



RAPORT KWARTALNY INBOOK S.A.

I KWARTAŁ 2020

InBook SA

raport okresowy za I kwartał 2020 r., tj. od dnia 01.01.2020 r. do
31.03.2020 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 trzeci kwartał pełnienia tej funkcji. 21 sierpnia ubiegłego roku opublikowana została strategia rozwoju firmy na kolejne lata, a 14 kwietnia b.r. opublikowaliśmy informację o rozpoczęciu działań dotyczących realizacji możliwych kierunków rozwoju dla Spółki. Rozpatrujemy następujące możliwości:

- sprzedaży całości przedsiębiorstwa – poprzez wydzielenie ze struktur Spółki całego przedsiębiorstwa w rozumieniu art. 551 kodeksu cywilnego i jego sprzedaży na rzecz podmiotu trzeciego niepowiązanego ze Spółką,
- sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa - poprzez wydzielenie ze struktur Spółki zorganizowanej części przedsiębiorstwa (e-commerce) w rozumieniu art. 551 kodeksu cywilnego i jej sprzedaży na rzecz podmiotu trzeciego niepowiązanego ze Spółką,
- sprzedaży całości przedsiębiorstwa – poprzez wydzielenie ze struktur Spółki całego przedsiębiorstwa w rozumieniu art. 551 kodeksu cywilnego i jego sprzedaży na rzecz podmiotu, w którym Spółka będzie miała 100% udziałów,
- sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa - poprzez wydzielenie ze struktur Spółki zorganizowanej części przedsiębiorstwa (e-commerce) w rozumieniu art. 551 kodeksu cywilnego i jej sprzedaży na rzecz podmiotu, w którym Spółka będzie miała 100% udziałów,
- połączenia z innym podmiotem lub wniesienie innego przedsiębiorstwa w rozumieniu art. 551 kodeksu cywilnego do struktur Spółki.

Oczywiście decyzja, w którym kierunku poprowadzimy Spółkę będzie zależna od przebiegu ewentualnych negocjacji z podmiotami trzecimi.

Rozpoczęcie mojej kadencji jako Prezesa firmy trafiło na bardzo ciężki okres. Zarówno w trzecim jak i w czwartym kwartale ubiegłego roku nie udało się chociażby zbliżyć do obrotów osiągniętych rok wcześniej. Z kolei w I kwartale b.r. napotkały nas problemy związane z pandemią koronawirusa SARS-CoV-2 powodującego chorobę COVID-19. Trudno wskazać przyczynę spadku przychodów. Zapewniam, że firma pod kątem organizacyjnym, produktowym i finansowym była dobrze przygotowana, zawiódł



InBook SA

raport okresowy za I kwartał 2020 r., tj. od dnia 01.01.2020 r. do
31.03.2020 r.

zupelnie popyt. Głosy o regresie dochodzą też z innych przedsiębiorstw zajmujących się sprzedażą zegarków.

Cieszy natomiast fakt, iż znacząco wzrosła sprzedaż książek. Jest to o tyle ważne, iż kampanie marketingowe w dziale książek realizowane są wyłącznie z wykorzystaniem podstawowych narzędzi. W dziale książek zmienił się jednak profil zakupowy, gdzie przy mniejszej liczbie zamówień niż rok wcześniej, realizowana była znacznie większa sprzedaż, co oznacza wzrost średniej wartości koszyka zakupowego.

Muszę również wskazać, iż w kwartale sprawozdawczym Spółka zrealizowała kolejną już transakcję w ramach nowej linii biznesowej. Transakcja ta polegała na wykorzystaniu wolnych środków obrotowych w realizacji podwykonawstwa zlecenia dostawy sprzętu prezentacyjnego.

Pomimo dysponowania środkami pieniężnymi z limitu kredytowego (kredyt w rachunku bieżących w kwocie 500.000,00 zł), oraz zwiększeniu zatowarowania i nakładów marketingowych, nie udało się w kwartale sprawozdawczym wypracować satysfakcjonujących wyników. Sprzedaż osiągnęła poziom 658 079,16 zł, co po pokryciu wszystkich kosztów nie pozwoliło uzyskać nadwyżki finansowej i I kwartał 2020 r. zakończył się stratą netto w wysokości -133 006,41 zł.

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 13 maja 2020 r.

Sławomir Jarosz
Prezes Zarządu

InBook SA

raport okresowy za I kwartał 2020 r., tj. od dnia 01.01.2020 r. do
31.03.2020 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 I kwartale 2020 roku.

InBook SA

raport okresowy za I kwartał 2020 r., tj. od dnia 01.01.2020 r. do
31.03.2020 r.

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

InBook SA

raport okresowy za I kwartał 2020 r., tj. od dnia 01.01.2020 r. do
31.03.2020 r.

wymagających klientów szukających niepowtarzalnych i wyjątkowych zegarków. Oferta opiera się na różnorodności. Posiadamy zegarki eleganckie znanych marek w świecie czy sportowe.

- **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.

- **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.

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 I kwartał 2020 r., tj. od dnia 01.01.2020 r. do
31.03.2020 r.

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

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 13 maja 2020 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 13 maja 2020 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.

InBook SA

raport okresowy za I kwartał 2020 r., tj. od dnia 01.01.2020 r. do
31.03.2020 r.

Pozostałe informacje

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

Na dzień 31 marca 2020 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 31 marca 2020 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 2020 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 I kwartału 2020 roku liczba pełnych etatów w InBook S.A. wyniosła: 3 umowy o pracę oraz 2 umowy cywilnoprawne.

InBook SA

raport okresowy za I kwartał 2020 r., tj. od dnia 01.01.2020 r. do
31.03.2020 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.

InBook SA

raport okresowy za I kwartał 2020 r., tj. od dnia 01.01.2020 r. do
31.03.2020 r.

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 I kwartał 2020 r., tj. od dnia 01.01.2020 r. do
31.03.2020 r.

3. Dane finansowe

BILANS - AKTYWA

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2020
A. AKTYWA TRWAŁE	263 123,18	189 557,75
I. Wartości niematerialne i prawne	134 843,93	90 534,50
II. Rzeczowe aktywa trwałe	49 770,12	20 514,12
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	56 018,13	56 018,13
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22 491,00	22 491,00
B. AKTYWA OBROTOWE	1 226 430,16	1 152 154,68
I. Zapasy	389 520,45	310 532,80
II. Należności krótkoterminowe	674 302,59	684 856,44
III. Inwestycje krótkoterminowe	162 607,12	153 608,57
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	3 156,87
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	8 908,75	8 908,75
AKTYWA OGÓŁEM	1 498 462,09	1 350 621,18

BILANS - PASYWA

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2020
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	958 615,42	564 263,59
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	679 783,00	679 783,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	417 350,65	417 350,65
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-65 011,20	-399 863,65
VI. Zysk (strata) netto	-73 507,03	-133 006,41
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	539 846,67	786 357,59
I. Rezerwy na zobowiązania	37 477,00	18 459,90
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	501 169,67	738 298,52
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 200,00	0,00
PASYWA OGÓŁEM	1 498 462,09	1 350 621,18

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	I KWARTAŁ 2019 01.01.2019 - 31.03.2019	I KWARTAŁ 2020 01.01.2020 - 31.03.2020	NARASTAJĄCO 2019 ROK	NARASTAJĄCO 2020 ROK
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 023 213,70	688 361,25	1 023 213,70	688 361,25
- 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	1 023 213,70	688 361,25	1 023 213,70	688 361,25

InBook SA

raport okresowy za I kwartał 2020 r., tj. od dnia 01.01.2020 r. do
31.03.2020 r.

II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	958 615,42	564 263,59	958 615,42	564 263,59
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	958 615,42	564 263,59	958 615,42	564 263,59

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WERSJA PORÓWNAWCZA)

Wyszczególnienie	I KWARTAŁ 2019 01.01.2019 - 31.03.2019	I KWARTAŁ 2020 01.01.2020 - 31.03.2020	NARASTAJĄCO 2019 ROK	NARASTAJĄCO 2020 ROK
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	729 445,73	658 079,16	729 445,73	658 079,16
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 000,00	0,00	4 000,00	0,00
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	725 445,73	658 079,16	725 445,73	658 079,16
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	806 780,46	785 974,04	806 780,46	785 974,04
I. Amortyzacja	21 366,96	10 459,57	21 366,96	10 459,57
II. Zużycie materiałów i energii	10 959,43	10 518,77	10 959,43	10 518,77
III. Usługi obce	169 465,66	183 284,97	169 465,66	183 284,97
IV. Podatki i opłaty, w tym:	200,00	0,00	200,00	0,00
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	67 606,00	70 971,00	67 606,00	70 971,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	6 443,03	6 640,44	6 443,03	6 640,44
- emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	2 517,28	1 325,25	2 517,28	1 325,25
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	528 222,10	502 774,04	528 222,10	502 774,04
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	-77 334,73	-127 894,88	-77 334,73	-127 894,88
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	701,20	1,62	701,20	1,62
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	600,00	0,00	600,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	101,20	1,62	101,20	1,62
IV. Inne przychody operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	0,00	0,48	0,00	0,48
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

InBook SA

raport okresowy za I kwartał 2020 r., tj. od dnia 01.01.2020 r. do
31.03.2020 r.

III. Inne koszty operacyjne	0,00	0,48	0,00	0,48
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	-76 633,53	-127 893,74	-76 633,53	-127 893,74
G. PRZYCHODY FINANSOWE	3 126,50	1 950,68	3 126,50	1 950,68
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:	3 126,50	1 950,68	3 126,50	1 950,68
- 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 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	7 063,35	0,00	7 063,35
I. Odsetki, w tym:	0,00	4 628,61	0,00	4 628,61
- 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	2 434,74	0,00	2 434,74
I. ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G+H)	-73 507,03	-133 006,41	-73 507,03	-133 006,41
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)	-73 507,03	-133 006,41	-73 507,03	-133 006,41

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (WERSJA POŚREDNIA)

Wyszczególnienie	I KWARTAŁ 2019 01.01.2019 - 31.03.2019	I KWARTAŁ 2020 01.01.2020 - 31.03.2020	NARASTAJĄCO 2019 ROK	NARASTAJĄCO 2020 ROK
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	-73 507,03	-133 006,41	-73 507,03	-133 006,41
II. Korekty razem	-120 503,96	-83 999,65	-120 503,96	-83 999,65
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-194 010,99	-217 006,06	-194 010,99	-217 006,06
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	0,00	20 000,00	0,00	20 000,00
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00

InBook SA

raport okresowy za I kwartał 2020 r., tj. od dnia 01.01.2020 r. do
31.03.2020 r.

III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	20 000,00	0,00	20 000,00
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	3 126,50	226 865,94	3 126,50	226 865,94
II. Wydatki	0,00	4 628,61	0,00	4 628,61
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	3 126,50	222 237,33	3 126,50	222 237,33
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	-190 884,49	25 231,27	-190 884,49	25 231,27
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:	-190 884,49	25 231,27	-190 884,49	25 231,27
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	353 490,61	8 377,30	353 490,61	8 377,30
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM:	162 606,12	33 608,57	162 606,12	33 608,57
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

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 I kwartale 2020 r. InBook S.A. osiągnął przychody w wysokości **658 079,16 zł** względem przychodów osiągniętych w I kwartale roku ubiegłego na poziomie **729 445,73 zł**. Mimo, że sprzedaliśmy o **10%** więcej produktów i zrealizowaliśmy sprzedaż poza sklepami internetowymi odnotowaliśmy spadek sprzedaży. Jest to związane ze zmianą struktury sprzedaży. Wyraźny wzrost sprzedaży książek nie pokrywa spadku w obszarze zegarków.

W ślad za spadkiem przychodów, zmniejszeniu w stosunku do ubiegłego okresu uległ również wynik finansowy. W omawianym okresie Spółka wygenerowała stratę netto w wysokości -133 006,41 zł względem zysku w kwartale analogicznym 2019 r. w wysokości -73 507,03 zł. Na działalności operacyjnej strata wyniosła -127 893,74 zł, co po uwzględnieniu amortyzacji w kwocie 10 459,57 zł daje ujemne EBITDA w wysokości -- 117 434,17 zł.

Spadek sprzedaży jest związany z gorszą aniżeli w roku ubiegłym sytuacją na rynku zegarków. W kwartale sprawozdawczym spadek sprzedaży zegarków liczony w liczbie sprzedanych egzemplarzy wyniósł blisko 33% w stosunku do I kwartału 2019 r. Należy zaznaczyć, iż Spółka organizacyjnie, finansowo i asortymentowo była bardzo dobrze przygotowana na sprzedaż zegarków. Z uzyskanych przez Spółkę informacji wynika jednak, iż mniejsza sprzedaż zegarków dotyczy całego rynku a nie wyłącznie handlu prowadzonego przez Emitenta i związana jest z wyraźnym spadkiem konsumpcji wśród klientów na tego typu produkty. W 2018 r. w ofercie sprzedażowej znajdowały się również zegarki marek modowych w atrakcyjnych cenach, które w 2020 r. z uwagi na brak ich produkcji nie mogły zostać wprowadzone do oferty. Dodatkowo, na spadek

InBook SA

raport okresowy za I kwartał 2020 r., tj. od dnia 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r.

sprzedaży przez Spółkę miała wpływ zmiana w algorytmach pozycjonowania z których Spółka korzysta, co jednoznacznie przełożyło się na zmniejszenie efektywności działań marketingowych. Celem poprawy pozycjonowania, Spółka zawarła umowę z nową agencją pozycjonującą, jednak jej efekty będą widoczne najwcześniej w wynikach sprzedażowych za II kwartał b.r.

Pewien wpływ na osiągnięty przez Spółkę wynik finansowy miał również wzrost kosztów stałych, tj. wynagrodzeń, przesyłek kurierskich oraz energii.

Z kolei w dziale książek zauważalny jest wzrost wartości sprzedaży. Wzrosła zarówno ilość zamówień w stosunku do roku ubiegłego, jak i ilość sprzedanych towarów, gdzie kwartale sprawozdawczym Spółka sprzedała 6,5% więcej książek, aniżeli w I kwartale 2020 r. Fakt ten jest bardzo pozytywny, biorąc również pod uwagę, iż Spółka nie prowadzi znaczących kampanii marketingowych. Można zatem stwierdzić, iż wzrost sprzedaży spowodowany jest rozpoznawalnością marki InBook oraz lojalnością klientów.

Cieszy również fakt znaczącego wzrostu sprzedaży książek dystrybuowanych w wersji cyfrowej, która to sprzedaż w I kwartale 2020 r. wzrosła o 69,4% względem porównywalnego okresu roku ubiegłego. Warto zwrócić uwagę, iż sprzedaż tego asortymentu jest praktycznie bezobsługowa dla Spółki, gdyż sprzedaż taka jest w pełni zautomatyzowana.

Bilans Spółki na dzień 31 marca 2020 roku zamknął się sumą po stronie aktywów i pasywów w kwocie 1 350 621,18 zł. Suma bilansowa w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego zmniejszyła się o ok. -9,87%.

Względem kwartału porównywalnego ubiegłego roku, struktura aktywów obrotowych zmieniła się głównie za sprawą spadku o blisko 59% wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz o 33% wartości niematerialnych i prawnych. Zmniejszyła się również wartość zapasów o ok. 20% wobec I kwartału roku ubiegłego. Zwiększeniu uległa z kolei pozycja zobowiązań krótkoterminowych o 47%.

Majątek trwały stanowił na koniec marca 2020 r. ok. 14% sumy bilansowej a majątek obrotowy ok. 85%.

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).

InBook SA

raport okresowy za I kwartał 2020 r., tj. od dnia 01.01.2020 r. do
31.03.2020 r.

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.

W ślad za nową strategią, w marcu bieżącego roku została zrealizowana pierwsza transakcja w ramach nowej linii biznesowej. Transakcja ta polegała na wykorzystaniu wolnych środków obrotowych w realizacji podwykonawstwa zlecenia dostawy sprzętu prezentacyjnego. Tym samym Spółka stara się w jak największym zakresie dywersyfikować źródła przychodów co w dalszej perspektywie, przy założeniu realizacji większej liczby takich transakcji powinno zapewnić dodatkowe środki.

W dniu 14 kwietnia 2020 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie rozpoczęcia działań dotyczących realizacji możliwych kierunków rozwoju dla Spółki, tj. w zakresie:

- sprzedaży całości przedsiębiorstwa – poprzez wydzielenie ze struktur Spółki całego przedsiębiorstwa w rozumieniu art. 551 kodeksu cywilnego i jego sprzedaży na rzecz podmiotu trzeciego niepowiązanego ze Spółką,
- sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa - poprzez wydzielenie ze struktur Spółki zorganizowanej części przedsiębiorstwa _e-commerce_ w rozumieniu art. 551 kodeksu cywilnego i jej sprzedaży na rzecz podmiotu trzeciego niepowiązanego ze Spółką,
- sprzedaży całości przedsiębiorstwa – poprzez wydzielenie ze struktur Spółki całego przedsiębiorstwa w rozumieniu art. 551 kodeksu cywilnego i jego sprzedaży na rzecz podmiotu, w którym Spółka będzie miała 100% udziałów,
- sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa - poprzez wydzielenie ze struktur Spółki zorganizowanej części przedsiębiorstwa _e-commerce_ w rozumieniu art. 551 kodeksu cywilnego i jej sprzedaży na rzecz podmiotu, w którym Spółka będzie miała 100% udziałów,
- połączenia z innym podmiotem lub wniesienie innego przedsiębiorstwa rozumieniu art. 551 kodeksu cywilnego do struktur Spółki.

Niniejsze związane jest z dalszym poszukiwaniem możliwych kierunków rozwoju dla Spółki, w związku ze zmniejszaniem się rynku sprzedaży zegarków oraz coraz większymi kosztami prowadzenia działalności w ramach e-commerce. Ostateczna decyzja dotycząca wyboru konkretnej opcji (spośród opisanych powyżej) zostanie podyktowana przebiegiem ewentualnych negocjacji z podmiotami trzecimi. Zarząd wskazuje, iż na dzień sporządzenia niniejszego raportu nie dokonano wyboru realizacji konkretnego rozwiązania.

InBook SA

raport okresowy za I kwartał 2020 r., tj. od dnia 01.01.2020 r. do
31.03.2020 r.

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 2018 roku. W związku z tym zostały ograniczone działania marketingowe związane z niskomargłowymi produktami.

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

W kwartale sprawozdawczym, w związku z rozprzestrzeniającą się pandemią koronawirusa SARS-CoV-2 powodującego chorobę COVID-19, Zarząd podjął decyzję o wprowadzeniu do sprzedaży maseczek ochronnych wielowarstwowych oraz płynu do dezynfekcji antybakteryjnego i wirusobójczego.

6. Wykaz raportów publikowanych w IV kwartale 2019 roku.

EBI

Nr	Data publikacji	Typ	Temat
1/2020	2020-01-23	Bieżący	Harmonogram publikacji raportów okresowych w roku 2020
2/2020	2020-02-12	Kwartalny	Raport okresowy za IV kwartał 2019

ESPI

W I kwartale 2020 r. Spółka nie publikowała raportów za pośrednictwem systemu ESPI.

InBook SA

raport okresowy za I kwartał 2020 r., tj. od dnia 01.01.2020 r. do
31.03.2020 r.