

inwestycje.pl

**RAPORT KWARTALNY Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ INWESTYCJE.PL S.A.
IV 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.....	5
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	8
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)	IV KWARTAŁ 2015	IV KWARTAŁ 2014	IV KWARTAŁ 2015 NARASTAJĄCO	IV KWARTAŁ 2014 NARASTAJĄCO
Przychody ze sprzedaży	109 740 287,84	b.d.	406 308 449,67	b.d.
Zysk (strata) ze sprzedaży	81 412,71	b.d.	-17 882,78	b.d.
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	154 020,76	b.d.	145 717,15	b.d.
Zysk (strata) brutto	294 811,01	b.d.	301 034,63	b.d.
Zysk (strata) netto	294 811,01	b.d.	267 028,63	b.d.
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	1 615 702,86	b.d.	2 083 187,29	b.d.
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-11 971 810,73	b.d.	-12 856 055,30	b.d.
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	9 379 735,28	b.d.	7 799 132,12	b.d.

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE (PLN)	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa trwałe	13 119 631,63	b.d.
Aktywa obrotowe	10 444 983,87	b.d.
Aktywa razem	10 444 983,87	b.d.
Zobowiązania krótkoterminowe	9 838 716,87	b.d.
Zobowiązania długoterminowe	0	b.d.
Kapitał własny	4 961 414,47	b.d.
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 103 301,94	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)	IV KWARTAŁ 2015	IV KWARTAŁ 2014	IV KWARTAŁ 2015 NARASTAJĄCO	IV KWARTAŁ 2014 NARASTAJĄCO
Przychody ze sprzedaży	2 934 354,06	2 555 301,61	13 293 926,78	10 906 487,98
Zysk (strata) ze sprzedaży	-6 568,58	-41 759,21	-67 398,60	147 042,99
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	111 597,56	-28 548,37	140 090,52	188 559,52
Zysk (strata) brutto	103 090,35	-40 357,17	104 698,32	168 242,72
Zysk (strata) netto	69 084,35	-40 357,17	70 692,32	134 253,72
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-171 177,29	-90 418,94	-917 134,26	-597 534,35
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-62 315,56	-67 200,00	-9 351 407,50	-257 046,00
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	19 228,29	23 887,94	9 956 511,78	361 100,77

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE (PLN)	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa trwałe	12 258 653,79	2 367 666,48
Aktywa obrotowe	3 116 659,76	3 060 500,33
Aktywa razem	15 375 313,55	5 428 166,81
Zobowiązania krótkoterminowe	1 742 688,55	1 849 167,65
Zobowiązania długoterminowe	0	0
Kapitał własny	3 165 119,64	3 023 242,80
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	157 676,89	550 564,85

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 przejęciem 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 czwartym kwartale 2015 r. Grupa Inwestycje.pl odnotowała przychody ze sprzedaży na poziomie 109,74 mln zł, podczas gdy spółka Inwestycje.pl osiągnęła sprzedaż w kwocie 2,93 mln zł. W ujęciu narastającym, po czterech kwartałach 2015 r. przychody Grupy wyniosły 406,31 mln zł, zaś sprzedaż podmiotu dominującego w grupie wyniosła 13,29 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 154,02 tys. zł. Po czterech kwartałach narastająco odnotowano zysk w kwocie 145,72 tys. zł. W IV kw. 2015 r. udało się zwiększyć rentowność obrotu walutą, zysk netto w omawianym okresie wyniósł 294,81 tys. zł (wzrost w stosunku do poprzedniego kwartału o 665%). Wynik w okresie styczeń-grudzień 2015 r. ukształtował się na poziomie 267,03 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 IV kwartałach 2015 r wypracował przychody netto ze sprzedaży na poziomie 13,29 mln zł. W porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego stanowi to wzrost o 22 proc. W ujęciu narastającym, po czterech kwartałach 2015 r. wynik z działalności operacyjnej wyniósł 140,1 tys. zł, zysk netto zaś 70,7 tys. zł.

W samym IV kwartale spółka wygenerowała przychody ze sprzedaży na poziomie 2,9 mln zł, tj. o 15 proc. więcej w stosunku do IV kwartału 2014 r. Stratę z działalności operacyjnej na poziomie 28,5 tys. zł odnotowaną w IV kwartale 2014 r. udało się zamienić na zysk w kwocie 111,6 tys. zł.

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

Grupa Kapitałowa Inwestycje.pl skupiła się na rozpoczęciu realizacji 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 IV kwartale 2015 roku trwały prace nad nową wersją strony kantoronline.pl. Efekty końcowe prac zostaną zaprezentowane użytkownikom do końca lutego 2016 roku.

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, udział w eventach branżowych itp. W IV kwartale 2015 roku Emitent prowadził prace w zakresie zmiany layoutu forów biznesowych wchodzących w skład Grupy Mediowej Inwestycje.pl (twojbiznes.pl, forumgieldowe.pl oraz forum-prawne.pl). Fora w nowej odsłonie zostaną zaprezentowane użytkownikom do końca I kwartału 2016 roku.

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 prowadzi 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.

W IV kwartale w ramach celu ekspansja na nowe rynki, Grupa podjęła działania mające na celu uruchomienie biznesu w jednym z krajów bałkańskich. Spółka, która jest obecnie w trakcie rejestracji, będzie prowadzić działalność w zakresie ekspansji zagranicznej usług elektronicznej wymiany walut, będących podstawowym obszarem działalności Grupy Kapitałowej Inwestycje.pl SA. Pierwszym celem na 2016 rok jest otwarcie serwisu wymiany walut w Rumunii, z uwagi na sprzyjające uwarunkowania rynkowe (duży stopień migracji ludności do krajów UE oraz brak konkurencji na lokalnym rynku). Kolejnym celem spółki będzie uruchomienie serwisu w innych krajach Europy Środkowo-wschodniej w latach 2016-2020.

Inwestycje zagraniczne w rozwijających się krajach środkowoeuropejskich gdzie zostanie przeniesiony, dostosowany i wprowadzony dotychczasowy model sprzedaży, pozwolą na dywersyfikację źródeł przychodów Grupy w najbliższych latach. Tego typu rozwiązanie pozwoli zniwelować także ewentualne ryzyko związane z wejściem Polski do strefy euro, co może skutkować zredukowaniem popytu na oferowane usługi przez KantorOnline.pl. Bazując na dotychczasowym modelu biznesu i doświadczeniu pozwoli to Grupie zbudować silną pozycję na rynkach objętych ekspansją. W dalszej kolejności, ekspansja jest również ukierunkowana na kraje przygraniczne RP (Czechy, Ukraina, Białoruś).

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, 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.

W ramach celu poprawa efektywności Grupa skupiła się na poprawie jakości oferowanych usług poprzez udoskonalenie produktów oferowanych klientom. W IV kwartale trwały prace w zakresie stworzenia nowej

wersji serwisu kantoronline.pl, która zostanie oddana użytkownikom serwisu do końca lutego 2016. Wdrożenie nowej wersji serwisu spowoduje uproszczenie procesów obsługiwanych przez serwis, zwiększy jego użyteczność (*usability*), dzięki czemu spodziewany jest wzrost liczby nowych użytkowników korzystających z serwisu oraz zwiększenie satysfakcji obecnie obsługiwanych klientów.

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 ofertą 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 umożliwia 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 IV kwartale 2015 r. Grupa Kapitałowa Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty zatrudniała 25,75 osób, z czego 3,5 były zatrudnione w Inwestycje.pl SA a 22,25 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 30.12.2015 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	31.12.2015	31.12.2014
A. Aktywa trwałe	13 119 631,63	b.d.
I. Wartości niematerialne i prawne	3 634 103,66	b.d.
II. Rzeczowe aktywa trwałe	45 017,57	b.d.
III. Należności długoterminowe		b.d.
IV. Inwestycje długoterminowe	9 267 500,00	b.d.
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	173 010,40	b.d.
B. Aktywa obrotowe	10 444 983,87	b.d.
I. Zapasy	-	b.d.
II. Należności krótkoterminowe	3 565 726,23	b.d.
III. Inwestycje krótkoterminowe	6 589 606,61	b.d.
IV. Krótkoterminowe rozliczenia okresowe	289 651,03	b.d.
RAZEM	23 564 615,50	b.d.

PASYWA	31.12.2015	31.12.2014
A. Kapitał (fundusz własny)	12 808 443,10	b.d.
I. Kapitał podstawowy	10 786 308,70	b.d.
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wartość ujemna)	-	b.d.
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	b.d.
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	2 329 339,77	b.d.
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		b.d.
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		b.d.
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-574 234,00	b.d.
VIII. Zysk (strata) netto	267 028,63	b.d.
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	b.d.
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	10 756 172,40	b.d.
I. Rezerwy na zobowiązania	261 636,24	b.d.
II. Zobowiązania długoterminowe		b.d.
III. Zobowiązania krótkoterminowe	9 838 716,87	b.d.
IV. Rozliczenia międzyokresowe	655 819,29	b.d.
RAZEM	23 564 615,50	b.d.

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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	IV KWARTAŁ 2015	IV KWARTAŁ 2014	IV KWARTAŁ 2015 NARASTAJĄCO	IV KWARTAŁ 2014 NARASTAJĄCO
A. Przychody ze sprzedaży netto	109 740 287,84	b.d.	406 308 449,67	b.d.
I. Przychody ze sprzedaży produktów	3 254 791,46	b.d.	14 175 818,87	b.d.
II. Zmiana stanu produktów		b.d.	-	b.d.
III. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby		b.d.	-	b.d.
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	106 485 496,38	b.d.	392 132 630,80	b.d.
B. Koszty działalności operacyjnej	109 658 875,13	b.d.	406 326 332,45	b.d.
I. Amortyzacja	100 196,84	b.d.	370 658,52	b.d.
II. Zużycia materiałów i energii	4 450,86	b.d.	15 254,16	b.d.
III. Usługi obce	-1 148 981,96	b.d.	1 781 195,80	b.d.
IV. Podatki i opłaty	53 394,10	b.d.	193 973,18	b.d.
V. Wynagrodzenia	160 321,39	b.d.	638 372,53	b.d.
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	32 413,95	b.d.	119 688,94	b.d.
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	4 287 725,28	b.d.	12 008 223,27	b.d.
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	106 169 354,67	b.d.	391 198 966,05	b.d.
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	81 412,71	b.d.	-17 882,78	b.d.
D. Pozostałe przychody operacyjne	181 840,49	b.d.	294 982,22	b.d.
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	b.d.	12 833,24	b.d.
II. Dotacje	26 238,90	b.d.	104 955,60	b.d.
III. Inne przychody operacyjne	155 601,59	b.d.	177 193,38	b.d.
E. Pozostałe koszty operacyjne	109 232,44	b.d.	131 382,29	b.d.
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		b.d.	-	b.d.
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		b.d.	-	b.d.
III. Inne koszty operacyjne	109 232,44	b.d.	131 382,29	b.d.
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	154 020,76	b.d.	145 717,15	b.d.
G. Przychody finansowe	222 949,80	b.d.	430 679,97	b.d.
I. Dywidendy i udziały w zyskach		b.d.		b.d.
II. Odsetki	209 793,65	b.d.	222 264,81	b.d.
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	b.d.	15 735,00	b.d.
IV. Aktualizacja wartości wyceny		b.d.	-	b.d.
V. Inne	13 156,15	b.d.	192 680,16	b.d.
H. Koszty finansowe	82 159,55	b.d.	275 362,49	b.d.
I. Odsetki	79 325,33	b.d.	160 956,37	b.d.
II. Strata ze zbycia inwestycji		b.d.		b.d.
III. Aktualizacja wartości inwestycji		b.d.		b.d.
IV. Inne	2 834,22	b.d.	114 406,12	b.d.
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	294 811,01	b.d.	301 034,63	b.d.
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		b.d.		b.d.
I. Zyski nadzwyczajne		b.d.		b.d.
II. Straty nadzwyczajne		b.d.		b.d.
K. Zysk brutto	294 811,01	b.d.	301 034,63	b.d.
L. Podatek dochodowy		b.d.	34 006,00	b.d.
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		b.d.		b.d.
N. Zysk (strata) netto	294 811,01	b.d.	267 028,63	b.d.

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

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	IV KWARTAŁ 2015	IV KWARTAŁ 2014	IV KWARTAŁ 2015 NARASTAJĄCO	IV KWARTAŁ 2014 NARASTAJĄCO
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej:				
I. Zysk (strata) netto	260 804,81	b.d.	267 028,63	b.d.
II. Korekty razem	1 354 898,05	b.d.	1 816 158,66	b.d.
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 615 702,86	b.d.	2 083 187,29	b.d.
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej:				
I. Wpływy	37 684,44	b.d.	959 503,95	b.d.
II. Wydatki	-12 009 495,17	b.d.	-13 815 559,25	b.d.
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-11 971 810,73	b.d.	-12 856 055,30	b.d.
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej:				
I. Wpływy	10 010 568,97	b.d.	10 089 285,67	b.d.
II. Wydatki	-630 833,69	b.d.	-2 290 153,55	b.d.
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	9 379 735,28	b.d.	7 799 132,12	b.d.
D. Przepływy pieniężne netto, razem	-976 372,59	b.d.	-2 973 735,89	b.d.
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: – zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-2 973 735,89	b.d.	-2 973 735,89	b.d.
F. Środki pieniężne na początek okresu	5 077 037,83	b.d.	5 077 037,83	b.d.
G. Środki pieniężne na koniec okresu	2 103 301,94	b.d.	2 103 301,94	b.d.

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	IV KWARTAŁ 2015	IV KWARTAŁ 2014	IV KWARTAŁ 2015 NARASTAJĄCO	IV KWARTAŁ 2014 NARASTAJĄCO
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 961 414,47	b.d.	4 961 414,47	b.d.
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 961 414,47	b.d.	4 961 414,47	b.d.
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	15 228 443,10	b.d.	15 228 443,10	b.d.
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	15 228 443,10	b.d.	15 228 443,10	b.d.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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

AKTYWA	31.12.2015	31.12.2014
A. Aktywa trwałe	12 258 653,79	2 367 666,48
I. Wartości niematerialne i prawne	546 043,79	652 485,48
II. Rzeczowe aktywa trwałe	28 515,00	93 045,00
III. Należności długoterminowe	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	11 607 500,00	1 561 315,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	76 595,00	60 821,00
B. Aktywa obrotowe	3 116 659,76	3 060 500,33
I. Zapasy	-	306,97
II. Należności krótkoterminowe	2 677 782,37	2 027 339,87
III. Inwestycje krótkoterminowe	157 676,89	743 500,78
IV. Krótkoterminowe rozliczenia okresowe	281 200,50	289 352,71
RAZEM	15 375 313,55	5 428 166,81

PASYWA	31.12.2015	31.12.2014
A. Kapitał (fundusz własny)	13 235 811,96	3 157 496,52
I. Kapitał podstawowy	10 786 308,70	786 308,70
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wartość ujemna)	-	-
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	2 236 934,10	2 236 934,10
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	141 876,84	-
VIII. Zysk (strata) netto	70 692,32	134 253,72
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 139 501,59	2 270 670,29
I. Rezerwy na zobowiązania	144 374,23	120 878,23
II. Zobowiązania długoterminowe	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 742 688,55	1 849 167,65
IV. Rozliczenia międzyokresowe	252 438,81	300 624,41
RAZEM	15 375 313,55	5 428 166,81

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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	IV KWARTAŁ 2015	IV KWARTAŁ 2014	IV KWARTAŁ 2015 NARASTAJĄCO	IV KWARTAŁ 2014 NARASTAJĄCO
A. Przychody ze sprzedaży netto	2 934 354,06	2 555 301,61	13 293 926,78	10 906 487,98
I. Przychody ze sprzedaży produktów	2 934 354,06	2 555 301,61	13 293 926,78	10 906 487,98
II. Zmiana stanu produktów			-	
III. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby			-	
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów			-	
B. Koszty działalności operacyjnej	2 940 922,64	2 597 060,82	13 361 325,38	10 759 444,99
I. Amortyzacja	70 746,27	41 465,61	282 785,10	181 435,75
II. Zużycia materiałów i energii	-284,58	3 112,24	470,35	5 755,88
III. Usługi obce	-1 387 915,78	795 830,56	1 080 105,37	2 955 452,39
IV. Podatki i opłaty	447,00	703,00	50 851,00	4 848,00
V. Wynagrodzenia	43 220,28	29 089,69	146 742,81	168 608,72
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 478,75	2 980,77	17 583,69	13 139,18
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	4 209 230,70	1 723 878,95	11 782 787,06	7 430 205,07
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	-6 568,58	-41 759,21	-67 398,60	147 042,99
D. Pozostałe przychody operacyjne	118 645,33	13 211,00	208 144,07	83 529,37
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-		8 000,00	
II. Dotacje	26 238,90	12 222,90	104 955,60	81 185,59
III. Inne przychody operacyjne	92 406,43	988,10	95 188,47	2 343,78
E. Pozostałe koszty operacyjne	479,19	0,16	654,95	42 012,84
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III. Inne koszty operacyjne	479,19	0,16	654,95	42 012,84
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	111 597,56	-28 548,37	140 090,52	188 559,52
G. Przychody finansowe	5 942,50	17 247,25	33 278,59	72 358,33
I. Dywidendy i udziały w zyskach				
II. Odsetki	5 842,50	12 144,37	17 143,59	66 855,45
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	3 747,70	15 735,00	3 747,70
IV. Aktualizacja wartości wyceny	-	-	-	-
V. Inne	100,00	1 355,18	400,00	1 755,18
H. Koszty finansowe	14 449,71	29 056,05	68 670,79	92 675,13
I. Odsetki	14 454,15	28 744,39	68 329,86	92 061,77
II. Strata ze zbycia inwestycji				
III. Aktualizacja wartości inwestycji				
IV. Inne	-4,44	311,66	340,93	613,36
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	103 090,35	-40 357,17	104 698,32	168 242,72
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych				
I. Zyski nadzwyczajne				
II. Straty nadzwyczajne				
K. Zysk brutto	103 090,35	-40 357,17	104 698,32	168 242,72
L. Podatek dochodowy	-		34 006,00	33 989,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
N. Zysk (strata) netto	69 084,35	-40 357,17	70 692,32	134 253,72

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

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	IV KWARTAŁ 2015	IV KWARTAŁ 2014	IV KWARTAŁ 2015 NARASTAJĄCO	IV KWARTAŁ 2014 NARASTAJĄCO
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej:				
I. Zysk (strata) netto	69 084,35	66 335,78	70 692,32	134 253,72
II. Korekty razem	-240 261,64	-156 754,72	-987 826,58	-731 788,07
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-171 177,29	-90 418,94	-917 134,26	-597 534,35
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej:				
I. Wpływy	37 684,44		756 092,50	74 954,00
II. Wydatki	-100 000,00	67 200,00	-10 107 500,00	332 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-62 315,56	-67 200,00	-9 351 407,50	-257 046,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej:				
I. Wpływy	10 568,97	23 887,94	10 089 285,67	361 100,77
II. Wydatki	8 659,32		-132 773,89	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	19 228,29	23 887,94	9 956 511,78	361 100,77
D. Przepływy pieniężne netto, razem	-214 264,56	-133 731,00	-312 029,98	-493 479,58
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-312 029,98	133 731,00	-312 029,98	493 479,58
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. Środki pieniężne na początek okresu	469 706,87	684 295,85	469 706,87	1 044 044,43
G. Środki pieniężne na koniec okresu	157 676,89	550 564,85	157 676,89	550 564,85

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM	IV KWARTAŁ 2015	IV KWARTAŁ 2014	IV KWARTAŁ 2015 NARASTAJĄCO	IV 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)	13 177 417,96	3 157 496,52	13 177 417,96	3 157 496,52
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	13 177 417,96	157 496,52	13 177 417,96	3 157 496,52