



RAPORT KWARTALNY INBOOK S.A.
III KWARTAŁ 2017

Raport kwartalny zawiera:

1. Podstawowe informacje o emitencie.
 - informacje ogólne,
 - struktura akcjonariatu,
 - wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym,
 - w przypadku gdy Emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych – wskazanie przyczyn niesporządzenia takich sprawozdań,
 - stanowisko dotyczące możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym,
 - informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty,
 - oświadczenie Zarządu,
 - wybrane dane finansowe.
2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu.
3. Wybrane dane finansowe z bilansu oraz rachunku zysków i strat.
4. 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.
5. Informacje na temat aktywności w zakresie wprowadzania rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.
6. Wykaz raportów publikowanych w III kwartale 2017 roku.

1. Podstawowe informacje o emitencie.

Informacje podstawowe.

Firma	InBook Spółka Akcyjna
Kraj siedziby	Polska
Siedziba	Dąbrowa Górnicza
Adres	ul. Roździeńskiego 11 41-308 Dąbrowa Górnicza
Telefon	032 268 64 05
Fax	032 268 64 05
E-mail	inbook@inbook.pl
Strona internetowa	www.inbook.com.pl
NIP	6292195774
REGON	277501658
KRS	0000310188

W okresie sprawozdawczym Spółka działała w branży e-commerce, główne źródło przychodów InBook S.A. stanowiła sprzedaż towarów za pośrednictwem prowadzonych przez Spółkę serwisów internetowych. Zakres działania Spółki jest zgodny z przedmiotem działalności określonym w statucie Spółki, oraz wpisem w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Najważniejsze serwisy należące do Spółki:

www.inbook.pl

Jeden z naszych pierwszych, typowo autorskich projektów. W swojej ofercie posiada jedną z większych na rynku księgarskim ilość pozycji i są to nie tylko książki, lecz również płyty z muzyką cd, filmy dvd, wydawnictwa elektroniczne typu ebook oraz czytniki do tego typu publikacji. Oferta sklepu jest stale wzbogacana o nowe produkty. W księgarni InBook.pl oprócz zwykłych przelewów lub płatności gotówkowych można używać kart płatniczych oraz dokonywać szeregu płatności internetowych. Cały czas modernizujemy stronę wizualną serwisu, dzięki czemu zyskano możliwość różnorodnej prezentacji produktów oraz

kampanii produktowych (promocji). Wzbogacona została także oferta zabawek, w tym artykułów szkolnych, gier planszowych itp.

www.e-zegarki.pl

Serwis grupujący wszystkie marki zegarków w jednym centralnym miejscu handlowym. Sklep jest naszą odpowiedzią na oczekiwania najbardziej wymagających klientów szukających niepowtarzalnych i wyjątkowych zegarków. Oferta opiera się na różnorodności. Posiadamy zegarki eleganckie znanych marek w świecie takich jak np.: Citizen, Tommy Hilfiger, Hugo Boss, Bering, Fossil czy sportowe Casio.

www.dobregarnki.pl

Sklep internetowy z artykułami emaliowanymi typu garnki, patelnie, czajniki itp. artykuły gospodarstwa domowego. Sklep ten ma w swojej ofercie zarówno tradycyjne modele garnków jak i nowoczesne, przesyczone kolorami nowoczesne.

www.nici.pl

Serwis internetowy z oryginalnymi zabawkami niemieckiej marki NICI, która oferuje wysokiej jakości zabawki oraz akcesoria pluszowe. Zabawki Nici to niepowtarzalne wzornictwo oraz wykonanie, dbałość o każdy szczegół. W ofercie sklepu znajdują Państwo oprócz zabawek pluszowych artykuły szkolne takie jak piórniki, notesy czy plecaki oraz akcesoria: zegarki, termofory i inne.

www.cud.pl

Sklep posiada w sprzedaży całą gamę prezentów na każdą okazję. Serwis podzielony jest na kilka kategorii tematycznych ułatwiających grupowanie poszczególnych towarów, tak aby ich oglądanie i zamawianie przez użytkowników było proste i skuteczne. Wśród produktów dostępne są: repliki broni, porcelana, obrazy ścienne oraz inne artykuły do dekoracji wnętrz.

Struktura akcjonariatu i organy nadzorcze Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 14 listopada 2017 r. wynosi 679 783 zł i składa się z 6.797.830 sztuk akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

W jego skład wchodzi akcje następujących serii:

I.	Liczba akcji na okaziciela serii A: w łącznej ilości	3.000.000 sztuk
II.	Liczba akcji na okaziciela serii B: w łącznej ilości	2.000.000 sztuk
III.	Liczba akcji na okaziciela serii C: w łącznej ilości	277.830 sztuk
IV.	Liczba akcji na okaziciela serii D: w łącznej ilości	160.000 sztuk
V.	Liczba akcji na okaziciela serii E: w łącznej ilości	660.000 sztuk
VI.	Liczba akcji na okaziciela serii F: w łącznej ilości	700.000 sztuk

Akcjonariat powyżej 5% na dzień 14 listopada 2017 r.

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	% głosów
1	ABS Investment S.A.	2.027.027	29,82%
2	Jakub Dębski	1.406.500	20,69%
3	Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A.	349.000	5,13 %
4	Pozostali	3.015.303	44,36%

Powyzsza informacja o stanie posiadania akcji Spółki przez akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki sporządzona została na podstawie informacji uzyskanych od akcjonariuszy w drodze realizacji przez nich obowiązków nałożonych na akcjonariuszy spółek publicznych.

Zarząd

W dniu 5 maja 2015 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu Zarządu Spółki na nową kadencję. Zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej, Zarząd Spółki został powołany w jednoosobowym składzie:

Imię i Nazwisko	Funkcja
Jakub Dębski	Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza

W dniu 5 maja 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w związku z zakończeniem kadencji Rady Nadzorczej, powołało nową Radę Nadzorczą Spółki na trzyletnią kadencję w składzie:

Imię i Nazwisko	Funkcja
Michał Damek	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Michał Więzik	Członek Rady Nadzorczej
Katarzyna Dębska	Członek Rady Nadzorczej
Dorota Saczyńska - Włodarczyk	Członek Rady Nadzorczej
Jacek Kowalski	Członek Rady Nadzorczej

Pozostałe informacje

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

Na dzień 14 listopada 2017 r. Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

W przypadku gdy Emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych - wskazanie przyczyn niesporządzenia takich sprawozdań.

Na dzień 14 listopada 2017 r. Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

Stanowisko dotyczące możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym.

Emitent nie publikował prognoz finansowych na rok 2017 r.

Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.

Na koniec trzeciego kwartału 2017 roku liczba pełnych etatów w InBook S.A. wyniosła: 1 umowa o pracę oraz 5 umów cywilnoprawnych.

Oświadczenie Zarządu

Zarząd Inbook S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, wybrane informacje finansowe i dane porównywalne za okres III kwartału 2017 roku, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy InBook S.A. oraz że sprawozdanie kwartalne z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć InBook S.A.

Prezes Zarządu
Jakub Dębski

2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu.

Spółka InBook sprawozdania finansowe sporządza zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (tekst jednolity Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późn. zm.), która określa między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Rok obrotowy pokrywa się z rokiem kalendarzowym. Rachunek zysku i strat sporządza się w układzie porównawczym. Wynik finansowy Spółki za dany okres obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadą memoriału, współmierności przychodów i kosztów.

Przychody ze sprzedaży obejmują należne lub uzyskane kwoty netto, ujmowane w okresach których dotyczą. Koszty prowadzone są w układzie rodzajowym.

Na wynik finansowy wpływają ponadto:

- pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z aktualnie prowadzoną działalnością w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych,
- tworzenie i rozwiązywanie rezerw na przyszłe ryzyko, kar, odszkodowań, przekazania darowizn,
- przychody finansowe z tytułu odsetek, zysków ze zbycia inwestycji,
- koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji.

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen ich nabycia. Amortyzowane są metodą liniową w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności. Wartości niematerialne i prawne o jednakowej wartości nieprzekraczającej 3.500 zł w dniu przyjęcia do użytkowania jednorazowo spisane są w koszty amortyzacji.

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia.

Stawki amortyzacyjne stosowane są zgodnie z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych, określający wysokość amortyzacji stanowiącej koszt uzyskania przychodów.

Udziały wycenia się według ceny nabycia.

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych wycenia się według cen nabycia (towary, materiały).

Należności wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty.

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów.

Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania występujące należą do krótkoterminowych.

Bilans stanowi podstawowe sprawozdanie finansowe przedsiębiorstwa, prezentuje stan majątku i źródła jego finansowania na dany moment. Jest to swoista fotografia przedsiębiorstwa, prezentująca jego statystyczny obraz.

3. Wybrane dane finansowe z bilansu oraz rachunku zysków i strat.

BILANS - AKTYWA		
Wyszczególnienie	30-09-2016	30.09.2017
A. AKTYWA TRWAŁE	482 334,18	398 624,10
I. Wartości niematerialne i prawne	239 223,64	198 820,28
II. Rzeczowe aktywa trwałe	138 331,54	98 345,82
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	90 000,00	90 000,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14 779,00	11 458,00
B. AKTYWA OBROTOWE	874 169,89	1 014 694,91
I. Zapasy	181 636,52	276 782,51
II. Należności krótkoterminowe	30 211,78	637 699,27
III. Inwestycje krótkoterminowe	652 969,59	94 734,59
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 352,00	5 478,54
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	8 908,75	8 908,75
AKTYWA OGÓŁEM	1 365 412,82	1 422 227,76

BILANS - PASYWA		
Wyszczególnienie	30-09-2016	30.09.2017
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	789 579,76	852 891,64
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	679 783,00	679 783,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	117 350,65	117 350,65
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	300 000,00	300 000,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-202 235,77	-169 764,05
VI. Zysk (strata) netto	-105 318,12	-74 477,96
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	575 833,06	569 336,12
I. Rezerwy na zobowiązania	18 003,00	30 569,59
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	552 205,06	535 601,53
IV. Rozliczenia międzyokresowe	5 625,00	3 165,00
PASYWA OGÓŁEM	1 365 412,82	1 422 227,76

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym		
Wyszczególnienie	III KWARTAŁ 2016 01.07.2016- 30.09.2016	III KWARTAŁ 2017 01.07.2017- 30.09.2017
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	791 383,46	832 386,14
- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	791 383,46	832 386,14
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	780 671,01	843 982,89
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	780 671,01	843 982,89

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Wyszczególnienie	III KWARTAŁ 2016 01.07.2016- 30.09.2016	III KWARTAŁ 2017 01.07.2017- 30.09.2017	NARASTAJĄCO 2016 ROK	NARASTAJĄCO 2017 ROK
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	-7 212,45	11 596,75	-105 318,12	-74 477,96
II. Korekty razem	67 901,63	-47 598,51	4 499,52	-126 261,73
1. Amortyzacja	21 493,57	21 696,77	64 277,51	65 090,31
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 794,86	66,59	1 887,27	-54,11
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	-12 500,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	-5 000,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	-15 514,29	-81 922,54	-37 631,60	-60 631,15
7. Zmiana stanu należności	-18 383,69	-4 839,69	7 080,77	-66 662,79
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredyt	73 879,43	19 628,36	7 975,82	-59 670,95
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	4 631,75	-2 228,00	-9 390,25	-4 333,04
10. Inne korekty	0,00	0,00	-12 200,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	60 689,18	-36 001,76	-100 818,60	-200 739,69
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwał	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) 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
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	4 064,23	0,00	4 064,23	6 398,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwał	4 064,23	0,00	4 064,23	6 398,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) 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
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-4 064,23	0,00	-4 064,23	-6 398,00
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	151,50	81,73	530,03	240,85
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapita oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	151,50	81,73	530,03	240,85
II. Wydatki	5 446,36	148,32	5 917,30	186,74
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	1 946,36	148,32	2 048,27	38,42
9. Inne wydatki finansowe	3 500,00	0,00	3 869,03	148,32
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-5 294,86	-66,59	-5 387,27	54,11
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	51 330,09	-36 068,35	-110 270,10	-207 083,58
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	51 330,09	-36 068,35	-4 951,98	148,32
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	149 889,50	103 712,94	311 489,69	274 728,17
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	201 219,59	67 644,59	201 219,59	67 644,59
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

RZIS - PORÓWNAWCZY				
Wyszczególnienie	III KWARTAŁ 2016 01.07.2016- 30.09.2016	III KWARTAŁ 2017 01.07.2017- 30.09.2017	NARASTAJĄCO 2016 ROK	NARASTAJĄCO 2017 ROK
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	1 109 497,31	1 121 192,40	2 849 652,21	3 080 813,54
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	30 041,39		64 746,98	91,00
II. Zmiana stanu produktów	-5 246,75	0,00	12 545,25	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	1 084 702,67	1 121 192,40	2 772 359,98	3 080 722,54
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1 115 524,50	1 121 444,53	2 955 793,71	3 168 558,71
I. Amortyzacja	21 493,57	21 696,77	64 277,51	65 090,31
II. Zużycie materiałów i energii	16 681,19	18 657,05	45 424,99	59 184,91
III. Usługi obce	208 321,91	218 545,21	589 407,91	634 593,65
IV. Podatki i opłaty, w tym:	350,00	0,00	900,00	350,00
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	45 347,81	46 326,00	157 430,23	133 566,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	3 983,89	2 675,77	12 020,42	6 168,84
- emerytalne	0,00	0,00	8 948,92	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	276,75	2 077 383,73	5 947,50
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	819 346,13	813 266,98	-106 141,50	2 263 657,50
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	-6 027,19	-252,13	2 712,55	-87 745,17
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	609,60	11 919,80	0,00	13 220,43
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	1 845,00	0,00
II. Dotacje	615,00	615,00	867,55	1 845,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	1,90	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	-5,40	11 304,80	0,00	11 375,43
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	0,00	4,33	0,00	7,33
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	1,90	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	-103 430,85	0,00
III. Inne koszty operacyjne	0,00	4,33	530,03	7,33
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	-5 417,59	11 663,34	0,00	-74 532,07
G. PRZYCHODY FINANSOWE	151,50	81,73	0,00	240,85
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	40,00	530,03	40,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	151,50	41,73	0,00	200,85
- 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	2 417,30	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	2 048,27	0,00
V. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H. KOSZTY FINANSOWE	1 946,36	148,32	0,00	186,74
I. Odsetki, w tym:	1 946,36	0,00	0,00	38,42
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	369,03	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	-105 318,12	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	148,32	0,00	148,32
I. ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G+H)	-7 212,45	11 596,75	-105 318,12	-74 477,96
J. PODATEK DOCHODOWY	0,00	0,00	0,00	0,00
K. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU	0,00	0,00	0,00	0,00
L. ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)	-7 212,45	11 596,75	-105 318,12	-74 477,96

4. 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.

Bilans Spółki na dzień 30 września 2017 roku zamknął się sumą bilansową po stronie aktywów i pasywów w kwocie 1.422.227,76 zł (jeden milion czterysta dwadzieścia dwa tysiące dwieście dwadzieścia siedem złotych i 76/100). Suma bilansowa w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego zwiększyła się o blisko 5 %.

O 18% spadła wartość aktywów trwałych natomiast wartość aktywów obrotowych wzrosła o 16%.

W omawianym okresie sprawozdawczym zmieniła się struktura aktywów obrotowych w taki sposób, że o 52 % wzrosła wartość zapasów magazynowych, o 85 % zmalała wartość inwestycji krótkoterminowych natomiast w znacznej mierze wzrosła wartość należności krótkoterminowych i na koniec okresu sprawozdawczego zamknęła się kwotą 637.699,27 zł.

Na dzień 30 września 2017 roku wartość zobowiązań krótkoterminowych utrzymała się na podobnym poziomie do analogicznego okresu roku poprzedniego i wyniosła 569.336,12 zł

Wynik finansowy spółki za okres 01.07.2017 - 30.09.2017 był lepszy od wyniku w analogicznym okresie roku poprzedniego. W omawianym okresie wynik finansowy spółki to zysk w wysokości 11.596,75 zł, co przy koszcie amortyzacji w kwocie 21.696,77 zł daje zysk EBITDA w wysokości 33.293,52 zł.

5. Informacje na temat aktywności w zakresie wprowadzania rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

Trzeci kwartał obecnego roku to zachowanie wzrostowej tendencji, która jest zauważalna od kilku ostatnich kwartałów. Podobnie jak w poprzednich okresach tak i w tym Spółka zanotowała wzrost przychodów w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Tym razem był to nieznaczny wzrost, niemniej jednak przychody były wyższe, a biorąc pod uwagę brak sprzedaży podręczników szkolnych, które w omawianym okresie miały znaczny udział przychodach osiągnięty wynik można uznać za zadowalający.

Kwartał ten zamknął się przychodami w kwocie 1.121.192,40 zł. Liczba samych zamówień obsłużonych w omawianym kwartale była na zbliżonym poziomie w stosunku do trzeciego kwartału 2016.

Omawiany okres był szczególny, poprzez znaczne zmniejszenie ilości sprzedanych podręczników. Zwyczajowo w tym okresie wzrastała liczba sprzedawanych pozycji tego asortymentu jednak ten sierpień i wrzesień były pod tym względem inne. W tym roku podręczniki dotowane przez Ministerstwo Edukacji były już dostępne we wszystkich klasach. Wpłynęło to na praktycznie całkowite wstrzymanie sprzedaży podręczników poza pozycjami przeznaczonymi do nauki języków obcych oraz religii. Cały czas pracujemy nad zastąpieniem luki podręcznikowej innymi produktami „około szkolnymi”, które z roku na rok sprzedają się coraz lepiej. Nie inaczej było i w tym roku - stale zwiększamy asortyment na który składają się m.in. plecaki szkolne, przybory do pisania, malowania, zeszyty, materiały dydaktyczne itp.

Zachowując wcześniej obraną strategię rozwoju Spółka zwiększyła sprzedaż zegarków wprowadzając do oferty kolejne nowe marki. W omawianych miesiącach zaczęliśmy sprzedaż zegarków następujących marek: Atlantic, Seiko, Nautica.

Atlantic to szwajcarskiej produkcji zegarki z ponad 100 letnią tradycją. Marka czerpie inspirację z wody oraz morskich motywów i to na jej bazie budowana jest indywidualność zegarków. Kupując zegarek Atlantic mamy pewność, że będzie on posiadał klasyczne wzornictwo oparte na historycznym dziedzictwie. Zegarki Atlantic od wczesnych lat produkcji były wodoszczelne, dzięki czemu zyskały uznanie wielu znawców sztuki zegarmistrzowskiej. W sprzedaży zobaczymy

kolekcje sportowe, jak i eleganckie, które sprostają potrzebom najbardziej wymagających klientów.

Seiko to japońska marka mająca swe początki już w 1881 roku. Z powodzeniem istnieje więc na rynku przeszło sto lat i jest jednym z najstarszych japońskich przedsiębiorstw zajmujących się produkcją zegarków. Seiko to także koncern znany z produkcji mechanizmów do rozmaitych zegarków innych producentów. Zegarki Seiko zawsze były uważane za zegarki o bardzo wysokiej jakości wykonania i bez trudu rywalizują z innymi markami na całym świecie. Seiko to producent wyznaczający standardy, a także stosujący pionierskie rozwiązania technologiczne. Zegarki serii Astron są tego najlepszym przykładem, to właśnie one pokazują, że niemożliwe dla innych jest jak najbardziej możliwe do zastosowania w Seiko.

Zegarki Nautica produkowane są w Stanach Zjednoczonych Ameryki przeszło trzydzieści lat. Od samego początku mają związek z wodą i na tym polu stanowią o swojej wyjątkowości. Można na nich znaleźć różne oznaczenia żeglarskie co na pewno spodoba się osobą żyjącym w zgodzie z morzami i oceanami. Z zegarków Nautica zadowoleni będą także amatorzy sportów wodnych, a dzięki zawsze wysokiej klasie wodoszczelności bez przeszkód można w nich pływać.

Podobnie jak w poprzednich miesiącach na koniec omawianego kwartału Spółka cały czas nie posiadała żadnych zobowiązań wynikających z zaciągniętych kredytów lub leasingów. Do tego momentu wszystkie inwestycje w nowy asortyment sprzedażowy, który zwiększa stany magazynowe pochodzą ze środków własnych Emitenta.

6. Wykaz raportów publikowanych w III kwartale 2017 roku.

Nr i rodzaj raportu EBI	Treść raportu
8/2017 raport okresowy	Raport okresowy za II kwartał 2017 r.