

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).....	13
Skonsolidowany skrócony rachunek przepływów pieniężnych Inwestycje.pl SA (dane w PLN).....	14
Skrócone zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym Inwestycje.pl SA (dane w PLN).....	15
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	16
Jednostkowy skrócony bilans Inwestycje.pl SA (dane w PLN)	16
Jednostkowy skrócony rachunek zysków i strat Inwestycje.pl SA (dane w PLN).....	18
Jednostkowy skrócony rachunek przepływów pieniężnych Inwestycje.pl SA (dane w PLN).....	20
Skrócone zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym Inwestycje.pl SA (dane w PLN)	20

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	114 773 839,30	2 670 171,31	114 773 839,30	2 670 171,31
Zysk (strata) ze sprzedaży	-398 080,92	10 747,67	-398 080,92	10 747,67
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-338 667,96	45 525,15	-338 667,96	45 525,15
Zysk (strata) brutto	-388 587,92	36 432,22	-388 587,92	36 432,22
Zysk (strata) netto	-391 570,83	36 432,22	-391 570,83	36 432,22
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	337 053,30	-328 322,13	337 053,30	-328 322,13
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-80 774,66	-8 000,00	-80 774,66	-8 000,00
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	2 694,86	-61 629,90	2 694,86	-61 629,90

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE (PLN)	31.03.2016	31.03.2015
Aktywa trwałe	17 242 638,84	2 302 840,87
Aktywa obrotowe	10 509 644,14	3 958 750,31
Aktywa razem	27 752 282,98	6 261 591,18
Zobowiązania krótkoterminowe	10 029 801,01	2 617 071,31
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Kapitał własny	14 067 299,05	3 192 486,13
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 211 307,59	345 548,75

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	1 482 386,86	2 670 171,31	1 482 386,86	2 670 171,31
Zysk (strata) ze sprzedaży	-15 320,89	10 747,67	-15 320,89	10 747,67
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 403,73	45 525,15	-2 403,73	45 525,15
Zysk (strata) brutto	-5 836,66	36 432,22	-5 836,66	36 432,22
Zysk (strata) netto	-22 135,66	36 432,22	-22 135,66	36 432,22
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-23 190,59	-328 322,13	-23 190,59	-328 322,13
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	68 572,44	-8 000,00	68 572,44	-8 000,00
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	2 694,86	-61 629,90	2 694,86	-61 629,90

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE (PLN)	31.03.2016	31.03.2015
Aktywa trwałe	12 171 678,64	2 302 840,87
Aktywa obrotowe	2 750 177,35	3 958 750,31
Aktywa razem	14 921 855,99	6 261 591,18
Zobowiązania krótkoterminowe	1 418 041,35	2 617 071,31
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Kapitał własny	13 197 854,19	3 192 486,13
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	49 024,79	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 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 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 1,48 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 -338,7 tys. zł. Wynik netto w omawianym okresie wyniósł -391,6 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. 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 1,48 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 -22 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 styczniu 2015, uchwałą Zarządu dokonano zmian w naliczaniu stawek amortyzacyjnych. Przyjęto różne stawki amortyzacyjne do celów bilansowych i podatkowych dla wartości niematerialnych i prawnych. Do celów podatkowych zastosowano stawki przewidziane w wykazie rocznych stawek amortyzacyjnych, stanowiącym załącznik do ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Do celów bilansowych uwzględniono ekonomiczną użyteczność wartości niematerialnych i prawnych.

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	17 242 638,84	2 302 840,87
I. Wartości niematerialne i prawne	15 503 603,45	603 792,37
II. Rzeczowe aktywa trwałe	25 590,11	76 912,50
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	1 680 000,00	1 561 315,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	33 445,28	60 821,00
B. Aktywa obrotowe	10 509 644,14	3 958 750,31
I. Zapasy	0,00	306,97
II. Należności krótkoterminowe	3 431 975,53	3 315 047,64
III. Inwestycje krótkoterminowe	6 787 097,43	345 548,75
IV. Krótkoterminowe rozliczenia okresowe	290 571,18	297 846,95
RAZEM	27 752 282,98	6 261 591,18

PASYWA	31.03.2016	31.03.2015
A. Kapitał (fundusz własny)	14 067 299,05	3 192 486,13
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	2 378 810,94	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	1 293 750,24	132 811,11
VIII. Zysk (strata) netto	-391 570,83	36 432,22
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	12 076 853,80	3 069 105,05
I. Rezerwy na zobowiązania	1 363 183,98	120 878,23
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00

III. Zobowiązania krótkoterminowe	10 029 801,01	2 617 071,31
IV. Rozliczenia międzyokresowe	683 868,81	331 155,51
RAZEM	27 752 282,98	6 261 591,18

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	114 773 839,30	2 670 171,31	114 773 839,30	2 670 171,31
I. Przychody ze sprzedaży produktów	1 512 079,66	2 670 171,31	1 512 079,66	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	113 261 759,64	0,00	113 261 759,64	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	115 171 920,22	2 659 423,64	115 171 920,22	2 659 423,64
I. Amortyzacja	328 790,84	64 825,61	328 790,84	64 825,61
II. Zużycia materiałów i energii	3 062,63	262,13	3 062,63	262,13
III. Usługi obce	377 047,34	830 338,93	377 047,34	830 338,93
IV. Podatki i opłaty	22 250,93	21,00	22 250,93	21,00
V. Wynagrodzenia	141 247,19	23 413,20	141 247,19	23 413,20
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	23 997,63	2 182,31	23 997,63	2 182,31
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1 207 797,47	1 738 380,46	1 207 797,47	1 738 380,46
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	113 067 726,19	0,00	113 067 726,19	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	-398 080,92	10 747,67	-398 080,92	10 747,67
D. Pozostałe przychody operacyjne	215 597,09	34 777,48	215 597,09	34 777,48
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	8 000,00	0,00	8 000,00
II. Dotacje	13 080,96	26 238,90	13 080,96	26 238,90
III. Inne przychody operacyjne	202 516,13	538,58	202 516,13	538,58
E. Pozostałe koszty operacyjne	156 184,13	0,00	156 184,13	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	156 184,13	0,00	156 184,13	0,00
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-338 667,96	45 525,15	-338 667,96	45 525,15
G. Przychody finansowe	177 349,89	7 129,82	177 349,89	7 129,82
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	79 362,47	6 929,82	79 362,47	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	97 987,42	200,00	97 987,42	200,00
H. Koszty finansowe	68 707,31	16 222,75	68 707,31	16 222,75
I. Odsetki	7 283,09	15 961,03	7 283,09	15 961,03
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	61 424,22	261,72	61 424,22	261,72
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-230 025,38	36 432,22	-230 025,38	36 432,22
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	-388 587,92	36 432,22	-388 587,92	36 432,22
L. Podatek dochodowy	26 255,00	0,00	26 255,00	0,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-23 272,09	0,00	-23 272,09	0,00
N. Zysk (strata) netto	-391 570,83	36 432,22	-391 570,83	36 432,22

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	-391 570,83	36 432,22	-391 570,83	36 432,22
II. Korekty razem	728 624,13	-364 754,35	728 624,13	-364 754,35
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	337 053,30	-328 322,13	337 053,30	-328 322,13
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej:				
I. Wpływy	68 572,44	-8 000,00	68 572,44	-8 000,00
II. Wydatki	149 347,10	0,00	149 347,10	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-80 774,66	-8 000,00	-80 774,66	-8 000,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej:				
I. Wpływy	40 877,92	9 310,56	40 877,92	9 310,56

II. Wydatki	38 183,06	-70 940,46	38 183,06	-70 940,46
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 694,86	-61 629,90	2 694,86	-61 629,90
D. Przepływy pieniężne netto, razem	258 973,50	-397 952,03	258 973,50	-397 952,03
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	258 973,50	397 952,03	258 973,50	397 952,03
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 952 334,09	743 500,78	1 952 334,09	743 500,78
G. Środki pieniężne na koniec okresu	2 211 307,59	345 548,75	2 211 307,59	345 548,75

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	I KWARTAŁ 2016	I KWARTAŁ 2015	I KWARTAŁ 2016 NARASTAJĄCO	I KWARTAŁ 2015 NARASTAJĄCO
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	13 253 071,89	3 157 496,52	13 253 071,89	3 157 496,52
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	13 253 071,89	3 023 242,80	13 253 071,89	3 023 242,80
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	14 067 299,05	3 192 486,13	14 067 299,05	3 192 486,13
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	14 067 299,05	3 192 486,13	14 067 299,05	3 192 486,13

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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

AKTYWA	31.03.2016	31.03.2015
A. Aktywa trwałe	12 171 678,64	2 302 840,87
I. Wartości niematerialne i prawne	527 244,14	603 792,37
II. Rzeczowe aktywa trwałe	12 382,50	76 912,50
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	11 607 500,00	1 561 315,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	24 552,00	60 821,00
B. Aktywa obrotowe	2 750 177,35	3 958 750,31
I. Zapasy	0,00	306,97
II. Należności krótkoterminowe	2 329 180,62	3 315 047,64
III. Inwestycje krótkoterminowe	137 500,39	345 548,75
IV. Krótkoterminowe rozliczenia okresowe	283 496,34	297 846,95
RAZEM	14 921 855,99	6 261 591,18

PASYWA	31.03.2016	31.03.2015
A. Kapitał (fundusz własny)	13 197 854,19	3 192 486,13
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	2 378 810,94	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	54 870,21	132 811,11
VIII. Zysk (strata) netto	-22 135,66	36 432,22
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 724 001,80	3 069 105,05
I. Rezerwy na zobowiązania	66 602,60	120 878,23
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00

III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 418 041,35	2 617 071,31
IV. Rozliczenia międzyokresowe	239 357,85	331 155,51
RAZEM	14 921 855,99	6 261 591,18

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	1 482 386,86	2 670 171,31	1 482 386,86	2 670 171,31
I. Przychody ze sprzedaży produktów	1 482 386,86	2 670 171,31	1 482 386,86	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	1 497 707,75	2 659 423,64	1 497 707,75	2 659 423,64
I. Amortyzacja	34 932,15	64 825,61	34 932,15	64 825,61
II. Zużycia materiałów i energii	23,41	262,13	23,41	262,13
III. Usługi obce	259 343,03	830 338,93	259 343,03	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	1 738 380,46	1 159 151,38	1 738 380,46
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	-15 320,89	10 747,67	-15 320,89	10 747,67
D. Pozostałe przychody operacyjne	13 117,60	34 777,48	13 117,60	34 777,48
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	8 000,00	0,00	8 000,00
II. Dotacje	13 080,96	26 238,90	13 080,96	26 238,90
III. Inne przychody operacyjne	36,64	538,58	36,64	538,58
E. Pozostałe koszty operacyjne	200,44	0,00	200,44	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	200,44	0,00	200,44	0,00
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 403,73	45 525,15	-2 403,73	45 525,15
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	7 297,47	16 222,75	7 297,47	16 222,75
I. Odsetki	7 283,06	15 961,03	7 283,06	15 961,03
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	14,41	261,72	14,41	261,72
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-5 836,66	36 432,22	-5 836,66	36 432,22
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	-5 836,66	36 432,22	-5 836,66	36 432,22
L. Podatek dochodowy	16 299,00	0,00	16 299,00	0,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto	-22 135,66	36 432,22	-22 135,66	36 432,22

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	-22 135,66	36 432,22	-22 135,66	36 432,22
II. Korekty razem	-1 054,93	-364 754,35	-1 054,93	-364 754,35
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-23 190,59	-328 322,13	-23 190,59	-328 322,13
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej:				
I. Wpływy	68 572,44	-8 000,00	68 572,44	-8 000,00
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	68 572,44	-8 000,00	68 572,44	-8 000,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej:				
I. Wpływy	1 820 877,92	9 310,56	1 820 877,92	9 310,56
II. Wydatki	1 818 183,06	-70 940,46	1 818 183,06	-70 940,46
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 694,86	-61 629,90	2 694,86	-61 629,90
D. Przepływy pieniężne netto, razem	48 076,71	-397 952,03	48 076,71	-397 952,03
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-48 076,71	397 952,03	-48 076,71	397 952,03
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. Środki pieniężne na początek okresu	948,08	743 500,78	948,08	743 500,78
G. Środki pieniężne na koniec okresu	49 024,79	345 548,75	49 024,79	345 548,75

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)	13 219 989,85	3 157 496,52	13 219 989,85	3 157 496,52
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	13 219 989,85	3 023 242,80	13 219 989,85	3 023 242,80
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	13 197 854,19	3 192 486,13	13 197 854,19	3 192 486,13
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	13 197 854,19	3 192 486,13	13 197 854,19	3 192 486,13