

inwestycje.pl

**RAPORT KWARTALNY Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ INWESTYCJE.PL S.A.
I KWARTAŁ 2016 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)	I KWARTAŁ 2016	I KWARTAŁ 2015	I KWARTAŁ 2016 NARASTAJĄCO	I KWARTAŁ 2015 NARASTAJĄCO
Przychody ze sprzedaży	114 711 028,6	b.d.	114 711 028,6	b.d.
Zysk (strata) ze sprzedaży	-234 940,77	b.d.	-234 940,77	b.d.
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-162 195,77	b.d.	-162 195,77	b.d.
Zysk (strata) brutto	-76 024,15	b.d.	-76 024,15	b.d.
Zysk (strata) netto	-76 024,15	b.d.	-76 024,15	b.d.
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-207 537,74	b.d.	-207 537,74	b.d.
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-72 184,82	b.d.	-72 184,82	b.d.
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	110 877,92	b.d.	110 877,92	b.d.

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE (PLN)	31.03.2016	31.03.2015
Aktywa trwałe	5 482 154,54	b.d.
Aktywa obrotowe	11 033 819,99	b.d.
Aktywa razem	16 515 974,53	b.d.
Zobowiązania krótkoterminowe	10 534 212,60	b.d.
Zobowiązania długoterminowe	0,00	b.d.
Kapitał własny	5 053 068,77	b.d.
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 319 371,35	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)	I KWARTAŁ 2016	I KWARTAŁ 2015	I KWARTAŁ 2016 NARASTAJĄCO	I KWARTAŁ 2015 NARASTAJĄCO
Przychody ze sprzedaży	1 419 576,16	2 670 171,31	1 419 576,16	2 670 171,31
Zysk (strata) ze sprzedaży	-116 773,59	10 746,77	-116 773,59	10 746,77
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-90 734,64	45 524,25	-90 734,64	45 524,25
Zysk (strata) brutto	-94 153,16	36 430,11	-94 153,16	36 430,11
Zysk (strata) netto	-94 153,16	36 430,11	-94 153,16	36 430,11
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-61 735,91	-549 204,78	-61 735,91	-549 204,78
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0,00	460 800,16	0,00	460 800,16
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	110 877,92	-35 753,50	110 877,92	-35 753,50

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE (PLN)	31.03.2016	31.03.2015
Aktywa trwałe	12 188 307,52	2 530 028,28
Aktywa obrotowe	3 430 036,27	3 685 684,69
Aktywa razem	15 618 343,79	6 215 712,97
Zobowiązania krótkoterminowe	2 058 174,90	2 538 633,48
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Kapitał własny	13 141 844,75	3 201 549,75
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	170 896,51	345 548,75

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 przejęcia 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 pierwszym kwartale 2016 r. Grupa Inwestycje.pl odnotowała przychody ze sprzedaży na poziomie 114,7 mln zł, podczas gdy spółka Inwestycje.pl osiągnęła sprzedaż w kwocie 1,42 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 -162,2 tys. zł. Wynik netto w omawianym okresie wyniósł -76 tys. zł. Należy przy tym mieć na uwadze, że odnotowana strata jest pochodną ograniczenia transakcji spółki Inwestycje.pl S.A., które mają charakter barterowy.

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. W lutym 2016 roku oddane zostały nowe wersje forów biznesowych należących do Grupy Mediowej Inwestycje.pl, serwisy są responsywne i zyskały nowe, bardziej przejrzyste layouty. 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 I kwartale 2016 r. wypracował przychody netto ze sprzedaży na poziomie 1,42 mln zł. Niższy niż przed rokiem poziom przychodów jednostkowych wynika z ograniczenia transakcji o charakterze barterowym, co w połączeniu z odczuwalnym spadkiem popytu na usługi spółki w obszarze reklamy internetowej przełożyło się obniżenie wyniku netto do -94,2 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 I kwartale 2016 roku trwały prace nad nową wersją systemu transakcyjnego kantoronline.pl. System zostanie oddany do testów z końcem czerwca 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 I kwartale 2016 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 zostały zaprezentowane użytkownikom w lutym 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 I kwartale 2016 roku 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 prowadziła 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 I kwartale 2016 roku trwały prace w zakresie stworzenia nowej wersji systemu transakcyjnego kantoronline.pl, który zostanie oddany do testów z końcem czerwca 2016. Wdrożenie nowej wersji systemu 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 2016.

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 I kwartale 2016 r. Grupa Kapitałowa Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty zatrudniała 25,75 osób, z czego 2,75 były zatrudnione w Inwestycje.pl SA a 23 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 31.03.2016 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	31.03.2016	31.03.2015
A. Aktywa trwałe	5 482 154,54	b.d.
I. Wartości niematerialne i prawne	3 665 699,43	b.d.
II. Rzeczowe aktywa trwałe	25 590,11	b.d.
III. Należności długoterminowe	0,00	b.d.
IV. Inwestycje długoterminowe	1 687 500,00	b.d.
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	103 365,00	b.d.
B. Aktywa obrotowe	11 033 819,99	b.d.
I. Zapasy	306,97	b.d.
II. Należności krótkoterminowe	4 044 718,05	b.d.
III. Inwestycje krótkoterminowe	6 697 512,67	b.d.
IV. Krótkoterminowe rozliczenia okresowe	291 282,30	b.d.
RAZEM	16 515 974,53	b.d.

PASYWA	31.03.2016	31.03.2015
A. Kapitał (fundusz własny)	5 053 068,77	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	-406 555,52	b.d.
VIII. Zysk (strata) netto	-76 024,18	b.d.
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	b.d.
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 462 905,76	b.d.
I. Rezerwy na zobowiązania	210 232,29	b.d.
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	b.d.
III. Zobowiązania krótkoterminowe	10 534 212,60	b.d.
IV. Rozliczenia międzyokresowe	718 460,87	b.d.
RAZEM	16 515 974,53	b.d.

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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	I KWARTAŁ 2016	I KWARTAŁ 2015	I KWARTAŁ 2016 NARASTAJĄCO	I KWARTAŁ 2015 NARASTAJĄCO
A. Przychody ze sprzedaży netto	114 711 028,60	b.d.	114 711 028,60	b.d.
I. Przychody ze sprzedaży produktów	1 449 268,96	b.d.	1 449 268,96	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	113 261 759,64	b.d.	113 261 759,64	b.d.
B. Koszty działalności operacyjnej	114 945 969,37	b.d.	114 945 969,37	b.d.
I. Amortyzacja	99 510,95	b.d.	99 510,95	b.d.
II. Zużycia materiałów i energii	2 220,77	b.d.	2 220,77	b.d.
III. Usługi obce	379 760,61	b.d.	379 760,61	b.d.
IV. Podatki i opłaty	22 071,55	b.d.	22 071,55	b.d.
V. Wynagrodzenia	142 705,09	b.d.	142 705,09	b.d.
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	24 184,65	b.d.	24 184,65	b.d.
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1 207 789,56	b.d.	1 207 789,56	b.d.
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	113 067 726,19	b.d.	113 067 726,19	b.d.
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	-234 940,77	b.d.	-234 940,77	b.d.
D. Pozostałe przychody operacyjne	228 718,64	b.d.	228 718,64	b.d.
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	b.d.	0,00	b.d.
II. Dotacje	26 238,90	b.d.	26 238,90	b.d.
III. Inne przychody operacyjne	202 479,74	b.d.	202 479,74	b.d.
E. Pozostałe koszty operacyjne	155 973,64	b.d.	155 973,64	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	155 973,64	b.d.	155 973,64	b.d.
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-162 195,77	b.d.	-162 195,77	b.d.
G. Przychody finansowe	106 045,54	b.d.	106 045,54	b.d.
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	b.d.	0,00	b.d.
II. Odsetki	3 904,56	b.d.	3 904,56	b.d.
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	b.d.	0,00	b.d.
IV. Aktualizacja wartości wyceny	0,00	b.d.	0,00	b.d.
V. Inne	102 140,98	b.d.	102 140,98	b.d.
H. Koszty finansowe	19 873,92	b.d.	19 873,92	b.d.
I. Odsetki	7 283,06	b.d.	7 283,06	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	12 590,86	b.d.	12 590,86	b.d.
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-76 024,15	b.d.	-76 024,15	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	-76 024,15	b.d.	-76 024,15	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	-76 024,15	b.d.	-76 024,15	b.d.

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

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	I KWARTAŁ 2016	I KWARTAŁ 2015	I KWARTAŁ 2016 NARASTAJĄCO	I KWARTAŁ 2015 NARASTAJĄCO
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej:				
I. Zysk (strata) netto	-76 024,18	b.d.	-76 024,18	b.d.
II. Korekty razem	283 561,92	b.d.	283 561,92	b.d.
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-207 537,74	b.d.	-207 537,74	b.d.
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej:				
I. Wpływy	39 494,44	b.d.	39 494,44	b.d.
II. Wydatki	111 679,26	b.d.	111 679,26	b.d.
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-72 184,82	b.d.	-72 184,82	b.d.
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej:				
I. Wpływy	118 160,98	b.d.	118 160,98	b.d.
II. Wydatki	7 283,06	b.d.	7 283,06	b.d.
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	110 877,92	b.d.	110 877,92	b.d.
D. Przepływy pieniężne netto, razem	-246 230,84	b.d.	-246 230,84	b.d.
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:				
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	246 230,84	b.d.	246 230,84	b.d.
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 073 140,51	b.d.	2 073 140,51	b.d.
G. Środki pieniężne na koniec okresu	2 319 371,35	b.d.	2 319 371,35	b.d.

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	I KWARTAŁ 2015	I KWARTAŁ 2015	I KWARTAŁ 2016 NARASTAJĄCO	I KWARTAŁ 2015 NARASTAJĄCO
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	5 129 092,95	b.d.	5 129 092,95	b.d.
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	5 129 092,95	b.d.	5 129 092,95	b.d.
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	5 053 068,77	b.d.	5 053 068,77	b.d.
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	5 053 068,77	b.d.	5 053 068,77	b.d.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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

AKTYWA	31.03.2016	31.03.2015
A. Aktywa trwałe	12 188 307,52	2 530 028,28
I. Wartości niematerialne i prawne	491 830,02	715 205,78
II. Rzeczowe aktywa trwałe	12 382,50	76 912,50
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	11 607 500,00	1 661 315,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	76 595,00	76 595,00
B. Aktywa obrotowe	3 430 036,27	3 685 684,69
I. Zapasy	306,97	306,97
II. Należności krótkoterminowe	2 939 052,01	3 153 395,43
III. Inwestycje krótkoterminowe	207 180,95	345 548,75
IV. Krótkoterminowe rozliczenia okresowe	283 496,34	186 433,54
RAZEM	15 618 343,79	6 215 712,97

PASYWA	31.03.2016	31.03.2015
A. Kapitał (fundusz własny)	13 141 844,75	3 201 549,75
I. Kapitał podstawowy	10 786 308,70	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	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	212 755,11	141 876,84
VIII. Zysk (strata) netto	-94 153,16	36 430,11
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 476 499,04	3 014 163,22
I. Rezerwy na zobowiązania	144 374,23	144 374,23
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 058 174,90	2 538 633,48
IV. Rozliczenia międzyokresowe	273 949,91	331 155,51
RAZEM	15 618 343,79	6 215 712,97

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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	I KWARTAŁ 2016	I KWARTAŁ 2015	I KWARTAŁ 2016 NARASTAJĄCO	I KWARTAŁ 2015 NARASTAJĄCO
A. Przychody ze sprzedaży netto	1 419 576,16	2 670 171,31	1 419 576,16	2 670 171,31
I. Przychody ze sprzedaży produktów	1 419 576,16	2 670 171,31	1 419 576,16	2 670 171,31
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	1 536 349,75	2 659 424,54	1 536 349,75	2 659 424,54
I. Amortyzacja	70 346,27	64 825,61	70 346,27	64 825,61
II. Zużycia materiałów i energii	23,41	262,13	23,41	262,13
III. Usługi obce	262 570,91	830 338,93	262 570,91	830 338,93
IV. Podatki i opłaty	0,00	21,00	0,00	21,00
V. Wynagrodzenia	40 144,60	23 413,20	40 144,60	23 413,20
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 113,18	2 182,31	4 113,18	2 182,31
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1 159 151,38	1 738 381,36	1 159 151,38	1 738 381,36
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	-116 773,59	10 746,77	-116 773,59	10 746,77
D. Pozostałe przychody operacyjne	26 238,90	34 777,48	26 238,90	34 777,48
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	8 000,00	0,00	8 000,00
II. Dotacje	26 238,90	26 238,90	26 238,90	26 238,90
III. Inne przychody operacyjne	0,00	538,58	0,00	538,58
E. Pozostałe koszty operacyjne	199,95	0,00	199,95	0,00
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	199,95	0,00	199,95	0,00
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-90 734,64	45 524,25	-90 734,64	45 524,25
G. Przychody finansowe	3 864,54	7 129,82	3 864,54	7 129,82
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	3 864,54	6 929,82	3 864,54	6 929,82
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	200,00	0,00	200,00
H. Koszty finansowe	7 283,06	16 223,96	7 283,06	16 223,96
I. Odsetki	7 283,06	15 962,24	7 283,06	15 962,24
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	0,00	261,72	0,00	261,72
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-94 153,16	36 430,11	-94 153,16	36 430,11
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	-94 153,16	36 430,11	-94 153,16	36 430,11
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	-94 153,16	36 430,11	-94 153,16	36 430,11

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

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	I KWARTAŁ 2016	I KWARTAŁ 2015	I KWARTAŁ 2016 NARASTAJĄCO	I KWARTAŁ 2015 NARASTAJĄCO
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej:				
I. Zysk (strata) netto	-94 153,16	36 430,11	-94 153,16	36 430,11
II. Korekty razem	32 417,25	-585 634,89	32 417,25	-585 634,89
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-61 735,91	-549 204,78	-61 735,91	-549 204,78
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej:				
I. Wpływy	0,00	460 800,16	0,00	460 800,16
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0,00	460 800,16	0,00	460 800,16
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej:				
I. Wpływy	118 160,98	26 238,90	118 160,98	26 238,90
II. Wydatki	-7 283,06	-61 992,40	-7 283,06	-61 992,40
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	110 877,92	-35 753,50	110 877,92	-35 753,50
D. Przepływy pieniężne netto, razem	49 142,01	-124 158,12	49 142,01	-124 158,12
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-49 142,01	124 158,12	-49 142,01	124 158,12
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. Środki pieniężne na początek okresu	121 754,50	338 006,34	121 754,50	338 006,34
G. Środki pieniężne na koniec okresu	170 896,51	213 848,22	170 896,51	213 848,22

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM	I KWARTAŁ 2016	I KWARTAŁ 2015	I KWARTAŁ 2016 NARASTAJĄCO	I KWARTAŁ 2015 NARASTAJĄCO
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	13 235 997,91	3 165 119,64	13 235 997,91	3 165 119,64
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	13 235 997,91	3 165 119,64	13 235 997,91	3 165 119,64
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	13 141 844,75	3 201 549,75	13 141 844,75	3 201 549,75
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	13 141 844,75	3 201 549,75	13 141 844,75	3 201 549,75