

Raport okresowy za III kwartał 2016 roku EXCHANGE INVEST SA

(dane za okres 01.07 – 30.09.2016)

Warszawa, 27 października 2016 roku

Raport został przygotowany przez Emitenta zgodnie z wymaganiami określonymi w § 5 ust. 4.1. Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

Spis treści

1. Podstawowe dane o Emitencie	3
2. Struktura akcjonariatu Emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu	4
3. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym	4
4. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu kwartalnego, w tym informacje o zmianie zasad rachunkowości	4
5. Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe	9
6. Komentarz Zarządu Emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	21
7. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki	21
8. Informacje Zarządu Emitenta na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w tym działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych	21
9. Zatrudnienie w Spółce.....	21
10. Stanowisko Zarządu Emitenta na temat prognoz	21
11. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji o których Emitenta informował w dokumencie informacyjnym.....	22
12. Oświadczenie Zarządu Emitenta	22

1. Podstawowe dane o Emitencie

dane Emitenta	
Firma:	EXCHANGE INVEST
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	ul. Odrowąża 15, 03-310 Warszawa
Telefon:	+48 22 884 63 05
Fax:	+48 22 884 73 66
E-mail:	info@smoke.pl
Adres internetowy:	www.smoke.pl
Numer KRS:	0000363503
Numer Regon:	140027660
Numer NIP:	5242525571
Kapitał Zakładowy	327 050,000 zł
Zarząd	Maciej Król - Prezes Zarządu
Rada Nadzorcza	<p>Michał Zarudzki - Przewodniczący Rady Nadzorczej</p> <p>Piotr Bolmiński - Członek Rady Nadzorczej</p> <p>Grzegorz Klimaszewski - Członek Rady Nadzorczej</p> <p>Karolina Kocemba - Członek Rady Nadzorczej</p> <p>Julian Bąkowski – Członek Rady Nadzorczej</p>

2. Struktura akcjonariatu Emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.

lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów na WZA	% głosów
1.	Cigar Invest Sp. z o.o.	2 000 000	61,15 %	2 000 000	61,15%
2.	Michał Zarudzki	495 000	15,13 %	495 000	15,13%

3. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym.

Emitent nie posiada jednostek zależnych, nie tworzy grupy kapitałowej.

4. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu kwartalnego, w tym informacje o zmianie zasad rachunkowości.

Niniejszy raport, obejmujący dane za trzeci kwartał 2016 roku, nie podlegał badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta lub przez podmiot uprawniony do przeprowadzania kontroli sprawozdań finansowych.

Raport prezentuje skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmujące bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym obejmujące trzeci kwartał 2016 roku oraz dane narastająco za okres od początku roku do dnia 30 września 2016 roku wraz z okresami porównywalnymi obejmującymi okresy analogiczne za 2015 rok.

Spółka nie przeprowadzała w prezentowanym okresie żadnych zmian zasad rachunkowości. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego skróconego sprawozdania finansowego za trzeci kwartał 2016 roku są zgodne z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. z późniejszymi zmianami, zwaną dalej „ustawą”. Zapisy księgowe są prowadzone według zasady kosztów historycznych, z wyjątkiem środków trwałych podlegających okresowym aktualizacjom wyceny według zasad określonych w ustawie oraz odrębnych przepisach, przez co wpływ inflacji nie jest uwzględniony.

Exchange Invest SA. sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

Bilans

a) Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowy majątek trwały wycenia się według cen nabycia pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne.

Odpisy amortyzacyjne od środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, stanowiących nabyte prawa, dokonywane są na podstawie planu amortyzacji, zawierającego m.in. stawki i kwoty rocznych odpisów amortyzacyjnych. Składniki ww. majątku trwałego o wartości początkowej nieprzekraczającej 3 500,00 zł obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania. Amortyzacja jest dokonywana metodą liniową. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz składników wartości niematerialnych i prawnych. Cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają jego koszty ulepszenia.

Obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przyjęte do używania na mocy umowy leasingu zalicza się do aktywów trwałych, jeżeli umowa spełnia warunki określone w ustawie.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

W przypadku zmian technologii produkcji, przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środka trwałego lub składnika wartości niematerialnych i prawnych dokonywany jest odpis aktualizujący ich wartość w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

b) Należności długoterminowe i krótkoterminowe

Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe i roszczenia wykazywane są w wartości netto (wartość brutto pomniejszona o odpis aktualizacyjny).

Odpisy aktualizujące wartość należności dokonywane są na podstawie indywidualnej oceny należności od poszczególnych dłużników, jak również na podstawie ogólnej oceny należności (bez identyfikacji dłużnika). Indywidualnych odpisów aktualizujących wartość należności dokonuje się osobno dla każdej nieściągalnej należności. Ich wartość określa się na podstawie oceny ryzyka nieściągalności przypisanego konkretnemu dłużnikowi. Odpisy dotyczą konkretnej należności i mają ściśle określoną kwotę wynikającą z dokumentów źródłowych i kont analitycznych należności. Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego w tym dniu.

Należności podlegają aktualizacji wyceny poprzez tworzenie rezerw do wysokości niepokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem. Rezerwy tworzone są z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością. Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie odnosi się do kosztów bądź przychodów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów, a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych (odpowiednio na zwiększenie lub zmniejszenie tych kosztów).

c) Zapasy

Zapasy są wyceniane według rzeczywistych cen zakupu nie wyższych jednak od cen sprzedaży netto. W przypadku, gdy wartość towarów (materiałów) wyceniona według cen nabycia lub zakupu jest wyższa od ceny sprzedaży netto, różnicę wycen odpisuje się w pozostałe koszty operacyjne, obniżając tym samym wartość zapasów i wynik finansowy.

d) Środki pieniężne

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego w tym dniu.

e) Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dokonywane są, jeżeli koszty poniesione w danym okresie dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

f) Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy spółki kapitałowej wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału.

g) Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

h) Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe

Zobowiązania są wykazywane w kwocie nominalnej lub wymagającej zapłaty (zobowiązania z tytułu pożyczek), to jest łącznie z odsetkami przypadającymi do zapłacenia na dzień bilansowy. Odsetki te księgowane są w ciężar kosztów finansowych.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po średnim kursie Narodowego Banku Polskiego w tym dniu.

Różnice kursowe dotyczące zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy uregulowaniu, zalicza się do kosztów bądź przychodów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów, a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych.

Jeśli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe.

i) Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny,
- z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku.

Odpisy biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosowanie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

j) Podatek dochodowy odroczony

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, tworzona jest rezerwa i ustalane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Różnica pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego wpływa na wynik finansowy, przy czym rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnoszone są również na kapitał własny.

k) Rozliczenie wyniku finansowego

Przeniesienie wyniku finansowego netto następuje po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego przez organ do tego upoważniony.

Rachunek zysków i strat

a) Spółka prowadzi koszty w układzie porównawczym

b) Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży są uznawane w momencie dostarczenia towaru, jeżeli jednostka przekazała znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów, lub w momencie wykonania usługi. Sprzedaż wykazuje się w wartości netto, tj. bez uwzględnienia podatku od towarów i usług oraz po uwzględnieniu wszelkich udzielonych rabatów. Jeżeli Spółka wysyła towar odbiorcy lub wskazanej przez niego osobie trzeciej, obowiązek podatkowy powstaje z chwilą wydania towaru jednej z tych osób, natomiast jeżeli sprzedaż towaru lub wykonywane usługi są potwierdzone fakturą, obowiązek podatkowy powstaje w z chwilą wystawienia faktury, nie później niż w siódmym dniu od dnia wydania towaru lub wykonania usługi.

c) Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

- pozostałe koszty i przychody operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m.in. zysków / strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, rezerw na przyszłe ryzyko, kar i odszkodowań,
- przychody finansowe z tytułu dywidend, odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,
- koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi,
- straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki.

d) Wycena transakcji w walutach obcych

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmują się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- kupna lub sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta jednostka – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut lub operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
- średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs – w przypadku pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy wycenia się w walutach obcych:

- składniki aktywów (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenionych metodą praw własności) – po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego w tym dniu,
- składniki pasywów – po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego w tym dniu.

Różnice kursowe dotyczące pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych zalicza się do przychodów / kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach – do kosztu wytworzenia produktu, ceny nabycia towaru, ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

e) Opodatkowanie

Wynik finansowy brutto korygują:

- bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,
- pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty).

5. Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe.

Poniżej prezentowane są poszczególne elementy skróconego sprawozdania finansowego za bieżący okres wraz z danymi porównywalnymi za 2015 rok. Wszystkie dane finansowe prezentowane są w PLN.

	AKTYWA	30.09.2015	30.09.2016
A.	AKTYWA TRWAŁE	626 516,04	0,00
I.	Wartości niematerialne i prawne	2 665,14	0,00
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	2 665,14	0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowy majątek trwały	394 239,62	0,00
1.	Środki trwałe	394 239,62	0,00
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
	c) urządzenia techniczne i maszyny	751,64	0,00
	d) środki transportu	0,00	0,00
	e) inne środki trwałe	393 487,98	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	220 834,63	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	220 834,63	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	udziały lub akcje	0,00	0,00
	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	udzielone pożyczki	0,00	0,00
	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00

Raport okresowy za III kwartał 2016 roku Exchange Invest SA

	udziały lub akcje	0,00	0,00
	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	udzielone pożyczki	0,00	0,00
	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	udziały lub akcje	0,00	0,00
	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	udzielone pożyczki	0,00	0,00
	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 776,65	0,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 226,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	550,65	0,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	1 039 502,96	9 133,16
I.	Zapasy	732 027,00	0,00
1.	Materiały	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	732 027,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	215 243,59	0,00
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	do 12 miesięcy	0,00	0,00
	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	do 12 miesięcy	0,00	0,00
	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	215 243,59	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	203 144,36	0,00
	do 12 miesięcy	203 144,36	0,00
	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	964,43	0,00
	c) inne	11 134,80	0,00
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	71 857,89	9 133,16
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	71 857,89	9 133,16
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	udziały lub akcje	0,00	0,00
	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	udzielone pożyczki	0,00	0,00
	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	udziały lub akcje	0,00	0,00
	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	udzielone pożyczki	0,00	0,00
	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00

Raport okresowy za III kwartał 2016 roku Exchange Invest SA

	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	71 857,89	9 133,16
	środkami pieniężnymi w kasie i na rachunkach	71 857,89	9 133,16
	inne środki pieniężne	0,00	0,00
	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20 374,48	0,00
C.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne (-)	0,00	0,00
	AKTYWA RAZEM	1 666 019,00	9 133,16

PASywa		30.09.2015	30.09.2016
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	67 494,85	4 797,77
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	327 050,00	327 050,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	449 717,43	449 717,43
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-687 938,46	-615 746,82
VI.	Zysk (strata) netto	-21 334,12	-156 222,84
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 598 524,15	4 335,39
I.	Rezerwy na zobowiązania	31 198,94	0,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	31 198,94	0,00
	długoterminowa	31 198,94	0,00
	krótkoterminowa	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
	długoterminowe	0,00	0,00
	krótkoterminowe	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	e) inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 567 325,21	4 335,39
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	do 12 miesięcy	0,00	0,00
	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00

Raport okresowy za III kwartał 2016 roku Exchange Invest SA

3. Wobec pozostałych jednostek	1 567 325,21	4 335,39
a) kredyty i pożyczki	330 892,83	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 140 325,34	1 642,39
do 12 miesięcy	1 140 325,34	1 642,39
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	96 107,04	2 693,00
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i) inne	0,00	0,00
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
długoterminowe	0,00	0,00
krótkoterminowe	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	1 666 019,00	9 133,16

	Rachunek zysków i strat	01.07.2015- 30.09.2015	01.01.2015- 30.09.2015	01.07.2016- 30.09.2016	01.01.2016- 30.09.2016
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 929 784,90	5 112 296,71	47 000,00	2 670 134,48
	- w tym od jednostek powiązanych				
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	70 768,00	213 897,00	47 000,00	150 001,12
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 859 016,90	4 898 399,71	0,00	2 520 133,36
B.	Koszty działalności operacyjnej	1 863 132,20	5 112 903,32	24 919,40	2 695 219,32
I.	Amortyzacja	27 636,99	82 904,81	0,00	34 674,25
II.	Zużycie materiałów i energii	41 459,49	122 596,18	0,00	52 846,84
III.	Usługi obce	177 290,51	579 260,58	9 928,80	345 059,33
IV.	Podatki i opłaty,	140,00	214,44	2 503,92	6 442,35
	- w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	164 329,88	466 812,63	12 320,00	163 130,82
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	19 704,11	57 329,84	0,00	17 227,39
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	5 775,99	21 953,01	166,68	19 243,61
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 426 795,23	3 781 831,83	0,00	2 056 594,73
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	66 652,70	-606,61	22 080,60	-25 084,84
D.	Pozostałe przychody operacyjne	140,37	5 064,33	31 579,76	1 242 584,04
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	140,37	5 064,33	31 579,76	1 242 584,04
E.	Pozostałe koszty operacyjne	1 229,89	7 327,43	21 047,19	1 352 079,05

Raport okresowy za III kwartał 2016 roku Exchange Invest SA

I.	Strata z tytułu rozchodu 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	1229,89	7327,43	21 047,19	1 352 079,05
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	65 563,18	-2 869,71	32 613,17	-134 579,85
G.	Przychody finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	4 961,61	18 464,41	357,75	14 699,99
I.	Odsetki, w tym:	4 961,61	17 236,26	357,75	5 844,12
	- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	0,00	1 228,15	0,00	8 855,87
I.	Zysk (strata) brutto (F+G+H)	60 601,57	-21 334,12	32 255,42	-156 222,84
J.	Podatek dochodowy	0	0	0,00	0,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
	ZYSK NETTO	60 601,57	-21 334,12	32 255,42	-156 222,84

	01.01.2015- 30.09.2015	01.07.2015- 30.09.2015	01.01.2016- 30.09.2016	01.07.2016- 30.09.2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) netto	-21 334,12	60 601,57	-156 222,84	32 255,42
Korekty razem:	185 925,77	-9 672,77	217 039,66	-125 961,86
Amortyzacja	82 904,81	27 636,99	34 674,25	0,00
(Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00
(Zysk)/Strata z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	671 609,84	0,00
Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	-17 506,66	6 943,00
Zmiana stanu zapasów	-15 393,19	-96 725,82	860 709,97	0,00
Zmiana stanu należności	-101 999,71	-48 434,39	381 027,67	36 593,47
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	242 382,92	102 740,96	-1 714 217,16	-162 555,33
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-21 969,06	5 109,49	741,75	-6 943,00

Raport okresowy za III kwartał 2016 roku Exchange Invest SA

Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	164 591,65	50 928,80	60 816,82	-93 706,44
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
Zbycie inwestycji w nieruchomości i wnip	0,00	0,00	0,00	0,00
Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
Wydatki	369,80	0,00	185 210,70	0,00
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	369,80	0,00	185 210,70	0,00
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-369,80	0,00	-185 210,70	0,00
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Wydatki	201 082,06	59 343,28	0,00	0,00
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
Spłaty kredytów i pożyczek	201 082,06	59 343,28	0,00	0,00
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-201 082,06	-59 343,28	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto razem	-36 860,21	-8 414,48	-124 393,88	-93 706,44

Raport okresowy za III kwartał 2016 roku Exchange Invest SA

Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-36 860,21	-8 414,48	-124 393,88	-93 706,44
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Środki pieniężne na początek okresu	108 718,10	0,00	133 527,04	0,00
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	71 857,89	-8 414,48	9 133,16	-93 706,44
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

	01.01.2015- 30.09.2015	01.07.2015- 30.09.2015	01.01.2016- 30.09.2016	01.07.2016- 30.09.2016
Kapitał własny na początek okresu	88 828,97		161 020,61	
-korekty błędów podstawowych				
-zmiana przyjętych zasad rachunkowości				
Kapitał własny na początek okresu po korektach	88 828,97		161 020,61	
Kapitał zakładowy na początek okresu	327 050,00	327 050,00	327 050,00	327 050,00
Zmiany kapitału zakładowego				
<i>zwiększenia (z tytułu)</i>				
- emisji akcji serii A				
- emisji akcji serii B				
<i>zmniejszenia (z tytułu)</i>				
- umorzenia udziałów (akcji)				
- pokrycia straty				
Kapitał zakładowy na koniec okresu	327 050,00	327 050,00	327 050,00	327 050,00
Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu				
Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy:				
<i>zwiększenia (z tytułu)</i>				
-				
<i>zmniejszenia (z tytułu)</i>				
-				
Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu				
Udziały (akcje) własne na początek okresu				
Zmiany (akcji) udziałów własnych:				
<i>zwiększenia</i>				
<i>zmniejszenia</i>				
Udziały (akcje) własne na koniec okresu				
Kapitał zapasowy na początek okresu	449 717,43	449 717,43	449 717,43	449 717,43
Zmiany kapitału zapasowego:				
<i>zwiększenia (z tytułu)</i>				
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej				
- z podziału zysku (ustawowo)				
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)				
- z kapitału z aktualizacji				
<i>zmniejszenia (z tytułu)</i>				
- pokrycia straty				
- korekty błędów podstawowych				
Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	449 717,43	449 717,43	449 717,43	449 717,43
Kapitału z aktualizacji wyceny na początek okresu				
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny				

Raport okresowy za III kwartał 2016 roku Exchange Invest SA

zwiększenia (z tytułu)				
-				
zmniejszenia (z tytułu)				
- zbycia środków trwałych				
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu				
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu				
Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych				
zwiększenia (z tytułu)				
- akcje serii B nie zarejestrowane w KRS				
zmniejszenia (z tytułu)				
- akcje serii B zarejestrowane w KRS				
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu				
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-687 938,46	0,00	-615 746,82	0,00
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu				
-korekty błędów podstawowych				
-zmiana przyjętych zasad rachunkowości				
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach				
zwiększenia (z tytułu)				
- podział zysku z lat ubiegłych				
-				
zmniejszenia (z tytułu)				
- podział wyniku finansowego:				
- pokrycie straty z lat ubiegłych				
- zwiększenie kapitału zapasowego				
- wypłata dywidendy				
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu				
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-687 938,46	0,00	-615 746,82	0,00
-korekty błędów podstawowych				
-zmiana przyjętych zasad rachunkowości				
Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	-687 938,46	0,00	-615 746,82	0,00
zwiększenia (z tytułu)				
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia				
- korekty błędów podstawowych				
zmniejszenia (z tytułu)				
- pokryte z obniżenia kapitału podstawowego				
- pokryte z kapitału zapasowego				
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-687 938,46	-687 938,46	-615 746,82	-615 746,82
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-687 938,46	-687 938,46	-615 746,82	-615 746,82
Wynik netto	-21 334,12	60 601,57	-156 222,84	32 255,42
zysk netto				
strata netto	-21 334,12	60 601,57	-156 222,84	32 255,42
odpisy z zysku				
Kapitał własny na koniec okresu	67 494,85	60 601,57	4 797,77	32 255,42
<i>proponowany podział wyniku finansowego</i>				
- zwiększenie kapitału zapasowego		0,00		
- pokrycie straty z zysków lat przyszłych	-21 334,12	60 601,57	4 797,77	32 255,42
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	67 494,85	60 601,57	4 797,77	32 255,42

6. Komentarz Zarządu Emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W III kwartale 2016 r. Exchange Invest S.A. z siedzibą w Warszawie ("Spółka") nie prowadził działalności polegającej na sprzedaży. Aktualnie zarząd Spółki poszukuje nowej działalności dla Spółki.

7. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

Istotne dokonania nie występowały w tym okresie.

8. Informacje Zarządu Emitenta na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w tym działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych

9. Zatrudnienie w Spółce

Spółce Exchange Invest S.A. aktualnie nie zatrudnia pracowników.

10. Stanowisko Zarządu Emitenta na temat prognoz

Zarząd Emitenta podtrzymuje wcześniejszą decyzję o niepublikowaniu prognoz.

11. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji o których Emitenta informował w dokumencie informacyjnym.

Nie dotyczy. Dokument informacyjny Emitenta z dnia 15 lipiec 2009 r. nie zawierał informacji o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

12. Oświadczenie Zarządu Emitenta

Zarząd Exchange Invest S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy wybrane informacje finansowe za III kwartał 2016 roku sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta, oraz że raport kwartalny Exchange Invest S.A. zawiera rzetelny obraz rozwoju jak i sytuacji finansowej Spółki.