

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Internetowe Biura Sprzedaży Netshops.pl Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie za okres od 01 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku

1. Stan organizacji i podstawa prawna

Spółka jest podmiotem gospodarczym wpisanym do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000363839.

Siedzibą Spółki w okresie od dnia 01.01.2014 roku do dnia 31.12.2014 roku była Warszawa, tj. do dnia 24 sierpnia 2014 roku ul. Żurawia 8, (00-503 Warszawa), zaś od 31.07.2015 r. ul. Płocka 5a (01-231 Warszawa).

Spółka posiada nadany nr NIP: 7010255389 oraz REGON: 142590419.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosił 246.125 zł złotych, dzielił się na 2 461 250 akcji zwykłych na okaziciela, w tym:

- 1 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 złotych,
- 400 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 złotych,
- 1 061 250 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 złotych,

Spółka Internetowe Biura Sprzedaży Netshops.pl S.A. (dalej: IBSN) została zawiązana na podstawie „Aktu Zawiązania Spółki Akcyjnej”, sporządzonego w dniu 25 maja 2010 roku w formie Aktu Notarialnego, Repetytorium A nr 5721/2010 sporządzonego przed Notariuszem p. Małgorzatą Kempieńską-Rusek w Kancelarii Notarialnej przy ul. Żurawiej 6/12 lok. 427 w Warszawie, skorygowanego „Zmianą Aktu Zawiązania Spółki Akcyjnej” sporządzonego w dniu 3 sierpnia 2010 roku w formie Aktu Notarialnego Repetytorium A nr 8180/2010 sporządzonego przed Notariuszem p. Małgorzatą Kempieńską-Rusek w Kancelarii Notarialnej przy ul. Żurawiej 6/12 lok. 427 w Warszawie.

2. Podstawa prawna działalności jednostki

Spółka Internetowe Biura Sprzedaży Netshops.pl S.A. działa na podstawie:

1. Tekstu jednolitego Statutu Spółki Internetowe Biura Sprzedaży Netshops.pl Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
2. Kodeksu Spółek Handlowych.

3. Struktura akcji

Na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, struktura akcjonariatu przedstawiała się w następujący sposób:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział procentowy w kapitale zakładowym	Udział procentowy w głosach na WZ
MNI S.A.	1.986.250	1.986.250	80,70%	80,70%
Top Consulting S.A.	153 953	153 953	6,26%	6,26%
Pozostali	321 047	321047	13,04%	13,04%
Ogółem	2 461250	2 461 250	100,00%	100,00%

4. Przedmiot działalności.

W roku 2015 działalność operacyjna Spółki Internetowe Biura Sprzedaży Netshops.pl S.A. prowadzona była wyłącznie pośrednio poprzez podmioty zależne. W zasadniczej części przez podmiot w 100% zależny od spółki - First Class S.A. Z kolei spółka zależna w 100% NetShops.pl Sp. z o.o. główną część swojej aktywności dedykowała wsparciu wewnętrznych projektów informatycznych w ramach grupy kapitałowej MNI S.A.

First Class S.A. jest agentem turystycznym wyspecjalizowanym w zarządzaniu podróżami służbowymi, a także w organizacji wydarzeń korporacyjnych typu MICE (ang. Meetings, Incentives, Conferencing and Exhibitions). W bogatym portfolio naszego biura podróży znajduje się ponad 800 umów o współpracy w zakresie obsługi ruchu służbowego pracowników. Zajmujemy się sprzedażą biletów na wszystkie dostępne środki lokomocji, rezerwacjami hotelowymi, sprzedażą ubezpieczeń, wynajmem samochodów, pośrednictwem wizowym oraz organizacją wydarzeń jednorazowych. Prowadzimy opiekę posprzedażową nad klientem korporacyjnym oraz interwencje na rzecz podróżnych w sytuacjach niespodziewanych i awaryjnych obejmujące zasięgiem cały świat.

Rok 2015 był rokiem stabilizacji sytuacji finansowej Spółki, zarówno od strony rentowności jak i płynności finansowej. Doniosłą w tym rolę miało pozyskanie nowych klientów korporacyjnych, ze względu na zakończenie realizacji umowy podpisanej z jednostkami administracji państwowej pozyskanymi na drodze przetargu organizowanego przez instytucję gospodarki budżetowej „Centrum Usług Wspólnych”, której obsługa trwała do końca 2014 roku.

Sektor zarządzania podróżami służbowymi jest w fazie konsolidacji. Rośnie nacisk na wzrost efektywności i optymalizacji obsługi klienta. To z kolei wymusza inwestycje w nowe technologie. Spółka kontynuuje technologiczną modernizację, co jest warunkiem niezbędnym do pozyskiwania dużych i rentownych klientów korporacyjnych, a także systematycznego poprawiania pozycji konkurencyjnej pod względem zużycia kosztów operacyjnych.

Struktura przychodów zdominowana jest przez sprzedaż biletów lotniczych, której udział wynosi ok. 70%. Pozostałe 30% dotyczy segmentu hotelowego, MICE oraz turystyki indywidualnej.

Netshops.pl Sp. z o.o. z kolei prowadzi działalność e-marketingową i informatyczną polegającą na kompleksowej realizacji projektów stron internetowych, w tym projektowaniu graficznym i kodowaniu webmasterskim, audytach wewnętrznych, a także pełni rolę dostawcy sprzętu komputerowego i biurowego. Ponadto spółka zajmuje się administracją i zarządzaniem architekturą IT Grupy MNI oraz udziela bieżącego wsparcia spółkom Grupy. NetShops.pl Sp. z o.o. jest również zarejestrowanym resellerem domen oraz certyfikatów SSL i w konsekwencji sprawuje opiekę nad wszystkimi domenami i certyfikatami spółek z Grupy MNI. W roku 2015 większość działalności spółki było skierowane do wewnątrz Grupy MNI.

5. Sprawozdania finansowe jednostkowe i skonsolidowane:

Podstawowe składniki jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę:	187 183,19 zł
rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujący stratę netto w wysokości:	- 4 986 085,68 zł
rachunek przepływów środków pieniężnych za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujący spadek środków pieniężnych o kwotę:	0,00 zł
zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujące zmniejszenie o kwotę:	4 986 085,68 zł

Wybrane dane finansowe dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego				
WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2015-31.12.2015	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2015-31.12.2015	01.01.2014-31.12.2014
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów	20,00	120,00	4,69	28,64
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-72,08	-75,25	-16,92	-17,96
III. Zysk (strata) brutto	-4 986,08	-81,68	-1 170,03	-19,50
IV. Zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej	-4 986,08	-81,68	-1 170,03	-19,50
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0,00	0,00	0,00	0,00
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	0,00	0,00	0,00	0,00
IX. Aktywa razem	187,18	5 101,18	43,92	1 196,81
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	914,44	842,35	214,58	197,63
XI. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	911,44	839,36	213,88	196,93
XIII. Kapitał własny	-727,25	4 258,83	-170,66	999,19
XIV. Kapitał zakładowy	246,13	246,13	57,75	57,74
XV. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	246,13	246,13	57,75	57,75
XVI. EBITDA	-72,08	-75,25	-16,92	-17,96
XVII. Liczba akcji (w szt.)	2 461 125	2 461 125		
XVIII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	-0,033188	-0,033188	-0,01	-0,01
XIX. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	1,73	1,73	0,41	0,41
XX. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
XXI. Należności krótkoterminowe	0,42	0,42	0,10	0,10
XXII. Zysk strata/netto	-2,02	-81,68	-0,47	-19,50
XXIII Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00

Podstawowe składniki skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę:	19 651 520,17 zł
Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujący stratę netto:	- 5 000 298,45 zł
Skonsolidowany rachunek przepływów środków pieniężnych za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujący zmniejszenie środków pieniężnych o kwotę:	- 136 518,07 zł
Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujące zmniejszenie o kwotę:	4 933 668,79 zł

Wybrane dane finansowe dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2015-31.12.2015	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2015-31.12.2015	01.01.2014-31.12.2014
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów	22 017,85	21 944,26	5 166,69	5 238,23
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	540,34	520,26	126,79	124,19
III. Zysk (strata) brutto	-5 000,30	-38,54	-1 173,36	-9,20
IV. Zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej	-5 000,30	-148,31	-1 173,36	-35,40
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-429,21	-3 127,25	-100,71	-746,49
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0,00	-43,63	0,00	-10,42
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	306,84	3 400,74	72,00	811,78
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-136,52	229,85	32,04	54,87
IX. Aktywa razem	19 651,52	243 462,39	4 611,41	57 119,96
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	17 380,28	17 561,40	4 078,44	4 120,17
XI. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	17 301,56	16 438,69	4 059,97	3 856,77
XIII. Kapitał własny	-941,47	3 992,20	-220,92	936,63
XIV. Kapitał zakładowy	246,13	246,13	57,74	57,74
XV. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	246,13	246,13	57,75	57,75
XVI. EBITDA	1 121,25	1 135,83	263,11	271,13
XVII. Liczba akcji (w szt.)	2 461 125	2 461 125		
XVIII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	-2,03	-0,060263	-0,01	-0,01
XIX. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	1,62	1,62	0,38	0,38
XX. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
XXI. Należności krótkoterminowe	10 636,92	9 491,32	2 496,05	2 226,81
XXII. Zysk strata/netto	-5 000,30	-148,31	-1 173,36	-35,40
XXIII Amortyzacja	580,91	615,57	136,32	146,94

Zasadniczą część bilansu skonsolidowanego Emitenta wypełnia spółka zależna First Class S.A.. Z kolei charakter działalności First Class S.A. sprawia, iż główne pozycje bilansu składają się z majątku obrotowego oraz zobowiązań krótkoterminowych.

13% sumy aktywów Emitenta to niematerialny majątek trwały. Składają się na niego wartość firmy, wartość firmy jednostek podporządkowanych oraz wartość posiadanego oprogramowania i systemów IT wspierających działalność turystyczną. Rzeczowy majątek trwały kształtuje się poniżej progu istotności na poziomie 0,7 % sumy aktywów.

81% sumy aktywów Emitenta to majątek obrotowy w postaci należności od dostawców, przedpłat i zaliczek oraz pozostałych należności. Tak duży udział należności handlowych i przedpłat jest spowodowany stanem sektora, w którym funkcjonuje First Class, tj. silną konkurencją pomiędzy istniejącymi graczami oraz presją ze strony odbiorców na wydłużanie terminów płatności.

6. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym 2015, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.

W okresie objętym raportem, spółka zależna First Class S.A., prócz pozyskiwania nowych kontraktów korporacyjnych, rozwoju gałęzi MICE prowadziła rozbudowę systemu rezerwacji oraz raportowania podróży służbowych on-line „BTM” oraz AETM poprzez wzbogacenie ich funkcjonalności oraz aktywną promocję wśród klientów instytucjonalnych oraz korporacyjnych.

W dniu 4.02.2015r. Spółka podpisała dodatkową umowę na korzystanie z Amadeus e-Travel Management. Jest to kompleksowe narzędzie internetowe do samodzielnej rezerwacji (self-booking tool), które zaspokaja potrzeby firm w zakresie zarządzania podróżami służbowymi w ramach jednego ekranu. Narzędzie to umożliwia korporacjom i biurom podróży integrowanie wszystkich elementów globalnych i lokalnych programów podróży (firmowe wytyczne dotyczące wyjazdów służbowych, preferowani dostawcy czy negocjowane stawki), na jednej, prostej w obsłudze stronie internetowej. Narzędzie umożliwia szeroki wachlarz integracji z dostawcami. Narzędzie to gwarantuje lepszą i efektywniejszą obsługę klientów oraz przejrzystość dostępnych ofert.

W dniu 3.02.15r Spółka podpisała umowę z Polskim oddziałem firmy Travelport, która ma za zadanie zapewnić dostęp do ofert czołowych przewoźników i niskokosztowych linii lotniczych oraz ponad 600000 hoteli.

Pomimo podpisania umowy z firmą Travelport w dalszym ciągu trwa współpraca z globalnym systemem rezerwacyjnym Amadeus, który jest wiodącym dostawcą rozwiązań technologicznych dla branży turystycznej.

W I kwartale 2015r. Spółka podpisała kolejną umowę na współpracę z zagranicznym partnerem w zakresie zdalnego wystawiania biletów lotniczych. Wolumen współpracy wciąż rośnie.

W II kwartale Spółka zawarła kontrakt z Impart Sp. z o.o., w którym roczny obrót przewidywany jest na 800 tys. zł. Kontrakt obejmuje sprzedaż biletów lotniczych oraz hoteli.

W III Kwartale 2014r. rozpoczął się pierwszy etap postępowania w sprawie przetargu dla całej GK PGNiG. 29.01.2015r. First Class S.A. otrzymał zawiadomienie o wyborze oferty First Class S.A. jako najkorzystniejszej. Umowa została podpisana 2.03.2015r. i jest przewidziana na okres 36 miesięcy. Dotyczy kompleksowej obsługi z zakresu rezerwacji: biletów lotniczych, hoteli, sal konferencyjnych, ubezpieczeń oraz wiz. W związku z obsługą GK PGNiG spółka First Class S.A. odnotowuje znaczący wzrost w zakresie rezerwacji biletów lotniczych i miejsc hotelowych czego konsekwencją było zwiększenie zatrudnienia w tych działach.

Spółka kontynuuje technologiczną modernizację. W I kwartale 2015r. we współpracy z krajową

spółką informatyczną powstała nowa odsłona strony www.firstclass.com.pl.

Na początku 2015r. została podjęta decyzja o zmniejszeniu udziału w przystępowaniu do przetargów publicznych na organizacje podróży służbowych. Decyzja ta była spowodowana spadającą rentownością sektora przetargów. Następuje stopniowa rozbudowa działu aktywnej sprzedaży mająca na celu rozwój rynku klientów korporacyjnych.

W IV kwartale 2015r. spółka zdecydowała się na rozwój gałęzi MICE i zwiększenie zatrudnienia.

Dzięki działaniom podjętym przez dział MICE w roku 2014, spółka First Class została organizatorem II Konferencji Polskiego Towarzystwa Parkinsona i innych zaburzeń ruchowych oraz VI Zjazdu Sekcji Schorzeń Pozapiramidalnych Polskiego Towarzystwa Neurologicznego, której termin realizacji przypadł na dni 8-10.10.2015r. Dla realizacji tego projektu zostało stworzone specjalne narzędzie online umożliwiające rejestrację oraz rezerwację usług (rezerwacja hotelowa, transfer) i płatność online.

Również w IV kwartale 2015r. w dniach 22-25.10.15r. nastąpiła organizacja wyjazdu incentive dla jednego z czołowych dostawców rozwiązań technologicznych.

W III kwartale 2014 roku we wrześniu wdrożono nowy system fakturujący - raportujący e-KNF, który należy do systemów najnowszej generacji. System ten obniża zapotrzebowanie na pracowników wystawiających faktury, usprawnia obieg informacji, a także umożliwia zaawansowane monitorowanie wydajności pracowników operacyjnych. Generuje również raporty opisujące realizację polityki podróży służbowych klientów. Jest to kompetencja niezbędna w tym, aby skutecznie poruszać się na rynku średnich i dużych korporacji. W 2015r. następuje ciągła rozbudowa systemu.

Netshops.pl Sp. z o.o. z kolei prowadzi działalność e-marketingową i informatyczną polegającą na kompleksowej realizacji projektów stron internetowych, w tym projektowaniu graficznym i kodowaniu webmasterskim, audytach wewnętrznych, a także pełni rolę dostawcy sprzętu komputerowego i biurowego. Ponadto, spółka zajmuje się administracją i zarządzaniem architekturą IT Grupy MNI oraz udziela bieżącego wsparcia spółkom Grupy. NetShops.pl Sp. z o.o. jest również zarejestrowanym resellerem domen oraz certyfikatów SSL i w konsekwencji sprawuje opiekę nad wszystkimi domenami i certyfikatami spółek z Grupy MNI. W trzecim kwartale 2015 roku gros działalności spółki było skierowane do wewnątrz Grupy MNI.

7. Przewidywany rozwój oraz przewidywana sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej oraz Spółki.

Rok 2015 był rokiem stabilizacji sytuacji finansowej Spółki, zarówno od strony rentowności jak i płynności finansowej. Doniosłą w tym rolę miało pozyskanie nowych klientów korporacyjnych, ze względu na zakończenie realizacji umowy podpisanej z jednostkami administracji państwowej pozyskanymi na drodze przetargu organizowanego przez instytucję gospodarki budżetowej „Centrum Usług Wspólnych”, której obsługa trwała do końca 2014 roku. Sektor zarządzania podróżami służbowymi jest w fazie konsolidacji. Rośnie nacisk na wzrost efektywności i optymalizacji obsługi klienta. To z kolei wymusza inwestycje w nowe technologie. Spółka kontynuuje technologiczną modernizację, co jest warunkiem niezbędnym do pozyskiwania dużych i rentownych klientów korporacyjnych, a także systematycznego poprawiania pozycji konkurencyjnej pod względem zużycia kosztów operacyjnych. Spółka kontynuuje technologiczną modernizację, co jest warunkiem niezbędnym do pozyskiwania dużych i rentownych klientów korporacyjnych, a także systematycznego poprawiania pozycji konkurencyjnej pod względem zużycia kosztów operacyjnych. Spółka zamierza kontynuować dalszy rozwój oraz udoskonalenie

własnego systemu rezerwacji oraz raportowania podróży służbowych on-line BTM oraz implementację nowych klientów na AETM. Celem Spółki jest rozwój technologiczny w obszarze rezerwacji on-line, zaawansowanego raportowania dla klienta oraz kontrolowania podróży służbową w momencie jej trwania. Agencyjna sprzedaż usług turystycznych jest sektorem niskomargowym, mało innowacyjnym pod względem produktowym, innowacyjnym zaś pod względem kanałów dystrybucji oraz usług towarzyszących. W obszarze korporacyjnym wiodące obecnie wyzwania i jednocześnie obszary, w których istnieje możliwość wytworzenia przewagi konkurencyjnej to: możliwość samodzielnego dokonywania rezerwacji przez klienta i zarządzania jego podróżą służbową, wielowymiarowe raportowanie, aktywne generowanie oszczędności.

Przez najbliższe lata spółka będzie kontynuować rozwój technologiczny, zarówno w obszarze rezerwowym jak i zaawansowanego raportowania dla klienta. Jednocześnie spółka będzie poprawiać sprawność operacyjną, a także dążyć do wzrostu wydajności pracowników bezpośrednio zaangażowanych w pracę z klientem. W szczególności w obszarze systemów IT optymalizujących i przyspieszających podejmowanie decyzji. Nastąpi również dalszy rozwój ilościowy wraz z jednoczesną reorganizacją służb handlowych poprzez klarowne rozdzielanie i przypisanie kompetencji zasobom odpowiedzialnym za opiekę posprzedażną oraz za pozyskiwanie nowych klientów. Dzięki wdrożeniu nowego systemu fakturującego – raportowego spółka obniżyła zapotrzebowanie na zasoby ludzkie, usprawniła obieg informacji oraz generuje raporty opisujące realizację polityki podróży służbowych klientów.

Ponadto w dniu 7 sierpnia 2015 r. Zarząd Emitenta podjął uchwałę w sprawie przyjęcia nowej strategii Spółki. Nowa strategia Spółki będzie polegać na wspieraniu badań i rozwoju oraz komercyjnego wdrażania nowych, zaawansowanych technologii z obszaru: technologii biomedycznej, technik informacyjnych, nowoczesnych multimediiów, zrównoważonej energetyki, innowacyjnych technologii geoinformacyjnych, optoelektroniki oraz inteligentnych technologii kreatywnych. Spółka zamierza skupić swoją aktywność w kierunku „Inteligentny Rozwój” który będzie priorytetowym programem rozwoju kraju.

Spółka zamierza realizować działania innowacyjne poprzez zakup i sprzedaż licencji, patentów oraz know-how, a następnie komercjalizować badania poprzez procedurę wdrożeniową. Spółka będzie poszukiwała również partnerów do realizacji swoich celów wśród ośrodków badawczych wyższych uczelni, instytutów badawczych oraz działów badawczo-wdrożeniowych przedsiębiorstw. Spółka zintensyfikuje również rozmowy na temat jej wiodącego udziału w realizacji kilku projektów z obszaru technologii biomedycznych, zaawansowanych technik informacyjnych, a także inteligentnych technologii kreatywnych, począwszy od etapu początkowego, aż do komercyjnego wdrożenia i eksploatacji.

Spółka w związku ze zmianą strategii rozwoju planuje dokonać sprzedaży posiadanych aktywów, a także reinwestować przychody uzyskiwane z komercjalizacji kolejnych projektów. Spółka zamierza również wystąpić o wsparcie w realizacji projektów w ramach Funduszu Spójności na lata 2014-2020.

8. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa Kapitałowa oraz Spółka nie prowadziła działań w zakresie badań i rozwoju.

9. Informacje o posiadanych przez Grupę Kapitałową oraz Spółkę oddziałach (zakładach)

Emitent nie posiada oddziałów swojego przedsiębiorstwa poza siedzibą firmy. Natomiast posiada je First Class S.A.. Są to 3 oddziały: centrala spółki w Warszawie przy ulicy Płockiej, oddział w Warszawie przy ulicy Kruczej oraz oddział w Krakowie. W roku 2015 oddziały realizowały następującą

część obrotów Spółki (odpowiednio): 79%; 11,49% oraz 9,51%.

10. Informacja o instrumentach finansowych

a) ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka,

b) przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.

Emitent nie posiada instrumentów finansowych i nie prowadzi bezpośrednio działalności operacyjnej. Natomiast spółka zależna First Class S.A. posiada ekspozycję na wybrane ryzyka.

Ryzyko zmiany cen zakupu jest ograniczane przez First Class S.A. poprzez umiejętne budowanie pozycji negocjacyjnych z dostawcami, wzmacnianie lojalności, dokonywanie zakupów hurtowych, itp.. Ryzyko zmian cen sprzedaży jest z kolei ograniczane poprzez prowadzenie polityki stałej marży, rabatu, upustu. W konsekwencji co do zasady zmiany cen u dostawców są przenoszone na nabywcę końcowego.

Ryzyko kredytowe identyfikowane jest głównie w zakresie należności handlowych i związane jest z wiarygodnością odbiorców. Jest to tym istotniejsze, iż zarządzanie kredytem kupieckim jest jednym z elementów negocjacyjnych przy podpisywaniu kontraktów handlowych. Spółka posiada wewnętrzne procedury określające dla każdego klienta limit i termin spłaty kredytu kupieckiego. Ponadto spółka posiada podpisaną umowę z Krajowym Rejestrem Sądowym, a także posiada umowy z DRW MNI w zakresie windykacji należności oraz z renomowaną kancelarią prawną w zakresie zastępstwa procesowego.

Ryzyko występowania należności przeterminowanych ograniczane jest poprzez monitorowanie należności i natychmiastowe zatrzymanie sprzedaży w przypadku przekroczenia zasad opisanych w umowach handlowych. Ponadto w uzasadnionych przypadkach sprzedaż realizowana jest po dokonaniu przedpłaty przez kontrahenta.

First Class na bieżąco monitoruje ryzyka związane z możliwością zakłóceń przepływów pieniężnych oraz ryzyka utraty płynności. W celu minimalizacji tych ryzyk, spółka utrzymuje poziom dostępnych instrumentów kredytowych na bezpiecznym poziomie umożliwiającym obsługę bieżących zobowiązań.

Ryzyko walutowe nie zajmuje doniosłej pozycji w schematach rozliczeń First Class S.A. Zarówno należności jak i zobowiązania walutowe nie przekraczają 1% obrotu. W ramach zarządzania ryzykiem walutowym spółka wyłącznie posiada umowę z bankiem komercyjnym umożliwiającą otrzymywanie stawek negocjowanych w wymianie walut.

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

11. Nabycie akcji własnych, cel ich nabycia, określenie nabytej części kapitału zakładowego.

W roku obrotowym 2015 trującym do 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. Spółka nie nabywała akcji własnych.

12. Skład osobowy Zarządu Spółki.

W dniu 1 stycznia 2015 roku Zarząd Spółki działał w składzie:

1. Rafał Ostrowski - Prezes Zarządu
2. Anna Redzińska vel Rydzyńska - Członek Zarządu

W dniu 29 kwietnia 2015 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie odwołania Pana Rafała Ostrowskiego z funkcji Prezesa Zarządu oraz uchwałę w sprawie delegowania Członka Rady Nadzorczej Spółki Pana Marka Południkiewicza do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu Spółki od dnia 29 kwietnia 2015 roku do dnia 29 lipca 2015 roku.

W dniu 8 maja 2015 roku Pani Anna Redzińska Vel Rydzyńska złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu.

W dniu 15 maja 2015 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie delegowania Członka Rady Nadzorczej Spółki Pani Marty Szymańskiej do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu Spółki od dnia 15 maja 2015 roku do dnia 15 sierpnia 2015 roku.

W dniu 31 lipca 2015 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania Pana Leszka Kułaka do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Zarząd działał w składzie:

1. Leszek Kułak - Prezes Zarządu

13. Skład osobowy Rady Nadzorczej Spółki

W dniu 1 stycznia 2015 roku Rada Nadzorcza Spółki działała w składzie:

1. Leszek Kułak - Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Robert Dziubłowski - Członek Rady Nadzorczej
3. Zbigniew Powierża - Członek Rady Nadzorczej
4. Marta Szymańska - Członek Rady Nadzorczej
5. Marek Południkiewicz - Członek Rady Nadzorczej

W dniu 29 kwietnia 2015 roku Pan Marek Południkiewicz został delegowany do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu, zaś w dniu 15 maja 2015 roku Pani Marta Szymańska została delegowana do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu.

W dniu 30 lipca 2015 r. Pan Leszek Kułak złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka w Radzie Nadzorczej Spółki. W tym samym dniu Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało do pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Pana Andrzeja Piechockiego i Pana Przemysława Guziejko.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Rada Nadzorcza funkcjonowała w tym samym składzie.

1. Andrzej Piechocki - Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Robert Dziubłowski - Członek Rady Nadzorczej
3. Zbigniew Powierża - Członek Rady Nadzorczej
4. Marta Szymańska - Członek Rady Nadzorczej
5. Marek Południkiewicz - Członek Rady Nadzorczej
6. Przemysław Guziejko – Członek Rady Nadzorczej

14. Zatrudnienie

Na koniec roku obrotowego 2015 Spółka nie zatrudniała żadnych pracowników, natomiast Grupa Kapitałowa Emitenta zatrudniała 40 osób w przeliczeniu na pełne etaty.

15. Informacje o podmiotach zależnych

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, Emitent posiada dwie spółki zależne First Class S.A. oraz Netshops.pl Sp. z o.o. i jest w posiadaniu 100% akcji i 100% udziałów tych spółek.

Leszek Kułak

Prezesa Zarządu