

**Sprawozdanie Zarządu z działalności spółki
Arena.pl S.A.
za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.**

1. Dane organizacyjne spółki

Nazwa: Arena.pl Spółka Akcyjna
Siedziba: ul. Marszałkowska 111, 00-102 Warszawa
Adres korespondencyjny: ul. Jasielska 16a; 60-476 Poznań
Numer telefonu: (61) 664 80 61
Numer faksu: (61) 664 80 62
Strona www: www.arenaplsa.pl
REGON: 141091358
NIP: 5242622771
KRS: 0000296255

2. Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- 1) działalność holdingów finansowych (PKD.64.20.Z),
- 2) działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych (PKD.64.30.Z),
- 3) pozostałe formy udzielania kredytów (PKD.65.22.Z),
- 4) pozostała finansowa działalność usługowa gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD.64.99.Z),
- 5) pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD. 66.19.Z),
- 6) działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych (PKD.70.10.Z),
- 7) stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja (PKD.70.21.Z),
- 8) pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD.70.22.Z),
- 9) pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD.74.90.Z),
- 10) działalność związana z zarządzaniem funduszami (PKD.66.30.Z).

3. Kapitał zakładowy

Na dzień 31 grudnia 2017 r. kapitał zakładowy Spółki wynosił 10.831.224,00 zł. i był opłacony w całości. Na kapitał zakładowy składało się 21.662.448 szt. akcji o wartości nominalnej 50 groszy każda akcja.

AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI/ LICZBA GŁOSÓW	UDIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM/UDZIAŁ W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW
LMB FIZAN	15 131 210	69,85%
E-COMMERCE INVESTMENT SP. Z O.O.	3 084 403	14,24%
TOROX EKO FIZAN wraz z Polskim Centrum Bioinformatyki Sp. z o.o.	2 142 216	9,89%
POZOSTALI AKCJONARIUSZE	1 304 619	6,02%
RAZEM	21 662 448	100%

E-Commerce Investment Sp. z o.o. jest podmiotem zależnym od LMB FIZAN.

Polskie Centrum Bioinformatyki Sp. z o.o. jest podmiotem zależnym od TOROX EKO FIZAN.

4. Organy Spółki

Skład Zarządu Spółki

- Prezes – Michał Kowalski od 23.02.2016 do 13.01.2017
- Prezes – Marcin Jabłoński od 13.01.2017
- Członek Zarządu – Sławomir Kubicki od 13.01.2017

Skład Rady Nadzorczej Spółki w 2017 roku

- Maria Bogajewska (01.01.2017 – 31.01.2017)
- Sławomir Ziemiński (01.01.2016 - 26.06.2017)
- Janusz Kraśniak (01.01.2017 – 31.01.2017)
- Andrzej Zajac (01.01.2017 - 02.01.2017)
- Marcin Jabłoński (01.01.2017 - 13.01.2017)
- Mariusz Sadłocha. (01.01.2016 - 26.06.2017)
- Maciej Pawliński (29.06.2017 – 31.12.2017)
- Andrzej Dulnik (29.06.2017 – 31.12.2017)
- Mariusz Obszański (29.06.2017 – 31.12.2017)

Obecny skład Rady Nadzorczej

- Mariusz Obszański – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Maria Bogajewska
- Janusz Kraśniak
- Maciej Pawliński
- Andrzej Dulnik

5. Sytuacja majątkowa oraz stan finansowy Spółki

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą i nie istnieją przesłanki wskazujące na zagrożenie jej kontynuacji. W okresie od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 roku w wyniku prowadzonej działalności operacyjnej Spółka odnotowała stratę w wysokości **153.782,61 zł** (sto pięćdziesiąt trzy tysiące siedemset osiemdziesiąt dwa złote 61/100).

Bilans sporządzony na dzień 31.12.2017 roku wskazuje po stronie aktywów i pasywów sumę **27.440.766,82 zł** (dwadzieścia siedem milionów czterysta czterdzieści tysięcy siedemset sześćdziesiąt sześć złotych 82/100).

Zarząd zamierza zaproponować Zgromadzeniowi Wspólników aby strata netto za rok obrotowy 2017 została pokryta z zysków w latach przyszłych.

Zasada sporządzania rocznego sprawozdania finansowego została szczegółowo opisana w wprowadzeniu do sprawozdania finansowego

Działalność spółki zależnej od Emitenta, Arena.pl Sp z o.o. finansowana jest środkami pochodzącymi z emisji obligacji przeprowadzonych przez Arena.pl S.A. Termin wykupu obligacji o łącznej wartości 15.837.000,00 zł (piętnaście milionów osiemset trzydzieści siedem tysięcy złotych 00/100) przypada w okresie od 7 czerwca 2022 roku do 22 listopada 2022 roku.

6. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki

W roku 2017 Arena.pl S.A. kontynuowała działalność skupioną na zarządzaniu i rozwoju platformy zakupowej Arena.pl. Platforma handlowa arena.pl odnotowuje regularne wzrosty sprzedaży, odwiedzin serwisu jak i zawartych za pośrednictwem areana.pl transakcji. W 2017 roku wzrosła również liczba sprzedawców oferujących produkty za pośrednictwem platformy arena.pl. W grudniu 2017 r. - w porównaniu z analogicznym miesiącem roku 2016 - odnotowano niemal siedmiokrotnie więcej sprzedanych produktów, ruch na stronie wzrósł ponad cztery razy, a wartość zamówień zwiększyła się prawie sześciokrotnie. W IV kwartale 2017 r. wartość sprzedanych towarów wzrosła względem III kwartału 2017 o 78%, a liczba zawartych transakcji wzrosła odpowiednio o 125 %.

Zarząd Arena.pl S.A., poprzez skuteczną realizację przyjętej w 2017 roku strategii, potwierdził zasadność modelu "marketplace". Zakładane cele w budowaniu funkcjonalności, pozyskiwaniu sprzedawców na platformę arena.pl, jak i zakładanej wartości sprzedanych poprzez platformę towarów, zostały osiągnięte. Arena.pl w roku 2017 regularnie osiągała wzrosty wartości produktów sprzedanych na platformie w skali kilkudziesięciu procent miesiąc do miesiąca.

Począwszy od III kwartału 2017 r. sprzedawcy na platformie arena.pl generują sprzedaż, która regularnie przekracza rząd kilku milionów złotych miesięcznie.

W listopadzie przeprowadzona została świąteczna kampania reklamowa internetowej platformy sprzedażowej Arena.pl. Akcję zrealizowano pod hasłem "Święta bez ale". Przekazy reklamowe zostały wyświetlone ponad 18 mln razy.

7. Przewidywany rozwój Spółki

Emitent działa w branży charakteryzującej się dynamicznym wzrostem. wg danych z Raportu Gemius Polska z lutego 2018 r. estymowana wartość rynku handlu online wzrosła o 23 proc. i w 2018 roku przekroczy 50 mld złotych, a w 2020 roku osiągnie 70 mld.

Zarząd przewiduje regularne wzrosty sprzedaży w 2018 roku. Celem spółki jest stworzenie grupy serwisów e-commerce oraz osiągnięcie pozycji wicelidera polskiego rynku e-handlu i usług internetowych. Zarząd spółki będzie kontynuował przynoszące sukcesy założenia biznesowe również w roku 2018.

8. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Działania w zakresie badań i rozwoju nie są prowadzone.

9. Zatrudnienie

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym spółka zatrudniała jedną osobę na podstawie umowy cywilnoprawnej.

10. Nabycie akcji własnych

Spółka nie nabywała akcji własnych.

11. Posiadane przez Spółkę oddziały (zakłady)

Spółka nie posiada żadnych oddziałów ani zakładów.

12. Instrumenty finansowe oraz cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym.

Podstawowy profil działalności Spółki obejmuje nabywanie akcji oraz udziałów w innych jednostkach z zamiarem ich zbycia lub wpływania na ich politykę finansową oraz operacyjną. Zgodnie z polityką rachunkowości Emitenta, nabywane przez niego akcje i udziały wyceniane są według wartości godziwej, tj. w przypadku aktywów notowanych na rynkach zorganizowanych, (np. giełda, alternatywny system obrotu) według ich ceny rynkowej na koniec danego okresu sprawozdawczego, a w przypadku braku takiego rynku dla aktywów - według ceny nabycia pomniejszonej o ew. odpisy z tytułu utraty wartości.

13. Czynniki Ryzyka

Ryzyko związane z przewidywaną dużą zmiennością wyniku finansowego

Przyszłe wyniki finansowe uzależnione od rozwoju portalu Arena.pl.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Na sytuację ekonomiczno-finansową Emitenta wpływ ma ogólna sytuacja makroekonomiczna w kraju i na świecie.

Ryzyko pogorszenia się koniunktury na rynku kapitałowym

Na wynik finansowy Emitenta może mieć wpływ koniunktura na rynku kapitałowym, a w szczególności notowania akcji na rynku zorganizowanym. Gorsza koniunktura na rynku może utrudniać pozyskanie finansowania niezbędnego dla dalszego rozwoju platformy arena.pl.

Ryzyko zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej

Ryzyko utraty płynności finansowej w przypadku grupy kapitałowej polega na niemożności uregulowania swoich obecnych i przyszłych zobowiązań finansowych w terminie ich wymagalności, bez poniesienia dodatkowych kosztów.

Ryzyko kredytowe

Emitent nie finansuje działalności z kredytów, w związku z czym ryzyko kredytowe nie występuje.

Z związku z nieprowadzeniem działalności w zakresie wykorzystywania instrumentów zabezpieczających Emitent nie stosował rachunkowości zabezpieczeń, w tym metod zarządzania ryzykiem na transakcjach zabezpieczających instrumenty finansowe.

Marcin Jabłoński
Prezes Zarządu

Sławomir Kubicki
Członek Zarządu

Warszawa, 28 lutego 2018 r.