

inwestycje.pl

**RAPORT KWARTALNY Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ INWESTYCJE.PL S.A.**

III KWARTAŁ 2015 r.

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE	3
I. SYTUACJA FINANSOWA	5
1. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej INWESTYCJE.PL SA.....	5
2. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe INWESTYCJE.PL SA	5
II. INFORMACJA DOTYCZĄCA AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ INWESTYCJE.PL SA	6
III. STANOWISKO ZARZĄDU W SPRAWIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ FINANSOWYCH	7
IV. INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W §10 PKT 13a) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO	7
V. POZOSTAŁE INFORMACJE DO RAPORTU KWARTALNEGO	7
1. Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej	7
2. Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej	7
3. Opis organizacji Grupy Kapitałowej	9
4. Pozostałe informacje.....	9
4.1. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu	9
4.2. Organy Spółki	9
4.3. Zatrudnienie w Grupie Inwestycje.pl	9
4.4. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	10
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	10
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	11
Skonsolidowany skrócony bilans Inwestycje.pl SA (dane w PLN).....	11
Skonsolidowany skrócony rachunek zysków i strat Inwestycje.pl SA (dane w PLN).....	12
Skonsolidowany skrócony rachunek przepływów pieniężnych Inwestycje.pl SA (dane w PLN).....	13
Skrócone zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym Inwestycje.pl SA (dane w PLN).....	13
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	14
Jednostkowy skrócony bilans Inwestycje.pl SA (dane w PLN)	14
Jednostkowy skrócony rachunek zysków i strat Inwestycje.pl SA (dane w PLN).....	15
Jednostkowy skrócony rachunek przepływów pieniężnych Inwestycje.pl SA (dane w PLN).....	16
Skrócone zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym Inwestycje.pl SA (dane w PLN)	16

WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE (PLN)	III KWARTAŁ 2015	III KWARTAŁ 2014	III KWARTAŁ 2015 NARASTAJĄCO	III KWARTAŁ 2014 NARASTAJĄCO
Przychody ze sprzedaży	97 958 666,61	b.d.	296 568 161,83	b.d.
Zysk (strata) ze sprzedaży	27 589,99	b.d.	- 99 295,29	b.d.
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	56 428,44	b.d.	-8 303,41	b.d.
Zysk (strata) brutto	38 525,47	b.d.	6 223,82	b.d.
Zysk (strata) netto	38 525,47	b.d.	6 223,82	b.d.
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	1 012 056,15	b.d.	467 484,43	b.d.
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	839 112,45	b.d.	-884 244,57	b.d.
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-1 535 108,72	b.d.	-1 580 603,16	b.d.

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE (PLN)	30.09.2015	30.09.2014
Aktywa trwałe	5 424 472,85	b.d.
Aktywa obrotowe	10 746 398,32	b.d.
Aktywa razem	16 170 871,17	b.d.
Zobowiązania krótkoterminowe	10 252 368,93	b.d.
Zobowiązania długoterminowe	0	b.d.
Kapitał własny	4 967 638,29	b.d.
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 940 474,00	b.d.

9 września 2015 roku Emitent dokonał przejęcia pakietu kontrolnego w spółce TNN Finance S.A., wyspecjalizowanej w elektronicznej wymianie walut za pośrednictwem portalu KantorOnline.pl. W związku z przejęciem akcji TNN powstała Grupa Kapitałowa, natomiast wyniki finansowe TNN Finance S.A. zostały objęte konsolidacją począwszy od dnia przejęcia kontroli. Tym samym brak skonsolidowanych danych za analogiczny okres roku poprzedniego.

Przedstawione dane skonsolidowane w pełni przedstawiają aktualną sytuację majątkową i finansową Grupy Emitenta w sposób rzetelny i kompletny.

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE (PLN)	III KWARTAŁ 2015	III KWARTAŁ 2014	III KWARTAŁ 2015 NARASTAJĄCO	III KWARTAŁ 2014 NARASTAJĄCO
Przychody ze sprzedaży	4 900 200,21	2 555 301,61	10 359 572,72	7 758 728,27
Zysk (strata) ze sprzedaży	55 714,28	-41 759,21	-60 830,02	39 251,21
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	84 021,04	-28 548,37	28 492,96	83 334,62
Zysk (strata) brutto	72 850,36	-40 357,17	1 607,97	67 917,94
Zysk (strata) netto	72 850,36	-40 357,17	1 607,97	67 917,94
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	81 437,84	62 469,75	-745 956,97	-507 115,41
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-9 896 438,98	-100 000,00	-9 289 091,94	-189 846,00
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	9 983 597,34	12 129,45	9 937 283,49	337 212,83

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE (PLN)	30.09.2015	30.09.2014
Aktywa trwałe	12 237 000,06	2 357 972,07
Aktywa obrotowe	3 221 679,40	2 587 896,39
Aktywa razem	15 458 679,46	4 945 868,46
Zobowiązania krótkoterminowe	1 868 899,91	1 387 188,19
Zobowiązania długoterminowe	0	0
Kapitał własny	13 166 727,61	3 091 160,74
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	240 240,92	684 295,85

Przedstawione dane jednostkowe w pełni przedstawiają aktualną sytuację majątkową i finansową Emitenta w sposób rzetelny i kompletny.

I. SYTUACJA FINANSOWA

1. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej INWESTYCJE.PL SA

Grupa Kapitałowa Inwestycje.pl SA powstała 9 września 2015 r. w związku z przejściem pakietu kontrolnego w spółce TNN Finance S.A. Spółka ta prowadzi działalność polegającą na elektronicznej wymianie walut za pośrednictwem portalu KantorOnline.pl. Wyniki TNN Finance są objęte konsolidacją począwszy od dnia przejścia kontroli. W opinii Zarządu, efekty synergii płynące z połączenia działalności Spółki oraz TNN przełożą się na szybszy i efektywny wzrost skali obu rodzajów działalności, przez co Grupa inwestycje.pl znacząco umocni swoją pozycję rynkową.

Spółka TNN Finance ma dominujący wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej Inwestycje.pl, z uwagi na skalę działalności. W trzecim kwartale 2015 r. Grupa Inwestycje.pl odnotowała przychody ze sprzedaży na poziomie 97,99 mln zł, podczas gdy spółka Inwestycje.pl osiągnęła sprzedaż w kwocie 4,90 mln zł. W ujęciu narastającym, po trzech kwartałach 2015 r. przychody Grupy wyniosły 296,59 mln zł, zaś sprzedaż podmiotu dominującego w grupie wyniosła 10,40 mln zł.

Specyfika działalności polegającej na wymianie walut charakteryzuje się wysokimi obrotami przy stosunkowo niskiej marży. Skonsolidowany wynik z działalności operacyjnej wyniósł w omawianym okresie 56,42 tys. zł. Po trzech kwartałach narastająco odnotowano stratę w kwocie 8,30 tys. zł. W III kw. 2015 r. zysk netto wyniósł 38,53 tys. zł, zaś wynik w okresie styczeń-wrzesień 2015 r. ukształtował się na poziomie 6,22 tys. zł.

2. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe INWESTYCJE.PL SA

W ramach dotychczasowej działalności Emitent koncentruje się na bieżących działaniach operacyjnych oraz na pozyskiwaniu nowych klientów. Ponadto prowadzone są działania mające na celu poszerzenie oferty i funkcjonalności serwisów od strony narzędziowej oraz rozbudowa bazy mailingowej Grupy Inwestycje.pl. Aktywność wewnętrznego działu sprzedaży oraz intensywna współpraca z wyspecjalizowanymi podmiotami działającymi na rynku reklamy internetowej przekłada się na utrzymujące się zainteresowanie ofertą spółki.

Emitent po III kwartałach 2015 r. wypracował przychody netto ze sprzedaży na poziomie 10,4 mln zł. W porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego stanowi to wzrost o 34 proc. W ujęciu narastającym, po trzech kwartałach 2015 r. wynik z działalności operacyjnej wyniósł 28,49 tys. zł, zysk netto zaś 1,61 tys. zł.

W samym III kwartale spółka wygenerowała przychody ze sprzedaży na poziomie 4,9 mln zł, tj. o 92 proc. więcej w stosunku do III kwartału 2014 r. Znaczący wzrost sprzedaży wynika między innymi ze znaczącej dywersyfikacji źródeł przechodów. Emitent zrezygnował z modelu współpracy „na wyłączność” z jedną siecią reklamową i zintensyfikował działania wewnętrznego działu sprzedaży, co przełożyło się w efekcie na zwiększenie pozycji negocjacyjnej, jak również otworzyło pole do współpracy z nowymi, dotychczas nieobsługiwanymi podmiotami. W ślad za wzrostem przychodów zwiększeniu uległy również pozostałe koszty rodzajowe, co związane jest z transakcjami o charakterze barterowym.

Zwiększona sprzedaż pozwoliła spółce zamienić stratę z działalności operacyjnej na poziomie 28,5 tys. zł odnotowaną w III kwartale 2014 r. na zysk w kwocie 84 tys. zł. W okresie styczeń-wrzesień 2015 r. zysk netto ukształtował się na poziomie 72,85 tys. zł co stanowi wzrost o 113,20 tys. zł w stosunku do straty osiągniętej w analogicznym okresie roku poprzedniego.

II. INFORMACJA DOTYCZĄCA AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ INWESTYCJE.PL SA

Grupa Kapitałowa Inwestycje.pl skupiła się na ustaleniu głównych celów strategicznych, które będą realizowane w najbliższych miesiącach. Obejmują one następujące elementy:

1. Rozwój najbardziej perspektywicznych obszarów działalności

Nowa strategia koncentruje się wokół rozwoju produktu, jakim jest platforma służąca do wymiany walut online (KantorOnline.pl). W ramach rozwoju produktu planuje się udoskonalenie platformy, m.in. poprzez dostosowanie jej do najnowszych trendów w zakresie user experience, co uczyni narzędzie bardziej intuicyjnym i przyjaznym w obsłudze.

W III kwartale 2015 roku trwały prace nad nową wersją strony kantoronline.pl.

Ponadto Spółka nadal prowadzi działania w obszarze wydawnictwa portali internetowych i sprzedaży powierzchni reklamowej należących do niej serwisów. Wszelkie działania są wspierane poprzez aktywność w obszarze umacniania znaczenia i wiarygodności marki poprzez działania edukacyjne (komentarze ekspertów, artykuły branżowe), udział w eventach branżowych itp.

2. Rozwój usług komplementarnych i ekspansja na nowe rynki

W związku z narastającą presją konkurencyjną na polskim rynku wymiany walut i wysoce prawdopodobnym przystąpieniem Polski do strefy euro, Spółka będzie prowadziła działania w zakresie ekspansji na nowe rynki, na których nie ma jeszcze rozwiązań takich jak kantory internetowe. W ramach rozwoju usług planuje się również wdrożenie do oferty produktowej szeregu usług komplementarnych, takich jak zaoferowanie klientom kompleksowej usługi rozliczania zleceń płatniczych, dzięki uzyskaniu stosownych pozwoleń z KNF i powołaniu instytucji płatniczej. Ten krok w przyszłości pozwoli Spółce przygotować się do pełnienia funkcji pośrednika w rozliczaniu transakcji między klientami rozliczanymi w walutach i złotych. Spółka planuje także utworzenie na bazie „callcenter” usługi pośrednictwa finansowego, wykorzystując tym samym dotychczas zbudowane relacje z instytucjami finansowymi.

Aktualnie w ramach celu ekspansja na nowe rynki, Grupa podejmuje działania mające na celu uruchomienie biznesu w jednym z krajów bałkańskich.

3. Poprawa efektywności

Grupa skupia swoje działania na poprawie efektywności organizacji i jakości oferowanych usług. Budowa efektywnej organizacji związana jest z zapewnieniem odpowiedniej struktury zatrudnienia (w związku z dynamicznym rozwojem Grupy oczekiwany jest wzrost zatrudnienia), wzrostu kompetencji poprzez wdrażanie odpowiednich procesów związanych z rozwojem pracowników, w tym zarządzania przez cele, programów szkoleniowych i motywacyjnych. Poprawa jakości oferowanych usług będzie związana z jednej strony z udoskonaleniem produktów oferowanych klientom (wartość dla klienta), z drugiej zaś strony z rosnącym poziomem kompetencji pracowników, co przełoży się na jakość obsługi.

Ukierunkowanie strategii rozwoju Grupy na elektroniczną wymianę walut podyktowane jest oczekiwanymi efektami synergii, które płyną z przejęcia TNN Finance. Synergie płyną m.in. z możliwości wykorzystania potencjału klientów obu firm poprzez dotarcie do nich z nową ofertą i zaoferowanie im szeregu usług komplementarnych. Oba podmioty działają w obszarze usług internetowych, kierując swoją ofertę do podobnych grup docelowych, przy czym KantorOnline.pl oferuje przydatne narzędzie służące do wymiany walut, natomiast Inwestycje.pl uzupełniają wartość dla klienta wiedzą merytoryczną zawartą na portalach internetowych. Połączenie daje Grupie nowe szanse pozwalające na wzmocnienie pozycji obu podmiotów na rynku i umożliwiają dalszy, dynamiczny rozwój.

III. STANOWISKO ZARZĄDU W SPRAWIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ FINANSOWYCH

Zarząd Inwestycje.pl SA nie publikował prognoz finansowych dotyczących wyników finansowych na rok 2015.

IV. INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W §10 PKT 13a) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO

W Dokumencie Informacyjnym Spółka nie zamieszczała informacji których mowa w §10 pkt 13a) załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

V. POZOSTAŁE INFORMACJE DO RAPORTU KWARTALNEGO

1. Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej

Jednostka dominująca	Inwestycje.pl SA
Forma prawna:	spółka akcyjna
Siedziba, adres:	Wrocław, ul. Kazimierza Wielkiego 1
Telefon:	(+48) 533 252 121
Faks:	(+48) 71 721 59 19
Adres poczty elektronicznej:	biuro@inwestycje.pl
Adres strony internetowej:	spolka.inwestycje.pl
NIP:	897-16-94-334
REGON:	932999083
KRS:	0000306232

Jednostka zależna	
Forma prawna:	spółka akcyjna
Siedziba, adres:	Sosnowiec, Braci Mieroszewskich 50
Telefon:	+48 32 413 00 00
Faks:	biuro@kantoronline.pl
Adres poczty elektronicznej:	www.tnnfinance.pl, www.kantoronline.pl
Adres strony internetowej:	5252524188
NIP:	145927902
REGON:	0000411953
KRS:	+48 32 413 00 00
Kapitał zakładowy:	17200000 Akcji serii A o wartości 0,10 zł każda Oraz 7000000 akcji serii B o wartości 0,10 zł każda
Udział Emitenta:	10.980.536 akcji serii A oraz 7.000.000 akcji serii B – 74,30%

2. Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej

Dominującym obszarem działalności Grupy Kapitałowej jest elektroniczna wymiana walut za pośrednictwem portalu KantorOnline.pl, polegająca na realizacji transakcji internetowych wymiany walut składanych drogą elektroniczną przez klientów firmowych i indywidualnych. Proponowane rozwiązania są alternatywą i

uzupełnieniem do ofert kantorów stacjonarnych i ofert bankowych. Ponadto Grupa Kapitałowa prowadzi działalność w zakresie prowadzenia i sprzedaży powierzchni reklamowej portali internetowych.

3. Opis organizacji Grupy Kapitałowej

Tabela: Wykaz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej INWESTYCJE.PL S.A.

Podmiot	Opis	Posiadany udział	Zakres działalności
INWESTYCJE.PL S.A.	podmiot dominujący	-	prowadzenie i sprzedaż powierzchni reklamowej portali internetowych
TNN Finance S.A.	jednostka zależna	74,30%	elektroniczna wymiana walut za pośrednictwem portalu KantorOnline.pl

4. Pozostałe informacje

4.1. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
MESTINA CAPITAL Limited	58.000.000	53,77%	58.000.000	53,77%
BUSINESS CONSULTING FOR ENTERPRISES sp. z o.o.	20.000.000	18,54%	20.000.000	18,54%
AFCI HOLDINGS Limited	16.000.000	14,83%	16.000.000	14,83%
AQEX sp. z o.o.	6.000.000	5,56%	6.000.000	5,56%
Dariusz Ilski	5.440.000	5,04%	5.440.000	5,04%
Pozostali	2.423.087	2,26%	2.423.087	2,26%
Suma	107.863.087	100,00%	107.863.087	100,00%

4.2. Organy Spółki

Na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego, skład organów Spółki przedstawia się następująco:

Zarząd

Imię i nazwisko	Stanowisko	Kadencja	
		Od	Do
Anna Sołowska-Łabaz	Prezes Zarządu	30.06.2014	30.06.2017

Rada Nadzorcza

Imię i nazwisko	Stanowisko	Kadencja	
		od	do
Rafał Tomkowicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej	7.05.2014	07.05.2019
Rafał Blum	Członek Rady Nadzorczej	30.06.2014	30.06.2019
Dariusz Ilski	Członek Rady Nadzorczej	30.06.2011	30.06.2016
Piotr Smagała	Członek Rady Nadzorczej	4.01.2012	04.01.2017
Konrad Piechota	Członek Rady Nadzorczej	30.06.2014	30.06.2019

4.3. Zatrudnienie w Grupie Inwestycje.pl

W III kwartale 2015 r. Grupa Kapitałowa Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty zatrudniała 26,625 osób, z czego 3,5 były zatrudnione w Inwestycje.pl SA a 23,125 w TNN Finance S.A.

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

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 30.09.2015 r. są zgodne z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości. Rachunek zysków i strat sporządzono w wariantcie porównawczym. Sprawozdanie z przepływów sporządzono metodą pośrednią.

Aktywa i pasywa wyceniono wg zasad określonych w ustawie o rachunkowości z tym, że:

1. Do amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych zastosowano stawki przewidziane w Wykazie rocznych stawek amortyzacyjnych, stanowiącym załącznik do ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Środki trwałe w zależności od decyzji Zarządu amortyzuje się metodą liniową bądź degresywną. Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok i o wartości początkowej niższej niż 3.500,00 zł nie ujmuje w ewidencji środków trwałych i zalicza się do kosztów materiałów. Każdy środek trwały jest klasyfikowany zgodnie z Klasyfikacją Środków Trwałych.
2. Akcje i udziały wyceniane są cenach nabycia, a inwestycje w nieruchomościach wycenia się w cenach rynkowych, z uwzględnieniem ewentualnej utraty wartości przez nie.
3. Materiały i towary w magazynie wycenione zostały według cen zakupu nie wyższych od ich cen sprzedaży netto.
4. Produkty i usługi niezakończone wycenia się w wysokości kosztu wytworzenia. Do kosztów wytworzenia produktów nie zalicza się kosztów ogólnego zarządu oraz kosztów sprzedaży produktów i usług.
5. Należności wycenione zostały w kwotach wymagających zapłaty, w wielkościach wynikających z faktur sprzedaży z uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartość należności.
6. Zobowiązania wycenione zostały w kwotach wymagających zapłaty, wynikających z faktur zakupu.
7. Środki pieniężne i kapitały wycenione zostały według wartości nominalnej.
8. Spółki nie utworzyły rezerw na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne, ani inne świadczenia pracownicze.

W okresie od stycznia do września 2014 r. nie dokonano zmian w stosowanych zasadach rachunkowości.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd Inwestycje.pl S.A. oświadcza, iż według jego najlepszej wiedzy prezentowane skonsolidowane i jednostkowe dane finansowe Inwestycje.pl SA S.A. wraz z danymi porównywalnymi sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi w Spółce, oraz informacje zawarte w raporcie kwartalnym przedstawiają prawdziwy obraz sytuacji majątkowo-finansowej Grupy Kapitałowej Inwestycje.pl S.A oraz inwestycje.pl S.A.

Prezes Zarządu
Anna Sołowska-Łabaz

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Skonsolidowany skrócony bilans Inwestycje.pl SA (dane w PLN)

AKTYWA	30.09.2015	30.09.2014
A. Aktywa trwałe	5 424 472,85	b.d.
I. Wartości niematerialne i prawne	3 679 017,26	b.d.
II. Rzeczowe aktywa trwałe	64 945,19	b.d.
III. Należności długoterminowe	0,00	b.d.
IV. Inwestycje długoterminowe	1 507 500,00	b.d.
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	173 010,40	b.d.
B. Aktywa obrotowe	10 746 398,32	b.d.
I. Zapasy	306,97	b.d.
II. Należności krótkoterminowe	4 675 374,52	b.d.
III. Inwestycje krótkoterminowe	5 865 718,40	b.d.
IV. Krótkoterminowe rozliczenia okresowe	204 998,43	b.d.
RAZEM	16 170 871,17	b.d.

PASYWA	30.09.2015	30.09.2014
A. Kapitał (fundusz własny)	4 967 638,29	b.d.
I. Kapitał podstawowy	3 206 308,70	b.d.
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wartość ujemna)	0,00	b.d.
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	b.d.
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	2 329 339,77	b.d.
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	b.d.
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	b.d.
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-574 234,00	b.d.
VIII. Zysk (strata) netto	6 223,82	b.d.
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	b.d.
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 203 232,88	b.d.
I. Rezerwy na zobowiązania	261 636,24	b.d.
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	b.d.
III. Zobowiązania krótkoterminowe	10 252 368,93	b.d.
IV. Rozliczenia międzyokresowe	689 227,71	b.d.
RAZEM	16 170 871,17	b.d.

Skonsolidowany skrócony rachunek zysków i strat Inwestycje.pl SA (dane w PLN)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	III KWARTAŁ 2015	III KWARTAŁ 2014	III KWARTAŁ 2015 NARASTAJĄCO	III KWARTAŁ 2014 NARASTAJĄCO
A. Przychody ze sprzedaży netto	97 958 666,61	b.d.	296 568 161,83	b.d.
I. Przychody ze sprzedaży produktów	5 124 630,10	b.d.	10 921 027,41	b.d.
II. Zmiana stanu produktów	0,00	b.d.	0,00	b.d.
III. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	b.d.	0,00	b.d.
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	92 834 036,51	b.d.	285 647 134,42	b.d.
B. Koszty działalności operacyjnej	97 931 076,62	b.d.	296 667 457,12	b.d.
I. Amortyzacja	89 126,13	b.d.	270 461,68	b.d.
II. Zużycia materiałów i energii	2 955,58	b.d.	10 803,30	b.d.
III. Usługi obce	1 162 257,32	b.d.	2 930 177,76	b.d.
IV. Podatki i opłaty	89 249,86	b.d.	140 579,08	b.d.
V. Wynagrodzenia	165 785,14	b.d.	478 051,14	b.d.
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	31 976,36	b.d.	87 274,99	b.d.
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	3 763 529,97	b.d.	7 720 497,79	b.d.
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	92 626 196,26	b.d.	285 029 611,38	b.d.
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	27 589,99	b.d.	-99 295,29	b.d.
D. Pozostałe przychody operacyjne	34 333,33	b.d.	113 141,73	b.d.
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	b.d.	12 833,24	b.d.
II. Dotacje	26 238,90	b.d.	78 716,70	b.d.
III. Inne przychody operacyjne	8 094,43	b.d.	21 591,79	b.d.
E. Pozostałe koszty operacyjne	5 494,88	b.d.	22 149,85	b.d.
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	b.d.	0,00	b.d.
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	b.d.	0,00	b.d.
III. Inne koszty operacyjne	5 494,88	b.d.	22 149,85	b.d.
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	56 428,44	b.d.	-8 303,41	b.d.
G. Przychody finansowe	10 332,29	b.d.	207 730,17	b.d.
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	b.d.	0,00	b.d.
II. Odsetki	1 270,78	b.d.	12 471,16	b.d.
III. Zysk ze zbycia inwestycji	1 485,00	b.d.	15 735,00	b.d.
IV. Aktualizacja wartości wyceny	0,00	b.d.	0,00	b.d.
V. Inne	7 576,51	b.d.	179 524,01	b.d.
H. Koszty finansowe	28 235,26	b.d.	193 202,94	b.d.
I. Odsetki	22 703,21	b.d.	81 631,04	b.d.
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	b.d.	0,00	b.d.
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	b.d.	0,00	b.d.
IV. Inne	5 532,05	b.d.	111 571,90	b.d.
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	38 525,47	b.d.	6 223,82	b.d.
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	b.d.	0,00	b.d.
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	b.d.	0,00	b.d.
II. Straty nadzwyczajne	0,00	b.d.	0,00	b.d.
K. Zysk brutto	38 525,47	b.d.	6 223,82	b.d.
L. Podatek dochodowy	0,00	b.d.	0,00	b.d.
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	b.d.	0,00	b.d.
N. Zysk (strata) netto	38 525,47	b.d.	6 223,82	b.d.

Skonsolidowany skrócony rachunek przepływów pieniężnych Inwestycje.pl SA (dane w PLN)

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	III KWARTAŁ 2015	III KWARTAŁ 2014	III KWARTAŁ 2015 NARASTAJĄCO	III KWARTAŁ 2014 NARASTAJĄCO
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej:				
I. Zysk (strata) netto	38 525,47	b.d.	6 223,82	b.d.
II. Korekty razem	973 530,68	b.d.	461 260,61	b.d.
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 012 056,15	b.d.	467 484,43	b.d.
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej:				
I. Wpływy	985 832,85	b.d.	921 819,51	b.d.
II. Wydatki	-146 720,40	b.d.	-1 806 064,08	b.d.
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	839 112,45	b.d.	-884 244,57	b.d.
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej:				
I. Wpływy	21 946,70	b.d.	78 716,70	b.d.
II. Wydatki	-1 557 055,42	b.d.	-1 659 319,86	b.d.
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 535 108,72	b.d.	-1 580 603,16	b.d.
D. Przepływy pieniężne netto, razem	316 059,88	b.d.	-2 004 863,30	b.d.
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: – zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-316 059,88	b.d.	2 004 863,30	b.d.
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 624 414,12	b.d.	4 945 337,30	b.d.
G. Środki pieniężne na koniec okresu	2 940 474,00	b.d.	2 940 474,00	b.d.

Skrócone zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym Inwestycje.pl SA (dane w PLN)

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	III KWARTAŁ 2015	III KWARTAŁ 2014	III KWARTAŁ 2015 NARASTAJĄCO	III KWARTAŁ 2014 NARASTAJĄCO
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	5 000 355,21	b.d.	4 961 414,47	b.d.
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	5 000 355,21	b.d.	4 961 414,47	b.d.
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 967 638,29	b.d.	4 967 638,29	b.d.
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 967 638,29	b.d.	4 967 638,29	b.d.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Jednostkowy skrócony bilans Inwestycje.pl SA (dane w PLN)

AKTYWA	30.09.2015	30.09.2014
A. Aktywa trwałe	12 237 000,06	2 357 972,07
I. Wartości niematerialne i prawne	608 257,56	626 658,57
II. Rzeczowe aktywa trwałe	44 647,50	109 177,50
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	11 507 500,00	1 561 315,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	76 595,00	60 821,00
B. Aktywa obrotowe	3 221 679,40	2 587 896,39
I. Zapasy	306,97	306,97
II. Należności krótkoterminowe	2 619 037,38	1 596 547,66
III. Inwestycje krótkoterminowe	408 225,89	877 231,78
IV. Krótkoterminowe rozliczenia okresowe	194 109,16	113 809,98
RAZEM	15 458 679,46	4 945 868,46

PASYWA	30.09.2015	30.09.2014
A. Kapitał (fundusz własny)	13 166 727,61	3 091 160,74
I. Kapitał podstawowy	786 308,70	786 308,70
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wartość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	2 236 934,10	2 236 934,10
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	10 000 000,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	141 876,84	0,00
VIII. Zysk (strata) netto	1 607,97	67 917,94
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 291 951,85	1 854 707,72
I. Rezerwy na zobowiązania	144 374,23	128 878,23
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 868 899,91	1 387 188,19
IV. Rozliczenia międzyokresowe	278 677,71	338 641,30
RAZEM	15 458 679,46	4 945 868,46

Jednostkowy skrócony rachunek zysków i strat Inwestycje.pl SA (dane w PLN)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	III KWARTAŁ 2015	III KWARTAŁ 2014	III KWARTAŁ 2015 NARASTAJĄCO	III KWARTAŁ 2014 NARASTAJĄCO
A. Przychody ze sprzedaży netto	4 900 200,21	2 555 301,61		7 758 728,27
I. Przychody ze sprzedaży produktów	4 900 200,21	2 555 301,61	10 359 572,72	7 758 728,27
II. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby	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	4 844 485,93	2 597 060,82	10 420 402,74	7 719 477,06
I. Amortyzacja	70 346,28	41 465,61	212 038,83	123 930,16
II. Zużycia materiałów i energii	206,25	3 112,24	754,93	5 237,12
III. Usługi obce	983 430,54	795 830,56	2 468 021,15	2 177 158,22
IV. Podatki i opłaty	50 383,00	703	50 404,00	1 519,00
V. Wynagrodzenia	43 188,31	29 089,69	103 522,53	152 425,17
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 538,66	2 980,77	12 104,94	12 441,74
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	3 691 392,89	1 723 878,95	7 573 556,36	5 246 765,65
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	55 714,28	-41 759,21	-60 830,02	39 251,21
D. Pozostałe przychody operacyjne	28 482,33	13 211,00	89 498,74	45 889,05
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	8 000,00	0,00
II. Dotacje	26 238,90	12 222,90	78 716,70	43 168,70
III. Inne przychody operacyjne	2 243,43	988,1	2 782,04	2 720,35
E. Pozostałe koszty operacyjne	175,57	0,16	175,76	1 805,64
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	175,57	0,16	175,76	1 805,64
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	84 021,04	-28 548,37	28 492,96	83 334,62
G. Przychody finansowe	2 683,03	17 247,25	27 336,09	59 810,75
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	1 198,03	12 144,37	11 301,09	54 707,87
III. Zysk ze zbycia inwestycji	1 485,00	3 747,70	15 735,00	3 747,70
IV. Aktualizacja wartości wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	1 355,18	300	1 355,18
H. Koszty finansowe	13 853,71	29 056,05	54 221,08	75 227,43
I. Odsetki	13 770,06	28 744,39	53 875,71	74 815,77
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	83,65	311,66	345,37	411,66
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	72 850,36	-40 357,17	1 607,97	67 917,94
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	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 brutto	72 850,36	-40 357,17	1 607,97	67 917,94
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	72 850,36	-40 357,17	1 607,97	67 917,94

Jednostkowy skrócony rachunek przepływów pieniężnych Inwestycje.pl SA (dane w PLN)

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	III KWARTAŁ 2015	III KWARTAŁ 2014	III KWARTAŁ 2015 NARASTAJĄCO	III KWARTAŁ 2014 NARASTAJĄCO
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej:				
I. Zysk (strata) netto	72 850,36	-40 357,17	1 607,97	67 917,94
II. Korekty razem	8 587,48	102 826,92	-747 564,94	-575 033,35
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	81 437,84	62 469,75	-745 956,97	-507 115,41
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej:				
I. Wpływy	111 061,02		718 408,06	74 954,00
II. Wydatki	-10 007 500,00	100 000,00	-10 007 500,00	264 800,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-9 896 438,98	-100 000,00	-9 289 091,94	-189 846,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej:				
I. Wpływy	10 021 946,70	12 129,45	10 078 716,70	337 212,83
II. Wydatki	-38 349,36		-141 433,21	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	9 983 597,34	12 129,45	9 937 283,49	337 212,83
D. Przepływy pieniężne netto, razem	168 596,20	-25 400,80	-97 765,42	-359 748,58
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:				
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-205 893,08	25 400,80	97 765,42	359 748,58
F. Środki pieniężne na początek okresu	71 644,72	709 696,65	338 006,34	1 044 044,43
G. Środki pieniężne na koniec okresu	240 240,92	684 295,85	240 240,92	684 295,85

Skrócone zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym Inwestycje.pl SA (dane w PLN)

ZESTAWIENIE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM	III KWARTAŁ 2015	III KWARTAŁ 2014	III KWARTAŁ 2015 NARASTAJĄCO	III KWARTAŁ 2014 NARASTAJĄCO
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	3 165 119,64	3 023 242,80	3 165 119,64	3 023 242,80
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	3 165 119,64	3 023 242,80	3 165 119,64	3 023 242,80
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 165 119,64	3 023 242,80	3 165 119,64	3 023 242,80
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	13 166 727,61	3 091 160,74	13 166 727,61	3 091 160,74