



RAPORT KWARTALNY INBOOK S.A.

III KWARTAŁ 2019

InBook SA

raport okresowy za III kwartał 2019 r., tj. od dnia 01.07.2019 r. do 30.09.2019 r.

List Zarządu

Szanowni Państwo!

W dniu **11 czerwca 2019 roku** zostałem powołany przez Radę Nadzorczą do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu. Był to więc mój pierwszy kwartał pełnienia tej funkcji. 21 sierpnia b.r. opublikowana została strategia rozwoju firmy na kolejne lata.

Zdaję sobie sprawę, że wyniki uzyskane w III kwartał 2019 r. nie mogą budzić zachwyty. Mój pierwszy kwartał jako Prezesa firmy trafił na bardzo ciężki okres. Trudno wskazać przyczynę spadku przychodów. Zapewniam, że firma pod kątem organizacyjnym, produktowym i finansowym była dobrze przygotowana, zawiódł zupełnie popyt. Głosy o regresie dochodzą też z innych przedsięwzięciach zajmujących się sprzedażą zegarków i książek.



Strata netto w trzecim kwartale wyniosła -113.419,23 zł. Mam nadzieję, że ostatni kwartał tradycyjnie okaże się znacznie lepszy niż wcześniejsze pod kątem wielkości sprzedaży i generowanego zysku. Dzięki uzyskaniu, w obecnym kwartale, limitu kredytowego w kwocie **500.000,00 zł**, InBook posiada obecnie odpowiednie środki na przygotowanie się do najlepszego okresu sprzedażowego w roku, tj. do IV kwartału.

Mam nadzieję, że wytyczone przeze mnie cele zostaną zrealizowane i znajdzie to przełożenie na wartość biznesową i rynkową firmy, dając tym samym oczekiwaną satysfakcję jej akcjonariuszom.

Proszę Państwa o zaufanie i wsparcie!

Zapraszam do lektury raportu!

Dąbrowa Górnicza, dnia 14 listopada 2019 r.

Sławomir Jarosz
Prezes Zarządu

InBook SA

raport okresowy za III kwartał 2019 r., tj. od dnia 01.07.2019 r. do 30.09.2019 r.

Raport kwartalny zawiera:

1. List Zarządu
2. Podstawowe informacje o emitencie.
 - informacje ogólne,
 - organy Spółki,
 - 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,
 - opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu,
 - informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty,
 - oświadczenie Zarządu,
 - wybrane dane finansowe.
3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu.
4. Dane finansowe.
5. 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.
6. Informacje na temat aktywności w zakresie wprowadzania rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.
7. Wykaz raportów publikowanych w III kwartale 2019 roku.

1. Podstawowe informacje o Spółce

Informacje ogólne

Firma	InBook Spółka Akcyjna
Kraj siedziby	Polska
Siedziba	Dąbrowa Górnicza
Adres	ul. Roździeńskiego 11 41-308 Dąbrowa Górnicza
Telefon	32 268 64 05
Fax	32 268 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.

InBook SA

raport okresowy za III kwartał 2019 r., tj. od dnia 01.07.2019 r. do 30.09.2019 r.

- **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, przesycone 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 wnętrza.

Organy Spółki

Zarząd

W dniu 11 czerwca 2019 r. w związku z wygaśnięciem kadencji Pana Jakuba Dębskiego pełniącego dotychczas funkcję Prezesa Zarządu Spółki, Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania Pana Sławomira Jarosza na funkcję Prezesa Zarządu. Zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej, Zarząd Spółki został powołany w jednoosobowym składzie:

Imię i Nazwisko	Funkcja
Sławomir Jarosz	Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza

W dniu 11 czerwca 2019 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, w związku z wygaśnięciem kadencji dotychczasowych Członków Rady Nadzorczej, powołało na Członków Rady Nadzorczej na nową trzyletnią kadencję następujące osoby:

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

InBook SA

raport okresowy za III kwartał 2019 r., tj. od dnia 01.07.2019 r. do 30.09.2019 r.

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

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 14 listopada 2019 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:

- Liczba akcji na okaziciela serii A: w łącznej ilości 3.000.000 sztuk
- Liczba akcji na okaziciela serii B: w łącznej ilości 2.000.000 sztuk
- Liczba akcji na okaziciela serii C: w łącznej ilości 277.830 sztuk
- Liczba akcji na okaziciela serii D: w łącznej ilości 160.000 sztuk
- Liczba akcji na okaziciela serii E: w łącznej ilości 660.000 sztuk
- Liczba akcji na okaziciela serii F: w łącznej ilości 700.000 sztuk

Struktura akcjonariat powyżej 5% na dzień 14 listopada 2019 r.

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

- Powyższa 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.

Pozostałe informacje

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

Na dzień 30 września 2019 r. Spółka nie tworzyła grupy kapitałowej.

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

Na dzień 30 września 2019 r. Spółka nie tworzyła 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 2019 r.

Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

Ostatnio opublikowany dokument informacyjny, nie zawierał tych informacji.

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

Na koniec trzeciego kwartału 2019 roku liczba pełnych etatów w InBook S.A. wyniosła: 3 umowy o pracę oraz 2 umowy cywilnoprawne.

InBook SA

raport okresowy za III kwartał 2019 r., tj. od dnia 01.07.2019 r. do 30.09.2019 r.

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 zysków 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.

InBook SA

raport okresowy za III kwartał 2019 r., tj. od dnia 01.07.2019 r. do 30.09.2019 r.

3. Dane finansowe

BILANS - AKTYWA		
Wyszczególnienie	30.09.2018	30.09.2019
A. AKTYWA TRWAŁE	871 333,95	770 389,46
I. Wartości niematerialne i prawne	158 416,92	107 899,63
II. Rzeczowe aktywa trwałe	65 048,03	33 980,70
III. Należności długoterminowe	550 000,00	550 000,00
IV. Inwestycje długoterminowe	90 000,00	56 018,13
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 869,00	22 491,00
B. AKTYWA OBROTOWE	639 112,49	645 944,94
I. Zapasy	383 928,08	355 350,34
II. Należności krótkoterminowe	86 045,65	112 092,56
III. Inwestycje krótkoterminowe	168 693,94	178 019,04
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	444,82	483,00
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	8 908,75	8 908,75
AKTYWA OGÓŁEM	1 519 355,19	1 425 243,15

BILANS - PASYWA		
Wyszczególnienie	30.09.2018	30.09.2019
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	922 497,55	755 688,43
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	679 783,00	679 783,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	117 350,65	417 350,65
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	300 000,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-114 120,09	-65 011,20
VI. Zysk (strata) netto	-60 516,01	-276 434,02
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	596 857,64	669 554,72
I. Rezerwy na zobowiązania	1 035,22	37 477,00
II. Zobowiązania długoterminowe	213 231,00	213 231,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	380 491,42	418 846,72
IV. Rozliczenia międzyokresowe	2 100,00	0,00
PASYWA OGÓŁEM	1 519 355,19	1 425 243,15

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM				
Wyszczególnienie	III KWARTAŁ 2018 01.07.2018 - 30.09.2018	III KWARTAŁ 2019 01.07.2019 - 30.09.2019	NARASTAJĄCO 2018 ROK	NARASTAJĄCO 2019 ROK
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	906 791,96	860 198,91	974 104,81	1 023 213,70
- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	906 791,96	860 198,91	974 104,81	1 023 213,70
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	922 497,55	755 688,43	922 497,55	755 688,43
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	922 497,55	755 688,43	922 497,55	755 688,43

InBook SA

raport okresowy za III kwartał 2019 r., tj. od dnia 01.07.2019 r. do 30.09.2019 r.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WERSJA PORÓWNAWCZA)

Wyszczególnienie	III KWARTAŁ 2018 01.07.2018 - 30.09.2018	III KWARTAŁ 2019 01.07.2019 - 30.09.2019	NARASTAJĄCO 2018 ROK	NARASTAJĄCO 2019 ROK
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	1 132 414,46	646 060,91	3 045 326,96	2 096 191,84
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 500,00	-526,03	1 500,00	3 473,97
II. Zmiana stanu produktów	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	1 130 914,46	646 586,94	3 043 826,96	2 092 717,87
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1 128 997,91	787 686,05	3 122 371,01	2 409 028,48
I. Amortyzacja	17 483,94	21 366,66	52 451,82	64 100,68
II. Zużycie materiałów i energii	14 931,89	8 110,83	50 673,23	32 460,25
III. Usługi obce	211 883,88	203 926,70	622 726,72	553 797,44
IV. Podatki i opłaty, w tym:	711,00	371,00	711,00	1 771,00
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	66 366,00	73 002,67	193 360,63	206 014,67
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	5 192,36	6 593,38	15 230,16	19 033,85
- emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	0,00	4 114,46	3 966,28
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	812 428,84	474 314,81	2 183 102,99	1 527 884,31
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	3 416,55	-141 625,14	-77 044,05	-312 836,64
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	300,63	6 107,35	8 423,45	7 619,27
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	300,00	600,00	900,00	1 800,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	0,63	5 507,35	7 523,45	5 819,27
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	0,04	0,80	356,62	2,49
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	0,04	0,80	356,62	2,49
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	3 717,14	-135 518,59	-68 977,22	-305 219,86
G. PRZYCHODY FINANSOWE	3 079,70	23 688,65	9 314,33	30 375,13
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, w tym:	3 079,70	3 689,65	9 314,33	10 376,13
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00

InBook SA

raport okresowy za III kwartał 2019 r., tj. od dnia 01.07.2019 r. do 30.09.2019 r.

III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	19 999,00	0,00	19 999,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H. KOSZTY FINANSOWE	0,00	1 589,29	853,12	1 589,29
I. Odsetki, w tym:	0,00	1 589,29	0,00	1 589,29
- dla 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 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	0,00	853,12	0,00
I. ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G+H)	6 796,84	-113 419,23	-60 516,01	-276 434,02
J. PODATEK DOCHODOWY	0,00	0,00	0,00	0,00
K. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU	0,00	0,00	0,00	0,00
L. ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)	6 796,84	-113 419,23	-60 516,01	-276 434,02

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (WERSJA POŚREDNIA)

Wyszczególnienie	III KWARTAŁ 2018 01.07.2018 - 30.09.2018	III KWARTAŁ 2019 01.07.2019 - 30.09.2019	NARASTAJĄCO 2018 ROK	NARASTAJĄCO 2019 ROK
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	6 796,84	-113 419,23	-60 516,01	-276 434,02
II. Korekty razem	-59 295,32	-51 231,13	-140 240,65	-115 671,51
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-52 498,48	-164 650,36	-200 756,66	-392 105,53
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	0,00	20 000,00	0,00	20 000,00
II. Wydatki	0,00	110 000,00	0,00	110 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	-90 000,00	0,00	-90 000,00
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	3 079,70	191 536,77	9 314,33	198 223,25
II. Wydatki	0,00	1 589,29	853,12	1 589,29
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	3 079,70	189 947,48	8 461,21	196 633,96
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	-49 418,78	-64 702,88	-192 295,45	-285 471,57
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:	-49 418,68	-64 702,88	-192 295,45	-285 471,57
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	218 112,72	132 721,92	360 989,39	353 490,61
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM:	168 693,94	68 019,04	168 693,94	68 019,04
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

InBook SA

raport okresowy za III kwartał 2019 r., tj. od dnia 01.07.2019 r. do 30.09.2019 r.

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.

W III kwartale 2019 r. InBook S.A. osiągnął przychody w wysokości **646 060,91 zł** co oznacza spadek o -42,95% względem przychodów osiągniętych w III kwartale roku ubiegłego.

W ślad za spadkiem przychodów, zmniejszeniu w stosunku do ubiegłego okresu uległ również wynik finansowy. W omawianym okresie Spółka wygenerowała stratę netto w wysokości -113 419,23 zł względem zysku w kwartale analogicznym 2018 r. w wysokości 6 796,84 zł. Na działalności operacyjnej strata wyniosła -135 518,59 zł, co po uwzględnieniu amortyzacji w kwocie 21 366,66 zł daje ujemne EBITDA w wysokości -114 151,93 zł.

Spadek sprzedaży jest związany z gorszą aniżeli w roku ubiegłym sytuacją na rynku zegarków. Dodatkowo, na spadek sprzedaży przez Spółkę miała wpływ zmiana w algorytmach pozycjonowania z których Spółka korzysta, co jednoznacznie przełożyło się na zmniejszenie efektywności działań marketingowych.

Bilans Spółki na dzień 30 września 2019 roku zamknął się sumą po stronie aktywów i pasywów w kwocie **1 425 243,15 zł**. Suma bilansowa w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego zmniejszyła się nieznacznie, tj. o **-6,19%**.

Względem kwartału porównywalnego ubiegłego roku, struktura aktywów obrotowych zmieniła się głównie za sprawą spadku o **7,44%** zapasów (stanów magazynowych), wzrostu o **30,27%** należności krótkoterminowych oraz wzrostu o **5,53%** wartości inwestycji krótkoterminowych.

Majątek trwały stanowił na koniec września 2019 r. **ok. 55%** sumy bilansowej a majątek obrotowy **ok. 45%**.

W dniu 29 lipca 2019 r. Spółka zawarła z Alior Bank S.A. ("Bank") umowę, mocą której Spółce został udzielony kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 500.000,00 zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności. Kredyt został udzielony na okres 23 miesięcy, tj. do dnia 30 czerwca 2021 r. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, ustalone na bazie stawki WIBOR 3M oraz marży banku w wysokości 4,5% liczonej od kwoty wykorzystanego kredytu. Od kwoty niewykorzystanej części kredytu, pobierana jest opłata w wysokości 1%. Zabezpieczeniem kredytu jest gwarancja de minimis udzielona przez BGK w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis, do wysokości 60% przyznanej kwoty kredytu, tj. 300.000,00 zł, udzielona na okres 27 miesięcy, tj. do dnia 30 września 2021 r.

W dniu 21 sierpnia 2019 r. Zarząd przyjął strategię rozwoju Spółki. Strategia ta skupia się na 5 zasadniczych filarach:

1. Rozwój segmentu sprzedaży zegarków (wprowadzenie nowych marek, dywersyfikacja produktowa, zwiększenie zatowarowania umożliwiające realizację większej liczby zamówień w terminie 24h).
2. Selektywne podejście do segmentu książek; możliwa ewentualna sprzedaż działu książek w przypadku wynegocjowania godziwej kwoty transakcji.
3. Wprowadzenie co najmniej jednej nowej linii biznesowej sprzedaży detalicznej w zakresie e-commerce.
4. Wprowadzenie co najmniej jednej nowej linii biznesowej w zakresie handlu hurtowego.
5. Analiza rynku i poszukiwanie możliwości akwizycji sklepów e-commerce z ofertą komplementarną.

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

W omawianym okresie Spółka działała zgodnie z założeniami, które były przedstawiane w czwartym kwartale poprzedniego roku. W związku z tym zostały ograniczone działania marketingowe związane z niskomargłowymi produktami. Stąd wynika zauważalna zmiana w przychodach. Nie jest to jednak nic zaskakującego i taką tendencję Zarząd również wskazywał w raporcie za poprzednie kwartalne okresy sprawozdawcze.

Mniejsza ilość zamówień to jednak dodatkowy czas, który został zagospodarowany na działania związane z produktami, na których marża jest wyższa. Wdrożone zostały m.in. filmy opisujące określone produkty w serwisie YouTube.

W minionym kwartale Spółka do swojej oferty w ramach segmentu zegarków wprowadziła kolejną nową markę: Le Temps:

- *Le Temps of Switzerland, czyli czas Szwajcarii. To kolejna luksusowa marka sygnowana logo swiss made prestiżowym odznaczeniem świadczącym o szwajcarskim pochodzeniu. Jak każda marka premium Le Temps to najwyższa jakość i precyzja, otulona ponadczasowym deisgnem. Francuskie słowo oznaczające czas nie jest przypadkiem, bo ideą marki jest nienaganna dokładność. Logo marki, za które posłużyła szwajcarska flaga to dowód na to, iż jest to czasomierz z ojczyzny najdoskonalszych wyrobów zegarmistrzowskich. Niezwykłe czasomierze tego brandu to ukłon w stronę koneserów prawdziwej elegancji i ponadczasowej klasyki.*

Dodatkowo, Spółka do oferty wprowadziła również akcesoria do zegarków (paski) sygnowane marką Morellato.

6. Wykaz raportów publikowanych w III kwartale 2019 roku.

EBI

Nr	Data publikacji	Typ	Temat
11/2019	2019-08-14	Kwartalny	Raport okresowy za II kwartał 2019

ESPI

Nr	Data publikacji	Typ	Temat
4/2019	2019-07-29	Bieżący	Zawarcie umowy o kredyt w rachunku bieżącym
5/2019	2019-08-21	Bieżący	Przyjęcie przez Zarząd strategii rozwoju Spółki