

# Skonsolidowany raport kwartalny Analizy Online S.A.

za okres  
od 01.04.2023 do 30.06.2023 roku

## 1. Dane organizacyjne Emitenta

Nazwa spółki:	Analizy Online Spółka Akcyjna
Forma prawna:	spółka akcyjna
Siedziba:	ul. Skierniewicka 10A, 01-230 Warszawa
Telefon:	+ 48 (22) 431-82-93
Strona WWW:	<a href="http://www.analizyonline.com">www.analizyonline.com</a>
Data rejestracji:	2000-06-27
Sąd:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS:	0000360084
Regon:	016419531
NIP:	113-22-71-535
LEI:	259400BHZER09FTJV922

## 2. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Emitenta wynosi 119 783,20 (sto dziewiętnaście tysięcy siedemset osiemdziesiąt trzy 20/100) złotych i dzieli się na:

- akcje serii A w ilości 1 098 013 (jeden milion dziewięćdziesiąt osiem tysięcy trzysta) i
- akcje serii B w ilości 99 819 (dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy osiemset dziewiętnaście)

o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

W dniu 12.09.2022 roku Sąd Rejonowy zarejestrował warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 3 500 zł. Rejestracja dokonana została na podstawie uchwał podjętych w dniu 27 czerwca 2022 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta, o której Emitent informował w raportach bieżących:

- EBI nr 12/2022 w dniu 27 czerwca 2022 r. tj. uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki oraz uchwały w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki, w związku z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki.
- EBI nr 13/2022 w dniu 27 czerwca 2022 r. tj. uchwały w sprawie utworzenia Programu Motywacyjnego i przyjęcia Regulaminu Programu Motywacyjnego.

## 3. Organy Emitenta

### Zarząd Emitenta

**Michał Duniec** – Prezes Zarządu

(powołany z dniem 23 kwietnia 2019 roku uchwałą Rady Nadzorczej nr 12/04/2019 z dnia 17-04-2019 roku)

**Przemysław Szalbierz** – Wiceprezes Zarządu

(powołany z dniem 23 kwietnia 2019 roku uchwałą Rady Nadzorczej nr 12/04/2019 z dnia 17-04-2019 roku)

**Grzegorz Raupuk** – Członek Zarządu

(powołany z dniem 1 sierpnia 2019 roku uchwałą Rady Nadzorczej nr 01/07/2019 z dnia 22-07-2019 roku)

**Rada Nadzorcza**

Składa się z pięciu członków wybieranych na okres wspólnej kadencji pięciu lat. Obecna kadencja upływa w dniu 27 czerwca 2024 roku. Aktualnymi członkami Rady Nadzorczej Emitenta są:

Pan Krzysztof Rogaliński – Przewodniczący Rady Nadzorczej,

Pan Krzysztof Goss – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,

Pan Tymon Kokot – Członek Rady Nadzorczej,

Pan Bolesław Samodulski – Członek Rady Nadzorczej,

Pan Przemysław Żelazko - Członek Rady Nadzorczej.

#### 4. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Skonsolidowany rachunek zysków i strat - wybrane dane finansowe oraz dane porównawcze

wybrane dane finansowe (w zł)	01.04.2023 30.06.2023	01.04.2022 30.06.2022	01.01.2023 30.06.2023	01.01.2022 30.06.2022
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	2 854 945,13	2 472 182,64	5 420 009,39	4 814 104,91
Koszty działalności operacyjnej	2 306 163,13	2 098 037,17	4 425 274,42	4 268 654,88
Zysk/strata ze sprzedaży	548 782,00	374 145,47	994 734,97	545 450,03
Zysk/strata z działalności operacyjnej	548 016,01	384 395,12	992 309,47	580 527,69
Zysk/strata brutto	576 802,69	373 567,00	1 054 644,34	549 128,69
Zysk/strata netto	470 328,69	292 731,00	815 071,34	434 661,43
Amortyzacja	152 467,91	160 031,07	324 310,43	315 525,01
Podatek dochodowy	106 474,00	80 836,00	239 573,00	114 467,26

Skonsolidowany bilans - wybrane dane finansowe oraz dane porównawcze

wybrane dane finansowe (w zł)	30.06.2023	30.06.2022
Należności długoterminowe	197 092,87	131 974,87
Należności krótkoterminowe	1 579 582,23	991 868,05
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	574 804,03	1 625 072,65
Kapitał własny	3 282 933,76	3 140 516,46
Zobowiązania długoterminowe	129 367,75	197 724,02
Zobowiązania krótkoterminowe	1 869 496,81	1 430 760,68

Wybrane wskaźniki finansowe \*

Wskaźnik	01.04.2023 30.06.2023	01.04.2022 30.06.2022	01.01.2023 30.06.2023	01.01.2022 30.06.2022
Wskaźnik rentowności sprzedaży	19,22%	15,13%	18,35%	11,33%
Wskaźnik rentowności operacyjnej	19,20%	15,55%	18,31%	12,06%
Wskaźnik rentowności netto	16,47%	11,84%	15,04%	9,03%
Wskaźnik ogólnej płynności	2,0	2,1	2,0	2,1
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	33,93%	31,95%	33,93%	31,95%

\* Liczone jako:

- zysk na sprzedaży/przychody ze sprzedaży
- zysk operacyjny/przychody ze sprzedaży
- zysk netto/przychody ze sprzedaży
- aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe
- zobowiązania krótkoterminowe + zobowiązania długoterminowe/ suma aktywów

## 5. Wybrane jednostkowe dane finansowe

Jednostkowy rachunek zysków i strat - wybrane dane finansowe oraz dane porównawcze

wybrane dane finansowe (w zł)	01.04.2023 30.06.2023	01.04.2022 30.06.2022	01.01.2023 30.06.2023	01.01.2022 30.06.2022
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	2 568 127,32	2 097 384,84	4 849 042,36	4 052 091,45
Koszty działalności operacyjnej	2 005 503,66	1 725 331,74	3 826 530,01	3 513 829,05
Zysk/strata ze sprzedaży	562 623,66	372 053,10	1 022 512,35	538 262,40
Zysk/strata z działalności operacyjnej	604 070,70	377 159,28	1 063 049,88	568 177,99
Zysk/strata brutto	630 986,35	366 331,16	1 120 918,26	536 775,23
Zysk/strata netto	524 512,35	285 495,16	881 345,26	422 307,97
Amortyzacja	152 308,97	160 031,07	324 151,49	315 525,01
Podatek dochodowy	106 474,00	80 836,00	239 573,00	114 467,26

Jednostkowy bilans - wybrane dane finansowe oraz dane porównawcze

wybrane dane finansowe (w zł)	30.06.2023	30.06.2022
Należności długoterminowe	197 092,87	131 974,87
Należności krótkoterminowe	1 469 366,08	740 302,60
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	364 160,04	1 437 374,80
Kapitał własny	5 559 120,88	5 324 501,66
Zobowiązania długoterminowe	129 367,75	197 724,02
Zobowiązania krótkoterminowe	1 825 059,15	1 367 235,09

Wybrane wskaźniki finansowe \*

Wskaźnik	01.04.2023 30.06.2023	01.04.2022 30.06.2022	01.01.2023 30.06.2023	01.01.2022 30.06.2022
Wskaźnik rentowności sprzedaży	21,91%	17,74%	21,09%	13,28%
Wskaźnik rentowności operacyjnej	23,52%	17,98%	21,92%	14,02%
Wskaźnik rentowności netto	20,42%	13,61%	18,18%	10,42%
Wskaźnik ogólnej płynności	1,9	1,9	1,9	1,9
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	24,11%	21,71%	24,11%	21,71%

\* Liczone jako:

- zysk na sprzedaży/przychody ze sprzedaży
- zysk operacyjny/przychody ze sprzedaży
- zysk netto/przychody ze sprzedaży
- aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe
- zobowiązania krótkoterminowe + zobowiązania długoterminowe/ suma aktywów

## 6. Skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe

### 6.1 Skonsolidowany bilans

(jednostka obliczeniowa: PLN)

AKTYWA	30.06.2023	30.06.2022
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>2 120 405,10</b>	<b>2 022 809,68</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>1 279 338,50</b>	<b>1 209 091,36</b>
1. Inne wartości niematerialne i prawne	487 810,00	962 891,36
2. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	791 528,50	246 200,00
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>347 974,25</b>	<b>470 555,19</b>
1. Środki trwałe	347 974,25	470 555,19
a) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	16 250,58	18 719,35
b) urządzenia techniczne i maszyny	153 251,65	217 098,99
c) środki transportu	170 084,46	224 161,22
d) inne środki trwałe	8 387,56	10 575,63
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>197 092,87</b>	<b>131 974,87</b>
1. Od pozostałych jednostek	197 092,87	131 974,87
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>100 978,90</b>	<b>100 478,89</b>
1. Długoterminowe aktywa finansowe	100 978,90	100 478,89
a) w pozostałych jednostkach	100 978,90	100 478,89
- udzielone pożyczki	100 978,90	100 478,89
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>195 020,58</b>	<b>110 709,37</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	193 191,63	110 709,37
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 828,95	0,00
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>3 770 350,30</b>	<b>3 074 342,61</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>0,00</b>	<b>9 318,40</b>
1. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	9 318,40
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>1 579 582,23</b>	<b>991 868,05</b>
1. Należności od pozostałych jednostek	1 579 582,23	991 868,05
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 071 595,70	870 985,45
- do 12 miesięcy	1 071 595,70	870 985,45
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	3 297,67	27 192,55
c) inne	504 688,86	93 690,05
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>2 117 366,32</b>	<b>1 993 938,63</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 117 366,32	1 993 938,63
a) w pozostałych jednostkach	1 542 562,29	368 865,98
- inne papiery wartościowe	1 542 562,29	368 865,98
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	574 804,03	1 625 072,65
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	234 804,03	1 625 072,65
- inne środki pieniężne	340 000,00	0,00
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>73 401,75</b>	<b>79 217,53</b>
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>5 890 755,40</b>	<b>5 097 152,29</b>

(jednostka obliczeniowa: PLN)

<b>PASYWA</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>30.06.2022</b>
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>3 282 933,76</b>	<b>3 140 516,46</b>
I. Kapitał podstawowy	119 783,20	119 783,20
II. Kapitał zapasowy	2 930 008,90	2 930 008,90
III. Pozostałe kapitały rezerwowe	12 216,80	12 216,80
IV. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-594 146,48	-356 153,87
V. Zysk (strata) netto	815 071,34	434 661,43
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>2 607 821,64</b>	<b>1 956 635,83</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>371 905,61</b>	<b>168 840,75</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	38 605,00	3 140,00
2. Pozostałe rezerwy	333 300,61	165 700,75
- krótkoterminowe	333 300,61	165 700,75
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>129 367,75</b>	<b>197 724,02</b>
1. Wobec pozostałych jednostek	129 367,75	197 724,02
a) kredyty i pożyczki	0,00	40 778,49
b) inne zobowiązania finansowe	129 367,75	156 945,53
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>1 869 496,81</b>	<b>1 430 760,68</b>
1. Wobec pozostałych jednostek	1 869 496,81	1 430 760,68
a) kredyty i pożyczki	0,00	40 778,46
b) inne zobowiązania finansowe	26 211,19	55 525,53
c) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	48 145,45	138 386,91
- do 12 miesięcy	48 145,45	138 386,91
d) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	477 305,23	252 901,46
e) z tytułu wynagrodzeń	0,00	10 999,71
f) inne	1 317 834,94	932 168,61
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>237 051,47</b>	<b>159 310,38</b>
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	237 051,47	159 310,38
- krótkoterminowe	237 051,47	159 310,38
<b>Pasywa razem</b>	<b>5 890 755,40</b>	<b>5 097 152,29</b>

## 6.2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat (układ rodzajowy)

(jednostka obliczeniowa: PLN)

Treść	01.04.2023 30.06.2023	01.04.2022 30.06.2022	01.01.2023 30.06.2023	01.01.2022 30.06.2022
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>2 854 945,13</b>	<b>2 472 182,64</b>	<b>5 420 009,39</b>	<b>4 814 104,91</b>
- w tym od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 854 945,13	2 472 182,64	5 420 009,39	4 814 104,91
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>2 306 163,13</b>	<b>2 098 037,17</b>	<b>4 425 274,42</b>	<b>4 268 654,88</b>
I. Amortyzacja	152 467,91	160 031,07	324 310,43	315 525,01
II. Zużycie materiałów i energii	33 183,32	-6 169,81	75 449,84	63 235,46
III. Usługi obce	719 036,73	851 590,45	1 517 308,95	1 811 801,54
IV. Podatki i opłaty, w tym:	16 136,54	21 232,81	27 345,15	28 937,44
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	1 168 096,95	870 836,16	2 085 562,15	1 658 176,90
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	195 777,67	177 993,11	363 833,55	341 356,38
- emerytalne	80 108,70	227 847,71	170 707,89	304 470,96
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	21 464,01	22 523,38	31 464,35	49 622,15
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>548 782,00</b>	<b>374 145,47</b>	<b>994 734,97</b>	<b>545 450,03</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>74,34</b>	<b>11 921,18</b>	<b>77,13</b>	<b>64 948,57</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	73,17	0,00	73,17	0,00
II. Inne przychody operacyjne	1,17	11 921,18	3,96	64 948,57
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>840,33</b>	<b>1 671,53</b>	<b>2 502,63</b>	<b>29 870,91</b>
I. Inne koszty operacyjne	840,33	1 671,53	2 502,63	29 870,91
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>548 016,01</b>	<b>384 395,12</b>	<b>992 309,47</b>	<b>580 527,69</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>35 988,22</b>	<b>5 140,00</b>	<b>73 862,60</b>	<b>5 269,05</b>
I. Odsetki, w tym:	19 633,86	5 140,00	36 365,49	5 266,05
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	16 354,36	0,00	37 497,11	0,00
III. Inne	0,00	0,00	0,00	3,00
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>7 201,54</b>	<b>15 968,12</b>	<b>11 527,73</b>	<b>36 668,05</b>
I. Odsetki, w tym:	3 374,52	3 520,91	6 951,42	5 937,97
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	2 896,12	0,00	21 090,82
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	2 313,43	8 777,99	2 313,43	8 777,99
IV. Inne	1 513,59	773,10	2 262,88	861,27
<b>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>576 802,69</b>	<b>373 567,00</b>	<b>1 054 644,34</b>	<b>549 128,69</b>
<b>J. Odpis wartości firmy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>K. Zysk (strata) brutto (I-J)</b>	<b>576 802,69</b>	<b>373 567,00</b>	<b>1 054 644,34</b>	<b>549 128,69</b>
L. Podatek dochodowy	106 474,00	80 836,00	239 573,00	114 467,26
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>N. Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>470 328,69</b>	<b>292 731,00</b>	<b>815 071,34</b>	<b>434 661,43</b>



### 6.3 Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

(jednostka obliczeniowa: PLN)

Treść	01.01.2023 30.06.2023	01.01.2022 30.06.2022
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>3 785 477,62</b>	<b>2 841 776,22</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach</b>	<b>3 785 477,62</b>	<b>2 841 776,22</b>
<b>1. Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>119 783,20</b>	<b>119 783,20</b>
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	119 783,20	119 783,20
<b>2. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>2 930 008,90</b>	<b>2 930 008,90</b>
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	0,00	0,00
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	2 930 008,90	2 930 008,90
<b>3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
<b>4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	<b>12 216,80</b>	<b>12 216,80</b>
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	12 216,80	12 216,80
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>723 468,72</b>	<b>-220 232,68</b>
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 785 395,24	1 869 479,71
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	2 785 395,24	1 869 479,71
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	762 452,81
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	762 452,81
b) zmniejszenie (z tytułu)	1 317 615,20	0,00
- podziału zysku (na kapitał zapasowy)	236 103,99	0,00
- podziału zysku (wypłata dywidendy)	1 081 511,21	898 374,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 467 780,04	1 733 558,52
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	2 061 926,52	2 089 712,39
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	2 061 926,52	2 089 712,39
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	2 061 926,52	2 089 712,39
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-594 146,48	-356 153,87
<b>6. Wynik netto</b>	<b>815 071,34</b>	<b>434 661,43</b>
a) zysk netto	815 071,34	434 661,43
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>3 282 933,76</b>	<b>3 140 516,46</b>
<b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>3 282 933,76</b>	<b>3 140 516,46</b>

#### 6.4 Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

(jednostka obliczeniowa: PLN)

Treść	01.04.2023 30.06.2023	01.04.2022 30.06.2022	01.01.2023 30.06.2023	01.01.2022 30.06.2022
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>-26 206,20</b>	<b>470 686,02</b>	<b>825 110,25</b>	<b>662 012,73</b>
I. Zysk (strata) netto	470 328,69	292 731,00	815 071,34	434 661,43
II. Korekty razem	-496 534,89	177 955,02	10 038,91	227 351,30
1. Amortyzacja	152 467,91	160 031,07	324 310,43	315 525,01
2. Odpis wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-14 436,31	-5 140,00	-24 953,66	-5 263,29
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-73,17	2 896,12	-73,17	21 090,82
5. Zmiana stanu rezerw	165 042,26	-41 346,02	-57 357,82	-191 269,10
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	2 000,00	0,00	2 000,00
7. Zmiana stanu należności	-793 659,80	80 619,73	-496 646,94	-266 619,71
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	104 444,40	42 558,27	227 571,10	236 885,91
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-96 279,25	-72 442,12	72 371,65	106 223,69
10. Inne korekty z działalności operacyjnej	-14 040,93	8 777,97	-35 182,68	8 777,97
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-26 206,20	470 686,02	825 110,25	662 012,73
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-210 484,77</b>	<b>-96 973,80</b>	<b>-366 303,33</b>	<b>-165 243,80</b>
I. Wpływy	73,17	0,00	223,17	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	73,17	0,00	223,17	0,00
II. Wydatki	210 557,94	96 973,80	366 526,50	165 243,80
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	210 557,94	96 973,80	366 526,50	165 243,80
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-210 484,77	-96 973,80	-366 303,33	-165 243,80
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>-837 970,88</b>	<b>-21 171,86</b>	<b>-1 058 735,44</b>	<b>154 593,47</b>
I. Wpływy	17 479,17	5 015,34	32 273,94	207 109,61
1. Inne wpływy finansowe	17 479,17	5 015,34	32 273,94	207 109,61
II. Wydatki	855 450,05	26 187,20	1 091 009,38	52 516,14
1. Spłaty kredytów i pożyczek	20 389,26	20 389,23	40 778,49	40 778,46
2. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	15 060,79	5 797,97	30 230,89	11 737,68
3. Inne wydatki finansowe	820 000,00	0,00	1 020 000,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-837 970,88	-21 171,86	-1 058 735,44	154 593,47
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>-1 074 661,85</b>	<b>352 540,36</b>	<b>-599 928,52</b>	<b>651 362,40</b>
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-1 074 661,85	352 540,36	-600 765,86	651 362,40
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 649 465,88	1 272 532,29	1 174 732,55	973 710,25
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:</b>	<b>574 804,03</b>	<b>1 625 072,65</b>	<b>574 804,03</b>	<b>1 625 072,65</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	8 069,83	2 744,81	8 069,83	2 744,81

## 7. Jednostkowe kwartalne sprawozdanie finansowe

### 7.1 Jednostkowy bilans

(jednostka obliczeniowa: PLN)

AKTYWA	30.06.2023	30.06.2022
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>4 663 340,50</b>	<b>4 575 122,73</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>1 279 338,50</b>	<b>1 209 091,36</b>
1. Inne wartości niematerialne i prawne	487 810,00	962 891,36
2. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	791 528,50	246 200,00
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>338 596,60</b>	<b>470 555,19</b>
1. Środki trwałe	338 596,60	470 555,19
a) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	16 250,58	18 719,35
b) urządzenia techniczne i maszyny	153 251,65	217 098,99
c) środki transportu	160 706,81	224 161,22
d) inne środki trwałe	8 387,56	10 575,63
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>197 092,87</b>	<b>131 974,87</b>
1. Od pozostałych jednostek	197 092,87	131 974,87
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>2 748 965,58</b>	<b>2 748 465,57</b>
1. Długoterminowe aktywa finansowe	2 748 965,58	2 748 965,58
a) w jednostkach powiązanych	2 647 986,68	2 647 986,68
- udziały lub akcje	2 647 986,68	2 647 986,68
b) w pozostałych jednostkach	100 978,90	100 478,89
- udzielone pożyczki	100 978,90	100 478,89
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>99 346,95</b>	<b>15 035,74</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	97 518,00	15 035,74
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 828,95	0,00
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>3 444 031,39</b>	<b>2 633 404,37</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>0,00</b>	<b>9 318,40</b>
1. Zaliczki na poczet dostaw	0,00	9 318,40
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>1 469 366,08</b>	<b>740 302,60</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	8 794,50	14 499,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	8 794,50	14 499,00
- do 12 miesięcy	8 794,50	14 499,00
2. Należności od pozostałych jednostek	1 460 571,58	725 803,60
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	954 828,82	605 656,67
- do 12 miesięcy	954 828,82	605 656,67
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	3 297,67	27 192,55
c) inne	502 445,09	92 954,38
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>1 906 722,33</b>	<b>1 806 240,78</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 906 722,33	1 806 240,78
a) w pozostałych jednostkach	1 542 562,29	368 865,98
- inne papiery wartościowe	1 542 562,29	368 865,98
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	364 160,04	1 437 374,80
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	164 160,04	1 437 374,80
- inne środki pieniężne	200 000,00	0,00
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>67 942,98</b>	<b>77 542,59</b>
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>8 107 371,89</b>	<b>7 208 527,10</b>

(jednostka obliczeniowa: PLN)

<b>PASYWA</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>30.06.2022</b>
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>5 559 120,88</b>	<b>5 324 501,66</b>
I. Kapitał podstawowy	119 783,20	119 783,20
II. Kapitał zapasowy	2 930 008,90	2 930 008,90
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe	12 216,80	12 216,80
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 615 766,72	1 840 184,79
VI. Zysk (strata) netto	881 345,26	422 307,97
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>2 548 251,01</b>	<b>1 884 025,44</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>364 888,44</b>	<b>167 767,97</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	38 605,00	3 140,00
2. Pozostałe rezerwy	326 283,44	164 627,97
- krótkoterminowe	326 283,44	164 627,97
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>129 367,75</b>	<b>197 724,02</b>
1. Wobec pozostałych jednostek	129 367,75	197 724,02
a) kredyty i pożyczki	0,00	40 778,49
b) inne zobowiązania finansowe	129 367,75	156 945,53
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>1 825 059,15</b>	<b>1 367 235,09</b>
1. Wobec pozostałych jednostek	1 825 059,15	1 367 235,09
a) kredyty i pożyczki	0,00	40 778,46
b) inne zobowiązania finansowe	26 211,19	55 525,53
c) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	37 524,28	117 099,32
- do 12 miesięcy	37 524,28	117 099,32
d) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	443 488,74	210 769,02
e) z tytułu wynagrodzeń	0,00	10 999,71
f) inne	1 317 834,94	932 063,05
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>228 935,67</b>	<b>151 298,36</b>
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	228 935,67	151 298,36
- krótkoterminowe	228 935,67	151 298,36
<b>Pasywa razem</b>	<b>8 107 371,89</b>	<b>7 208 527,10</b>

## 7.2 Jednostkowy rachunek zysków i strat (układ rodzajowy)

(jednostka obliczeniowa: PLN)

Treść	01.04.2023 30.06.2023	01.04.2022 30.06.2022	01.01.2023 30.06.2023	01.01.2022 30.06.2022
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>2 568 127,32</b>	<b>2 097 384,84</b>	<b>4 849 042,36</b>	<b>4 052 091,45</b>
- w tym od jednostek powiązanych	21 450,00	49 200,00	31 200,00	73 800,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 568 127,32	2 097 384,84	4 849 042,36	4 052 091,45
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>2 005 503,66</b>	<b>1 725 331,74</b>	<b>3 826 530,01</b>	<b>3 513 829,05</b>
I. Amortyzacja	152 308,97	160 031,07	324 151,49	315 525,01
II. Zużycie materiałów i energii	32 890,91	-6 445,31	75 157,43	62 684,46
III. Usługi obce	686 610,78	824 832,38	1 447 617,59	1 724 932,07
IV. Podatki i opłaty, w tym:	4 413,28	3 897,01	7 159,37	6 367,12
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	953 083,79	596 150,69	1 661 022,05	1 130 586,26
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	156 459,88	133 342,52	283 185,69	243 491,98
- emerytalne	61 764,82	162 432,09	133 653,96	219 306,27
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	19 736,05	13 523,38	28 236,39	30 242,15
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>562 623,66</b>	<b>372 053,10</b>	<b>1 022 512,35</b>	<b>538 262,40</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>41 537,37</b>	<b>6 025,66</b>	<b>41 540,16</b>	<b>55 834,77</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	41 536,58	0,00	41 536,58	0,00
II. Inne przychody operacyjne	0,79	6 025,66	3,58	55 834,77
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>90,33</b>	<b>919,48</b>	<b>1 002,63</b>	<b>25 919,18</b>
I. Inne koszty operacyjne	90,33	919,48	1 002,63	25 919,18
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>604 070,70</b>	<b>377 159,28</b>	<b>1 063 049,88</b>	<b>568 177,99</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>33 958,19</b>	<b>5 140,00</b>	<b>69 237,11</b>	<b>5 263,29</b>
I. Odsetki, w tym:	17 603,83	5 140,00	31 740,00	5 263,29
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	16 354,36	0,00	37 497,11	0,00
III. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>7 042,54</b>	<b>15 968,12</b>	<b>11 368,73</b>	<b>36 666,05</b>
I. Odsetki, w tym:	3 215,52	3 520,91	6 792,42	5 937,97
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	2 896,12	0,00	21 090,82
III. Aktualizacja wartości inwestycji	2 313,43	8 777,99	2 313,43	8 777,99
IV. Inne	1 513,59	773,10	2 262,88	859,27
<b>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>630 986,35</b>	<b>366 331,16</b>	<b>1 120 918,26</b>	<b>536 775,23</b>
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>K. Zysk (strata) brutto (I±J)</b>	<b>630 986,35</b>	<b>366 331,16</b>	<b>1 120 918,26</b>	<b>536 775,23</b>
L. Podatek dochodowy	106 474,00	80 836,00	239 573,00	114 467,26
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>N. Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>524 512,35</b>	<b>285 495,16</b>	<b>881 345,26</b>	<b>422 307,97</b>

### 7.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

(jednostka obliczeniowa: PLN)

Treść	01.01.2023 30.06.2023	01.01.2022 30.06.2022
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>5 995 390,82</b>	<b>5 079 475,29</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach</b>	<b>5 995 390,82</b>	<b>5 079 475,29</b>
<b>1. Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>119 783,20</b>	<b>119 783,20</b>
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	119 783,20	119 783,20
<b>2. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>2 930 008,90</b>	<b>2 930 008,90</b>
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- z podziału zysku	0,00	0,00
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	2 930 008,90	2 930 008,90
<b>3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
<b>4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	<b>12 216,80</b>	<b>12 216,80</b>
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	12 216,80	12 216,80
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>2 933 381,92</b>	<b>2 017 466,39</b>
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 933 381,92	2 017 466,39
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	2 933 381,92	2 017 466,39
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	721 092,40
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	721 092,40
b) zmniejszenie (z tytułu)	1 317 615,20	898 374,00
- podziału zysku (na kapitał zapasowy)	236 103,99	0,00
- podziału zysku (wypłata dywidendy)	1 081 511,21	898 374,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 615 766,72	1 840 184,79
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	1 615 766,72	1 840 184,79
<b>6. Wynik netto</b>	<b>881 345,26</b>	<b>422 307,97</b>
a) zysk netto	881 345,26	422 307,97
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>5 559 120,88</b>	<b>5 324 501,66</b>
<b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>5 559 120,88</b>	<b>5 324 501,66</b>

#### 7.4 Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

(jednostka obliczeniowa: PLN)

Treść	01.04.2023 30.06.2023	01.04.2022 30.06.2022	01.01.2023 30.06.2023	01.01.2022 30.06.2022
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>-4 905,95</b>	<b>442 980,53</b>	<b>823 347,59</b>	<b>619 268,59</b>
I. Zysk (strata) netto	524 512,35	285 495,16	881 345,26	422 307,97
II. Korekty razem	-529 418,30	157 485,37	-57 997,67	196 960,62
1. Amortyzacja	152 308,97	160 031,07	324 151,49	315 525,01
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-14 436,31	-5 140,00	-25 009,11	-5 263,29
3. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-41 536,58	2 896,12	-41 536,58	21 090,82
4. Zmiana stanu rezerw	165 042,26	-35 450,50	-59 718,42	-182 155,30
5. Zmiana stanu zapasów	0,00	2 000,00	0,00	2 000,00
6. Zmiana stanu należności	-779 834,27	92 598,75	-513 705,27	-268 858,34
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	98 248,54	3 797,16	213 310,43	201 823,26
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-95 169,98	-72 025,20	79 692,47	104 020,49
9. Inne korekty z działalności operacyjnej	-14 040,93	8 777,97	-35 182,68	8 777,97
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operac. (I±II)	-4 905,95	442 980,53	823 347,59	619 268,59
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-159 484,77</b>	<b>-96 973,80</b>	<b>-315 303,33</b>	<b>-165 243,80</b>
I. Wpływy	41 536,58	0,00	41 686,58	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	41 536,58	0,00	41 686,58	0,00
2. 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
II. Wydatki	201 021,35	96 973,80	356 989,91	165 243,80
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	201 021,35	96 973,80	356 989,91	165 243,80
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-159 484,77	-96 973,80	-315 303,33	-165 243,80
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>-837 970,88</b>	<b>-21 171,86</b>	<b>-1 058 735,44</b>	<b>154 593,47</b>
I. Wpływy	17 479,17	5 015,34	32 273,94	207 109,61
1. Inne wpływy finansowe	17 479,17	5 015,34	32 273,94	207 109,61
II. Wydatki	855 450,05	26 187,20	1 091 009,38	52 516,14
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Spłaty kredytów i pożyczek	20 389,26	20 389,23	40 778,49	40 778,46
3. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	15 060,79	5 797,97	30 230,89	11 737,68
4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Inne wydatki finansowe	820 000,00	0,00	1 020 000,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-837 970,88	-21 171,86	-1 058 735,44	154 593,47
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>-1 002 361,60</b>	<b>324 834,87</b>	<b>-550 691,18</b>	<b>608 618,26</b>
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-1 002 361,60	324 834,87	-551 473,07	608 618,26
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kurs.	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 366 521,64	1 112 539,93	914 851,22	828 756,54
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:</b>	<b>364 160,04</b>	<b>1 437 374,80</b>	<b>364 160,04</b>	<b>1 437 374,80</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	8 069,83	2 744,81	8 069,83	2 744,81



## **8. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości**

### **8.1 Zmiany w zasadach rachunkowości**

W rozpatrywanym okresie nie wprowadzono zmian w polityce rachunkowości.

### **8.2 Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu (polityka rachunkowości)**

#### **8.2.1 Podstawa prawna**

Spółka prowadzi księgi rachunkowe zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jedn.: Dz. U. Z 2018 r., poz. 398 z późn. zm.). W sprawach nie uregulowanych w ustawie Spółka stosuje Krajowe Standardy Rachunkowości, a w przypadku ich braku Międzynarodowe Standardy Rachunkowości. Opisane zasady (politykę) rachunkowości, Spółka stosuje w sposób ciągły, w ramach zasady istotności.

#### **8.2.2 Rok obrotowy oraz zakres obowiązków sprawozdawczych**

Spółka przyjęła rok obrotowy jako 12 kolejno następujących po sobie miesięcy zakończonych 31 grudnia. W związku z tym, Spółka sporządza bilans na dzień 31 grudnia oraz rachunek zysków i strat za 12 miesięcy zakończonych na dzień 31 grudnia. Rok podatkowy jest tożsamy z rokiem obrotowym. W ramach obowiązków sprawozdawczych Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym, bilans, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych, wprowadzenie do sprawozdania i dodatkowe informacje i objaśnienia oraz sprawozdanie zarządu z działalności.

#### **8.2.3 Grupa kapitałowa i sprawozdawczość skonsolidowana**

Spółka stanowi jednostkę dominującą Grupy Kapitałowej Analizy Online S.A.

Jedyną spółką zależną w grupie jest KupFundusz S.A., będąca w 100% własnością Spółki.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez jednostkę dominującą do dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce, chyba, że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy jednostka dominująca ma możliwość kierowania polityką finansową i operacyjną danej jednostki.

W związku z powyższym Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące dane finansowe grupy zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (tj. Dz.U. z 2017 r. poz. 676).



Konsolidacja danych finansowych grupy jest przeprowadzana metodą konsolidacji pełnej.

Rokiem obrotowym grupy jest rok kalendarzowy.

W ramach obowiązków sprawozdawczych grupy Spółka sporządza skonsolidowany rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym, skonsolidowany bilans, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych, wprowadzenie do sprawozdania oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Do wyceny i prezentacji aktywów i pasywów oraz ustalenia wyniku finansowego grupy stosuje się zasady rachunkowości stosowane w Spółce, szczegółowo zaprezentowane w pkt. 8.2.4.

#### **8.2.4 Wycena i prezentacja aktywów i pasywów Spółki oraz ustalanie wyniku finansowego**

##### **8.2.4.1 Wartości niematerialne i prawne**

Na wartości niematerialne i prawne składają się nabyte przez jednostkę, zaliczane do aktywów trwałych, prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby jednostki, a w szczególności:

- autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje,
- prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych,
- know-how.

Wartości niematerialne i prawne wyceniane są według ceny zakupu lub kosztów wytworzenia pomniejszone o odpisy amortyzacyjne, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Cena nabycia obejmuje kwotę wydatków przeznaczonych na nabycie składnika aktywów oraz koszty finansowania zewnętrznego do momentu oddania aktywa o używania.

Wartości niematerialne i prawne wykorzystywane przez Spółkę w działalności operacyjnej podlegają amortyzacji metodą liniową przez okres 4 lat. Jeżeli jednak przewiduje się, że dany składnik będzie wykorzystywany przez istotnie inny okres (dłuższy niż rok), wówczas Zarząd określa indywidualną stawkę amortyzacji. Amortyzacja rozpoczyna się w miesiącu następującym po miesiącu, w którym nastąpiło przekazanie do używania. Wartości niematerialne i prawne o jednostkowej wartości początkowej nie większej niż 10 000 zł, amortyzuje się jednorazowo.

Wydatki ponoszone na wytworzenie wartości niematerialnych i prawnych do momentu przyjęcia do użytkowania prezentowane są w pozycji inne wartości niematerialne i prawne.

##### **8.2.4.2 Rzeczowe aktywa trwałe**

Rzeczowe aktywa trwałe są ujmowane według cen nabycia lub kosztów wytworzenia poniesionych na ich wytworzenie, rozbudowę bądź modernizację pomniejszone o dokonane odpisy amortyzacyjne, a także odpisy z tytułu utraty ich wartości.

Cena nabycia obejmuje kwotę wydatków poniesionych z tytułu nabycia, rozbudowy i/lub modernizacji oraz koszty finansowania zewnętrznego do momentu oddania aktywa do używania. Rzeczowe aktywa trwałe amortyzowane są metodą liniową. Podstawowe stawki amortyzacyjne wynoszą:

- grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów) – bez amortyzacji,
- budynki 40 lat lub skrócony do 10 lat,
- maszyny i urządzenia 10 lat,
- środki transportu 5 lat,
- pozostałe rzeczowe aktywa trwałe 6 lat.

Wydatki poniesione na remonty, które powodują ulepszenie lub przedłużenie użytkowania środka trwałego podlegają kapitalizacji. W przeciwnym razie są ujmowane jako koszty w momencie poniesienia.

Urządzenia zapasowe, które nie są bezpośrednio wykorzystywane w działalności Spółki, lecz stanowią zabezpieczenie jej działalności operacyjnej są wykazywane w rzeczowych aktywach trwałych. Okres ekonomicznego użytkowania jest ustalany oddzielnie od okresu użytkowania środka zabezpieczanego. Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych rozpoczyna się w miesiącu następującym po miesiącu, w którym nastąpiło przekazanie do używania. Rzeczowe aktywa trwałe o jednostkowej wartości początkowej nie większej niż 10 000 zł, amortyzuje się jednorazowo, są to tzw. nisko cenne środki trwałe. Przy zakupie nisko cennych środków trwałych każdorazowo należy je wprowadzić do ewidencji środków trwałych. W przypadku aktywa składającego się z kilku istotnych wartościowo części składowych, których okres ekonomicznej użyteczności jest różny Spółka dokonuje odpisów amortyzacyjnych od tych poszczególnych części w oparciu o ich indywidualne stawki amortyzacyjne. W przypadku posiadania przez Spółkę gruntów – nie podlegają one amortyzacji.

Wydatki ponoszone na wytworzenie rzeczowych aktywów trwałych, do momentu przyjęcia do użytkowania, prezentowane są jako środki trwałe w budowie.

#### **8.2.4.3 Instrumenty finansowe**

W dniu nabycia Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe do następujących kategorii:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Klasyfikacja ta przeprowadzana jest w oparciu o cele nabycia aktywów finansowych. Zarząd określa klasyfikację aktywów finansowych przy ich początkowym ujęciu.

##### Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Do grupy aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się instrumenty finansowe nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu nabytego instrumentu.

##### Pożyczki

Pożyczki to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o dających się ustalić płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów trwałych, pod warunkiem, że termin ich wymagalności przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki o terminie wymagalności nie przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów obrotowych.

##### Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to instrumenty finansowe niestanowiące instrumentów pochodnych, które są przeznaczone do tej kategorii albo niesklasyfikowane do żadnej pozostałej kategorii. Zalicza się je do aktywów trwałych, chyba że Zarząd zamierza dokonać zbycia inwestycji w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego, wówczas zalicza się je do inwestycji.

#### **8.2.4.4 Umowy leasingu**

Spółka wykorzystuje aktywa trwałe na mocy umów leasingu lub umów najmu. Jeżeli w wyniku zawartych umów na Spółkę przechodzą zasadniczo wszystkie korzyści oraz ponosi ona ryzyko związane z użytkowaniem danych aktywów, umowy

te są uznawane za leasing finansowy. Środki trwałe używane w ramach umowy leasingu finansowego są ujmowane w bilansie według niższej z dwóch wartości: wartości godziwej leasingowanych aktywów oraz wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłata leasingowa dzielona jest na kwotę główną zobowiązania (kapitał) i odsetki. W wyniku przeprowadzonego podziału zachowana jest stała stopa w stosunku do nieuregulowanej części zobowiązania. Kwota główna zobowiązania z tytułu umowy leasingu finansowego jest dzielona na zobowiązania długo- i krótkoterminowe. Koszty odsetek z tytułu umowy leasingowej są rozpoznawane w rachunku zysków i strat przez cały czas trwania umowy. Aktywa trwałe wykorzystywane w ramach umowy leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: okres użyteczności aktywa oraz okres trwania umowy. Przy czym definiując okres trwania umowy uwzględnia się wszelkie jej przedłużenia, jeśli mogą one wystąpić. Jeżeli na mocy zawartych umów większość korzyści i ryzyk związanych z danym środkiem trwałym spoczywa na leasingodawcy, stanowią one umowy leasingu operacyjnego. Opłaty dokonywane w ramach takich umów ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

#### **8.2.4.5 Zbycie, przegląd stawek amortyzacyjnych i utrata wartości aktywów trwałych**

W przypadku zbycia aktywów trwałych zyski i straty ustala się poprzez porównanie wpływów ze zbycia z wartością bilansową.

Na koniec każdego roku stawki amortyzacyjne podlegają weryfikacji. Jeżeli w wyniku tej weryfikacji zmieni się szacunkowy okres ich użytkowania wówczas zmiana wprowadzana jest prospektywnie. Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu aktywów trwałych pod kątem realizacji ich wartości bilansowej. Jeżeli wystąpią przesłanki wskazujące na to, że przyszłe korzyści ekonomiczne zrealizowane przez dany składnik aktywów trwałych będą niższe niż ich wartość bilansowa wówczas Spółka przeprowadza test na utratę wartości. Test ten przeprowadzany jest w oparciu o środek wypracowujący korzyści ekonomiczne. W przypadku, gdy mowa jest o aktywach finansowych, które nie są notowane na rynku finansowym lub giełdowym (a które również zaliczane są do składników trwałych) a wobec których:

- a) nie zachodzi przesłanka, że przyszłe korzyści ekonomiczne zrealizowane przez dany składnik aktywów trwałych będą niższe niż ich wartość bilansowa

lub

- b) test na utratę wartości wskazuje, że przyszłe korzyści ekonomiczne będą wyższe od wartości bilansowej wycena tego aktywa finansowego dla celów bilansowych jest dokonywana po cenie ich nabycia.

Ewentualny odpis z tytułu utraty wartości znajduje odzwierciedlenie w księgach bieżącego okresu i obciąża pozostałe koszty operacyjne, jeżeli dotyczy niefinansowych aktywów trwałych lub koszty finansowe, jeżeli dotyczy finansowych aktywów trwałych.

#### **8.2.4.6 Zapasy**

Spółka odpisuje w koszty wartości materiałów na dzień ich zakupu. Na dzień bilansowy Spółka ustala stan niewykorzystanych materiałów, dokonuje jego wyceny oraz koryguje koszty o wartość tego stanu uwzględniając bilans otwarcia.

#### **8.2.4.7 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności**

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności prezentuje się przy początkowym ujęciu według kwoty wymaganej zapłaty przy zachowaniu zasady ostrożności. Następnie pomniejsza się je o odpisy aktualizujące wartość. Odpisy te są ustalane w przypadku, gdy istnieje obiektywny dowód, że Spółka nie otrzyma wszystkich kwot należności zgodnie z zawartą umową. Przyczyną ustalenia odpisu aktualizującego mogą być np. kłopoty finansowe dłużnika, prawdopodobieństwo, że dłużnik ogłosi bankructwo. Podstawą ustalania odpisów jest wiekowanie należności (min. 2 lata, należności przeterminowane powyżej 2 lat spisujemy w wysokości: 50% - do 6 miesięcy, 100% powyżej 6 miesięcy) oraz ocena możliwości odzyskania należności dokonywana przez Zarząd w odniesieniu do każdego klienta indywidualnie lub grup

klientów. Wysokość odpisu aktualizującego stanowi różnicę pomiędzy wartością należności w księgach, a wartością spodziewanych przepływów pieniężnych. Kwotę odpisu aktualizującego prezentuje się jako pomniejszenie należności w bilansie oraz drugostronnie w pozostałych kosztach operacyjnych. Należności handlowe i pozostałe należności o terminie wymagalności do 12 miesięcy ujmuje się jako aktywa obrotowe.

W przypadku utworzenia odpisu aktualizującego oraz późniejszej spłaty należności, wpływ ewidencjonuje się jako pomniejszenie pozostałych kosztów operacyjnych w rachunku zysków i strat.

#### **8.2.4.8 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne**

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o wysokim stopniu płynności i pierwotnym terminie wymagalności do 3 miesięcy.

#### **8.2.4.9 Kapitał podstawowy, kapitał rezerwowy i kapitał zapasowy**

Akcje zwykłe zalicza się do kapitału własnego.

Koszty bezpośrednio związane z emisją nowych akcji wykazuje się w kapitale własnym jako pomniejszenie wpływów z emisji. Efekt podatkowy związany z takimi kosztami jest również wykazywany w kapitale podstawowym. Spółka tworzy wymagane prawem kapitały rezerwowe.

Kapitał zapasowy tworzony jest w wyniku decyzji akcjonariuszy.

Wypłata dywidendy na rzecz akcjonariuszy Spółki ujmowana jest jako zobowiązanie w sprawozdaniu finansowym w okresie, w którym dywidenda zostaje zatwierdzona przez akcjonariuszy Spółki.

Spółka nie dokonuje odpisów na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych, sporządzono odpowiednią, określoną przepisami dokumentację.

#### **8.2.4.10 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i zobowiązania pozostałe**

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i zobowiązania pozostałe wykazuje się w kwocie wymaganej do zapłaty.

#### **8.2.4.11 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek**

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek ujmuje się w wysokości skorygowanej ceny nabycia przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Kredyty i pożyczki zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych, chyba że Spółka posiada bezwarunkowe prawo do odroczenia spłaty zobowiązania o co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Zobowiązania z tytułu kredytu w rachunku bieżącym prezentuje się w zobowiązaniach krótkoterminowych.

#### **8.2.4.12 Podatek dochodowy odroczony i bieżący**

Podatek dochodowy prezentowany w rachunku zysków i strat obejmuje podatek bieżący i podatek odroczony za bieżący okres. Podatek ujmuje się w rachunku zysków i strat, z wyłączeniem sytuacji, w których związany jest on bezpośrednio z pozycjami prezentowanymi w kapitale własnym. Wówczas efekt podatkowy takich transakcji prezentowany jest bezpośrednio w kapitale.

Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. W sprawach wątpliwych Spółka wykorzystuje dostępne orzecznictwo sądów administracyjnych, a także interpretacje Ministerstwa Finansów.

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane jest w pełnej wysokości w odniesieniu do różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową. Jeżeli jednak podatek odroczony powstał w wyniku początkowego rozpoznania aktywa lub zobowiązania w transakcji innej niż połączenie jednostek, które w czasie transakcji nie wpływa na wynik księgowy ani podstawę opodatkowania, wówczas podatek odroczony nie jest ewidencjonowany.

Podatek odroczony ustala się przy zastosowaniu stawek (i przepisów) podatkowych obowiązujących do dnia bilansowego oraz które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w chwili realizacji danego aktywa lub płatności zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są ujmowane tylko wówczas, gdy realizacja ich jest prawdopodobna. W szczególności, jeżeli przewiduje się, że w przyszłości Spółka osiągnie odpowiednie zyski do opodatkowania, które umożliwią wykorzystanie różnic przejściowych.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego okresu sprawozdawczego w arkuszu kalkulacyjnym. Podstawa opodatkowania różni się od księgowego zysku/straty netto w związku z występowaniem przychodów przejściowo lub stale niepodlegających opodatkowaniu i kosztów przejściowo lub stale niestanowiących kosztów uzyskania przychodów. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Zarząd cyklicznie dokonuje przeglądów rozliczeń podatkowych, przy wykorzystaniu specjalistów z tego zakresu.

#### **8.2.4.13 Świadczenia pracownicze**

##### Wynagrodzenia

Wynagrodzenia obejmują kwoty należne lub wypłacone pracownikom, w związku ze świadczoną na rzecz Spółki pracą. Wynagrodzenie wypłacane po okresie zatrudnienia, takie jak ekwiwalent za urlop oraz odprawa z tytułu przepracowanego okresu (w przypadku zwolnienia pracownika z obowiązku świadczenia pracy), ujmowane są w miesiącu, w którym Spółka powzięła wiedzę o obowiązku wypłaty. Świadczenia z tytułu zakazu konkurencji ujmowane są przez okres powstrzymywania się pracownika od świadczenia pracy na rzecz podmiotów konkurencyjnych.

##### Programy premiowe i nagrody

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych w formie premii i nagród są ujmowane w zobowiązaniach z tytułu wynagrodzeń. Świadczenia te ujmuje się w sprawozdaniu finansowym, jeżeli:

- Istnieje formalny program, a kwoty do zapłacenienia można ustalić w sposób wiarygodny lub,
- na podstawie stosowanych uprzednio praktyk pracownicy mają prawo oczekiwać wypłaty premii i nagród, a kwoty do zapłacenienia można ustalić w sposób wiarygodny.

Zobowiązania z tytułu premii i nagród mają charakter krótkoterminowy, tj. do 12 miesięcy i są prezentowane w zobowiązaniach z tytułu wynagrodzeń. Ich wartość jest równa kwocie, która według szacunków Zarządu zostanie wypłacona.

Na koniec każdego kwartału jest zawiązywana rezerwa na Fundusz premiowy w kwocie stanowiącej 12,5% zysku netto za dany kwartał. Jest ona rozwiązywana wraz z wypłatą premii i nagród.

#### **8.2.4.14 Usługi obce**

Usługi obce obejmują kwoty pozostające w związku ze świadczeniem usług na rzecz Spółki przez podmioty zewnętrzne.

#### **8.2.4.15 Podatki i opłaty**

Do podatków i opłat Spółka zalicza w szczególności opłaty związane z przynależnością do różnego typu organizacji, podatek od czynności cywilnoprawnych oraz niepodlegający odliczeniu podatek od towarów i usług.

#### **8.2.4.16 Rezerwy**

Rezerwy są tworzone w sytuacji, gdy:

- Spółka ma obowiązek prawny,
- Spółka ma obowiązek zwyczajowy, wynikający ze zdarzeń przeszłych,
- jest prawdopodobne, że w wyniku wypełnienia tego obowiązku nastąpi wypływ środków pieniężnych ze Spółki, oraz
- kwota może być wiarygodnie oszacowana.

Spółka nie tworzy rezerw na przyszłe straty z tytułu działalności operacyjnej.

Ze względu na celowość i istotność odstąpiono od tworzenia rezerwy na świadczenia i odprawy emerytalne.

#### **8.2.4.17 Ujmowanie przychodów ze sprzedaży usług**

Przychody ze sprzedaży wykazuje się w wartości otrzymanej lub należnej zapłaty z tytułu sprzedaży usług po odjęciu podatku VAT, opustów i rabatów. Przychody ze sprzedaży usług ujmuje się w okresie, w którym usługi były świadczone. W przypadku usług długoterminowych bierze się pod uwagę stopień zaawansowania konkretnej transakcji, określony na podstawie stosunku faktycznie wykonanych prac do całości usług, które mają być wykonane oraz prognozowany zysk osiągnięty na tej transakcji. Wpłaty otrzymane przed wykonaniem usługi ewidencjonuje się w bilansie jako rozliczenia międzyokresowe. Następnie rozlicza się je w rachunku zysków i strat biorąc pod uwagę stopień zaawansowania konkretnej transakcji. Spółka ujmuje w przychodach kwoty wynikające ze zrealizowanych usług, które na dzień bilansowy nie zostały potwierdzone fakturą.

#### **8.2.4.18 Pozostałe koszty i przychody operacyjne**

Do pozycji pozostałe koszty i przychody operacyjne Spółka zalicza koszty i przychody, związane z działalnością operacyjną, które nie mogą zostać zaklasyfikowane do innych pozycji. W szczególności w pozycji tej będą ujmowane odpisy (oraz ich ewentualne odwrócenie) z tytułu trwałej utraty niefinansowych aktywów trwałych oraz odpisy z tytułu utraty wartości należności handlowych.

#### **8.2.4.19 Przychody z tytułu odsetek**

Przychody z tytułu odsetek ujmuje się proporcjonalnie do upływu czasu z uwzględnieniem zaangażowanej kwoty kapitału oraz efektywnej stopy procentowej przez okres zapadalności, pod warunkiem, że istnieje pewność, że Spółka zrealizuje przychód.

#### 8.2.4.20 Przychody z tytułu dywidend oraz opłat licencyjnych

Przychody z tytułu dywidend oraz opłat licencyjnych są ujmowane w miesiącu, w którym ustalone zostanie prawo Spółki do otrzymania płatności.

#### 8.2.4.21 Waluty obce

Walutą funkcjonalną Spółki jest PLN. Transakcje przeprowadzone w walucie innej niż funkcjonalna wykazuje się po kursie faktycznie zastosowanym. Jeżeli kurs faktycznie zastosowany nie może zostać ustalony wówczas Spółka stosuje kurs średni NBP z dnia poprzedzającego dzień dokonania transakcji. W wyniku przeliczenia aktywów i pasywów monetarnych, wyrażonych w walutach obcych oraz zapłaty należności i zobowiązań powstają różnice kursowe. Dodatkowo różnice kursowe prezentowane są w przychodach finansowych zaś ujemne różnice prezentowane są w kosztach finansowych.

#### 8.2.5 Ryzyko działalności gospodarczej

Działalność Spółki związana jest z ponoszeniem ryzyka finansowego. W szczególności Spółka jest narażona na ryzyko:

- zmiany kursu walut,
- ryzyko zmiany stóp procentowych,
- ryzyko kredytowe,
- ryzyko utraty płynności.

Zarząd na bieżąco realizuje program zarządzania ryzykiem, który ma na celu ograniczenie niekorzystnego wpływu na wyniki finansowe Spółki.

##### Ryzyko zmiany kursu walut

Spółka narażona jest na ryzyka związane ze zmianą kursów walut wynikających z operowania w różnych walutach: głównie w odniesieniu do dolara amerykańskiego i euro. Spółka może stosować terminowe kontrakty walutowe w celu zabezpieczenia swojej ekspozycji na ryzyko kursowe w odniesieniu do zobowiązań wynikających z umowy najmu oraz leasingu finansowego.

##### Ryzyko zmiany stóp procentowych

Ryzyko zmiany stóp procentowych związane jest z długoterminowymi instrumentami dłużnymi: kredytami i pożyczkami. Zarząd na bieżąco dokonuje analizy poziomu ryzyka zmiany stóp procentowych i ocenia potencjalny wpływ tych zmian na wynik finansowy. Analiza ta polega na przeprowadzaniu symulacji różnych scenariuszy: odnawiania istniejących pozycji, poszukiwania finansowania alternatywnego itp.

##### Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe powstaje w przypadku środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, zdeponowanych w bankach, udzielonych pożyczkach, wpłaconych depozytów na poczet umów najmu oraz gwarancji należytego wykonania usług, a także kredytów handlowych. W celu ograniczenia tego ryzyka Spółka:

- współpracuje z bankami oraz instytucjami finansowymi o znanej sytuacji finansowej i renomie,
- analizuje sytuację finansową kontrahentów na podstawie ogólnie dostępnych danych,
- w przypadku wystąpienia ryzyka niewypłacalności klienta Spółka zabezpiecza swoje wpływy za pomocą gwarancji bankowych lub gwarancji korporacyjnych.

##### Ryzyko utraty płynności

Spółka może zabezpieczać ryzyko utraty płynności poprzez dostęp do kredytu w rachunku bieżącym oraz kredytów inwestycyjnych.

### 8.2.6 Księgi rachunkowe

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są na podstawie dowodów księgowych i ujmują zapisy zdarzeń w porządku chronologicznym i systematycznym. Obejmują one zbiory zapisów księgowych, obrotów i sald, które tworzą dziennik, księgę główną, księgi pomocnicze, zestawienia: obrotów i sald kont księgi głównej oraz sald kont ksiąg pomocniczych, a także wykaz składników aktywów i pasywów.

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są w oparciu o plan kont, który zatwierdzono i załączono w formie wydruku do niniejszej Polityki Rachunkowości.

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są poza siedzibą jednostki, przez spółkę TS Finance Solutions Sp. z o.o. Miejsmem przechowywania dokumentów jest miejsce prowadzenia działalności przez spółkę TS Finance Solutions Sp. z o.o., ul. Siedlicka 6, 80-222 Gdańsk.

Otwarcia ksiąg rachunkowych dokonuje się na:

- dzień rozpoczęcia działalności,
- początek każdego następnego roku obrotowego,
- dzień zmiany formy prawnej, połączenia lub podziału jednostki,
- dzień rozpoczęcia likwidacji lub postępowania upadłościowego.

Księgi otwiera się w ciągu 15 dni od dnia wymienionych zdarzeń. Otwarcia ksiąg rachunkowych pod datą rozpoczęcia działalności dokonuje się przez wprowadzenie do ewidencji księgowej stanu aktywów i pasywów, potwierdzonego spisem z natury rzeczowych składników majątku i gotówki (inventaryzacja).

Inwentaryzację przeprowadza się zgodnie z obowiązującymi przepisami, nie rzadziej niż co 4 lata.

Księgi rachunkowe zamyka się na:

- dzień kończący rok obrotowy,
- dzień zakończenia działalności, w tym również sprzedaży i zakończenia likwidacji lub postępowania upadłościowego,
- dzień poprzedzający zmianę formy prawnej, postawienia w stan likwidacji lub upadłości.

Księgi zamyka się nie później niż w ciągu trzech miesięcy od dnia tych zdarzeń. Ostateczne zamknięcie ksiąg jednostki powinno być dokonane nie później niż w ciągu 3 miesięcy od dnia zaistnienia tych zdarzeń.

Księgi rachunkowe obejmują:

1. dziennik - służy do zapisywania w porządku chronologicznym, dzień po dniu, danych o operacjach gospodarczych. Zapisy w dzienniku muszą być kolejno numerowane, a sumy zapisów (obroty) liczone w sposób ciągły
2. konta księgi głównej - wprowadza się pod datą otwarcia ksiąg rachunkowych salda początkowe aktywów i pasywów, a następnie dokonuje zapisów wszystkich operacji za kolejne miesiące, zarejestrowanych uprzednio lub jednocześnie w dzienniku
3. konta ksiąg pomocniczych (ewidencji analitycznej) - prowadzi się w szczególności dla:
  - a) środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz dokonanych od nich odpisów amortyzacyjnych (umorzeniowych)
  - b) rozrachunków z kontrahentami
  - c) rozrachunków z pracownikami
  - d) rozrachunków publicznoprawnych
  - e) kosztów działalności operacyjnej



4. zestawienie obrotów i sald księgi głównej oraz zestawienia sald kont ksiąg pomocniczych
5. wykaz składników aktywów i pasywów.

### **8.2.7 Zakładowy plan kont**

Wykaz kont księgi głównej wraz ze schematem powiązań ksiąg pomocniczych z kontami księgi głównej przedstawia załącznik nr 1.

Dopuszcza się tworzenie nowych kont księgi głównej, jeśli stanowią one uszczegółowienie kont już istniejących w ramach zdefiniowanej polityki lub konieczność ich utworzenia wynika z pojawieniu się w jednostce nowych typów operacji gospodarczych.

W związku z powyższym ustala się obowiązek corocznej, w terminie do końca pierwszego kwartału po zakończeniu każdego roku obrotowego, weryfikacji zgodności załącznika nr 1 z faktycznie używanym zakładowym planem kont według stanu na koniec zakończonego roku obrotowego oraz w przypadku stwierdzenia takiej konieczności, jego formalnej aktualizacji w formie aneksu do niniejszego dokumentu zatwierdzonego uchwałą zarządu. Tym samym wprowadzone w trakcie roku modyfikacje zakładowego planu kont nie będzie uważać się za zmiany niniejszego dokumentu wymagające oddzielnej uchwały zarządu jednostki.

### **8.2.8 Wykaz zbiorów danych tworzących księgi rachunkowe**

Dopuszcza się do stosowania w Spółce z dniem 1 stycznia 2022 roku program finansowo-księgowy System Symfonia ERP Finanse Księgowość Wersja 2022 jako program podstawowy służący do prowadzenia ksiąg rachunkowych (zbiorów stanowiących księgi rachunkowe) Spółki.

Programem wspomagającym proces wprowadzania dokumentów zakupu i współpracującym z systemem Symfonia ERP Finanse Księgowość Wersja 2022 jest program Sfinx24, aplikacja znajdująca na stronie www pod adresem <https://sfinx24.nethos.pl/> zawierająca pakiet usług i rozwiązań technologicznych w dziedzinie zarządzania informacją. System ten umożliwia elektroniczny obieg dokumentów i tym samym pozwala na zoptymalizowanie obsługi procesów wprowadzania dokumentów zakupu do systemu Symfonia ERP Finanse Księgowość Wersja 2022.

Ogólne zasady działania programu system Symfonia ERP Finanse Księgowość Wersja 2022. przedstawione są na stronie internetowej producenta <https://symfonia.pl/erp>.

### **8.2.9 Opis systemu przetwarzania danych**

Główną składową całego systemu jest księga główna, obejmująca zapisami wartościowymi wszystkie operacje gospodarcze i wszystkie składniki majątku przedsiębiorstwa w okresie sprawozdawczym. W module tym prowadzone są dziennik oraz księga główna, które służą do chronologicznego i systematycznego ujęcia wszystkich zdarzeń i operacji gospodarczych, jakie wystąpiły w danym okresie sprawozdawczym. Stopień rozbudowy kont syntetycznych tej księgi na konta analityczne zależy tylko od potrzeb jednostki. Każdy zapis do systemu wprowadza się tylko raz, w postaci najbardziej szczegółowej i na najniższy poziom rozwinięcia danego konta syntetycznego.

Zapisy księgi głównej są przechowywane w zbiorach systemu i bezpośrednio dostępne (na ekranie, wydruku). Każdy zapis księgowy jest pierwotnie ewidencjonowany w dzienniku księgowania ze wskazaniem dekretacji kont Wn i Ma. Każdy zapis wprowadza się tylko jeden raz, zawsze na najbardziej szczegółowy poziom rozwinięcia analityki danego konta. Zapisy wprowadza się pod kontrolą katalogu kont, a system pozwala optycznie sprawdzić poprawność wybieranego konta kontrahenta, wprowadzając automatycznie na ekran opisy konta z katalogu.

Kwoty zapisów Wn i Ma dziennika księgowania bilansowane są automatycznie pod numerem ewidencyjnym dowodu. System nie pozwala zamknąć niezbilansowanego dziennika. Zamknięcie dziennika księgowania powoduje automatyczne przeniesienie zapisów na konta księgi głównej, wskazane w dekretacji.

System umożliwia automatyczne zestawianie rejestrów VAT na podstawie faktur zakupu i sprzedaży, uzgodnionych z zapisami ewidencji księgowej i specyfikacją uzasadnionych różnic.

System nie pozwala dopisać do katalogu konta oraz kontrahenta z numerem już istniejącym.

Znakami łączącymi zapis księgowy ze stanowiącym podstawę zapisu dokumentem źródłowym są:

- kolejny nr w danym dzienniku (tzw. voucher number / numer załącznika),
- kolejny nr systemowy (tzw. journal number / numer arkusza).

Główną część programu stanowi zakładowy plan kont dostosowany do wymogów przyjętego w zakładowych zasadach (polityce) rachunkowości wykazu ksiąg rachunkowych dostosowanych do ustalonych zasad prowadzenia ewidencji szczegółowej do poszczególnych kont księgi głównej – vide załącznik nr 1.

Bilans otwarcia roku obrotowego generowany jest automatycznie na podstawie bilansu zamknięcia roku poprzedniego zapewniając możliwość kontrolowania, przez operatora, programu, poprawności wykonania tej czynności.

Komputerowe wydruki danych charakteryzują się następującymi cechami:

- są trwale oznaczone nazwą skróconą jednostki, której dotyczą oraz zrozumiałą nazwą danego rodzaju księgi rachunkowej,
- są wyraźnie oznaczone, co do roku obrotowego, co do miesiąca i co do daty sporządzenia,
- posiadają automatycznie numerowane strony oraz są sumowane na kolejnych stronach w sposób ciągły w miesiącach i w roku obrotowym

System przystosowany jest do pracy wielostanowiskowej w sieci.

#### **8.2.10 Zasady ochrony danych i ich zbiorów**

Przetwarzane dane w systemie Symfonia ERP Finanse Księgowość Wersja 2022 podlegają szczególnej ochronie ze względu na możliwość:

- całkowitej utraty danych,
- częściowej utraty danych,
- uszkodzonych danych podczas przetwarzania,
- celowego wprowadzenia błędnych danych przez osoby nieuprawnione,
- wejście w posiadanie danych przez osoby nieuprawnione.

Dostęp do plików programowych umieszczonych na serwerze posiada jedynie administrator systemu.

Obowiązuje szczególna uwaga przy wykonywaniu operacji usuwających zbiory (kasowanie, formatowanie). Wszelkie wykasowane dane można odtworzyć z archiwalnych kopii zapasowych.

Obowiązuje bezwzględny zakaz wykorzystywania komputerów do odtwarzania danych i uruchamiania programów z jakichkolwiek nośników nie poddanych uprzednio sprawdzeniu programem antywirusowym.

Każdy użytkownik programu księgowego posiada swój identyfikator i hasło.

## 9. 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

### 9.1 Realizacja strategii

#### Rozwój platformy kupfundusz.pl

W drugim kwartale bieżącego roku kontynuowane były prace programistyczne nad modernizacją warstwy back-end serwisu. Przeprowadzono cykl 6 webinarów edukacyjnych poszerzających wiedzę uczestników m.in. o bezpiecznych portfelach funduszy dłużnych, pasywnym inwestowaniu, a także o budowaniu prostych portfeli inwestycyjnych.

W minionym kwartale, na platformie kupfundusz.pl, konto założyło 241 nowych użytkowników, którzy posiadają dostęp do strefy treningowej. W proporcjonalny sposób zwiększyła się również liczba aktywnych inwestorów. Na koniec czerwca 2023 roku aktywa zgromadzone na platformie wyniosły 104 mln zł [poprzednio na koniec marca 2023 roku: 95,5 mln], zaś konto posiadało łącznie 7 776 użytkowników [+3,2%, poprzednio: 7 535].

#### Statystyki serwisu Analizy.pl

W stosunku do poprzedniego kwartału odnotowaliśmy spadek liczby unikalnych użytkowników o -11,9% jak i łącznej liczby odsłon o -12,4%. Spadek liczby unikalnych użytkowników [-9,8%] odnotowaliśmy także w stosunku do drugiego kwartału 2022 roku. W tym samym okresie odnotowaliśmy jednak spadek liczby odsłon o -18,9%. Przyczynę mniejszego zainteresowania serwisem upatrujemy podobnie jak w poprzednich kwartałach, w słabej koniunkturze na rynku finansowym połączonej z bezprecedensowym wzrostem stóp procentowych, co odbiło się w negatywny sposób na wynikach funduszy, w tym bezpiecznych funduszy obligacyjnych. Zainteresowanie serwisem jest również niższe w związku z wysokim nominalnym oprocentowaniem lokat oraz dobrą ofertą obligacji detalicznych emitowanych przez Skarb Państwa.

Podstawowe statystyki serwisu Analizy.pl

Statystyka	średnia miesięczna II kw. 2023	średnia miesięczna I kw. 2023	zmiana kdk	średnia miesięczna II kw. 2022	zmiana rdr
Liczba unikalnych użytkowników	121 460	137 846	-11,9%	134 714	-9,8%
łączna liczba odsłon	916 699	1 046 031	-12,4%	1 129 847	-18,9%

#### Współpraca B2B z klientami instytucjonalnymi

W drugim kwartale 2023 roku podpisaliśmy dwie nowe umowy w obszarze dostawy danych, w zakresie przetwarzania składów portfeli oraz dostawy dokumentów. Została podpisana nowa umowa na produkcję kart funduszy. W drugim kwartale wykonywaliśmy także usługi posprzedażowe w zakresie KID dla PRIIPs.

## 9.2 Czynniki i zdarzenia, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe grupy kapitałowej Emitenta

W naszej podstawowej i największej linii produktów, czyli serwisach i dostawach danych w drugim kwartale 2023 roku odnotowaliśmy spadek przychodów [-2,0%]. W pierwszym półroczu 2023 roku przychody w tej linii praktycznie nie zmieniły się [-1,0%] w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku.

Wzrost [+76,1%] nastąpił w segmencie narzędzia wsparcia sprzedaży. Dobry wynik segmentu zawdzięczamy realizacji nowych kontraktów na dostawy kart funduszy, dokumentów KID.

W segmencie dystrybucji jednostek funduszy inwestycyjnych poprzez spółkę KupFundusz S.A. odnotowaliśmy w drugim kwartale 2023 roku spadek o -26,8% w stosunku do drugiego kwartału 2022 roku. Główną przyczyną spadku, był spadek poziomu aktywów zgromadzonych na platformie kupfundusz.pl spowodowany pogorszeniem koniunktury w ostatnich 4 kwartałach. Niemniej w ujęciu kwartalnym zaobserwowaliśmy zahamowanie spadków, a od początku bieżącego roku widzimy tendencję wzrostową dla wartości zgromadzonych aktywów.

Wzrost [+137,2%] został odnotowany w segmencie pozostałe przychody. Nie miało to jednak związku ze wzrostem sprzedaży i emisji reklam, ale w dużym stopniu ze zdarzeniami jednorazowymi oraz przesunięciem realizacji usług na 2 kwartał. W ujęciu półrocznym odnotowaliśmy spadek [-9,1%], co dobrze oddaje tendencje w tym segmencie naszych usług.

Przychody ze sprzedaży w podziale na segmenty produktów

segmenty produktów	II kw 2023	II kw 2022	zmiana rdr	I-II kw 2023	I-II kw 2022	zmiana rdr
serwisy i dostawa danych	1 402 243	1 430 715	-2,0%	2 602 220	2 627 535	-1,0%
narzędzia wsparcia sprzedaży	928 471	527 366	76,1%	1 818 604	916 232	98,5%
dystrybucja jednostek funduszy (KupFundusz.pl)	310 468	423 998	-26,8%	604 367	835 813	-27,7%
Pozostałe	213 768	90 104	137,2%	394 818	434 525	-9,1%
<b>Razem</b>	<b>2 854 945</b>	<b>2 472 183</b>	<b>15,5%</b>	<b>5 420 009</b>	<b>4 814 105</b>	<b>12,6%</b>

## 9.3 Wyniki Grupy Kapitałowej Emitenta

W drugim kwartale 2023 roku odnotowaliśmy skonsolidowane przychody ze sprzedaży na poziomie 2 854,9 tys. zł. Stanowi to wzrost o 15,5% w stosunku do drugiego kwartału 2022 roku. Łączne skonsolidowane przychody w pierwszym półroczu 2023 roku wyniosły 5 420,0 tys. zł i były wyższe niż w analogicznym okresie 2022 roku o 12,6%.

W drugim kwartale 2023 roku skonsolidowane koszty operacyjne wyniosły 2 306,2 tys. zł i wzrosły w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku o 9,9%. Wzrost kosztów spowodowany jest przede wszystkim wzrostem wynagrodzeń. W ciągu pierwszego półroczia skonsolidowane koszty operacyjne wyniosły 4 425,3 tys. zł [+3,7%].

Grupa wypracowała w minionym kwartale zysk operacyjny w wysokości 548,0 tys. zł [+42,6%] i zysk netto 470,3 tys. zł [+60,7%]. Po pierwszym półroczu bieżącego roku zysk operacyjny Grupy wyniósł 992,3 tys. zł [+71,0%], zaś zysk netto 815,1 tys. zł. [+87,5%]. Dzięki temu wynik pierwszego półroczia jest najlepszy w historii Grupy Kapitałowej Analizy Online. Odczuwalnym elementem wyniku netto były zyski z lokat oraz z inwestycji w fundusze. Z kronikarskiego obowiązku warto przypomnieć, że poprzedni najlepszy wyników za pierwsze półrocze miał miejsce 2017 roku – wówczas wyniósł 782,3 tys. zł.

## **10. Stanowisko Emitenta odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym**

Nie dotyczy. Emitent nie publikował prognoz finansowych.

## **11. Informacja na temat aktywności, jaką w okresie od 01.04.2023 r. do 30.06.2023 r. Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, poprzez działania (inicjatywy) nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.**

W drugim kwartale 2023 roku Emitent nie podejmował aktywności w obszarze wprowadzania rozwiązań innowacyjnych.

## **12. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji**

Emitent posiada jedną jednostkę zależną – KupFundusz S.A. (dawniej Analizy Direct S.A., Analizy Direct Sp. z o.o., TEMPLAR Wealth Management Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie (01-230), ul. Skierniewicka 10A.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku, Emitent posiadał 100% udziałów spółki KupFundusz S.A., o kapitale zakładowym 2 500 000 zł, na które składało się 2 500 000 sztuk akcji, dających 2 500 000 głosów na walnym zgromadzeniu podmiotu.

Podstawowym przedmiotem działalności KupFundusz S.A jest pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (64, 99, Z).

KupFundusz S.A., jako dystrybutor będący podmiotem wymienionym w art. 32 ust. 2 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2016 r., poz. 1896 z późn. zm.), jest podmiotem uprawnionym do pośredniczenia w nabywaniu i zbywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych i specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych oraz tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych zgodnie z procedurami towarzystw funduszy inwestycyjnych współpracujących ze spółką KupFundusz S.A. oraz regulacjami wewnętrznymi spółki KupFundusz S.A., wynikającymi z warunków udzielonego przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwolenia DPF/4031/17/11/U/07/AS z dnia 4 lipca 2007 r.

Od 1 stycznia 2018 roku spółka zależna konsolidowana jest metodą pełną, ze względu na uruchomienie platformy dystrybucyjnej w 2018 roku i rozpoczęcie dystrybucji jednostek funduszy inwestycyjnych w formule direct.

## **13. Wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych, w przypadku, gdy Emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.**

Nie dotyczy. Na dzień 30 czerwca 2023 roku grupa kapitałowa Emitenta nie posiada jednostek podporządkowanych wyłączonych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

#### 14. Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Akcjonariusze posiadający powyżej 5% akcji Emitenta, wg stanu na dzień 10 sierpnia 2023 roku.

Akcjonariusz	Liczba akcji [szt.]	Udział w kapitale zakładowym [%]	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów [%]
Med Management SCSp	654 180	54,61%	654 180	54,61%
Grzegorz Raupuk	236 811	19,77%	236 811	19,77%
Marek Bednarski	60 255	5,03%	60 255	5,03%

#### 15. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

Na dzień publikacji raportu, czyli na 10 sierpnia 2023 roku grupa kapitałowa Emitenta zatrudnia 32 osoby (w przeliczeniu na pełne etaty).

#### 16. Wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej w Ukrainie na działalność i wyniki Spółki

Analizy Online SA i KupFundusz SA nie mają klientów z obszaru Ukrainy, na którym toczy się wojna w wyniku rosyjskiej inwazji. Warto jednak nadmienić, że KupFundusz SA może obsługiwać Ukraińców rezydujących w Polsce. Spółki nie mają też klientów ani nie prowadzą działalności na terytorium Rosji. Z tego też względu nie może być mowy o bezpośrednim wpływie wojny lub bezpośrednim wpływie sankcji na poziom przychodów każdej ze Spółek. Wymagana infrastruktura informatyczna znajduje się w Polsce, nie ma więc bezpośredniego zagrożenia przez działania wojenne. W związku z wojną istnieje zagrożenie cyberatakiem, jednak Spółki nie zaobserwowały dotychczas aktywności w tym zakresie. Spółki Analizy Online i KupFundusz działają w obszarze związanym z rynkami kapitałowymi. Z tego też względu ich działalność ma pośredni związek z panującą na nich koniunkturą, ze szczególnym uwzględnieniem funduszy inwestycyjnych dostępnych w Polsce. Przy założeniu, że nie dojdzie do rozpoczęcia wojny na terytorium Polski, obserwowane wahania na rynkach kapitałowych mieszczą się w dopuszczalnej amplitudzie, jaka może występować w ramach cykli koniunkturalnych w gospodarce.

W chwili obecnej Zarząd Spółki nie dostrzega bezpośredniego wpływu wojny na Ukrainie na działalność Spółek.