



RAPORT KWARTALNY INBOOK S.A.
IV KWARTAŁ 2018

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 IV kwartale 2018 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	32 268 64 05
Fax	32 445 72 17
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, przesycane 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 lutego 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:

- 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 lutego 2019 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%

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.

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 lutego 2019 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 lutego 2019 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 2018 r.

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

Na koniec czwartego kwartału 2018 roku liczba pełnych etatów w InBook S.A. wyniosła: 3 umowy o pracę oraz 3 umowy cywilnoprawne.

Oświadczenie Zarządu

Zarząd Inbook S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, wybrane informacje finansowe i dane porównywalne za okres czwartego kwartału 2018 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	31-12-2017	31-12-2018
A. AKTYWA TRWAŁE	926 927,33	858 134,01
I. Wartości niematerialne i prawne	188 719,40	148 316,08
II. Rzeczowe aktywa trwałe	86 749,93	57 664,93
III. Należności długoterminowe	550 000,00	550 000,00
IV. Inwestycje długoterminowe	90 000,00	90 000,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11 458,00	12 153,00
B. AKTYWA OBROTOWE	727 015,38	812 239,19
I. Zapasy	271 193,58	352 868,45
II. Należności krótkoterminowe	90 464,13	107 362,85
III. Inwestycje krótkoterminowe	360 989,39	349 490,61
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 368,28	2 517,28
C. NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	8 908,75	8 908,75
AKTYWA OGÓŁEM	1 662 851,46	1 679 281,95

BILANS - PASYWA		
Wyszczególnienie	31-12-2017	31-12-2018
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	961 465,86	1 073 513,22
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	-169 764,05	-114 120,09
VI. Zysk (strata) netto	34 096,26	90 499,66
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	701 385,60	605 768,73
I. Rezerwy na zobowiązania	30 569,59	35 494,00
II. Zobowiązania długoterminowe	213 231,00	213 231,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	455 035,01	355 243,73
IV. Rozliczenia międzyokresowe	2 550,00	1 800,00
PASYWA OGÓŁEM	1 662 851,46	1 679 281,95

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym		
Wyszczególnienie	IV KWARTAŁ 2017 01.10.2017- 31.12.2017	IV KWARTAŁ 2018 01.10.2018- 31.12.2018
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	843 982,89	974 104,81
- 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	843 982,89	974 104,81
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	952 557,11	1 064 604,47
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	952 557,11	1 064 604,47

RZIS - PORÓWNAWCZY				
Wyszczególnienie	IV KWARTAŁ 2017 01.10.2017- 31.12.2017	IV KWARTAŁ 2018 01.10.2018- 31.12.2018	NARASTAJĄCO 2017 ROK	NARASTAJĄCO 2018 ROK
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	1 995 055,86	1 923 949,06	5 075 869,40	4 969 276,02
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	4 600,00	91,00	6 100,00
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	1 995 055,86	1 919 349,06	5 075 778,40	4 963 176,02
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1 910 221,85	1 815 041,64	5 078 780,56	4 937 412,65
I. Amortyzacja	21 696,77	17 483,94	86 787,08	69 935,76
II. Zużycie materiałów i energii	27 635,39	24 682,71	86 820,30	75 355,94
III. Usługi obce	340 639,50	318 919,61	975 233,15	941 646,33
IV. Podatki i opłaty, w tym:	822,00	6 452,00	1 172,00	7 163,00
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	44 865,00	79 730,00	178 431,00	273 090,63
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	1 860,80	7 478,55	8 029,64	22 708,71
- emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1 415,18	752,07	7 362,68	4 866,53
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 471 287,21	1 359 542,76	3 734 944,71	3 542 645,75
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	84 834,01	108 907,42	-2 911,16	31 863,37
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	8 340,33	62 917,10	21 560,76	71 340,55
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	615,00	300,00	2 460,00	1 200,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	7 725,33	62 617,10	19 100,76	70 140,55
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	264,54	38 640,40	271,87	38 997,02
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	6 336,48	0,00	6 336,48
III. Inne koszty operacyjne	264,54	32 303,92	271,87	32 660,54
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	92 909,80	133 184,12	18 377,73	64 206,90
G. PRZYCHODY FINANSOWE	16 195,10	13 547,55	16 435,95	22 861,88
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	40,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	14 239,40	13 547,55	14 440,25	22 861,88
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	1 955,70	0,00	1 955,70	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	530,68	0,00	717,42	853,12
I. Odsetki, w tym:	75,92	0,00	114,34	75,92
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	454,76	0,00	454,76	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	148,32	777,20
I. ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G+H)	108 574,22	146 731,67	34 096,26	86 215,66
J. PODATEK DOCHODOWY	0,00	-4 284,00	0,00	-4 284,00
K. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU	0,00	0,00	0,00	0,00
L. ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)	108 574,22	151 015,67	34 096,26	90 499,66

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Wyszczególnienie	IV KWARTAŁ 2017 01.10.2017- 31.12.2017	IV KWARTAŁ 2018 01.10.2018- 31.12.2018	NARASTAJĄCO 2017 ROK	NARASTAJĄCO 2018 ROK
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	108 574,22	151 015,67	34 096,26	90 499,66
II. Korekty razem	142 016,16	16 233,45	15 754,43	-124 007,20
1. Amortyzacja	21 696,77	17 483,94	86 787,08	69 935,76
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-15 664,42	-13 547,55	-15 718,53	-22 008,76
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	34 458,78	0,00	29 658,78
6. Zmiana stanu zapasów	5 588,93	31 059,63	-55 042,22	-83 775,49
7. Zmiana stanu należności	-2 764,86	-21 317,20	-69 427,65	91 891,63
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	132 664,48	-25 247,69	72 993,53	-204 463,12
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	495,26	-6 656,46	-3 837,78	-5 246,00
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	250 590,38	167 249,12	49 850,69	-33 507,54
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	27 090,00	0,00	27 090,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	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:	27 090,00	0,00	27 090,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	27 090,00	0,00	27 090,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	27 090,00	0,00	27 090,00	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	0,00	0,00	6 398,00	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	6 398,00	0,00
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)	27 090,00	0,00	20 692,00	0,00
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	16 195,10	13 547,55	16 435,95	22 861,88
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitału oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	40,00	
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	16 195,10	13 547,55	16 395,95	22 861,88
II. Wydatki	530,68	0,00	717,42	853,12
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	75,92	0,00	114,34	75,92
9. Inne wydatki finansowe	454,76	0,00	603,08	777,20
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	15 664,42	13 547,55	15 718,53	22 008,76
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	293 344,80	180 796,67	86 261,22	-11 498,78
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-36 068,35	180 796,67	148,32	-11 498,78
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POZĄTEK OKRESU	67 644,59	168 693,94	274 728,17	360 989,39
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	360 989,39	349 490,61	360 989,39	349 490,61
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

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 31 grudnia 2018 roku zamknął się sumą bilansową po stronie aktywów i pasywów w kwocie 1.679.281,95zł (jeden milion sześćset siedemdziesiąt dziewięć tysięcy dwieście osiemdziesiąt jeden złotych i 95/100). Suma bilansowa w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego zwiększyła się o blisko 1%, natomiast o 7% spadła wartość aktywów trwałych. W omawianym okresie sprawozdawczym zmieniła się struktura aktywów obrotowych tj. o blisko 30% wzrosła wartość zapasów i na koniec okresu sprawozdawczego wynosiła 352.868,45 zł ponadto wzrosła wartość środków oraz innych aktywów pieniężnych w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego i zamknęła się kwotą 349.490,61 zł. Na podobnym poziomie pozostała wartość należności krótkoterminowych i na koniec okresu sprawozdawczego zamknęła się kwotą 107.362,85 zł natomiast wartość zobowiązań krótkoterminowych spadła o blisko 22% i na koniec okresu sprawozdawczego zamknęła się kwotą 355.243,73 zł

Przychody ze sprzedaży w czwartym kwartale bieżącego roku utrzymały się na podobnym poziomie w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego i wyniosły 1.923.949,06 zł.

Wynik finansowy spółki za okres 01.10.2018 - 31.12.2018 był dużo lepszy od wyniku w analogicznym okresie roku poprzedniego. W omawianym okresie wynik finansowy spółki to zysk w wysokości 151.015,67 zł co przy koszcie amortyzacji w kwocie 17.483,94 zł daje zysk EBITDA w wysokości 168.499,61 zł.

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

Podobnie jak w poprzednich latach czwarty kwartał 2018 roku to bez wątpienia okres zwiększonej pracy wynikającej z zakupów związanych ze Świętami Bożego Narodzenia. Nie można także nie wspomnieć dnia przecen „Black Friday”, który w 2018 roku okazał się być bardzo dobrym wydarzeniem.

Tak samo jak w ubiegłych latach Spółka przygotowywała się na ten czas zwiększając zapasy towarowe oraz prowadząc w tym okresie wzmożoną ilość akcji marketingowych.

Działania te przyniosły zadowalające efekty dzięki którym Spółka potrafiła wypracować zdecydowanie lepsze wyniki finansowe niż w poprzednich kwartałach.

W grudniu 2018 roku Zarząd Spółki przedstawił analizę możliwości rozwoju Spółki (raport EBI 10/2018). Cały czas rozważane są różne możliwości dlatego do chwili obecnej nie została podjęta jeszcze konkretna decyzja w którym kierunku Spółka będzie kontynuować swoją działalność.

Zarząd prowadzi ciągły monitoring sprzedawanych w Spółce produktów pod kątem osiągniętych marży tak aby stale zwiększać liczbę produktów z wyższymi marżami jednocześnie zmniejszając sprzedaż produktów, których marże są na niskim poziomie lub ich koszty sprzedaży są obecnie na tyle wysokie, że sprzedaż staje się mało rentowna. W obecnej sytuacji priorytetem nie jest więc liczba zamówień i konkurowanie na rynku za wszelką cenę lecz ich finansowe przełożenie. Dlatego zdaniem Zarządu w przyszłych okresach może dojść do sytuacji, gdy przychody Spółki będą mniejsze niż w poprzednich okresach. Nie powinna być to jednak sytuacja zła gdyż ograniczy pracę oraz koszty przy mniej rentownych zamówieniach. Czas w ten sposób wygospodarowany zostanie przeznaczony na rozwijanie oferty z której zysk dla Spółki będzie większy. W przyszłości powinno przełożyć się to na lepsze wyniki finansowe.

Podobnie jak w poprzednich okresach Spółka zwiększyła zakres sprzedawanych marek zegarków. Tym razem w czwartym kwartale 2018 do oferty trafiła marka Sekonda. Obecnie to najlepiej sprzedające się zegarki w Wielkiej Brytanii. Nic w tym dziwnego gdyż zegarki Sekonda projektowane są właśnie w samym sercu

Anglii. Połączenie brytyjskiego designu oraz japońskich mechanizmów to oczywiście musi być sukces. Zegarki Sekonda to zarówno męskie jak i damskie czasomierze, które na polskim rynku dopiero niedawno są w sprzedaży.

Obecnie prowadzone są rozmowy z kolejnym dystrybutorem zegarków, gdyż priorytetem Spółki jest ciągle zwiększanie i uatrakcyjnienie oferty dla Klientów o nowe modele oraz marki.

6. Wykaz raportów publikowanych w IV kwartale 2018 roku.

Nr i rodzaj raportu EBI	Treść raportu
9/2018	Raport okresowy za III kwartał 2018
10/2018	Analiza możliwości rozwoju Spółki