprzeciwu co do zmiany porządku obrad w całości lub w części.

§ 25.

Posiedzenia Rady Nadzorczej prowadzi Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w przypadku jego nieobecności członek Rady Nadzorczej upoważniony do tego na piśmie przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

§ 26.

1. Z zastrzeżeniem ust. 4, Rada Nadzorcza podejmuje uchwały na posiedzeniach.
2. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały na posiedzeniu w głosowaniu jawnym, chyba że na wniosek któregoś z członków Rady Nadzorczej uchwalono głosowanie tajne. W sprawach dotyczących wyboru i odwołania członka lub członków Zarządu oraz Przewodniczącego Rady Nadzorczej, uchwały podejmowane są w głosowaniu tajnym.
3. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej.
4. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym (obiegowym) lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.
5. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają zwykłą większością głosów. W przypadku równości głosów przy podejmowaniu uchwały Rady Nadzorczej decyduje głos Przewodniczącego Rady

Nadzorczej.

§ 27.

1. Rada Nadzorcza sporządza roczne sprawozdania ze swojej działalności za każdy kolejny rok obrotowy. Sprawozdanie zawiera co najmniej zwięzłą ocenę sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykami istotnymi dla Spółki, a także ocenę pracy Rady Nadzorczej.
2. Rada Nadzorcza przedstawia sprawozdanie, o którym mowa w ust. 1, do zatwierdzenia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbywające się w roku obrotowym przypadającym bezpośrednio po roku obrotowym, którego dotyczy to sprawozdanie.

§ 28.

Członkom Rady Nadzorczej przysługuje wynagrodzenie. Wysokość wynagrodzenia określa uchwała Walnego Zgromadzenia.

§ 29.

Szczegółową organizację i sposób działania Rady Nadzorczej określa regulamin uchwalany przez Radę Nadzorczą i zatwierdzany przez Walne Zgromadzenie. Regulamin określa w szczególności, ale nie wyłącznie, zasady podejmowania przez Radę Nadzorczą uchwał w trybie, o którym mowa w §26 ust 4.

C. WALNE ZGROMADZENIE

§ 30.

1. Z zastrzeżeniem ust. 2, do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą sprawy zastrzeżone w przepisach kodeksu spółek handlowych, przepisach innych ustaw i postanowieniach niniejszego statutu.
2. Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego gruntu lub ograniczonego prawa rzeczowego albo udziału w nieruchomości, użytkowaniu wieczystym gruntu lub ograniczonym prawie rzeczowym, a także zawarcie umowy o subemisję akcji nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

§ 31.

1. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inny członek Rady Nadzorczej, a w przypadku ich nieobecności członek Zarządu.
2. Walne Zgromadzenie wybiera Przewodniczącego Zgromadzenia spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

§ 32.

1. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały pod warunkiem udziału w nim akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 25 proc. (dwadzieścia pięć procent) kapitału zakładowego.
2. Jedna akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.

§ 33.

1. Wszelkie sprawy wnoszone na Walne Zgromadzenie powinny być wnoszone wraz z pisemnym uzasadnieniem. Uzasadnienia nie wymagają sprawy typowe rozpatrywane przez Walne Zgromadzenia, jak również sprawy porządkowe i formalne.
2. Z zastrzeżeniem ust. 3, wszelkie sprawy wnoszone na Walne Zgromadzenie powinny być wnoszone wraz z pisemną opinią Rady Nadzorczej. Postanowienie, o którym mowa w zdaniu poprzednim, przestaje obowiązywać, jeżeli Rada Nadzorcza nie przekaze pisemnej opinii osobie, która wystąpiła o zaopiniowanie sprawy, w terminie 2 (dwóch) miesięcy od dnia złożenia wniosku o wyrażenie opinii.
3. Opinii Rady Nadzorczej nie wymagają wnioski dotyczące członków Rady Nadzorczej, a także sprawy nie wymagające uzasadnienia zgodnie z ust. 1 zd. 2.

§ 34.

1. Z zastrzeżeniem, ust. 2 i 3, zmiana porządku obrad Walnego Zgromadzenia, polegająca na usunięciu określonego punktu z porządku obrad lub zaniechaniu rozpatrzenia sprawy ujętej w porządku obrad, wymaga 3/4 (trzech czwartych) głosów.
2. Jeżeli wniosek o dokonanie zmiany porządku obrad zgłasza Zarząd, zmiana wymaga bezwzględnej większości głosów.
3. Jeżeli zmiana porządku obrad dotyczy punktu wprowadzonego na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy, zmiana jest możliwa tylko pod warunkiem, iż wszyscy obecni na Walnym Zgromadzeniu akcjonariusze, którzy zgłosili wniosek o umieszczenie określonego punktu w porządku obrad, wyrażą zgodę na dokonanie takiej zmiany.

§ 35.

Walne Zgromadzenie może uchwalić swój regulamin, określający organizację i sposób prowadzenia obrad.

V. GOSPODARKA I RACHUNKOWOŚĆ SPÓŁKI

§ 36.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

§ 37.

1. Kapitały własne Spółki stanowią:
 - 1/ kapitał zakładowy,
 - 2/ kapitał zapasowy,
 - 3/ kapitały rezerwowe.
2. Spółka może tworzyć i znosić uchwałą Walnego Zgromadzenia kapitały rezerwowe zarówno na początku, jak i w trakcie roku obrotowego.

§ 38.

1. Budżet Spółki jest rocznym planem dochodów i wydatków oraz przychodów i rozchodów Spółki, sporządzanym na każdy kolejny rok obrotowy.
2. Budżet Spółki stanowi podstawę gospodarki Spółki w każdym kolejnym roku obrotowym.
3. Zarząd Spółki jest zobowiązany do:
 - 1/ sporządzenia projektu budżetu Spółki na każdy kolejny rok obrotowy,
 - 2/ przekazania Radzie Nadzorczej projektu budżetu Spółki nie później niż na 60 (sześćdziesiąt) dni przed rozpoczęciem roku obrotowego, którego dotyczy dany budżet.
4. Zatwierdzanie budżetu Spółki na każdy kolejny rok obrotowy należy do kompetencji Rady Nadzorczej.

§ 39.

Na zasadach przewidzianych w przepisach kodeksu spółek handlowych Zarząd jest uprawniony do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy.

§ 40.

Spółka może emitować obligacje uprawniające do objęcia akcji emitowanych przez Spółkę w zamian za te obligacje, a także obligacje uprawniające obligatariuszy - oprócz innych świadczeń - do subskrybowania akcji Spółki z pierwszeństwem przed jej akcjonariuszami.

VI. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 41.

W sprawach Spółki nieuregulowanych w tekście niniejszego statutu mają zastosowanie w pierwszej kolejności przepisy kodeksu spółek handlowych.

ZAŁĄCZNIK 3 – WARUNKI EMISJI OBLIGACJI

**Uchwała nr 01/01/2017
Zarządu Fachowcy.pl Ventures S.A. z siedzibą w Warszawie
z dnia 11 stycznia 2017 r.
w sprawie emisji obligacji serii A**

Zarząd Fachowcy.pl Ventures S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: „Spółka”, „Emitent”) działając na podstawie art. 2 ust. 1 Ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2015 r. poz. 238) (dalej: „Ustawa o obligacjach”) oraz ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz.U. z 2016 r. poz. 1639) (dalej: „Ustawa o Ofercie”) uchwala, co następuje:

§ 1. Emisja obligacji.

1. Spółka wyemituje od 3.000 (trzy tysiące) do 6.000 (sześć tysięcy) sztuk obligacji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1.000,00 (jeden tysiąc złotych) każda i o łącznej wartości nominalnej od 3.000.000 (trzy miliony) złotych do 6.000.000 (sześć milionów) złotych („Obligacje serii A”).
2. Cena emisyjna jednej Obligacji serii A będzie równa jej wartości nominalnej.
3. Oprocentowanie Obligacji serii A w stosunku do ich wartości nominalnej będzie stałe i będzie wynosiło 8,5% (osiem i pięć dziesiątych procent) w skali roku.
4. Oprocentowanie wypłacane będzie co 3 (trzy) miesiące.
5. Spółka wykupi Obligacje serii A w terminie 24 (dwudziestu czterech) miesięcy od dnia ich przydziału po ich wartości nominalnej, z zastrzeżeniem prawa Spółki i Obligatariuszy do wcześniejszego wykupu Obligacji.
6. Obligacje serii A zostaną zabezpieczone. Zabezpieczenie zostanie dokonane poprzez ustanowienie zastawu rejestrowego na prawie ochronnym do znaku towarowego słowno-graficznego marki „fachowcy.pl Rekomendujemy tylko najlepszych” oraz oświadczenie Emitenta o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Ustawy kodeks postępowania cywilnego do kwoty co najmniej 150% wartości wyemitowanych Obligacji serii A.
7. Szczegółowe warunki emisji Obligacji w tym terminy i sposób składania zapisów i wpłat na Obligacje, zasady przydziału Obligacji, szczegółowe zasady ustanowienia zabezpieczenia, zasady wypłaty odsetek oraz wykupu Obligacji określone zostały przez Zarząd Spółki w warunkach emisji Obligacji (dalej: „Warunki emisji”) stanowiących załącznik nr 1 do niniejszej uchwały. Warunki emisji Obligacji będą stanowiły integralny element treści memorandum informacyjnego, o którym mowa w § 2 niniejszej Uchwały.
8. Obligacje nie będą miały formy dokumentu i będą zapisane w ewidencji prowadzonej przez wybraną firmę inwestycyjną.
9. Spółka będzie ubiegać się o wprowadzenie Obligacji serii A do alternatywnego systemu obrotu obligacjami prowadzonego i zarządzanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą Catalyst.
10. Obligacje emitowane są zgodnie z prawem polskim i wszelkie stosunki prawne z nich wynikające podlegać będą prawu polskiemu.

§ 2. Oferta.

1. Obligacje będą oferowane w trybie art. 33 pkt. 1) Ustawy o obligacjach, tj. w trybie oferty publicznej, o której mowa w art. 3 Ustawy o Ofercie i w sposób wskazany w art. 7 ust. 9 Ustawy o Ofercie. Dokumentem zawierającym informacje o Obligacjach, ich ofercie i Emitencie będzie memorandum informacyjne sporządzone zgodnie z art. 41 ust. 1 Ustawy o Ofercie. Oferowanie Obligacji nastąpi za pośrednictwem firmy inwestycyjnej.
2. Oferta Obligacji serii A dojdzie do skutku, jeśli w terminach określonych w Warunkach Emisji zostanie prawidłowo subskrybowanych i opłaconych co najmniej 3.000 (trzy tysiące) Obligacji serii A.

§ 3. Postanowienia końcowe

Niniejsza Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.


Piotr Surmacki
Prezesa Zarządu

Fachowcy.pl Ventures S.A.
ul. Graczkowskie 303/304
03-840 Warszawa
NIP: 527-35-10-420
REGON: 141879420

Załącznik nr 1 do Uchwały nr 01/01/2017 z dnia 11 stycznia 2017 roku Zarządu Fachowcy.pl Ventures S.A.

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII A

**Załącznik nr 1
do Uchwały nr 01/01/2017
z dnia 11 stycznia 2017 r.
Zarządu Fachowcy.pl Ventures Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie**

**WARUNKI EMISJI
24-MIESIĘCZNYCH ODSETKOWYCH
OBLIGACJI NA OKAZIATELA SERII A
Fachowcy.pl Ventures Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie**

w liczbie nie mniejszej niż 3.000 (słownie: trzy tysiące) sztuk i nie większej niż 6.000 (słownie: sześć tysięcy) sztuk na łączną kwotę nie mniejszą niż 3.000.000 zł (słownie: trzy miliony złotych) i nie większą niż 6.000.000 zł (słownie: sześć milionów złotych)

NINIEJSZE WARUNKI EMISJI OBLIGACJI OKREŚLAJĄ PRAWA I OBOWIĄZKI EMITENTA
I OBLIGATARIUSZY

1. Definicje:

W niniejszych Warunkach Emisji terminy pisane wielką literą mają następujące znaczenie:

ASO	Alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, organizowany przez GPW zgodnie z Regulaminem ASO.
Administrator Zastawu	Kancelaria Adwokacka Osiński i Wspólnicy sp. k. z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowska 4, lok. U 9B, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000395983, o numerze NIP: 5252518029, REGON 145500411, pełniący funkcję administratora zastawu w rozumieniu Ustawy o Obligacjach na podstawie umowy zawartej z Emitentem.
Administrator Zabezpieczenia	Kancelaria Adwokacka Osiński i Wspólnicy sp. k. z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowska 4, lok. U 9B, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000395983, o numerze NIP: 5252518029, REGON 145500411, pełniący funkcję administratora zabezpieczeń w rozumieniu Ustawy o Obligacjach na podstawie umowy zawartej z Emitentem.
Catalyst	Zorganizowany rynek obligacji GPW prowadzony poza rynkiem regulowanym w formie alternatywnego systemu obrotu
Cena emisyjna	Cena, po jakiej sprzedawane są Obligacje, wynosząca 1.000 (słownie: jeden tysiąc) złotych za każdą Obligację.
Dzień (Data) Emisji	Dzień przydziału Obligacji, będący zarazem pierwszym dniem Okresu Odsetkowego.
Dzień Płatności Odsetek	Ostatni dzień danego Okresu Odsetkowego. Jeżeli data wypłaty odsetek wypada w dniu wolnym od pracy, wypłata świadczenia następuje w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.
Dzień Przedterminowego	Dzień, w którym może być dokonany Przedterminowy Wykup na zasadach określonych w pkt 15.2 i 15.3 Warunków Emisji.

Załącznik nr 1 do Uchwały nr 01/01/2017 z dnia 11 stycznia 2017 roku Zarządu Fachowcy.pl Ventures S.A.

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII A

Wykupu	
Dzień Przydziału	Dzień przydziału Obligacji na rzecz inwestorów dokonywany przez Zarząd Emitenta.
Dzień Roboczy	Każdy dzień inny niż sobota, niedziela lub dni ustawowo wolne od pracy, w którym KDPW albo firma inwestycyjna prowadząca Ewidencję prowadzi działalność operacyjną w sposób umożliwiający wykonanie czynności określonych w niniejszych Warunkach Emisji.
Dzień Ustalenia Prawa	Dzień, w którym ustalane jest prawo do otrzymania przez Obligatariusza świadczeń z tytułu wypłaty odsetek lub wykupu Obligacji, który przypadać będzie na 6 (słownie: sześć) Dni Roboczych przed ostatnim dniem Okresu Odsetkowego lub przed Dniem Wykupu.
Dzień Wykupu	Dzień, w którym Obligacje podlegać będą wykupowi, określony na dzień 30 stycznia 2019 r.
Emitent, Spółka, Fachowcy.pl Ventures	Fachowcy.pl Ventures S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Grochowskiej 306/308, 03-840 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000384607, z kapitałem zakładowym opłaconym w całości w wysokości 14.102.172,20 zł oraz numerem NIP: 5213510420, REGON: 141679420
Ewidencja	Ewidencja Obligatariuszy prowadzona przez firmę inwestycyjną zgodnie z Ustawą o Obligacjach.
GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
Kodeks Cywilny, KC	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (t.j. Dz. U. z 2016 r. poz. 380 z późn. zm.)
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy.
KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2016 r. poz. 1578, 1579, z późn. zm.).
KPC	Ustawa z dnia 17 listopada 1964 r. - Kodeks postępowania cywilnego (t.j. z dnia 31.10.2016 r., Dz. U. z 2016 r., poz. 1822).
Memorandum Informacyjne	Dokument sporządzony w związku z Ofertą Publiczną Obligacji na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 8 sierpnia 2013 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinno odpowiadać memorandum informacyjne sporządzone w związku z ofertą publiczną lub ubieganiem się o dopuszczenie instrumentów finansowych do obrotu na rynku regulowanym (Dz. U. z 2013 r. poz. 988).
Obligacje	Nie mniej niż 3.000 i nie więcej niż 6.000 sztuk obligacji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1.000 zł każda.
Obligatariusze	Wszelcy posiadacze Obligacji w danym czasie.
Odsetki	Świadczenie pieniężne, o którym mowa w pkt 13 i 14 niniejszych Warunków Emisji.
Oferta Publiczna, Publiczna Oferta	Oferta publiczna Obligacji przeprowadzana na podstawie Memorandum Informacyjnego.
Okres Odsetkowy	Liczony w dniach kalendarzowych okres, za jaki naliczane są Odsetki.
Przedmiot Zastawu	Prawo ochronne do znaku towarowego słowno-graficznego marki „fachowcy.pl Rekomendujemy tylko najlepszych!” w rozumieniu art. 120 Ustawy z dnia 30 czerwca 2000 r. Prawo własności przemysłowej (D. U. Nr 119, poz. 1117 z późn. zm.), zarejestrowanego w Urzędzie Patentowym Rzeczypospolitej Polskiej, numer prawa wyłącznego: 287395 (data zgłoszenia 18 czerwca 2015 r., Klasa 35, 38, 42, numer zgłoszenia: 443820.).



Załącznik nr 1 do Uchwały nr 01/01/2017 z dnia 11 stycznia 2017 roku Zarządu Fachowcy.pl Ventures S.A.

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII A

Przedterminowy Wykup Obligacji	Wykup Obligacji przed Dniem Wykupu zgodnie z pkt 15.2 i 15.3 niniejszych Warunków Emisji.
Regulamin ASO	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu przyjęty uchwałą Nr 147/2007 Zarządu GPW z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.).
Rozporządzenie MAR	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2013/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE.
Umowa Zastawu	Umowa zastawu rejestrowego na Przedmiocie Zastawu ustanowiony zgodnie z Ustawą o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów.
Ustawa o Obligacjach	Ustawa z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2015 r. poz. 238).
Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz.U. z 2016 r. poz. 1636).
Ustawa o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów	Ustawa z dnia 6 grudnia 1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (t.j. Dz.U. z 2015 poz. 978, 1045, 1890).
Warunki Emisji	Niniejsze warunki emisji Obligacji stanowiące załącznik nr 1 do Uchwały Zarządu Spółki nr 01/01/2017 z dnia 11 stycznia 2017 r.
Zarząd	Zarząd Emitenta.
Zgromadzenie, Zgromadzenie Obligatariuszy	Reprezentacja ogółu Obligatariuszy zwoływana i zorganizowana na podstawie Rozdziału 5 Ustawy o obligacjach i zgodnie z pkt 19 Warunków Emisji.

2. Postanowienia ogólne:

Obligacja serii A jest papierem wartościowym emitowanym w serii, na podstawie którego Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego do spełnienia świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie kwoty wartości nominalnej Obligacji i kwoty Odsetek na zasadach i w terminach określonych w niniejszych Warunkach Emisji. Prawa wynikające z Obligacji powstają z chwilą dokonania po raz pierwszy zapisu Obligacji w Ewidencji, w rozumieniu art. 8 Ustawy o Obligacjach.

Zamiarem Emitenta jest wprowadzenie Obligacji na Catalyst w formule ASO, w związku z czym po wprowadzeniu doń Obligacji będą miały zastosowanie wszelkie regulacje obowiązujące na tym rynku (w tym w szczególności regulacje KDPW i GPW oraz Rozporządzenie MAR), co każdorazowy inwestor lub Obligatariusz przyjmuje do wiadomości, a nabywając Obligację, wyraża na to zgodę.

3. Rodzaj obligacji:

Obligacje serii A są obligacjami na okaziciela serii A niemającymi postaci dokumentu.

4. Emitent:

Fachowcy.pl Ventures S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Grochowskiej 306/308, 03-840 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000384607, z kapitałem zakładowym opłaconym w całości w wysokości 14.102.172,20 zł oraz numerem NIP: 5213510420, REGON: 141679420.

Adres strony internetowej Emitenta: www.fachowcy.pl

5. Decyzja Emitenta o emisji Obligacji:



Załącznik nr 1 do Uchwały nr 01/01/2017 z dnia 11 stycznia 2017 roku Zarządu Fachowcy.pl Ventures S.A.

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII A

Obligacje na okaziciela serii A zostały wycenione na podstawie Uchwały Zarządu nr 01/01/2017 dnia 11 stycznia 2017 roku w sprawie emisji obligacji serii A.

6. Cel emisji:

Celem Emisji Obligacji jest pozyskanie środków na rozwój działalności na rynkach zagranicznych, w szczególności rozpoczęcie działalności w Wielkiej Brytanii.

7. Wartość nominalna jednej Obligacji:

1.000 zł (słownie: tysiąc złotych).

8. Cena emisyjna jednej Obligacji:

1.000 zł (słownie: tysiąc złotych).

9. Maksymalna liczba Obligacji proponowanych do nabycia w ramach subskrypcji:

6.000 (słownie: sześć tysięcy) Obligacji o łącznej wartości nominalnej wynoszącej **6.000.000 zł** (słownie: sześć milionów złotych).

10. Minimalna liczba Obligacji objętych zapisem:

1 (słownie: jedna) Obligacja.

11. Liczba Obligacji niezbędna do dojścia emisji Obligacji do skutku (próg emisji):

3.000 (słownie: trzy tysiące) Obligacji.

12. Subskrypcja Obligacji:

Szczegółowy opis procedury składania zapisów oraz dokonywania przydziału Obligacji zamieszczony zostanie w Memorandum Informacyjnym.

13. Warunki wypłaty oprocentowania:

Posiadaczom Obligacji będą wypłacane co kwartał Odsetki w stałej wysokości 8,5% (osiem i pół procent) w stosunku rocznym.

Wysokość Odsetek dla jednej Obligacji będzie ustalona zgodnie ze wzorem:

$$\text{Odsetki} = 8,5\% \times \frac{\text{liczba dni w danym Okresie Odsetkowym}}{365} \times 1.000 \text{ zł}$$

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do 1 (słownie: jednego) grosza, przy czym pół grosza będzie zaokrąglone w górę.

Wysokość Odsetek będzie obliczona na podstawie rzeczywistej liczby dni w Okresie Odsetkowym i przy założeniu 365 dni w roku.

Obligacje będą oprocentowane począwszy od Dnia Emisji (włącznie) do ostatniego dnia ostatniego Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia).

Okresy Odsetkowe wynoszą 3 (trzy) miesiące, przy czym Okresy Odsetkowe mogą mieć różną liczbę dni. Pierwszy Okres Odsetkowy rozpoczyna się w Dniu Emisji (łącznie z tym dniem), tj. 30 stycznia 2017 r. i kończy 30 kwietnia 2017 r. (z wyłączeniem tego dnia). Każdy kolejny Okres Odsetkowy rozpoczyna się w następnym dniu po zakończeniu poprzedniego Okresu Odsetkowego (włącznie z pierwszym dniem nowego Okresu Odsetkowego) i kończy w ostatnim dniu Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia).

Załącznik nr 1 do Uchwały nr 01/01/2017 z dnia 11 stycznia 2017 roku Zarządu Fachowcy.pl Ventures S.A.

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII A

Dzień ustalenia prawa do otrzymania przez Obligatariusza świadczeń z tytułu wypłaty Odsetek przypadać będzie na 6 (sześć) Dni Roboczych przed ostatnim dniem każdego Okresu Odsetkowego.

Podstawą spełnienia świadczeń z tytułu wypłaty odsetek będzie liczba Obligacji zapisanych na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza (lub w Ewidencji prowadzonej przez firmę inwestycyjną – w przypadku niezarejestrowania Obligacji w KDPW) z upływem tego 6 (szóstego) Dnia Roboczego przed Dniem Płatności Odsetek.

Sposób wypłaty Obligatariuszom kwot odsetek opisany jest w pkt 14 Warunków Emisji.

Terminarz płatności Odsetek

Nr Okresu Odsetkowego	Początek Okresu Odsetkowego /Dzień Emisji	Koniec Okresu Odsetkowego	Dzień Płatności Odsetek/ Wykupu	Data Ustalenia Praw Do Odsetek/ Wykupu	Liczba dni w okresie odsetkowym
I	30-01-2017	30-04-2017	02-05-2017	21-04-2017	90
II	30-04-2017	30-07-2017	31-07-2017	21-07-2017	91
III	30-07-2017	30-10-2017	30-10-2017	20-10-2017	92
IV	30-10-2017	30-01-2018	30-01-2018	22-01-2018	92
V	30-01-2018	30-04-2018	30-04-2018	20-04-2018	90
VI	30-04-2018	30-07-2018	30-07-2018	20-07-2018	91
VII	30-07-2018	30-10-2018	30-10-2018	22-10-2018	92
VIII	30-10-2018	30-01-2019	30-01-2019	22-01-2019	92

14. Realizacja świadczeń z tytułu posiadania Obligacji:

Obligacje serii A uprawniają do następujących świadczeń:

- świadczenie pieniężne polegające na zapłacie kwoty Odsetek na warunkach podanych w pkt 13 niniejszych Warunków Emisji,
- wykupu Obligacji – świadczenia polegającego na zapłacie kwoty odpowiadającej wartości nominalnej Obligacji na warunkach i w terminie określonych w pkt 15 niniejszych Warunków Emisji.

Prawa wynikające z Obligacji powstają z chwilą pierwszego zapisania Obligacji w Ewidencji, prowadzonej przez Polski Dom Maklerski S.A. na podstawie zawartej z Emitentem umowy. Pierwszy zapis w Ewidencji zostanie dokonany niezwłocznie po dokonaniu przydziału Obligacji. Emitent może dokonać zmiany podmiotu prowadzącego Ewidencję bez uzyskiwania zgody Obligatariuszy.

Płatności będą dokonywane w Dniu Płatności Odsetek, Dniu Wykupu lub w Dniu Przedterminowego Wykupu. Jeżeli Dzień Płatności Odsetek lub Dzień Wykupu lub Dzień Przedterminowego Wykupu przypadnie w dniu niebędącym Dniem Roboczym, datą płatności Odsetek, kwoty Wykupu lub kwoty Przedterminowego Wykupu będzie kolejny Dzień Roboczy przypadający po Dniu Płatności Odsetek, po Dniu Wykupu, lub po Dniu Przedterminowego Wykupu, przy czym Obligatariuszom nie będzie przysługiwać prawo żądania odsetek lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

Wypłata świadczeń należnych Obligatariuszowi podlegać będzie wszelkim obowiązującym przepisom podatkowym i innym właściwym przepisom prawa polskiego.

Dzień ustalenia prawa do otrzymania przez inwestora świadczeń z tytułu wypłaty Odsetek i wykupu przypadać będzie na 6 (słownie: sześć) Dni Roboczych przed ostatnim dniem danego Okresu

Załącznik nr 1 do Uchwały nr 01/01/2017 z dnia 11 stycznia 2017 roku Zarządu Fachowcy.pl Ventures S.A.

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII A

Odsetkowego i Dniem Wykupu. Po ustaleniu inwestorów uprawnionych do świadczeń z tytułu wykupu Obligacji, prawa z tych Obligacji nie mogą być przenoszone.

Do czasu rejestracji Obligacji w systemie KDPW i funkcjonujących w jego ramach rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez firmy inwestycyjne, a wskazanych w zapisach, wypłata świadczeń będzie odbywała się za pośrednictwem firmy inwestycyjnej prowadzącej Ewidencję Obligacji. Wypłata świadczeń będzie dokonywana na rachunki bankowe Obligatariuszy wskazane w treści zapisów, a w przypadku ich późniejszej zmiany - na rachunki bankowe wskazane przez Obligatariusza w sposób odpowiadający zasadom stosowanym przez podmiot prowadzący Ewidencję. Obligatariusz zobowiązany jest do zgłaszania podmiotowi prowadzącemu Ewidencję wszelkich zmian danych. Podmiot prowadzący Ewidencję nie ponosi odpowiedzialności za posługiwanie się nieaktualnymi danymi Obligatariusza, o zmianie których nie został właściwie poinformowany przez Obligatariusza. Wypłata świadczeń należnych Obligatariuszom i przenoszenie własności Obligacji będzie się odbywać zgodnie z zasadami stosowanymi przez podmiot prowadzący Ewidencję.

Niezwłocznie po utworzeniu Ewidencji Emitent podejmie działania zmierzające do wprowadzenia Obligacji do obrotu na Catalyst w formule ASO oraz ich rejestracji w systemie KDPW.

Po rejestracji Obligacji w systemie KDPW i funkcjonujących w jego ramach rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez firmy inwestycyjne wypłata świadczeń będzie dokonana za pośrednictwem KDPW oraz firm inwestycyjnych prowadzących rachunki inwestycyjne Obligatariuszy. Wypłata świadczeń należnych Obligatariuszom i przenoszenie własności Obligacji odbywać się będzie zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi dotyczącymi praw ze zdematerializowanych papierów wartościowych, obowiązującymi regulacjami KDPW, ASO oraz regulaminami podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych Obligatariuszy.

W przypadkach niezależnych od Emitenta, które uniemożliwią spełnienie świadczeń pieniężnych z Obligacji zgodnie z określonymi zasadami i w terminach, w szczególności w przypadku zmian przepisów stosownych ustaw oraz regulacji KDPW lub GPW lub w przypadku, w którym ustanowione zostaną dodatkowe dni wolne od pracy, wpływające na działalność KDPW lub GPW, Emitent ustali inne dni ustalenia praw do świadczeń z Obligacji w taki sposób, aby nowe terminy były w jak największym stopniu zbliżone do terminów, które ulegną zmianie.

Miejszem spełnienia świadczenia pieniężnego z Obligacji będzie siedziba podmiotu prowadzącego rachunek, na który zostaną przekazane środki pieniężne stanowiące przedmiot świadczenia.

W przypadku zwłoki Emitenta w płatności z tytułu świadczeń z Obligacji, Obligatariusze będą uprawnieni do otrzymania od Emitenta odsetek ustawowych za każdy dzień zwłoki.

W razie przekazania przez Emitenta środków pieniężnych w wysokości niewystarczającej na pełne pokrycie zobowiązań z Obligacji, należności Obligatariuszy zostaną pokryte ze środków przekazanych proporcjonalnie do liczby posiadanych Obligacji w następującej kolejności:

- (i) Odsetki z tytułu zwłoki Emitenta w spełnieniu świadczeń z Obligacji;
- (ii) Odsetki;
- (iii) Wartość nominalna.

Wszelkie świadczenia wynikające z Obligacji są nominowane i będą wypłacane przez Emitenta w złotych polskich.

15. Wykup Obligacji

15.1. Wykup Obligacji w Dniu Wykupu

Każda Obligacja serii A zostanie wykupiona przez Emitenta w Dniu Wykupu - 30 stycznia 2019 roku poprzez wypłatę Obligatariuszom kwoty w wysokości równej wartości nominalnej Obligacji, tj. 1.000 zł za każdą Obligację powiększonej o naliczone Odsetki za ostatni Okres Odsetkowy.

Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia będzie liczba Obligacji zapisanych na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza (lub w ewidencji prowadzonej przez firmę inwestycyjną - w przypadku niewprowadzenia Obligacji do obrotu na Catalyst w formule ASO) z upływem dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczenia z tytułu Wykupu, przypadającego na 6 (słownie: sześć) Dni Roboczych przed Dniem Wykupu.

Załącznik nr 1 do Uchwały nr 01/01/2017 z dnia 11 stycznia 2017 roku Zarządu Fachowcy.pl Ventures S.A.

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII A

Wykupione Obligacje podlegają umorzeniu.

Emitent dokona Wykupu Obligacji za pośrednictwem KDPW oraz firm inwestycyjnych prowadzących rachunki inwestycyjne Obligatariuszy, poprzez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza kwotą równą iloczynowi liczby Obligacji oraz wartości nominalnej jednej Obligacji.

W przypadku niewprowadzenia Obligacji do obrotu na Catalist w formule ASO wykup Obligacji nastąpi za pośrednictwem firmy inwestycyjnej prowadzącej Ewidencję Obligacji serii A na rachunki bankowe Obligatariuszy wskazane w treści zapisu, a w przypadku ich późniejszej zmiany - na rachunki bankowe wskazane przez Obligatariusza w sposób odpowiadający zasadom stosowanym przez podmiot prowadzący Ewidencję.

Emitent dopuszcza możliwość zaliczenia wierzytelności Obligatariusza z tytułu wykupu Obligacji na poczet ceny nabycia obligacji nowej emisji Emitenta, o ile warunki nowej emisji będą przewidywać takie rozwiązanie.

15.2. Przedterminowy Wykup na żądanie Obligatariusza

15.2.1. Zgodnie z art. 74 ust. 2 Ustawy o obligacjach, jeżeli Emitent jest w zwłoce z wykonaniem w terminie, w całości lub części, zobowiązań wynikających z Obligacji, Obligacje podlegają, na żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi. Obligatariusz może żądać wykupu obligacji również w przypadku niezawinionego przez Emitenta opóźnienia nie krótszego niż 3 dni.

15.2.2. Emitent zobowiązuje się, że zabezpieczenie w postaci zastawu rejestrowego na Przedmiocie Zastawu zostanie ustanowione do dnia 30 kwietnia 2017 r., przez co rozumie się wydanie do tego dnia przez właściwy sąd postanowienia o wpisie zastawu rejestrowego do rejestru zastawów. Zgodnie z art. 74 ust. 3 Ustawy o obligacjach, jeżeli Emitent nie ustanowił zabezpieczeń w terminach wskazanych w Warunkach Emisji, Obligacje podlegają, na żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi.

15.2.3. Obligatariusz ma prawo do żądania przedterminowego wykupu wszystkich lub części posiadanych przez siebie Obligacji, a Emitent zobowiązany jest dokonać przedterminowego wykupu tych Obligacji, także w przypadku jeżeli:

15.2.3.1 Emitent w okresie trzech miesięcy od Dnia Emisji nie złoży do GPW wniosku o wprowadzenie Obligacji na Catalist w formule ASO.

Emitent zobowiązany jest do niezwłocznego informowania Obligatariuszy o wystąpieniu powyższej okoliczności oraz o wynikającym z tego prawie do Przedterminowego Wykupu na żądanie Obligatariusza poprzez zamieszczenie stosownej informacji na swojej stronie internetowej www.fachowcy.pl. Niedopełnienie tego obowiązku jest również podstawą żądania Przedterminowego Wykupu Obligacji przez każdego Obligatariusza.

15.2.3.2 Emitent nie stosuje się do obowiązku udostępnienia raportów kwartalnych, o którym mowa poniżej.

W przypadku niepodlegania regulacjom obowiązującym na ASO lub rynku regulowanym Emitent zobowiązany jest do udostępniania Obligatariuszom kwartalnych raportów informujących o sytuacji gospodarczej Emitenta i zawierających skrócone sprawozdania finansowe w zakresie analogicznym do prezentowanych w raportach kwartalnych przez spółki publiczne z ASO oraz informacje o istotnych zdarzeniach dla sytuacji gospodarczej Emitenta. Raport taki powinien zostać umieszczony na stronie internetowej podmiotu prowadzącego Ewidencję albo wysłany do Obligatariuszy pocztą elektroniczną w terminie do dwóch miesięcy od zakończenia danego kwartału kalendarzowego.

15.2.4. Żądanie Przedterminowego Wykupu Obligatariusza będzie skuteczne, jeżeli zostanie dostarczone w formie pisemnego żądania przedterminowego wykupu Obligacji:

- w dowolnym terminie po wystąpieniu okoliczności, o których mowa w pkt 15.2.1. i 15.2.2. Warunków Emisji,



Załącznik nr 1 do Uchwały nr 01/01/2017 z dnia 11 stycznia 2017 roku Zarządu Fachowcy.pl Ventures S.A.

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII A

- w terminie do 14 Dni Roboczych po dniu udostępnienia informacji w przypadku okoliczności, o których mowa w pkt 15.2.3.1 Warunków Emisji albo w terminie do 14 Dni Roboczych po powzięciu przez Obligatariusza informacji o niedopełnieniu przez Emitenta obowiązku udostępnienia informacji o wystąpieniu okoliczności, o których mowa w pkt 15.2.3.1 Warunków Emisji,

- w terminie 14 Dni Roboczych po upływie terminu na udostępnienie raportu kwartalnego, o którym mowa w pkt 15.2.3.2 Warunków Emisji albo w terminie 14 dni w przypadku gdy raport ten nie będzie zawierał wymaganych informacji.

Pisemne zawiadomienie z żądaniem przedterminowego wykupu Obligacji powinno zostać przesłane przez Obligatariusza na adres Emitenta oraz podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych Obligatariusza, na którym będą zapisane Obligacje, a w przypadku niezarejestrowania Obligacji w KDPW, na adres Emitenta oraz podmiotu prowadzącego Ewidencję. Żądanie przedterminowego wykupu Obligacji powinno wskazywać podstawę przedterminowego wykupu, w oparciu o którą Obligatariusz wnosi o przedterminowy wykup Obligacji.

W przypadku wystąpienia okoliczności, o których mowa w pkt 15.2.1. i 15.2.2. Warunków Emisji dzień wypłaty świadczenia wynikającego ze złożenia przez Obligatariusza żądania Przedterminowego Wykupu Obligacji przypadnie niezawodnie po złożeniu przez Obligatariusza żądania Przedterminowego Wykupu.

W przypadku wystąpienia okoliczności, o których mowa w pkt 15.2.3. Warunków Emisji dzień wypłaty świadczenia wynikającego ze złożenia przez Obligatariusza żądania Przedterminowego Wykupu Obligacji przypadnie w terminie do 30 Dni Roboczych od złożenia przez Obligatariusza żądania Przedterminowego Wykupu.

Kwota na jedną Obligację, w jakiej Obligacje podlegają wykupowi w wyniku realizacji żądania przez Obligatariusza Przedterminowego Wykupu równa będzie:

- (1) wartości nominalnej Obligacji zapisanych na rzecz danego Obligatariusza na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza (lub w Ewidencji prowadzonej przez firmę inwestycyjną – w przypadku niezarejestrowania Obligacji w KDPW) na sześć Dni Roboczych przed dniem przedterminowego wykupu, oraz
- (2) wartości Odsetek naliczonych za Okres Odsetkowy kończący się w Dniu Przedterminowego Wykupu (włącznie z tym dniem).

Prawo do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji może być wykonane przez wszystkich lub niektórych Obligatariuszy i może dotyczyć wszystkich lub części posiadanych przez nich Obligacji.

15.3 Przedterminowy Wykup na żądanie Emitenta

Emitent ma prawo dokonać Przedterminowego Wykupu wszystkich lub części Obligacji na własne żądanie.

W przypadku podjęcia decyzji Emitenta o realizacji częściowego lub całościowego wykupu Obligacji, Emitent dokona wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu w Dniu Przedterminowego Wykupu rozumianym jako dzień wskazany przez Emitenta w raporcie bieżącym obejmującym zawiadomienie o zamiarze przedterminowego wykupu Obligacji opublikowanym zgodnie z regulacjami obowiązującymi w ASO. W przypadku niezarejestrowania Obligacji w KDPW zawiadomienie o żądaniu przedterminowego wykupu Obligacji wraz ze wskazaniem Dnia Przedterminowego Wykupu zostanie przesłane przez Emitenta listem poleconym na adres Obligatariusza lub pocztą elektroniczną na adres poczty elektronicznej Obligatariusza za pośrednictwem firmy inwestycyjnej prowadzącej Ewidencję nie później niż 7 Dni Roboczych przed Dniem Przedterminowego Wykupu na żądanie Emitenta.

Dzień Przedterminowego wykupu przypadać będzie nie wcześniej niż w 7 Dni Roboczych po dniu wysłania takiego zawiadomienia do Obligatariuszy bądź odpowiednio opublikowania raportu bieżącego.

Obligacje zostaną wykupione od każdego z Obligatariuszy proporcjonalnie do łącznej liczby wykupowanych Obligacji, z tym, że ułamkowe części Obligacji nie będą wykupywane.

Emitent dokona Przedterminowego Wykupu Obligacji, poprzez wypłatę Obligatariuszowi kwoty pieniężnej w wysokości równej wartości nominalnej Obligacji zapisanych na rzecz danego Obligatariusza

Załącznik nr 1 do Uchwały nr 01/01/2017 z dnia 11 stycznia 2017 roku Zarządu Fachowcy.pl Ventures S.A.

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII A

na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza (lub w Ewidencji prowadzonej przez firmę inwestycyjną – w przypadku niezarejestrowania Obligacji w KDPW) na sześć Dni Roboczych przed Dniem Przedterminowego Wykupu, powiększonej o należne z tych Obligacji, a niewypłacone odsetki, naliczone do dnia przedterminowego wykupu (włącznie z tym dniem) oraz powiększonej o premię w wysokości 0,75% wartości nominalnej Obligacji.

15.4 Przedterminowy wykup w przypadku likwidacji Emitenta

Zgodnie z art. 74 ust. 5 Ustawy o Obligacjach w przypadku likwidacji Emitenta Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji, chociażby nie nastąpił jeszcze Dzień Wykupu.

16. Zabezpieczenie:

W przypadku, gdy emisja Obligacji dojdzie do skutku zabezpieczenie roszczeń Obligatariuszy wynikających z emisji Obligacji nastąpi poprzez ustanowienie na rzecz Administratora Zastawu, zastawu rejestrowego w rozumieniu Ustawy o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów, rozumianego jako dokonanie wpisu w rejestrze zastawu na podstawie postanowienia sądu rejestrowego, do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie stanowiącej równowartość 150% wartości wyemitowanych Obligacji, na Przedmiocie Zastawu.

Wartość Przedmiotu Zastawu, zgodnie ze sporządzoną przez Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K., ul. alpa A. Barania 88E, 61-131 Poznań, wpisaną do Krajowego Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000369868 prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, wyceną na dzień 9 stycznia 2017 roku wynosi 9.192.511,00 zł (słownie: dziewięć milionów sto dziewięćdziesiąt dwa tysiące pięćset jedenaście złotych 00/100).

Powierając sporządzenie wyceny Przedmiotu Zastawu kierowano się długoletnim doświadczeniem podmiotu wybranego do sporządzenia wyceny, w tym kwalifikacjami potwierdzonymi realizacją szeregu prac związanych z wyceną spółek kapitałowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz innych składników bilansowych i pozabilansowych, a także renomą i uznaniem, jakim cieszy się na rynku usług doradztwa biznesowego. Dodatkowo wybór Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K. z siedzibą w Poznaniu został dokonany ze względu na jego kwalifikacje zapewniające rzetelność wyceny oraz zachowanie bezstronności i niezależności.

Wyciąg z wyceny Przedmiotu Zastawu na dzień 9 stycznia 2017 roku stanowi Załącznik nr 1 do Warunków Emisji.

Ewidencja Obligacji zostanie utworzona, a zatem prawa z Obligacji powstaną przed ustanowieniem zabezpieczeń, niezwłocznie po przydziale Obligacji.

Funkcję Administratora Zastawu pełni Kancelaria Adwokacka Osiński i Wspólnicy sp. k. z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowska 4, lok. U 9B, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000395983, o numerze NIP: 5252518029, REGON 145500411, stosownie do postanowień umowy o pełnienie funkcji administratora zastawu z dnia 10 stycznia 2017 r. Emitent może dokonać zmiany podmiotu pełniącego funkcję Administratora Zastawu bez uzyskiwania zgody Obligatariuszy. Zaspokojenie Obligatariuszy z Przedmiotu Zastawu nastąpi w drodze sądowego postępowania egzekucyjnego lub sprzedaży w drodze przetargu publicznego lub poprzez przejęcie Przedmiotu Zastawu na własność.

Administrator Zastawu będzie dokonywał sprawdzenia wartości Przedmiotu Zastawu na podstawie wycen Przedmiotu Zastawu wskazanych w raportach sporządzanych na zlecenie Emitenta i dostarczanych Administratorowi Zastawu przez Emitenta. Wycena będzie podlegała aktualizacji co 6 miesięcy.

Administrator Zastawu, działając w imieniu własnym, ale na rachunek wszystkich Obligatariuszy jest upoważniony do zastosowania wybranych przez siebie środków mających na celu ochronę praw Obligatariuszy wynikających z Warunków Emisji.

Administrator Zastawu jest uprawniony do dochodzenia zaspokojenia z przedmiotu zastawu w imieniu własnym, lecz na rachunek wszystkich Obligatariuszy, w przypadku niewykonania lub nienależytego wykonania przez Emitenta zobowiązań wynikających z Obligacji. Administrator Zastawu może, według

Załącznik nr 1 do Uchwały nr 01/01/2017 z dnia 11 stycznia 2017 roku Zarządu Fachowcy.pl Ventures S.A.

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII A

własnego uznania i z zastrzeżeniem właściwych przepisów, dochodzić zaspokojenia z przedmiotu zastawu w drodze sądowego postępowania egzekucyjnego lub w inny sposób określony w Umowie Zastawu.

Wszelkie kwoty uzyskane przez Administratora Zastawu w wyniku dochodzenia zaspokojenia z przedmiotu zastawu, w wyniku jego zbycia lub w jakikolwiek inny sposób, będą podzielone przez Administratora Zastawu na zasadach określonych właściwą umową, w sposób umożliwiający najpóźniejsze zaspokojenie roszczeń Obligatariuszy.

Administrator Zastawu zaspokaja należności na bieżąco, w miarę dysponowania odpowiednimi środkami. Administrator Zastawu nie jest zobowiązany do podejmowania jakichkolwiek czynności wynikających z umowy Administratora Zastawu lub Umowy Zastawu, jeśli nie dysponuje środkami na pokrycie kosztów wykonania tych czynności. Administrator Zastawu nie jest zobowiązany do finansowania lub organizowania finansowania dokonywania tych czynności w jakikolwiek inny sposób niż wynikający z właściwej umowy.

Jeśli suma przeznaczona do podziału nie wystarcza na zaspokojenie należności należących do wszystkich kategorii określonych w umowie o ustanowienie Administratora Zastawu, to należności dalszych kategorii zaspokaja się dopiero po całkowitym zaspokojeniu należności poprzedzającej kategorii. Gdy zaś suma przeznaczona do podziału nie wystarcza na zaspokojenie w całości wszystkich należności tej samej kategorii, to należności danej kategorii zaspokaja się stosunkowo do wysokości każdej z nich.

Administrator Zastawu dokona wypłaty kwot uzyskanych z dochodzenia zaspokojenia z przedmiotu zastawu na rzecz Obligatariuszy.

W przypadku, gdy po zaspokojeniu wszystkich należności objętych kategoriami zaspokojenia określonymi w umowie o ustanowienie Administratora Zastawu pozostaną wolne środki, to Administrator Zastawu zwróci je Emitentowi w terminie 14 dni od dnia zakończenia zaspokajania należności objętych kategoriami zaspokojenia.

Dodatkowe zabezpieczenie należności Obligatariuszy z tytułu Obligacji stanowi oświadczenie Emitenta o poddaniu się egzekucji do kwoty 9.000.000,00 zł (słownie: dziewięć milionów złotych i 00/100) złożone w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 KPC na rzecz Administratora Zabezpieczenia wykonującego (zgodnie z umową o ustanowienie Administratora Zabezpieczenia) prawa i obowiązki wierzyciela z tytułu poddania się przez Emitenta egzekucji, przy czym Administrator Zabezpieczenia wykonując ww. prawa i obowiązki wierzyciela działa we własnym imieniu, lecz na rachunek Obligatariuszy. Ww. oświadczenie Emitenta o poddaniu się egzekucji zostanie złożone w formie aktu notarialnego w dniu 11 stycznia 2017 r.

Funkcję Administratora Zabezpieczenia pełni Kancelaria Adwokacka Osieński i Wspólnicy sp. k. z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowska 4, lok. U 9B, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000395983, o numerze NIP: 5252518029, REGON 145500411, stosownie do postanowień umowy o pełnienie funkcji administratora zabezpieczenia z dnia 11 stycznia 2017 r. Emitent może dokonać zmiany podmiotu pełniącego funkcję Administratora Zabezpieczenia bez uzyskiwania zgody Obligatariuszy.

Administrator Zabezpieczenia jest uprawniony do dokonywania wszelkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do zaspokojenia roszczeń Obligatariuszy z majątku Emitenta w oparciu o oświadczenie emitenta o poddaniu się egzekucji, złożone w trybie art. 777 §1 pkt 5) KPC, w sytuacji, gdy Emitent nie spełni na rzecz Obligatariuszy świadczeń w terminach i na zasadach określonych w Warunkach Emisji.

Administrator Zabezpieczenia będzie mógł wystąpić o nadanie oświadczeniu Emitenta o poddaniu się egzekucji, złożonemu w trybie art. 777 §1 pkt 5) KPC, klauzuli wykonalności i będzie mógł podjąć czynności zmierzające do zaspokojenia wierzytelności wynikających z Obligacji na rzecz uprawnionych Obligatariuszy poprzez realizację praw wynikających z tego oświadczenia Emitenta, nie wcześniej niż w dniu, w którym opóźnienie w spłacie przez Emitenta świadczenia z tytułu Obligacji przekroczy 14 (słownie: czternaście) dni w stosunku do terminu jego wymagalności.

Zaspokojenie Obligatariuszy z majątku Emitenta w oparciu o oświadczenie Emitenta o poddaniu się egzekucji, złożone w trybie art. 777 §1 pkt 5) KPC nastąpi w drodze sądowego postępowania egzekucyjnego. Postępowanie sądowe zostanie ograniczone jedynie do postępowania klauzulowego.



Załącznik nr 1 do Uchwały nr 01/01/2017 z dnia 11 stycznia 2017 roku Zarządu Fachowcy.pl Ventures S.A.

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII A

17. Przedawnienie:

Zgodnie z Art. 14 Ustawy o obligacjach roszczenia wynikające z Obligacji przedawniają się z upływem dziesięciu lat.

18. Zmiana Warunków Emisji:

Wszystkie postanowienia Warunków Emisji są ważne i wiążące. Jeżeli jednak jakiegokolwiek postanowienie Warunków Emisji okaże się lub stanie się niezgodne z prawem, nieważne, niewykonalne lub nieskuteczne, wówczas postanowienie takie uznaje się za odrębne od pozostałych postanowień Warunków Emisji Obligacji i nie wpływa ono na zgodność z prawem, ważność, wykonalność i skuteczność pozostałych postanowień Warunków Emisji.

Zmiana Warunków Emisji wymaga uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy oraz zgody Emitenta, z wyjątkiem przypadków opisanych poniżej. Warunki Emisji mogą zostać zmienione również w następstwie jednostronnych porozumień zawartych przez Emitenta z każdym z Obligatariuszy.

Emitent może dokonać zmiany podmiotu prowadzącego Ewidencję i pełniącego funkcję administratora zabezpieczeń bez uzyskiwania zgody Obligatariuszy.

19. Zgromadzenie Obligatariuszy

Emitent ustanawia Zgromadzenie Obligatariuszy zgodnie z art. 6 ust. 3 Ustawy o Obligacjach.

Uchwała Zgromadzenia Obligatariuszy może dotyczyć:

- 1) wysokości lub sposobu ustalania wysokości świadczeń wynikających z Obligacji, w tym warunków wypłaty oprocentowania,
- 2) terminu, miejsca lub sposobu spełniania świadczeń wynikających z Obligacji, w tym dni, według których ustala się uprawnionych do tych świadczeń,
- 3) wysokości, formy lub warunków zabezpieczenia wierzytelności wynikających z Obligacji,
- 4) zasad zwoływania, funkcjonowania lub podejmowania uchwał przez Zgromadzenie Obligatariuszy.

– zwanych dalej „postanowieniami kwalifikowanymi Warunków Emisji”.

19.1. Zgromadzenie Obligatariuszy zwołuje Emitent:

1) na żądanie Obligatariusza lub Obligatariuszy reprezentujących przynajmniej 1/10 łącznej wartości nominalnej Obligacji, z wyłączeniem Obligacji posiadanych przez podmioty wchodzące w skład grupy kapitałowej Emitenta w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 44 ustawy o rachunkowości (tj. Dz.U. z 2013 r. poz. 330) oraz Obligacji umorzonych, zwanej dalej „skorygowaną łączną wartością nominalną obligacji.

2) z własnej inicjatywy.

Obligacje zapisane w Ewidencji dają prawo uczestniczenia w Zgromadzeniu Obligatariuszy, jeżeli zostanie złożone u Emitenta zaświadczenie potwierdzające, że Obligacje nie będą przedmiotem obrotu do chwili utraty ważności przez to zaświadczenie albo jego zwrotu przed upływem terminu ważności, wystawione przez podmiot prowadzący Ewidencję. Do zaświadczeń stosuje się odpowiednio przepisy art. 9, art. 10, art. 11 i art. 12 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

Obligacje zarejestrowane na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych w ramach systemu KDPW zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi dają prawo uczestniczenia w Zgromadzeniu Obligatariuszy, jeżeli zostanie złożone u Emitenta świadectwo depozytowe, o którym mowa w art. 9 tej Ustawy.

Zaświadczenie albo świadectwo depozytowe powinny zostać złożone co najmniej na 7 dni przed terminem Zgromadzenia Obligatariuszy i nie mogą zostać odebrane przed jego zakończeniem.

Zgromadzenie Obligatariuszy zwołuje się przez ogłoszenie dokonane co najmniej na 21 dni przed terminem Zgromadzenia. W ogłoszeniu zamieszcza się datę, godzinę, miejsce oraz porządek obrad Zgromadzenia Obligatariuszy, a także informację o miejscu złożenia zaświadczenia albo świadectwa

Załącznik nr 1 do Uchwały nr 01/01/2017 z dnia 11 stycznia 2017 roku Zarządu Fachowcy.pl Ventures S.A.

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII A

depozytowego. Ogłoszenie może zawierać także inne informacje niezbędne do podjęcia przez Obligatariusza decyzji o uczestniczeniu w Zgromadzeniu Obligatariuszy. W przypadku wskazanym w art. 50 ust. 4 Ustawy o obligacjach, gdzie na skutek zwłoki Emitenta w zwołaniu Zgromadzenia sąd wyznaczy spośród Obligatariuszy osobę uprawnioną do otwarcia Zgromadzenia, w ogłoszeniu należy wskazać postanowienie sądu upoważniające do zwołania Zgromadzenia.

Ogłoszenie Emitent publikuje na swojej stronie internetowej. W przypadku zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy na podstawie upoważnienia sądu ogłoszenie może zostać opublikowane w dzienniku ogólnopolskim.

Zgromadzenie Obligatariuszy może podjąć uchwałę pomimo braku formalnego zwołania, jeżeli skorygowana łączna wartość nominalna Obligacji jest reprezentowana na tym Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia Zgromadzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad.

Zgromadzenie Obligatariuszy odbywa się w siedzibie Emitenta. Koszty zwołania i przeprowadzenia Zgromadzenia ponosi Emitent.

19.2. Listę obligatariuszy uprawnionych do uczestniczenia w Zgromadzeniu Obligatariuszy Emitent udostępnia w swojej siedzibie przez co najmniej 3 dni robocze przed rozpoczęciem tego Zgromadzenia. Lista zawiera:

- imię i nazwisko oraz miejsce zamieszkania albo nazwę (firmę) oraz siedzibę Obligatariusza;
- liczbę Obligacji posiadanych przez Obligatariusza oraz liczbę przysługujących mu głosów.

Obligatariusz ma prawo przeglądać listę oraz żądać odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia lub przesłania listy nieodpłatnie pocztą elektroniczną na wskazany przez niego adres.

Obligatariusz ma prawo żądać odpisu dokumentów dotyczących spraw objętych porządkiem obrad. Odpisy odpowiednich dokumentów powinny zostać wydane najpóźniej na 7 dni przed terminem Zgromadzenia Obligatariuszy.

Obligatariusz może uczestniczyć w Zgromadzeniu Obligatariuszy oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Udzielenie i odwołanie pełnomocnictwa wymagają formy pisemnej pod rygorem nieważności. Pełnomocnikiem obligatariusza nie może być członek organów Emitenta, pracownik Emitenta, członek organów podmiotu sprawującego kontrolę nad Emitentem ani pracownik takiego podmiotu. Przepisy o wykonywaniu prawa głosu przez pełnomocnika stosuje się odpowiednio do wykonywania prawa głosu przez innego przedstawiciela.

W Zgromadzeniu Obligatariuszy powinien uczestniczyć członek organu zarządzającego Emitenta. Zgromadzenie Obligatariuszy otwiera członek organu zarządzającego Emitenta lub wyznaczony przez niego przedstawiciel. W przypadku, o którym mowa w art. 50 ust. 4, Zgromadzenie Obligatariuszy otwiera Obligatariusz wyznaczony przez sąd. Po otwarciu Zgromadzenia spośród jego uczestników wybiera się przewodniczącego Zgromadzenia. Przewodniczący prowadzi obrady, bez zgody Zgromadzenia nie ma prawa zmieniać kolejności spraw objętych porządkiem obrad.

Niezwłocznie po wyborze przewodniczącego sporządza się listę obecności zawierającą informacje analogiczne jak wymagane dla listy Obligatariuszy uprawnionych do uczestniczenia w Zgromadzeniu, a w przypadku działania przez pełnomocnika, dodatkowo imię i nazwisko oraz miejsce zamieszkania albo nazwę (firmę) oraz siedzibę Obligatariusza i pełnomocnika. Listę podpisuje przewodniczący Zgromadzenia. Lista obecności zostaje wyłożona do wglądu podczas obrad Zgromadzenia. Na wniosek Obligatariusza lub Obligatariuszy posiadających przynajmniej 1/10 nominalnej wartości Obligacji reprezentowanych na Zgromadzeniu lista obecności powinna zostać sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru co najmniej jednego członka komisji. W wyniku sprawdzenia przeprowadzonego przez komisję lista obecności może zostać uzupełniona lub sprostowana w trakcie obrad Zgromadzenia.

Zgromadzenie Obligatariuszy może obradować z przerwami. Zarządzenie przerwy wymaga zgody wszystkich Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu. Łączna długość przerw nie może przekroczyć 30 dni.

Załącznik nr 1 do Uchwały nr 01/01/2017 z dnia 11 stycznia 2017 roku Zarządu Fachowcy.pl Ventures S.A.

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII A

19.3. Zgromadzenie Obligatariuszy jest ważne, jeżeli jest reprezentowana na nim co najmniej połowa skorygowanej łącznej wartości nominalnej obligacji. Organ zarządzający Emitenta jest obowiązany złożyć na Zgromadzeniu oświadczenie o skorygowanej łącznej wartości nominalnej Obligacji. Zgromadzenie Obligatariuszy podejmuje uchwały tylko w sprawach objętych porządkiem obrad.

Każda obligacja daje prawo do jednego głosu na zgromadzeniu obligatariuszy.

Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy w sprawie zmiany postanowień kwalifikowanych Warunków Emisji zapadają większością 3/4 głosów, a po wprowadzeniu Obligacji do obrotu na Catalyst w formule ASO wymagają zgody wszystkich Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu.

Uchwała Zgromadzenia w sprawie obniżenia wartości nominalnej Obligacji wymaga zgody wszystkich Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu.

Uchwały Zgromadzenia w innych sprawach zapadają bezwzględną większością głosów.

Zmiana Warunków Emisji w sposób określony w uchwale Zgromadzenia dochodzi do skutku, jeżeli zgodę na zmianę wyrazi Emitent. Oświadczenie o zgodzie lub braku zgody na zmianę Warunków Emisji Emitent jest obowiązany umieścić na swojej stronie internetowej w terminie 7 dni od dnia zakończenia Zgromadzenia. Brak publikacji oświadczenia oznacza brak zgody Emitenta na zmianę Warunków Emisji.

19.4. Z przebiegu obrad Zgromadzenia Obligatariuszy sporządza się protokół, który zawiera w szczególności:

- stwierdzenie prawidłowości zwołania Zgromadzenia;
- stwierdzenie zdolności Zgromadzenia do podejmowania uchwał;
- wskazanie rozpatrywanych przez Zgromadzenie uchwał wraz z przytoczeniem ich treści, przy czym przy każdej z uchwał należy podać:
 - a) łączną liczbę głosów ważnych,
 - b) procentowy udział wartości Obligacji, z których oddano ważne głosy, w skorygowanej łącznej wartości nominalnej Obligacji,
 - c) liczbę głosów „za”, „przeciw” i „wstrzymujących się” oraz sformułowanie decyzji Zgromadzenia;
- zgłoszone sprzeciwy.

Protokół podpisują przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy i osoba sporządzająca protokół. Do protokołu dołącza się listę obecności z podpisami uczestników Zgromadzenia. Protokół, w którym będą zamieszczone uchwały Zgromadzenia w sprawie zmiany postanowień kwalifikowanych Warunków Emisji, sporządza notariusz. W terminie 7 dni od dnia zakończenia Zgromadzenia Emitent publikuje na swojej stronie internetowej protokół z przebiegu obrad Zgromadzenia i udostępnia go co najmniej do dnia upływu terminu na zaskarżenie uchwał.

Oryginały protokołów lub ich wypisy są gromadzone w księdze protokołów prowadzonej przez Emitenta. Do księgi protokołów dołącza się dowody prawidłowego zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy oraz pełnomocnictwa udzielone przez Obligatariuszy. Księga protokołów jest jawna dla Obligatariuszy oraz może zostać udostępniona sądowi. Obligatariusz ma prawo żądać wydania odpisów uchwał poświadczonych przez organ zarządzający Emitenta za zwrotem kosztów ich sporządzenia.

19.5. Uchwała Zgromadzenia Obligatariuszy, która rażąco narusza interesy Obligatariuszy lub jest sprzeczna z dobrymi obyczajami, może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko Emitentowi powództwa o uchylenie uchwały. Prawo do wytoczenia powództwa o uchylenie uchwały Zgromadzenia przysługuje Obligatariuszom, którzy:

- głosowali przeciwko uchwale i po jej podjęciu żądali zaprotokołowania sprzeciwu;
- bezzasadnie nie zostali dopuszczeni do uczestniczenia w Zgromadzeniu;
- nie byli obecni na Zgromadzeniu, w przypadku wadliwego zwołania Zgromadzenia lub podjęcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad.

Powództwo o uchylenie uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy należy wnieść w terminie miesiąca od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie 6 miesięcy od dnia podjęcia uchwały. Po wprowadzeniu Obligacji do obrotu na Catalyst w formule ASO termin do wniesienia powództwa o uchylenie uchwały Zgromadzenia wynosi miesiąc od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie dłużej jednak niż 3 miesiące od dnia podjęcia uchwały. Wytoczenie powództwa o uchylenie uchwały nie wstrzymuje jej wykonania.

Obligatariuszom, którym przysługuje prawo do wytoczenia powództwa o uchylenie uchwały Zgromadzenia, przysługuje również prawo do wytoczenia przeciwko Emitentowi powództwa o

Załącznik nr 1 do Uchwały nr 01/01/2017 z dnia 11 stycznia 2017 roku Zarządu Fachowcy.pl Ventures S.A.

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII A

stwierdzenie nieważności uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy sprzecznej z ustawą. Powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały Zgromadzenia należy wnieść w terminie 3 miesięcy od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie 12 miesięcy od dnia podjęcia uchwały. Po wprowadzeniu Obligacji do obrotu na Catalyst w formule ASO termin do wniesienia powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały Zgromadzenia wynosi miesiąc od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie dłużej jednak niż 6 miesięcy od dnia podjęcia uchwały. Upływ powyższych terminów nie wyłącza możliwości podniesienia zarzutu nieważności uchwały. Wytoczenie powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały Zgromadzenia nie wstrzymuje jej wykonania.

Informację o uchyleniu uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy lub stwierdzeniu jej nieważności Emitent niezwłocznie publikuje na swojej stronie internetowej.

Zastawnik i użytkownik mogą wykonywać uprawnienia Obligatariusza określone w niniejszym pkt 22, w szczególności prawo głosu z Obligacji, na której ustanowiono zastaw lub użytkowanie, jeżeli przewiduje to czynność prawna ustanawiająca ograniczone prawo rzeczowe.

20. Sprawozdania finansowe

W okresie od dokonania przydziału Obligacji do czasu ich całkowitego wykupu Emitent będzie udostępniał sprawozdania finansowe, wraz ze stosownymi opiniami i raportami sporządzanymi przez biegłego rewidenta, w formie raportów rocznych oraz półrocznych, w terminach i zgodnie z zasadami obowiązującymi go jako Spółkę, której papiery wartościowe są przedmiotem obrotu w ASO.

Emitent będzie zamieszczał powyższe informacje poprzez system EBI oraz na stronie internetowej www.fachowcy.pl.

W przypadku niepodlegania regulacjom obowiązującym na ASO lub rynku regulowanym obowiązek udostępnienia rocznego sprawozdania finansowego wraz z opinią biegłego rewidenta zostanie spełniony poprzez udostępnienie powyższych dokumentów w siedzibie Emitenta w terminie 6 miesięcy od zakończenia roku obrotowego.

21. Zawiadomienia

Zamiarem Emitenta jest, aby Obligacje były przedmiotem obrotu na Catalyst w formule ASO. Wszelkie zawiadomienia kierowane do Obligatariuszy będą przekazywane w formie raportów, zgodnie z regulacjami obowiązującymi w ASO.

Do momentu, w którym Spółka podlegać będzie obowiązkowi informacyjnym wskazanym powyżej wszelkie zawiadomienia Emitenta kierowane do Obligatariuszy będą dokonywane:

- a) w formie raportu bieżącego lub
- b) stosownie do Rozporządzenia MAR oraz
- c) na stronie: www.fachowcy.pl

W przypadku niewprowadzenia Obligacji na Catalyst, z zastrzeżeniem odmiennych postanowień przewidzianych w Warunkach Emisji Obligacji, wszelkie zawiadomienia do Obligatariuszy będą wysyłane za pośrednictwem podmiotu prowadzącego Ewidencję na ich adresy poczty elektronicznej.

Jeżeli jedna ze Stron zmieni adres, nie powiadamiając o tym drugiej, zawiadomienie dokonane listem poleconym będzie uznane za doręczone z dniem faktycznego doręczenia pod ostatni znany Stronom adres, lub w przypadku braku doręczenia – z upływem terminów przewidzianych w ustawie z dnia 17 listopada 1964 r. Kodeks Postępowania Cywilnego (tj. Dz.U. z 2014 r. poz. 101) na odbiór przesyłki pozostawionej w urzędzie pocztowym.

Jeżeli Obligatariusz zmieni adres poczty elektronicznej, nie powiadamiając o tym Emitenta lub Polski Dom Maklerski S.A., doręczenie będzie skutecznie dokonane w razie wysłania go na dotychczasowy adres z chwilą wprowadzenia do środka komunikacji elektronicznej.

Na podstawie art. 16 Ustawy o obligacjach dokumenty, informacje i komunikaty publikowane na stronie internetowej Emitenta w wykonaniu przepisów Ustawy o obligacjach Emitent będzie przekazywać w postaci drukowanej do Polskiego Domu Maklerskiego S.A.,

Załącznik nr 1 do Uchwały nr 01/01/2017 z dnia 11 stycznia 2017 roku Zarządu Fachowcy.pl Ventures S.A.

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII A

Polski Dom Maklerskiego S.A. będzie przechowywać przekazane dokumenty do czasu upływu przedawnienia roszczeń wynikających z Obligacji.

22. Prawo właściwe:

Obligacje są emitowane zgodnie z prawem polskim i wszelkie stosunki prawne z nich wynikające podlegają prawu polskiemu. Wszelkie spory związane z Obligacjami będą rozstrzygane przed sądem powszechnym właściwym dla siedziby Emitenta.

Załączniki:

- Wyciąg z wyceny Przedmiotu Zastawu



ZAŁĄCZNIK 4 – WYKAZ PUNKTÓW PRZYJMUJĄCYCH ZAPISY NA OBLIGACJE FACHOWCY.PL VENTURES S.A.

Oferujący – Polski Dom Maklerski S.A.

ul. Moniuszki 1A, 00-014 Warszawa

Kontakt dla Inwestorów

e-mail: kontakt@polskidm.com.pl

tel. (+48 22) 629 27 12

fax. (+48 22) 646 09 46

Konsorcjum Dystrybucyjne:

Millennium Dom Maklerski S.A.

ul. Wały Jagiellońskie 14/16, 80-887 Gdańsk

tel. (+48 58) 323 79 41, (+48 58) 323 79 42

ul. Marszałkowska 136, 00-004 Warszawa

tel. (+48 22) 556 42 57, (+48 22) 556 42 58

ZAŁĄCZNIK 5 – WZÓR FORMULARZA ZAPISU NA OBLIGACJE ZWYKŁE NA OKAZICIELA SERII A

Niniejszy dokument stanowi zapis na Obligacje zwykłe na okaziciela serii A (dalej: „Obligacje”) spółki Fachowcy.pl Ventures S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej „Spółka”, „Emitent”), o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, oferowane w ramach Oferty Publicznej. Obligacje emitowane są na mocy Uchwały Zarządu Spółki nr 01/01/2017 z dnia 11 stycznia 2017 roku w sprawie emisji Obligacji. Obligacje przeznaczone są do objęcia na warunkach określonych w opublikowanym w dniu 12 stycznia 2017 roku Memorandum Informacyjnym Obligacji wraz z ewentualnymi aneksami oraz komunikatami aktualizującymi do Memorandum Informacyjnego, Warunkach Emisji Obligacji serii A oraz niniejszym formularzu zapisu. Oferującym Obligacje jest Polski Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: „PDM”), ul. Moniuszki 1A, 00-014 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000359260.

- a. Imię i Nazwisko/Firma:
- b. Adres zameldowania/siedziby:
(miasto, kod pocztowy, ulica nr budynku, nr mieszkania)
- c. Adres do korespondencji:
- d. PESEL/REGON lub inny numer identyfikacyjny:
- e. Nr dowodu osobistego wydane w Rzeczypospolitej Polskiej/ paszportu:
- f. Adres e-mail: / Nr telefonu:
- g. Status dewizowy (właściwe zaznaczyć „x”): ☐ Rezydent ☐ Nierezydent
- h. Ilość Obligacji objętych zapisem:
słownie:
- i. Kwota wpłaty na Obligacje (cena emisyjna jednej Obligacji: 1.000,00 zł):
słownie:
- j. Forma wpłaty:
- k. Numer rachunku bankowego do wypłaty odsetek, kwoty wykupu lub/i zwrotu nadpłaconych środków
.....

Dyspozycja deponowania

W związku ze złożeniem zapisu na Obligacje wskazuję rachunek papierów wartościowych / rachunek zbiorczy nr prowadzony przez jako rachunek papierów wartościowych, na którym powinny zostać zdeponowane przydzielone mi Obligacje.

UWAGA: Niniejszy zapis na Obligacje bez wpisanego pełnego numeru rachunku inwestycyjnego i nazwy firmy inwestycyjnej prowadzącej ten rachunek, jest nieważny.

Oświadczenie osoby składającej zapis

Oświadczam, iż zapoznałem się z treścią Memorandum Informacyjnego wraz z aneksami i komunikatami aktualizującymi, Warunkami Emisji Obligacji emitowanych przez Spółkę i akceptuję warunki Oferty Publicznej tam opisane.

Jestem osobą, która zgodnie z przepisami prawa obowiązującego w kraju, którego jestem rezydentem, może wziąć udział w Ofercie Publicznej Obligacji.

Wyrażam zgodę na przydzielenie mi mniejszej liczby Obligacji w Publicznej Ofercie niż objęta zapisem lub nieprzydzielenie ich wcale, zgodnie z zasadami opisanymi w Memorandum Informacyjnym oraz wyrażam zgodę na przetwarzanie danych osobowych w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia Publicznej Oferty, i przyjmuję do wiadomości, że przysługuje mi prawo wglądu do swoich danych osobowych oraz ich poprawiania oraz, że dane w zapisie zostały podane dobrowolnie.

Wyrażam zgodę na przekazywanie objętych tajemnicą zawodową moich danych osobowych w zakresie informacji związanych z dokonaniem przeze mnie zapisem na Obligacje przez dom maklerski przyjmujący zapis Oferującemu i Emitentowi, w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia Oferty Publicznej i prowadzenia rejestru nabywców Obligacji oraz realizowania z nich świadczeń i upoważniam te podmioty do otrzymania tych informacji.

Wyrażam zgodę na przekazywanie przez Oferującego oraz Emitenta danych zamieszczonych w niniejszym Formularzu, w tym danych osobowych, podmiotowi mającemu prowadzić ewidencję Obligacji.

Zobowiązuję się do przekazania informacji o wszelkich zmianach dotyczących rachunku bankowego, adresu doręczeń oraz wskazanego w dyspozycji deponowania numeru rachunku papierów wartościowych lub podmiotu prowadzącego ten rachunek niezwłocznie po zajściu tej zmiany i przy zachowaniu formy pisemnej do właściwego podmiotu: Domu Maklerskiego, w którym

złożył zapis na Obligacje (w okresie do przydziału Obligacji) albo podmiotu prowadzącego Ewidencję (w okresie od przydziału Obligacji do czasu ich rejestracji w KDPW) oraz stwierdza nieodwołalność złożonej w zapisie dyspozycji deponowania,

Jestem świadomy, że inwestycje w Obligacje wiążą się z ryzykiem inwestycyjnym oraz że może być ono nieadekwatne w odniesieniu do mojej wiedzy i świadomości.

Oświadczam, iż wszelkie środki, które zamierzam zainwestować w opłacenie zapisu na Obligacje pochodzą z legalnych źródeł.

Proszę wskazać dane beneficjenta rzeczywistego, o ile występuje*: *dane osobowe (imię, nazwisko, nr PESEL, adres, obywatelstwo)*

.....
*Przepisy ustawy z dnia 16 listopada 2000 roku o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (tekst jednolity: Dz. U. 2014.455 „Ustawa”) wymagają od firm inwestycyjnych podjęcia działań w celu identyfikacji beneficjenta rzeczywistego. Zgodnie z Ustawą przez beneficjenta rzeczywistego rozumie się:

1. osobę fizyczną lub osoby fizyczne, które są właścicielami osoby prawnej lub sprawują kontrolę nad klientem albo mają wpływ na osobę fizyczną, w imieniu której przeprowadzana jest transakcja lub prowadzona jest działalność;

2. osobę fizyczną lub osoby fizyczne, które są udziałowcami lub akcjonariuszami lub posiadają prawo głosu na zgromadzeniu wspólników w wysokości powyżej 25 % w tej osobie prawnej, w tym za pomocą pakietów akcji na okaziciela, z wyjątkiem spółek, których papiery wartościowe są w obrocie zorganizowanym, podlegających lub stosujących przepisy prawa Unii Europejskiej w zakresie ujawniania informacji, a także podmiotów świadczących usługi finansowe na terytorium państwa członkowskiego Unii Europejskiej albo państwa równoważnego - w przypadku osób prawnych;

3. osobę fizyczną lub osoby fizyczne, które sprawują kontrolę, nad co najmniej 25 % majątku - w przypadku podmiotów, którym powierzono administrowanie wartościami majątkowymi oraz rozdzielanie takich wartości, z wyjątkiem podmiotów wykonujących czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 4 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.

Oświadczenie Inwestora będącego osobą fizyczną lub osoby fizycznej reprezentującej Inwestora:

Oświadczam, że zostałem poinformowany o tym, że administratorem danych w rozumieniu Ustawy z dnia 29 sierpnia 1997r. o ochronie danych osobowych (tekst jednolity: Dz.U.2015.2135 / dalej Ustawa dane osobowe) jest Emitent i PDM z siedzibą w Warszawie, ul. Moniuszki 1A, 00-014 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000359260.

Oświadczam, że moje dane osobowe przekazuję Emitentowi i PDM dobrowolnie oraz przyjmuję do wiadomości, że mam prawo wglądu do moich danych i prawo ich poprawiania zgodnie z Ustawą danych osobowych.

☐ Wyrażam zgodę na przetwarzanie moich danych osobowych zawartych w niniejszym formularzu przez PDM zgodnie z Ustawą danych osobowych oraz na umieszczenie moich danych osobowych w bazie danych PDM. oraz na ich przetwarzanie przez PDM także w przyszłości, w celach marketingowych. Zgadzam się na otrzymywanie informacji handlowych pochodzących od PDM za pomocą środków komunikacji elektronicznej i m. in. w tym celu udostępniam swój adres poczty elektronicznej. Przyjmuję do wiadomości, że podanie danych osobowych jest dobrowolne, przysługuje mi prawo dostępu do treści moich danych oraz ich poprawiania.

Uwaga: Konsekwencją niepełnego bądź nieprawidłowego określenia danych ewidencyjnych inwestora lub sposobu zwrotu wpłaconej kwoty bądź jej części może być nieterminowy zwrot wpłaconych środków. Zwrot wpłaty następuje bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań. Wszelkie konsekwencje wynikające z nieprawidłowego wypełnienia formularza zapisu ponosi Inwestor.

podpis składającego zapis

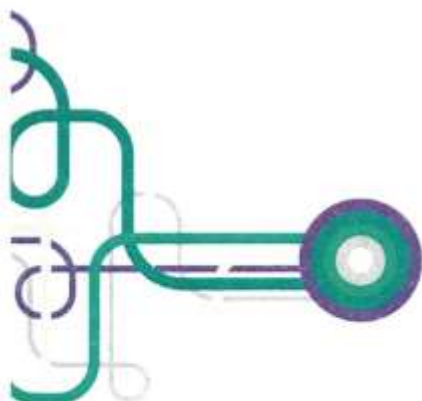
Data, pieczęć i podpis przyjmującego zapis

ZAŁĄCZNIK 6 – WYCIĄG Z RAPORTU Z WYCENY PRZEDMIOTU ZABEZPIECZENIA OBLIGACJI



Wyciąg z raportu z wyceny –
Fachowcy.pl

Wycena wartości znaku towarowego
Poznań, 9 stycznia 2017





Metodologia i założenia

Metodologia wyceny – metoda zwolnienia z opłat licencyjnych

Metoda zwolnienia z opłat licencyjnych oparta jest na teorii, iż właściciel znaku towarowego byłby skłonny zapłacić rozsądną kwotę opłaty licencyjnej w zamian za uzyskanie prawa do korzystania z tego znaku, gdyby go nie posiadał. Metoda ta zawiera elementy podejścia rynkowego i podejścia dochodowego, ponieważ uwzględnia ona stawkę, po jakiej porównywalne aktywa są licencjonowane.

Wartość rynkowa znaku towarowego jest zatem obliczana jako bieżąca wartość hipotetycznych opłat licencyjnych, z których spółka jest zwolniona w przypadku, gdy posiada znak towarowy na własność, a nie uiszcza opłaty licencyjnej na rzecz jego zewnętrznego właściciela.

Opłaty licencyjne są zwykle wyliczane jako określony procent od przychodów generowanych ze sprzedaży pod licencjonowanym znakiem towarowym. Hipotetyczne stawki licencyjne są dla potrzeb wyceny obliczane na podstawie historycznych wartości zaobserwowanych w transakcjach licencyjnych. Pozyskanie danych dotyczących transakcji licencyjnych odbywa się przy pomocy uznanych baz danych MarkAdex.net, Royalty Source oraz Kmine.

Etapy wyceny metodą zwolnienia z opłat licencyjnych

W ramach zastosowania tej metody zastosowano następujące kroki:

1. prognozowanie przychodów ze sprzedaży pod wycenianym znakiem towarowym,
2. ustalenie wartości opłaty licencyjnej jako ułamku wpływów ze sprzedaży,
3. pomniejszenie wartości opłat licencyjnych w okresie prognozy o podatek dochodowy,
4. zdyskontowanie opłat licencyjnych według stopy odpowiadającej ryzyku danych przepływów i obliczenie bieżącej wartości znaku towarowego,
5. kalkulacja korzyści podatkowych z tytułu amortyzacji znaku towarowego.

Założenia ogólne do wyceny znaku towarowego

1. Prognoza przychodów oparta została o plany finansowe otrzymane ze Spółki obejmujące lata 2017-2018.
2. Dniem wyceny jest 31 grudnia 2016 r.
3. Do wyceny wartości znaku towarowego w okresie rozrachunkowym zastosowano dwudziestowy okres wzrostu po zakończeniu okresu szeregówowej prognozy, tj. 2018 r.
4. Stopa wzrostu po 2018 r. została podzielona na dwie fazy:
 - a) w latach 2019-2023 stopa wzrostu ustalona została na poziomie dwukrotności prognozowanego realnego wzrostu PKB w 2018 r.* (q_1),
 - b) Po roku 2023 stopa wzrostu przyjęta została na poziomie najbardziej aktualnych prognoz realnego wzrostu PKB publikowanych przez NBP (q_2).
5. Stopa dyskontowa przyjęta do wyceny wynosi 25%, co odpowiada wartości dyskonta dla ostatniej fazy rozwoju spółek typu start-up.
6. Stawka opłaty licencyjnej przyjętej do wyceny znaków towarowych została oszacowana w oparciu o umowy licencyjne, których przedmiotem były porównywalne znaki towarowe, tzn. dotyczyły podobnej branży, a także zbliżonego rodzaju usług, co przedmiot niniejszej wyceny.
7. Zastosowano szacunek korzyści podatkowych na amortyzacji znaku towarowego przez okres 5 lat.

*Szacowanie w oparciu o prognozy inflacji i tempa wzrostu PKB opracowane przez Narodowy Bank Polski

Podsumowanie

Rekomendowana wartość

Na podstawie przyjętych założeń, uzyskanych informacji dodatkowych i zastosowanej metody wyceny Znaku Towarowego Fachowcy.pl uzyskano następujący wynik:

Wycena Znaku Towarowego Fachowcy.pl	w zł
Metoda zwrócenia z opłat licencyjnych	9 152 511

Reasumując:

Na bazie przyjętych założeń dotyczących realizacji prognoz sprzedaży oraz poziomu rentowności, w opinii Grant Thornton wartość rynkowa Znaku Towarowego Fachowcy.pl kształtuje się na poziomie:

9,2 mln zł

Anatol Skirek



Senior Manager
Departament Doradztwa

Tomasz Mleczek



Doradca
Departament Doradztwa



Grant Thornton
ul. Alpa Artzrenga Baraniska 88 E
61-131 Poznań
Polska

tel: +48 (61) 625 11 00
fax: +48 (61) 625 11 01
www.GrantThornton.pl

Audyt – Podatki – Outsourcing – Doradztwo
Member of Grant Thornton International Ltd.

ZAŁĄCZNIK 7 – UMOWA O PEŁNIENIE FUNKCJI ADMINISTRATORA ZASTAWU

UMOWA O PEŁNIENIE FUNKCJI ADMINISTRATORA ZASTAWU

Niniejsza umowa (zwana dalej „Umową”) została zawarta w dniu 10 stycznia 2017 roku pomiędzy:

Kancelaria Adwokacka Osiński i Wspólnicy sp.k. z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowska 4, lok. U9B, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000395983, o numerze NIP: 5252518029, REGON 145500411,

reprezentowaną przez:

Adama Osińskiego - Komplementariusza,

działającą we własnym imieniu, lecz na rachunek wierzycieli – obligatariuszy uprawnionych z obligacji serii A emitowanych przez Fachowcy.pl Ventures S.A. z siedzibą w Warszawie na podstawie uchwały nr 03/12/2016 Rady Nadzorczej Emitenta z dnia 28 grudnia 2016 r. w sprawie wyrażenia zgody na zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązania w kwocie nie wyższej niż 6.000.000,00 zł w drodze emisji obligacji serii A, powiększonego o odsetki od obligacji serii A oraz o koszty przygotowania i przeprowadzenia emisji obligacji serii A oraz projektu uchwały Zarządu Emitenta nr 01/01/2017 r. w sprawie emisji obligacji serii A, której przewidywany termin podjęcia przypada na dzień 11 stycznia 2017 r.,
zwaną dalej: „Administratorem Zastawu”

a

Fachowcy.pl Ventures S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Grochowska 306/308, 03-840 Warszawa, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000384607, z kapitałem zakładowym 14 102 172,20 zł (opłaconym w całości), oraz numerem NIP: 5213510420, REGON: 141679420

reprezentowaną przez:

Piotra Surmackiego – Prezesa Zarządu

zwaną dalej: „Emitentem”

zwanymi łącznie „Stronami” lub każda z osobna „Stroną”.

Zważywszy, że:




1. Na mocy uchwały nr 03/12/2016 Rady Nadzorczej Emitenta z dnia 28 grudnia 2016 r. w sprawie wyrażenia zgody na zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązania w kwocie nie wyższej niż 6.000.000,00 zł w drodze emisji obligacji serii A, powiększonego o odsetki od obligacji serii A oraz o koszty przygotowania i przeprowadzenia emisji obligacji serii A oraz projektu uchwały Zarządu Emitenta nr 01/01/2017 r. w sprawie emisji obligacji serii A, której przewidywany termin podjęcia przypada na dzień 11 stycznia 2017 r., wyemitowanych zostanie nie mniej niż 3.000 (słownie: trzy tysiące) i nie więcej niż 6.000 (słownie: sześć tysięcy) obligacji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej w wysokości 1.000,00 zł (słownie: tysiąc złotych) każda, o łącznej wartości nominalnej nie niższej niż 3.000.000,00 zł (słownie: trzy miliony złotych 00/100) i nie większej niż 6.000.000,00 zł (słownie: sześć milionów złotych 00/100), (dalej: „**Obligacje**”).
2. Zgodnie z projektem pkt 16 Warunków Emisji 24-miesięcznych Odsetkowych Obligacji na okaziciela serii A Emitenta (dalej: „**Warunki Emisji**”) Emitent zobowiązuje się do ustanowienia zastawu rejestrowego do kwoty odpowiadającej co najmniej równowartości 150% (słownie: sto pięćdziesiąt procent) wartości wyemitowanych Obligacji na zabezpieczenie wierzytelności obligatariuszy z Obligacji na prawie ochronnym do znaku towarowego słowno-graficznego marki „fachowcy.pl Rekomendujemy tylko najlepszych!” w rozumieniu art. 120 Ustawy z dnia 30 czerwca 2000 r. Prawo własności przemysłowej (D. U. Nr 119, poz. 1117 z późn. zm.), zarejestrowanego w Urzędzie Patentowym Rzeczypospolitej Polskiej, numer prawa wyłącznego: 287395 (data zgłoszenia 18 czerwca 2015 r., Klasa 35, 38, 42, numer zgłoszenia: 443820.). Wartość Przedmiotu Zastawu, zgodnie ze sporządzoną przez „Grant Thornton Frąckowiak sp. z o.o. sp. k.” wyceną na dzień 09.01.2017 r. została ustalona w wysokości 9.192.511,00 (słownie: dziewięć milionów sto dziewięćdziesiąt dwa tysiące pięćset jedenaście złotych i 00/100) zł. Wycena będzie podlegała aktualizacji co 6 miesięcy.
3. Projekt Uchwały Zarządu Emitenta nr 01/01/2017 r. w sprawie emisji obligacji serii A, której przewidywany termin podjęcia przypada na dzień 11 stycznia 2017 r. oraz projekt Warunków Emisji stanowią integralną część Umowy, a zabezpieczenie Obligacji ma nastąpić na warunkach i w terminach wynikających z projektu Warunków Emisji.

Strony zawarły Umowę o następującej treści:

§ 1

[PRZEDMIOT UMOWY]

1. Emitent niniejszym powierza Administratorowi Zastawu administrowanie – na zasadach i w zakresie określonym Umową oraz Umową Zastawniczą – Przedmiotem Zastawu tj. prawem ochronnym na znaku towarowym słowno-graficznym marki „fachowcy.pl Rekomendujemy tylko najlepszych!”, który zostanie ustanowiony dla zabezpieczenia wierzytelności obligatariuszy z Obligacji, a Administrator Zastawu powyższe niniejszym akceptuje.

2. W wykonaniu Umowy Administrator Zastawu będzie zobowiązany do działania w imieniu własnym i na rachunek Obligatariuszy.
3. Administrator Zastawu jest zobowiązany do administrowania Przedmiotem Zastawu, mając na uwadze przede wszystkim interes Obligatariuszy.

§ 2

[USTANOWIENIE I WYKREŚLENIE ZASTAWU REJESTROWEGO]

1. Administrator Zastawu zobowiązuje się do zawarcia w imieniu własnym, lecz na rachunek Obligatariuszy umowy zastawu rejestrowego na Przedmiocie Zastawu - zgodnie ze wzorem ustalonym przez Strony Umowy w późniejszym terminie.
2. Administrator Zastawu zobowiązuje się do wyrażenia zgody na wykreślenie zastawu rejestrowego ustanowionego na rzecz Obligatariuszy uprawnionych z Obligacji na Przedmiocie Zastawu i wydania dokumentów stanowiących podstawę do wykreślenia wskazanego zastawu rejestrowego - z chwilą zaspokojenia przez Emitenta ostatniej z wierzytelności przysługujących Obligatariuszom uprawnionym z Obligacji.
3. Złożenie wniosku o wpis Przedmiotu Zastawu do Rejestru Zastawów nastąpi niezwłocznie po zawarciu umowy zastawu rejestrowego, nie wcześniej jednak niż po uiszczeniu przez Emitenta stosownych opłat sądowych.

§ 3

[ADMINISTROWANIE PRZEDMIOTEM ZASTAWU]

1. Administrator Zastawu jest uprawniony do dokonywania wszelkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do utrzymania Przedmiotu Zastawu w stanie umożliwiającym najwyższe pełne i na najkorzystniejszych dla nich warunkach zaspokojenie Obligatariuszy Obligacji z Przedmiotów Zastawu, w tym w szczególności do:
 - a) zapoznawania się z treścią wszelkich dokumentów związanych ze stanem prawnym lub faktycznym dotyczącym znaku towarowego;
 - b) żądania od Zastawcy wyjaśnień dotyczących stanu prawnego lub faktycznego dotyczącego Przedmiotu Zastawu;
 - c) podejmowania wszystkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do zaspokojenia wymagalnych, a niezaspokojonych przez Emitenta w inny sposób, wierzytelności Obligatariuszy z Przedmiotu Zastawu;
2. W wypadku uznania przez Administratora Zastawu, że wykonanie przez Emitenta zobowiązań z Obligacji jest zagrożone, Administrator Zastawu, działając w imieniu własnym, ale na rachunek wszystkich Obligatariuszy jest upoważniony do zastosowania wybranych przez siebie środków mających na celu ochronę prawa Obligatariuszy, a w szczególności do:

- a) Podjęcia działań mających na celu ustanowienie dodatkowych zabezpieczeń,
 - b) Złożenie Emitentowi oświadczenia o zaistnieniu przypadku będącego podstawą żądania przedterminowego wykupu i postawieniu w Obligacji w stan natychmiastowej wymagalności,
 - c) Złożenia wniosku o zabezpieczenie roszczeń przeciwko Emitentowi,
 - d) Wystąpienia z powództwem przeciwko Emitentowi,
 - e) Złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości Emitenta,
 - f) Wszczęcie egzekucji wobec Emitenta.
3. Administrator Zastawu jest w szczególności uprawniony do samodzielnego uznania, że nastąpił przypadek będący podstawą żądania przedterminowego wykupu i złożenia Emitentowi oświadczenia o postawieniu Obligacji w stan natychmiastowej wymagalności.

§ 4

[ZASPOKOJENIE Z PRZEDMIOTU ZASTAWU]

1. W przypadku niezaspokojenia przez Emitenta jakichkolwiek wymagalnych wierzytelności Obligatariuszy, gdy jakkolwiek wierzytelność z Obligacji stanie się wymagalna, a Emitent jej nie zaspokoi w terminie wynikającym z Warunków Emisji, Zaspokojenie Zabezpieczonych Wierzytelności nastąpi na warunkach i w trybie przewidzianymi postanowieniami Umowy Zastawniczej oraz niniejszego paragrafu:
 - a/ w drodze sądowego postępowania egzekucyjnego;
 - b/ przez przejęcie przez Zastawnika Przedmiotu Zastawu na własność – z dniem złożenia Zastawcy oświadczenia o przejęciu;
 - c/ przez sprzedaż Przedmiotu Zastawu rejestrowego w drodze przetargu publicznego przeprowadzonego przez notariusza lub komornika w terminie 14 (słownie: czternastu) dni od dnia złożenia przez Zastawnika wniosku o dokonanie sprzedaży.
2. Administrator Zastawu jest obowiązany do podziału środków uzyskanych w wyniku zaspokojenia wierzytelności Obligatariuszy z Przedmiotu Zastawu pomiędzy wierzytelności Obligatariuszy wynikające z Obligacji na zasadach ustalonych Umową Zastawniczą, w sposób umożliwiający najpełniejsze zaspokojenie roszczeń Obligatariuszy.
3. W celu dochodzenia wierzytelności zabezpieczonych zastawem rejestrowym Obligatariusze zobowiązani są przedstawić Administratorowi Zastawu wszystkie wymagane prawem i konieczne do dochodzenia tych wierzytelności dokumenty oraz uiścić wszelkie wymagane przepisami prawa opłaty i koszty.
4. W sytuacji, o której mowa z ust. 3 powyżej, niezwłocznie po otrzymaniu żądania Obligatariusza, Administrator Zastawu przedstawia Obligatariuszowi szacunkową wysokość przewidzianych prawem kosztów niezbędnych i koniecznych czynności i podaje numer rachunku, na który powinna zostać dokonana wpłata. Jeżeli w trakcie wszczętego postępowania Administrator Zastawu otrzyma od właściwego organu żądanie uiszczenia opłaty, zaliczek lub innych kosztów jako warunek dalszego prowadzenia postępowania, niezwłocznie wzywa Obligatariuszy do dokonania wpłaty.

5. Administrator Zastawu nie jest odpowiedzialny za niepowodzenie wszczętego postępowania, jeżeli było ono wynikiem niezawinionego przez Administratora Zastawu niedostarczenia dokumentu lub braku wniesienia opłaty w terminie przez Obligatariusza.
6. Administrator Zastawu zobowiązuje się do dołożenia należytej staranności przy wykonywaniu czynności przewidzianych w Umowie. Wszystkie czynności Administratora Zastawu są czynnościami starannego działania.
7. Wszelkie wypłaty środków pieniężnych na rzecz uprawnionych Obligatariuszy z tytułu prowadzonej przez Administratora Zastawu egzekucji będą dokonywane przez podmiot prowadzący Ewidencję lub w przypadku braku takiej możliwości bezpośrednio przez Administratora Zastawu na rachunek uprawnionego Obligatariusza ujawniony w ewidencji lub w przypadku niemożności jego ustalenia wskazany przez Obligatariusza.
8. Administrator Zastawu zaliczy kwoty uzyskane przez siebie na poczet zobowiązań Emitenta w następującej kolejności:
 - a. Kategoria pierwsza – udokumentowanie i uzasadnione koszty oraz wydatki Administratora Zastawu związane z dochodzeniem roszczeń z Obligacji, w kwocie nie większej niż 5 % nominalnej wartości niewykupionych Obligacji, oraz niewypłacone wynagrodzenie Administratora Zastawu,
 - b. Kategoria druga – odsetki z tytułu zwłoki Emitenta w spełnieniu świadczeń z Obligacji,
 - c. Kategoria trzecia – odsetki,
 - d. Kategoria czwarta – wartość nominalna Obligacji.
9. Administrator Zastawu zaspokaja należności pierwszej kategorii na bieżąco, w miarę dysponowania odpowiednimi środkami. Administrator Zastawu nie jest zobowiązany do podejmowania jakichkolwiek czynności wynikających z umowy Administratora Zastawu lub Umowy Zastawu jeśli nie dysponuje środkami na pokrycie kosztów wykonania tych czynności. Administrator Zastawu nie jest zobowiązany do finansowania lub organizowania finansowania dokonywania tych czynności w jakikolwiek inny sposób niż wynikający z niniejszej umowy Administratora Zastawu lub Umowy Zastawu.
10. Jeśli suma przeznaczona do podziału nie wystarcza na zaspokojenie należących do wszystkich kategorii, to należności dalszych kategorii zaspokaja się dopiero po całkowitym zaspokojeniu należności poprzedzającej kategorii. Gdy zaś suma przeznaczona do podziału nie wystarcza na zaspokojenie w całości wszystkich należności tej samej kategorii, to należności danej kategorii zaspokaja się stosunkowo do wysokości każdej z nich.
11. W przypadku gdy po zaspokojeniu wszystkich należności objętych kategoriami zaspokojenia wskazanymi wyżej, pozostaną wolne środki, to Administrator Zastawu zwróci je Emitentowi w terminie 14 dni od dnia zakończenia zaspokajania należności objętych kategoriami zaspokojenia.
12. Administrator Zastawu poinformuje Obligatariuszy o dokonaniu zaspokojenia poszczególnych kategorii, podając łączne sumy zaspokojenia każdej z kategorii oraz stopień zaspokojenia każdej z nich. Administrator Zastawu prześle te informacje Obligatariuszom i Emitentowi w terminie 30 dni od dnia zakończenia zaspokajania należności Obligatariuszy.

§ 5

[ODPOWIEDZIALNOŚĆ ADMINISTRATORA ZASTAWU]

Administrator Zastawu odpowiada za niewykonanie lub nienależyte wykonanie zobowiązań wynikających z niniejszej Umowy oraz Umowy Zastawniczej wobec Emitenta, w tym za szkody powstałe w wyniku zaspokojenia roszczeń Obligatariuszy powstałych wskutek niewykonania lub nienależytego wykonania przez Administratora Zastawu wskazanych zobowiązań.

§ 6

[WYNAGRODZENIE]

1. Za wykonanie czynności stanowiących przedmiot Umowy, w tym za przygotowanie umowy zastawniczej na prawie ochronnym na znak towarowy, umowy o pełnienie funkcji Administratora Zastawu, wniosku o wpis zastawu do rejestru zastawów, Administratorowi Zastawu przysługuje od Emitenta jednorazowe wynagrodzenie w wysokości 2.000,00 zł (słownie: dwa tysiące złotych) netto, płatne niezwłocznie po podpisaniu Umowy.
2. Za gotowość do wykonania lub wykonanie czynności stanowiących przedmiot niniejszej Umowy Administratorowi Zastawu przysługuje od Emitenta miesięczne wynagrodzenie w wysokości 500 zł (słownie: pięćset złotych) netto, płatne z góry za każdy rozpoczęty miesiąc, licząc od dnia podpisania umowy zastawniczej.
3. W przypadku podjęcia przez Administratora Zastawu czynności w celu zaspokojenia roszczeń Obligatariuszy z Przedmiotu Zastawu Emitent zobowiązany będzie do zapłaty Administratorowi Zastawu wynagrodzenia dodatkowego w wysokości:
 - a) 20.000 zł (słownie: dwadzieścia tysięcy złotych) netto, płatnego w przypadku niezaspokojenia roszczenia któregośkolwiek z uprawnionych Obligatariuszy w terminie wynikającym z dokumentów emisyjnych;
 - b) stanowiącej równowartość kosztów zastępstwa procesowego w procesie i w egzekucji w każdej ze spraw prowadzonych w celu zaspokojenia roszczeń Obligatariuszy z Przedmiotu Zastawu płatnego niezwłocznie po zasądzeniu lub ustaleniu tych kosztów;
 - c) stanowiącej równowartość 1 % (słownie: jeden procent) wartości nominalnej obligacji zabezpieczonej ustanowionym zastawem, płatnego niezwłocznie po podjęciu przez Administratora Zastawu pierwszej czynności mającej na celu zaspokojenie roszczeń Obligatariuszy z przedmiotu zastawu,
4. Wynagrodzenie, o którym mowa w ustępie 3, przysługuje Administratorowi Zastawu tylko i wyłącznie w przypadku niezaspokojenia przez Emitenta jakichkolwiek wymagalnych wierzytelności Obligatariuszy wynikających z Obligacji.

5. Wynagrodzenie, o którym mowa w ustępach 1-3, jest płatne w terminie 7 dni (słownie: siedmiu) dni od dnia wystawienia przez Administratora Zastawu faktury VAT obejmującej dane wynagrodzenie.
6. Wynagrodzenie, o którym mowa w ustępach poprzedzających 1-3 nie obejmuje wydatków takich jak m.in.: opłaty urzędowe, opłaty sądowe oraz opłaty skarbowe, podatki, jak również poniesione przez Administratora Zastawu koszty związane z koniecznością wykonywania w ramach obsługi prawnej czynności poza obszarem m.st. Warszawy. W przypadku niezapłacenia tych kosztów przez Emitenta, niezbędne koszty do dochodzenia roszczeń będą obowiązywać opłacić Obligatariusze proporcjonalnie do posiadanych Obligacji. Administrator Zastawu nie będzie zobowiązany do podjęcia żadnych czynności, o których mowa w § 2 Umowy, w przypadku nieopłacenia kosztów niezbędnych do dochodzenia roszczeń Obligatariuszy.

§ 7

[OBOWIĄZEK ZACHOWANIA POUFNOŚCI]

1. Z zastrzeżeniem ust. 5 poniżej, Strony zobowiązują się wzajemnie do zachowania w poufności wszystkich informacji uzyskiwanych lub otrzymywanych przez siebie, swoich pracowników, przedstawicieli lub doradców przed zawarciem Umowy a także w trakcie jej obowiązywania w związku z zawarciem lub wykonaniem Umowy, a dotyczących postanowień Umowy, negocjacji prowadzących do jej zawarcia, a także informacji dotyczących działalności Stron oraz informacji dotyczących każdej ze Stron Umowy uzyskanych w związku lub przy okazji negocjowania, zawarcia lub wykonywania Umowy lub umów zastawu rejestrowego zawartych w wykonaniu niniejszej Umowy.
2. Z zastrzeżeniem ust. 5 poniżej, Strony zobowiązują się wzajemnie do wykorzystywania informacji, o których mowa w ust. 1 niniejszego paragrafu, wyłącznie w celu wykonania Umowy i Umowy Zastawniczej zawartej w wykonaniu niniejszej Umowy.
3. Z zastrzeżeniem ust. 5 poniżej, Strony zobowiązują się w jakimkolwiek czasie po zawarciu Umowy do niewykorzystywania i nieujawniania informacji osobom trzecim, oraz do uniemożliwienia ich rozpowszechnienia lub ujawnienia bez uprzedniej pisemnej zgody drugiej Strony.
4. Ograniczenia, o których mowa w ust. 3 niniejszego paragrafu nie będą obowiązywały w takim zakresie, w jakim ujawnienie takich informacji przez Stronę wymagane będzie przez przepisy prawa, właściwy sąd lub organy władzy albo w zakresie, w jakim ujawnienie takich informacji profesjonalnemu doradcy będzie wskazane w celu uzyskania porady (z zastrzeżeniem, iż w przypadku ujawnienia takiemu doradcy strona ujawniająca takie informacje zapewni, iż postanowienia niniejszego paragrafu będą obowiązywały w stosunku do takiego doradcy); ograniczenia, o których mowa w ust. 1 niniejszego paragrafu nie będą dotyczyły informacji, które będą lub staną się publicznie znane w inny sposób niż w następstwie naruszenia niniejszego paragrafu przez którąkolwiek ze Stron.
5. Administrator Zastawu jest uprawniony i zobowiązany do udzielania informacji o charakterze poufnym dotyczących Zastawcy Obligatariuszom jedynie w zakresie dotyczącym wartości Przedmiotu Zastawu

oraz w zakresie przebiegu czynności związanych z zaspokojeniem z Przedmiotu Zastawu na rzecz tych Obligatariuszy.

6. Postanowienia niniejszego § 7 Umowy obowiązują po jej rozwiązaniu lub wygaśnięciu na skutek innych przyczyn aniżeli rozwiązanie.

§ 8


[OBOWIĄZYWANIE UMOWY]

Zobowiązania Administratora Zastawu wynikające z niniejszej Umowy wygasają najpóźniej z chwilą wykreślenia zastawu rejestrowego ustanowionego na rzecz Obligatariuszy.

§ 9

[POSTANOWIENIA KOŃCOWE]

1. Wszelkie zmiany niniejszej Umowy wymagają formy pisemnej pod rygorem nieważności.
2. Ewentualne spory wynikające z niniejszej Umowy będzie rozstrzygał Sąd właściwy miejscowo dla siedziby Administratora Zastawu.
3. Umowa zawiera załączniki w postaci:
 - a) projektu Warunków Emisji (Załącznik 1)
 - b) projektu uchwały Zarządu Emitenta nr 01/01/2017 r. w sprawie emisji obligacji serii A (załącznik nr 2)
4. Umowę sporządzono w trzech jednobrzmiących egzemplarzach, po jednym dla Emitenta, Administratora Zastawu oraz dla Sądu.


Piotr Surmacki
Prezes Zarządu

Emitent

Fachowcy.pl Ventures S.A.
ul. Gracjowska 305/308
03-840 Warszawa
NIP: 521-35-10-420
REGON: 141679420

Kancelaria Adwokacka
Osiński i Wspólnicy Sp. k.
ul. Grzybowska 4 lok. USB, 00-131 Warszawa
REGON: 145500411
NIP: 525-25-18-029


Administrator Zastawu

ZAŁĄCZNIK 8 – UMOWA O PEŁNIENIE FUNKCJI ADMINISTRATOREM ZABEZPIECZENIA

UMOWA O PEŁNIENIE FUNKCJI ADMINISTRATORA ZABEZPIECZENIA

Niniejsza umowa (zwana dalej „Umową”) została zawarta w dniu 11 stycznia 2017 roku pomiędzy:

Kancelaria Adwokacka Osiński i Wspólnicy sp.k. z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowska 4, lok. U9B, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000395983, o numerze NIP: 5252518029, REGON 145500411,

reprezentowaną przez:

Adama Osińskiego - Komplementariusza,

działającą we własnym imieniu, lecz na rachunek wierzycieli – obligatariuszy uprawnionych z obligacji serii A emitowanych przez Fachowcy.pl Ventures S.A. z siedzibą w Warszawie na podstawie uchwały nr 03/12/2016 Rady Nadzorczej Emitenta z dnia 28 grudnia 2016 r. w sprawie wyrażenia zgody na zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązania w kwocie nie wyższej niż 6.000.000,00 zł w drodze emisji obligacji serii A, powiększonego o odsetki od obligacji serii A oraz o koszty przygotowania i przeprowadzenia emisji obligacji serii A oraz projektu uchwały Zarządu Emitenta nr 01/01/2017 r. w sprawie emisji obligacji serii A, której przewidywany termin podjęcia przypada na dzień 11 stycznia 2017 r.,
zwaną dalej: „Administratorem Zabezpieczenia”

a

Fachowcy.pl Ventures S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Grochowska 306/308, 03-840 Warszawa, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000384607, z kapitałem zakładowym 14 102 172,20 zł (opłaconym w całości), oraz numerem NIP: 5213510420, REGON: 141679420

reprezentowaną przez:

Piotra Surmackiego – Prezesa Zarządu

zwaną dalej: „Emitentem”

zwanymi łącznie „Stronami” lub każda z osobna „Stroną”.

Zważywszy, że:

1. Na mocy uchwały nr 03/12/2016 Rady Nadzorczej Emitenta z dnia 28 grudnia 2016 r. w sprawie wyrażenia zgody na zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązania w kwocie nie wyższej niż 6.000.000,00 zł w drodze emisji obligacji serii A, powiększonego o odsetki od obligacji serii A oraz o koszty przygotowania i przeprowadzenia emisji obligacji serii A oraz projektu uchwały Zarządu Emitenta nr 01/01/2017 r. w sprawie emisji obligacji serii A, której przewidywany termin podjęcia przypada na dzień 11 stycznia 2017 r., wyemitowanych zostanie nie mniej niż 3.000 (słownie: trzy tysiące) i nie więcej niż 6.000 (słownie: sześć tysięcy) obligacji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej w wysokości 1.000,00 zł (słownie: tysiąc złotych) każda, o łącznej wartości nominalnej nie niższej niż 3.000.000,00 zł (słownie: trzy miliony złotych 00/100) i nie większej niż 6.000.000,00 zł (słownie: sześć milionów złotych 00/100), (dalej: „Obligacje”).
2. Zgodnie z pkt 16 projektu Warunków Emisji Emitent zabezpieczył należności obligatariuszy z tytułu Obligacji poprzez złożenie w formie aktu notarialnego oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5) ustawy kodeks postępowania cywilnego na rzecz Administratora Zabezpieczenia (dalej „Oświadczenie o Egzekucji”) do kwoty w wysokości 9.000.000,00 zł (słownie: dziewięć milionów złotych i 00/100).
3. Projekt Uchwały Zarządu Emitenta nr 01/01/2017 r. w sprawie emisji obligacji serii A, której przewidywany termin podjęcia przypada na dzień 11 stycznia 2017 r., oraz projekt Warunków Emisji stanowią integralną część Umowy, a zabezpieczenie Obligacji poprzez złożenie Oświadczenia o Egzekucji nastąpiło zgodnie z warunkami i w terminie wynikającymi z projektu Warunków Emisji.

Strony zawarły umowę o następującej treści:

§ 1

[PRZEDMIOT UMOWY]

1. Administrator Zabezpieczenia zobowiązuje się do zawarcia i wykonywania w imieniu własnym, lecz na rachunek Obligatariuszy Umowy o pełnienie funkcji Administratora Zabezpieczenia na zasadach i w zakresie określonych Umową.
2. Administrator Zabezpieczenia jest zobowiązany działać w wykonaniu Umowy oraz realizując prawa z niej wynikające, mając na uwadze przede wszystkim interes Obligatariuszy.

§ 2

[PRAWA I OBOWIĄZKI ADMINISTRATORA ZABEZPIECZENIA]

1. Administrator Zabezpieczenia jest uprawniony do dokonywania wszelkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do zaspokojenia roszczeń Obligatariuszy z majątku Emitenta w oparciu o Oświadczenie o Egzekucji, w sytuacji, w której Emitent nie spełni na rzecz Obligatariuszy świadczeń w terminach i na zasadach określonych w Warunkach Emisji, w tym w szczególności do:
 - a) żądania od Emitenta wyjaśnień dotyczących stanu prawnego lub faktycznego dotyczącego wierzytelności wynikających z Obligacji;



- b) żądania od Emitenta wyjaśnień dotyczących jego majątku potrzebnego do zaspokojenia Obligatariuszy.
2. Administrator Zabezpieczenia będzie mógł wystąpić o nadanie Oświadczeniu o Egzekucji klauzuli wykonalności i podjąć czynności zmierzające do zaspokojenia wierzytelności wynikających z Obligacji na rzecz uprawnionych Obligatariuszy poprzez realizację praw wynikających z oświadczenia o poddaniu się egzekucji z art. 777 § 1 pkt 5) k.p.c., nie wcześniej niż w dniu, w którym opóźnienie w spłacie przez Emitenta świadczenia z tytułu Obligacji przekroczy 14 (słownie: czternaście) dni w stosunku do terminu jego wymagalności.
 3. Zaspokojenie Obligatariuszy z majątku nastąpi w drodze sądowego postępowania egzekucyjnego. Postępowanie sądowe zostanie ograniczone jedynie do postępowania klauzulowego.
 4. Wszelkie wypłaty środków pieniężnych na rzecz uprawnionych Obligatariuszy z tytułu prowadzonej przez Administratora Zabezpieczenia egzekucji będą dokonywane przez podmiot prowadzący Ewidencję lub Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych, a w przypadku braku takiej możliwości bezpośrednio przez Administratora Zabezpieczenia na rachunek uprawnionego Obligatariusza ujawniony w ewidencji lub w przypadku niemożności jego ustalenia wskazany przez Obligatariusza.

§ 3

[ODPOWIEDZIALNOŚĆ ADMINISTRATORA ZABEZPIECZENIA]

Administrator Zabezpieczenia odpowiada za niewykonanie lub nienależyte wykonanie zobowiązań wynikających z Umowy, w tym za szkody powstałe w wyniku zaspokojenia roszczeń Obligatariuszy powstałych wskutek niewykonania lub nienależytego wykonania przez Administratora Zabezpieczenia wskazanych zobowiązań.

§ 4

[WYNAGRODZENIE]

1. Za gotowość do wykonania lub wykonanie czynności stanowiących przedmiot niniejszej Umowy Administratorowi Zabezpieczenia przysługuje od Emitenta miesięczne wynagrodzenie w wysokości 500 zł (słownie: pięćset złotych) netto, płatne z góry za każdy rozpoczęty miesiąc licząc od dnia zawarcia Umowy.
2. Za wykonanie czynności związanych z ustanowieniem zabezpieczenia, tj. weryfikacja warunków emisji pod kątem dodatkowego zabezpieczenia, sporządzenie i podpisanie w imieniu administratora zabezpieczenia umowy o pełnienie funkcji administratora zabezpieczenia ze wzorem ustalonym uprzednio z Emitentem, Administratorowi Zabezpieczenia przysługuje od Emitenta jednorazowe wynagrodzenie w wysokości 1.000 zł (słownie: tysiąc złotych) netto płatne niezwłocznie po zawarciu Umowy.
3. W przypadku podjęcia przez Administratora Zabezpieczenia czynności w celu zaspokojenia roszczeń Obligatariuszy z Oświadczenia o Egzekucji (aktu notarialnego zawierającego oświadczenie o poddaniu się egzekucji z art. 777 § 1 pkt 5) k.p.c., w tym za podjęcie czynności sądowych lub pozasądowych, Emitent zobowiązany będzie do zapłaty Administratorowi Zabezpieczenia wynagrodzenia dodatkowego w wysokości:

- a) 20.000 zł (słownie: dwadzieścia tysięcy złotych) netto, płatnego w przypadku niezaspokojenia roszczenia któregoś z uprawnionych Obligatariuszy w terminie wynikającym z dokumentów emisyjnych i nadaniu klauzuli wykonalności na Oświadczenie o Egzekucji (akt notarialny w którym Emitent poddaje się egzekucji z art. 777 § 1 pkt 5) k.p.c. oraz wszczęciu postępowania egzekucyjnego z majątku Emitenta;
 - b) stanowiącej równowartość kosztów zastępstwa procesowego w procesie i w egzekucji w każdej ze spraw prowadzonych w celu zaspokojenia roszczeń Obligatariuszy z Oświadczenia o Egzekucji (aktu notarialnego w którym Emitent poddaje się egzekucji z art. 777 § 1 pkt 5) k.p.c. płatnego niezwłocznie po zasądzeniu lub ustaleniu tych kosztów.
- 4. Wynagrodzenie, o którym mowa w ustępie 3, przysługuje Administratorowi Zabezpieczenia tylko i wyłącznie w przypadku niezaspokojenia przez Emitenta jakichkolwiek wymagalnych wierzytelności Obligatariuszy wynikających z Obligacji.
 - 5. Wynagrodzenie, o którym mowa w ustępach 1-3, jest płatne w terminie 7 dni (słownie: siedmiu) dni od dnia wystawienia przez Administratora Zabezpieczenia faktury VAT obejmującej dane wynagrodzenie.
 - 6. Wynagrodzenie, o którym mowa w ustępach poprzedzających 1-3 nie obejmuje wydatków takich jak m.in.: opłaty urzędowe, opłaty sądowe oraz opłaty skarbowe, podatki, jak również poniesione przez Administratora Zabezpieczenia koszty związane z koniecznością wykonywania w ramach obsługi prawnej czynności poza obszarem m.st. Warszawy.

§ 5

[OBOWIĄZEK ZACHOWANIA POUFNOŚCI]

- 1. Z zastrzeżeniem ust. 5 poniżej, Strony zobowiązują się wzajemnie do zachowania w poufności wszystkich informacji uzyskiwanych lub otrzymywanych przez siebie, swoich pracowników, przedstawicieli lub doradców przed zawarciem Umowy a także w trakcie jej obowiązywania w związku z zawarciem lub wykonaniem Umowy, a dotyczących postanowień Umowy, negocjacji prowadzących do jej zawarcia, a także informacji dotyczących działalności Stron oraz informacji dotyczących każdej ze Stron Umowy uzyskanych w związku lub przy okazji negocjowania, zawarcia lub wykonywania Umowy lub umów zawartych w wykonaniu Umowy.
- 2. Z zastrzeżeniem ust. 5 poniżej, Strony zobowiązują się wzajemnie do wykorzystywania informacji, o których mowa w ust. 1 niniejszego paragrafu, wyłącznie w celu wykonania Umowy i umów zawartych w wykonaniu niniejszej Umowy.
- 3. Z zastrzeżeniem ust. 5 poniżej, Strony zobowiązują się w jakimkolwiek czasie po zawarciu Umowy do niewykorzystywania i nieujawniania informacji osobom trzecim, oraz do uniemożliwienia ich rozpowszechnienia lub ujawnienia bez uprzedniej pisemnej zgody drugiej Strony.
- 4. Ograniczenia, o których mowa w ust. 3 niniejszego paragrafu nie będą obowiązywały w takim zakresie, w jakim ujawnienie takich informacji przez Stronę wymagane będzie przez przepisy prawa, właściwy sąd lub organy władzy albo w zakresie w jakim ujawnienie takich informacji profesjonalnemu doradcy będzie wskazane w celu uzyskania porady (z zastrzeżeniem, iż w przypadku ujawnienia takiemu doradcy strona ujawniająca takie informacje zapewni, iż postanowienia niniejszego paragrafu będą obowiązywały w stosunku do takiego doradcy); ograniczenia, o których mowa w ust. 1 niniejszego paragrafu nie będą



dotyczyły informacji, które będą lub staną się publicznie znane w inny sposób niż w następstwie naruszenia niniejszego paragrafu przez którąkolwiek ze Stron.

5. Administrator Zabezpieczenia jest uprawniony i zobowiązany do udzielania informacji o charakterze poufnym dotyczących Emitenta Obligatariuszom jedynie w zakresie dotyczącym wartości Obligacji oraz w zakresie przebiegu czynności związanych z zaspokojeniem z Obligacji na rzecz tych Obligatariuszy.
6. Postanowienia niniejszego § 5 Umowy obowiązują po jej rozwiązaniu lub wygaśnięciu na skutek innych przyczyn aniżeli rozwiązanie.

§ 6


[OBOWIĄZYWANIE UMOWY]

Zobowiązania Administratora Zabezpieczenia wynikające z Umowy wygasają najpóźniej z chwilą spłaty wierzytelności wynikających z Obligacji wyemitowanych przez Emitenta.

§ 7

[POSTANOWIENIA KOŃCOWE]

1. Wszelkie zmiany niniejszej Umowy wymagają formy pisemnej pod rygorem nieważności.
2. Ewentualne spory wynikające z Umowy będzie rozstrzygał Sąd właściwy miejscowo dla siedziby Administratora Zabezpieczenia.
3. Umowę sporządzono w dwóch jednobrzmiących egzemplarzach, po jednym dla Emitenta oraz Administratora Zabezpieczenia.


Administrator Zabezpieczenia
Emitent

Kancelaria Adwokacka
Osiński i Wspólnicy Sp. k.
ul. Grzybowska 4 lok. U9B, 00-131 Warszawa
REGON: 145500411
NIP: 525-25-18-029

ZAŁĄCZNIK 9 - OBJAŚNIENIE DEFINICJI I SKRÓTÓW

Administrator Zastawu	Kancelaria Adwokacka Osiński i Wspólnicy sp. k. z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowska 4, lok. U 9B, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000395983, o numerze NIP: 5252518029, REGON 145500411, pełniąca funkcję administratora zastawu w rozumieniu Ustawy o Obligacjach na podstawie umowy zawartej z Emitentem
Administrator Zabezpieczenia	Kancelaria Adwokacka Osiński i Wspólnicy sp. k. z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowska 4, lok. U 9B, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000395983, o numerze NIP: 5252518029, REGON 145500411, pełniąca funkcję administratora zabezpieczeń w rozumieniu Ustawy o Obligacjach na podstawie umowy zawartej z Emitentem
ASO, ASO Catalyst, Rynek ASO Catalyst	Rynek obligacji pod nazwą Catalyst będący alternatywnym systemem obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2 Ustawy o obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. zgodnie z Regulaminem ASO
Cena emisyjna	Cena, po jakiej sprzedawane są Obligacje, wynosząca 1.000 (słownie: jeden tysiąc) złotych za każdą Obligację.
Członek Konsorcjum Dystrybucyjnego	Domy maklerskie tworzące Konsorcjum Dystrybucyjne poza Oferującym
Dom Maklerski	Dom maklerski, będący Członkiem Konsorcjum Dystrybucyjnego oraz Oferujący
Dzień (Data) Emisji	Dzień Przydziału Obligacji i pierwszy dzień pierwszego Okresu Odsetkowego.
Dzień Płatności Odsetek	Ostatni dzień danego Okresu Odsetkowego. Jeżeli data wypłaty odsetek wypada w dniu wolnym od pracy, wypłata świadczenia następuje w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu
Dzień Przedterminowego Wykupu	Dzień, w którym dokonany będzie przedterminowy wykup na zasadach określonych w pkt. 8 Rozdziału III Memorandum
Dzień Przydziału	Dzień przydziału Obligacji na rzecz inwestorów dokonywany przez Zarząd Emitenta.
Dzień Roboczy	Dzień roboczy, z wyłączeniem sobót i dni ustawowo wolnych od pracy, w którym podmiot prowadzący Ewidencję albo KDPW prowadzi działalność operacyjną w sposób umożliwiający wykonanie czynności związanych ze świadczeniami z Obligacji
Dzień Ustalenia Praw	Dzień, w którym ustalane jest prawo do otrzymania przez Obligatariusza świadczeń z tytułu wypłaty odsetek lub wykupu Obligacji, który przypadać będzie na 6 (słownie: sześć) Dni Roboczych przed ostatnim dniem Okresu

	Odsetkowego lub przed Dniem Wykupu.
<i>Dzień Wykupu</i>	Dzień, w którym Obligacje podlegać będą wykupowi, określony na dzień 30 stycznia 2019 r.
<i>Emitent, Spółka, Fachowcy.pl Ventures</i>	Fachowcy.pl Ventures S.A. z siedzibą w Warszawie, pod adresem ul. Grochowska 306/308, 03-840 Warszawa
<i>EUR, EURO, euro</i>	Euro - Prawny środek płatniczy w państwach Europejskiej Unii Monetarnej
<i>Ewidencja</i>	Ewidencja Obligatariuszy prowadzona przez firmę inwestycyjną (od chwili rejestracji w Krajowym Depozycie Obligacje będą zapisane na rachunkach papierów wartościowych Obligatariuszy)
<i>Giełda, GPW</i>	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
<i>Grupa</i>	Emitent oraz podmioty podlegające konsolidacji
<i>Inwestor</i>	Osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej zamierzająca nabyć Obligacje lub na rzecz której składany jest albo złożony został zapis lub dokonywana jest albo została dokonana wpłata na Obligacje
<i>KDPW</i>	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
<i>KNF, Komisja</i>	Komisja Nadzoru Finansowego
<i>KC, Kodeks Cywilny</i>	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (Dz. U. z 2014 r. poz. 121, 827)
<i>Konsorcjum Dystrybucyjne</i>	Konsorcjum domów maklerskich, które będą przyjmować zapisy na Obligacje serii A, zorganizowane przez Oferującego obejmujące Oferującego i Członków Konsorcjum Dystrybucyjnego
<i>KRS</i>	Krajowy Rejestr Sądowy
<i>KSH</i>	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2013 r. poz. 1030, z 2014 r. poz. 265)
<i>Memorandum, Memorandum Informacyjne</i>	Niniejszy dokument sporządzony na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 8 sierpnia 2013 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinno odpowiadać memorandum informacyjne sporządzone w związku z ofertą publiczną lub ubieganiem się o dopuszczenie instrumentów finansowych do obrotu na rynku regulowanym (Dz.U. z 2013 r. poz.988)
<i>Obligacje, Obligacje serii A</i>	Nie mniej niż 1.000 (słownie: jeden tysiąc) i nie więcej niż 6.000 (słownie: sześć tysięcy) sztuk Obligacji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda
<i>Obligatariusz</i>	Osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, uprawniona z Obligacji

<i>Oferujący</i>	Polski Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Moniuszki 1A, 00-014 Warszawa
<i>Oferta, Oferta Publiczna, Publiczna Oferta</i>	Oferta publiczna Obligacji przeprowadzana na podstawie niniejszego Memorandum
<i>Okres Odsetkowy</i>	Liczony w dniach kalendarzowych okres, za jaki naliczane są odsetki. Okresy odsetkowe dla Obligacji wskazane są w pkt. 3.1 Rozdziału III niniejszego Memorandum
<i>Organizator ASO</i>	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
<i>POK</i>	Punkt Obsługi Klienta
<i>Przedmiot Zastawu</i>	Prawo ochronne do znaku towarowego słowno-graficznego marki „fachowcy.pl Rekomendujemy tylko najlepszych!” w rozumieniu art. 120 Ustawy z dnia 30 czerwca 2000 r. Prawo własności przemysłowej (D. U. Nr 119, poz. 1117 z późn. zm.), zarejestrowanego w Urzędzie Patentowym Rzeczypospolitej Polskiej, numer prawa wyłącznego: 287395 (data zgłoszenia 18 czerwca 2015 r., Klasa 35, 38, 42, numer zgłoszenia: 443820).
<i>Regulamin ASO</i>	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu przyjęty Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu GPW z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)
<i>Rozporządzenie MAR</i>	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2013/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE
<i>Rozporządzenie w sprawie Memorandum Informacyjnego</i>	Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 8 sierpnia 2013 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinno odpowiadać memorandum informacyjne sporządzone w związku z ofertą publiczną lub ubieganiem się o dopuszczenie instrumentów finansowych do obrotu na rynku regulowanym (Dz.U. z 2013 r. Poz. 988)
<i>Ustawa o Obligacjach</i>	Ustawa z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz. U. z 2014 r., poz. 730,i 913)
<i>Ustawa o Obrocie, Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi</i>	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2014 r. oz.94)
<i>Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów</i>	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz.U. 2007 Nr 50, poz. 331, z późn. zm.)
<i>Ustawa o Ofercie, Ustawa o Ofercie</i>	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu

<i>Publicznej</i>	obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2013 r., poz. 1382)
<i>Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych</i>	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz.U. z 2012 nr 0 poz. 361 z późn. zm.)
<i>Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych</i>	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych oraz o zmianie niektórych ustaw regulujących zasady opodatkowania (Dz.U. z 2014 r. nr 0 poz. 851)
<i>Ustawa o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych</i>	Ustawa z dnia 9 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (Dz. U. z 2010 r., Nr 101, poz. 649, z późn. zm.)
<i>Ustawa o Rachunkowości</i>	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 nr 0 poz. 330, z późn. zm.)
<i>Warunki Emisji Obligacji serii A</i>	Warunki Emisji Obligacji uchwalone uchwałą nr 01/01/2017 Zarządu Spółki z dnia 11 stycznia 2017 r.
<i>Zarząd</i>	Zarząd Emitenta
<i>Złoty, zł, PLN</i>	Prawny środek płatniczy w Rzeczypospolitej Polskiej będący w obiegu publicznym od dnia 1 stycznia 1995 r. zgodnie z ustawą z dnia 7 lipca 1994 r. o denominacji złotego (Dz. U. Nr 84, poz. 383, z późn. zm.)