

# Skonsolidowany raport kwartalny Analizy Online S.A.

za okres

od 01.04.2020 do 30.06.2020 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, XII 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 dziewięćdziesiąt)

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

## 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)	01.04.2020 30.06.2020	01.04.2019 30.06.2019	01.01.2020 30.06.2020	01.01.2019 30.06.2019
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 625 623,18	2 038 113,23	3 202 401,29	4 225 769,09
Koszty działalności operacyjnej	1 766 914,63	1 887 882,14	3 646 017,14	3 950 942,10
Zysk/strata ze sprzedaży	-141 291,45	150 231,09	-443 615,85	274 826,99
Zysk/strata z działalności operacyjnej	-42 326,59	167 924,68	-345 115,28	329 341,53
Zysk/strata brutto	-54 016,06	159 847,67	-361 691,74	314 152,09
Zysk/strata netto	-75 768,06	70 537,67	-340 297,74	127 839,09
Amortyzacja	87 610,23	96 618,74	191 230,79	198 278,22
Podatek dochodowy	21 752,00	89 310,00	-21 394,00	186 313,00

Skonsolidowany bilans - wybrane dane finansowe oraz dane porównawcze

wybrane dane finansowe (w zł)	30.06.2020	30.06.2019
Należności długoterminowe	131 974,87	50 794,47
Należności krótkoterminowe	803 772,24	1 070 247,26
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 226 328,98	1 874 498,29
Kapitał własny	3 671 058,45	4 388 043,42
Zobowiązania długoterminowe	88 622,82	13 445,23
Zobowiązania krótkoterminowe	691 572,15	399 404,05

### Wybrane wskaźniki finansowe \*

Wskaźnik	01.04.2020 30.06.2020	01.04.2019 30.06.2019	01.01.2020 30.06.2020	01.01.2019 30.06.2019
Wskaźnik rentowności sprzedaży	-	7,37%	-	6,50%
Wskaźnik rentowności operacyjnej	-	8,24%	-	7,79%
Wskaźnik rentowności netto	-	3,46%	-	3,03%
Wskaźnik ogólnej płynności	3,2	7,6	3,2	7,6
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	18,01%	8,13%	18,01%	8,13%

\* 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)	01.04.2020 30.06.2020	01.04.2019 30.06.2019	01.01.2020 30.06.2020	01.01.2019 30.06.2019
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 547 154,50	2 052 594,56	3 049 914,44	4 248 955,64
Koszty działalności operacyjnej	1 630 698,82	1 642 931,49	3 401 089,34	3 396 845,84
Zysk/strata ze sprzedaży	-83 544,32	409 663,07	-351 174,90	852 109,80
Zysk/strata z działalności operacyjnej	17 481,74	427 356,66	-250 613,13	906 624,34
Zysk/strata brutto	16 593,09	430 636,95	-244 906,42	913 038,66
Zysk/strata netto	-5 158,91	341 326,95	-223 512,42	726 725,66
Amortyzacja	87 610,23	96 618,74	191 230,79	198 278,22
Podatek dochodowy	21 752,00	89 310,00	-21 394,00	186 313,00

### Jednostkowy bilans - wybrane dane finansowe oraz dane porównawcze

wybrane dane finansowe (w zł)	30.06.2020	30.06.2019
Należności długoterminowe	131 974,87	50 794,47
Należności krótkoterminowe	641 408,02	1 103 894,39
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 494 338,16	1 737 997,97
Kapitał własny	5 875 407,55	6 255 237,11
Zobowiązania długoterminowe	88 622,82	13 445,23
Zobowiązania krótkoterminowe	676 405,73	373 682,44

### Wybrane wskaźniki finansowe \*

Wskaźnik	01.04.2020	01.04.2019	01.01.2020	01.01.2019
	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2019
Wskaźnik rentowności sprzedaży	-	19,96%	-	20,05%
Wskaźnik rentowności operacyjnej	1,13%	20,82%	-	21,34%
Wskaźnik rentowności netto	-	16,63%	-	17,10%
Wskaźnik ogólnej płynności	3,7	8,5	3,7	8,5
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	11,07%	5,59%	11,07%	5,59%

\* 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	30.06.2020	30.06.2019
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>2 094 955,57</b>	<b>2 050 329,94</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>1 794 509,10</b>	<b>1 783 928,12</b>
1. Inne wartości niematerialne i prawne	870 319,10	1 149 008,12
2. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	924 190,00	634 920,00
<b>II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>10 472,74</b>	<b>52 363,74</b>
1. Wartość firmy – jednostki zależne	10 472,74	52 363,74
2. Wartość firmy – jednostki współzależne	0,00	0,00
<b>III. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>208 687,46</b>	<b>110 433,64</b>
1. Środki trwałe	<b>208 687,46</b>	<b>110 433,64</b>
a) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	23 656,15	5 836,84
b) urządzenia techniczne i maszyny	32 828,70	60 241,02
c) środki transportu	152 202,61	44 355,78
d) inne środki trwałe	0,00	0,00
<b>IV. Należności długoterminowe</b>	<b>131 974,87</b>	<b>50 794,47</b>
1. Od pozostałych jednostek	<b>131 974,87</b>	<b>50 794,47</b>
<b>V. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>68 765,00</b>	<b>52 809,97</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	68 765,00	52 736,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	73,97
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>2 236 393,25</b>	<b>3 028 704,04</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>155 062,44</b>	<b>44 850,00</b>
1. Zaliczki na dostawy i usługi	155 062,44	44 850,00
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>803 772,24</b>	<b>1 070 247,26</b>
1. Należności od pozostałych jednostek	803 772,24	1 070 247,26
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	699 668,56	1 069 257,16
- do 12 miesięcy	687 518,56	1 058 367,16
- powyżej 12 miesięcy	12 150,00	10 890,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	103 233,43	0,00
c) inne	870,25	990,10
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>1 226 328,98</b>	<b>1 874 498,29</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 226 328,98	1 874 498,29
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 226 328,98	1 874 498,29
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 226 328,98	1 874 498,29
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>51 229,59</b>	<b>39 108,49</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>4 331 348,82</b>	<b>5 079 033,98</b>

(jednostka obliczeniowa: PLN)

<b>PASYWA</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>30.06.2019</b>
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>3 671 058,45</b>	<b>4 388 043,42</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	949 347,29	1 198 195,43
V. Zysk (strata) netto	-340 297,74	127 839,09
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1 048 123,97</b>	<b>690 990,56</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>68 625,06</b>	<b>85 739,09</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 372,00	713,00
2. Pozostałe rezerwy	64 253,06	85 026,09
- krótkoterminowe	64 253,06	85 026,09
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>88 622,82</b>	<b>13 445,23</b>
1. Wobec pozostałych jednostek	88 622,82	13 445,23
a) inne zobowiązania finansowe	88 622,82	13 445,23
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>691 572,15</b>	<b>399 404,05</b>
1. Wobec pozostałych jednostek	691 572,15	399 404,05
a) kredyty i pożyczki	310 172,00	0,00
b) inne zobowiązania finansowe	42 574,36	29 232,34
c) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	128 367,68	93 772,63
- do 12 miesięcy	128 367,68	93 772,63
d) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	210 446,85	276 363,62
e) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
f) inne	11,26	35,46
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>199 303,94</b>	<b>192 402,19</b>
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	199 303,94	192 402,19
- krótkoterminowe	199 303,94	192 402,19
<b>Pasywa razem</b>	<b>4 719 182,42</b>	<b>5 079 033,98</b>

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

(jednostka obliczeniowa: PLN)

Treść	01.04.2020 30.06.2020	01.04.2019 30.06.2019	01.01.2020 30.06.2020	01.01.2019 30.06.2019
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>1 625 623,18</b>	<b>2 038 113,23</b>	<b>3 202 401,29</b>	<b>4 225 769,09</b>
- w tym od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 625 623,18	2 038 113,23	3 202 401,29	4 225 769,09
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>1 766 914,63</b>	<b>1 887 882,14</b>	<b>3 646 017,14</b>	<b>3 950 942,10</b>
I. Amortyzacja	87 610,23	96 618,74	191 230,79	198 278,22
II. Zużycie materiałów i energii	28 904,10	22 115,42	70 079,44	53 097,37
III. Usługi obce	743 758,46	901 328,75	1 599 983,10	2 005 637,10
IV. Podatki i opłaty, w tym:	30 846,12	94 485,37	58 102,04	190 451,49
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	721 221,78	619 853,82	1 421 030,61	1 214 915,55
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	150 006,63	143 435,82	296 172,41	270 299,18
- emerytalne	82 816,83	63 862,63	148 390,82	120 639,64
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	4 567,31	10 044,22	9 418,75	18 263,19
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-141 291,45</b>	<b>150 231,09</b>	<b>-443 615,85</b>	<b>274 826,99</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>102 509,10</b>	<b>17 693,60</b>	<b>106 811,37</b>	<b>54 515,99</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	3 634,12	0,00
II. Inne przychody operacyjne	102 509,10	17 693,60	103 177,25	54 515,99
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>3 544,24</b>	<b>0,01</b>	<b>8 310,80</b>	<b>1,45</b>
I. Inne koszty operacyjne	3 544,24	0,01	8 310,80	1,45
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-42 326,59</b>	<b>167 924,68</b>	<b>-345 115,28</b>	<b>329 341,53</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>276,15</b>	<b>3 904,16</b>	<b>7 645,90</b>	<b>8 257,07</b>
I. Odsetki, w tym:	2 557,27	3 904,16	7 645,90	7 161,18
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Inne	-2 281,12	0,00	0,00	1 095,89
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>1 492,87</b>	<b>1 558,42</b>	<b>3 276,86</b>	<b>2 501,01</b>
I. Odsetki, w tym:	1,59	12,29	1 785,58	173,31
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Inne	1 491,28	1 546,13	1 491,28	2 327,70
<b>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>-43 543,31</b>	<b>170 270,42</b>	<b>-340 746,24</b>	<b>335 097,59</b>
<b>J. Odpis wartości firmy</b>	<b>10 472,75</b>	<b>10 422,75</b>	<b>20 945,50</b>	<b>20 945,50</b>
<b>K. Zysk (strata) brutto (I-J)</b>	<b>-54 016,06</b>	<b>159 847,67</b>	<b>-361 691,74</b>	<b>314 152,09</b>
L. Podatek dochodowy	21 752,00	89 310,00	-21 394,00	186 313,00
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>-75 768,06</b>	<b>70 537,67</b>	<b>-340 297,74</b>	<b>127 839,09</b>



### 6.3 Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

(jednostka obliczeniowa: PLN)

Treść	01.01.2020 30.06.2020	01.01.2019 30.06.2019
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>4 011 356,19</b>	<b>4 260 204,33</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>4 011 356,19</b>	<b>4 260 204,33</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>949 347,29</b>	<b>1 198 195,43</b>
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	949 347,29	1 198 195,43
- 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	949 347,29	1 198 195,43
a) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku (na kapitał zapasowy)	0,00	0,00
- podziału zysku (wypłata dywidendy)	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	949 347,29	1 198 195,43
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	949 347,29	1 198 195,43
<b>6. Wynik netto</b>	<b>-340 297,74</b>	<b>127 839,09</b>
a) zysk netto	-340 297,74	127 839,09
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>3 671 058,45</b>	<b>4 388 043,42</b>
<b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>3 671 058,45</b>	<b>4 388 043,42</b>

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

(jednostka obliczeniowa: PLN)

Treść	01.04.2020 30.06.2020	01.04.2019 30.06.2019	01.01.2020 30.06.2020	01.01.2019 30.06.2019
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>337 684,44</b>	<b>101 093,26</b>	<b>407 731,77</b>	<b>115 663,06</b>
I. Zysk (strata) netto	-75 768,06	70 537,67	-340 297,74	127 839,09
II. Korekty razem	413 452,50	30 555,59	748 029,51	-12 176,03
1. Amortyzacja	87 610,23	96 618,74	191 230,79	198 278,22
2. Odpis wartości firmy	10 472,75	10 422,75	20 945,50	20 945,50
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 236,63	431,74	3 219,85	964,33
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	-30 689,25	-58 440,27	-16 933,94	-111 424,91
6. Zmiana stanu zapasów	7 252,04	0,00	-76 898,36	0,00
7. Zmiana stanu należności	101 805,52	-95 190,30	312 622,63	-292 966,72
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	260 994,20	14 526,00	225 097,57	3 183,68
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-28 229,62	62 186,93	88 745,47	168 843,87
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	337 684,44	101 093,26	407 731,77	115 663,06
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-217 536,58</b>	<b>-59 567,07</b>	<b>-289 737,40</b>	<b>-145 981,88</b>
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	217 536,58	59 567,07	289 737,40	145 981,88
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	217 536,58	59 567,07	289 737,40	145 981,88
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-217 536,58	-59 567,07	-289 737,40	-145 981,88
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>300 510,56</b>	<b>-8 441,40</b>	<b>295 251,10</b>	<b>-18 282,07</b>
I. Wpływy	310 172,00	0,00	310 172,00	0,00
1. Kredyty i pożyczki	310 172,00	0,00	310 172,00	0,00
II. Wydatki	9 661,44	8 441,40	14 920,90	18 282,07
1. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	6 671,39	8 009,66	11 701,05	17 317,74
2. Odsetki	2 990,05	431,74	3 219,85	964,33
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	300 510,56	-8 441,40	295 251,10	-18 282,07
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>420 658,42</b>	<b>33 084,79</b>	<b>413 245,47</b>	<b>-48 600,89</b>
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	419 411,84	33 084,79	413 245,47	-48 600,89
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-5,41	-99,97	256,01	-99,97
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 226 328,98	1 841 413,50	1 232 495,35	1 923 099,18
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:</b>	<b>1 645 740,82</b>	<b>1 874 498,29</b>	<b>1 645 740,82</b>	<b>1 874 498,29</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

## 7. Jednostkowe kwartalne sprawozdanie finansowe

### 7.1 Jednostkowy bilans

(jednostka obliczeniowa: PLN)

AKTYWA	30.06.2020	30.06.2019
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>4 434 426,11</b>	<b>3 745 878,91</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>1 794 509,10</b>	<b>1 783 928,12</b>
1. Inne wartości niematerialne i prawne	870 319,10	1 149 008,12
2. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	924 190,00	634 920,00
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>208 687,46</b>	<b>110 433,64</b>
1. Środki trwałe	208 687,46	110 433,64
a) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	23 656,15	5 836,84
b) urządzenia techniczne i maszyny	32 828,70	60 241,02
c) środki transportu	152 202,61	44 355,78
d) inne środki trwałe	0,00	0,00
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>131 974,87</b>	<b>50 794,47</b>
1. Od pozostałych jednostek	131 974,87	50 794,47
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>2 247 986,68</b>	<b>1 747 986,68</b>
1. Długoterminowe aktywa finansowe	2 247 986,68	1 747 986,68
a) w jednostkach powiązanych	2 247 986,68	1 747 986,68
- udziały lub akcje	2 247 986,68	1 747 986,68
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>51 268,00</b>	<b>52 736,00</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	51 268,00	52 736,00
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>2 473 938,99</b>	<b>3 174 627,15</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>147 810,40</b>	<b>44 850,00</b>
1. Zaliczki na poczet dostaw	147 810,40	44 850,00
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>641 408,02</b>	<b>1 103 894,39</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	14 760,00	290 335,87
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	14 760,00	290 335,87
- do 12 miesięcy	14 760,00	290 335,87
2. Należności od pozostałych jednostek	626 648,02	813 558,52
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	599 678,54	813 068,42
- do 12 miesięcy	587 528,54	802 178,42
- powyżej 12 miesięcy	12 150,00	10 890,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	25 940,00	0,00
c) inne	1 029,48	490,10
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>1 644 737,61</b>	<b>1 989 093,86</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 644 737,61	1 989 093,86
a) w jednostkach powiązanych	150 399,45	251 095,89
- udzielone pożyczki	150 399,45	251 095,89
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 494 338,16	1 737 997,97
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 494 338,16	1 737 997,97
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>39 982,96</b>	<b>36 788,90</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>6 908 365,10</b>	<b>6 920 506,06</b>

(jednostka obliczeniowa: PLN)

<b>PASYWA</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>30.06.2019</b>
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>5 875 407,55</b>	<b>6 255 237,11</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	3 036 911,07	2 466 502,55
VI. Zysk (strata) netto	-223 512,42	726 725,66
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1 032 957,55</b>	<b>665 268,95</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>68 625,06</b>	<b>85 739,09</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 372,00	713,00
2. Pozostałe rezerwy	64 253,06	85 026,09
- krótkoterminowe	64 253,06	85 026,09
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>88 622,82</b>	<b>13 445,23</b>
1. Wobec pozostałych jednostek	88 622,82	13 445,23
a) inne zobowiązania finansowe	88 622,82	13 445,23
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>676 405,73</b>	<b>373 682,44</b>
1. Wobec pozostałych jednostek	676 405,73	373 682,44
a) kredyty i pożyczki	310 172,00	0,00
b) inne zobowiązania finansowe	42 574,36	29 232,34
c) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	118 902,96	70 665,93
- do 12 miesięcy	118 902,96	70 665,93
d) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	204 756,41	273 754,97
e) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
f) inne	0,00	29,20
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>199 303,94</b>	<b>192 402,19</b>
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	199 303,94	192 402,19
- krótkoterminowe	199 303,94	192 402,19
<b>Pasywa razem</b>	<b>6 908 365,10</b>	<b>6 920 506,06</b>

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

(jednostka obliczeniowa: PLN)

Treść	01.04.2020 30.06.2020	01.04.2019 30.06.2019	01.01.2020 30.06.2020	01.01.2019 30.06.2019
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>1 547 154,50</b>	<b>2 052 594,56</b>	<b>3 049 914,44</b>	<b>4 248 955,64</b>
- w tym od jednostek powiązanych	22 074,09	258 386,26	44 154,99	516 667,66
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 547 154,50	2 052 594,56	3 049 914,44	4 248 955,64
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>1 630 698,82</b>	<b>1 642 931,49</b>	<b>3 401 089,34</b>	<b>3 396 845,84</b>
I. Amortyzacja	87 610,23	96 618,74	191 230,79	198 278,22
II. Zużycie materiałów i energii	28 904,10	22 115,42	70 079,44	53 097,37
III. Usługi obce	677 434,77	787 604,32	1 476 707,89	1 717 362,13
IV. Podatki i opłaty, w tym:	12 282,50	9 395,30	23 040,00	18 454,30
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	678 071,78	579 327,89	1 348 079,21	1 133 379,57
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	141 828,13	137 825,60	282 533,26	258 011,06
- emerytalne	80 123,07	61 101,54	143 094,72	114 621,32
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	4 567,31	10 044,22	9 418,75	18 263,19
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-83 544,32</b>	<b>409 663,07</b>	<b>-351 174,90</b>	<b>852 109,80</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>102 252,80</b>	<b>17 693,60</b>	<b>106 555,07</b>	<b>54 515,99</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	3 634,12	0,00
II. Inne przychody operacyjne	102 252,80	17 693,60	102 920,95	54 515,99
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>1 226,74</b>	<b>0,01</b>	<b>5 993,30</b>	<b>1,45</b>
I. Inne koszty operacyjne	1 226,74	0,01	5 993,30	1,45
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>17 481,74</b>	<b>427 356,66</b>	<b>-250 613,13</b>	<b>906 624,34</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>604,22</b>	<b>4 838,71</b>	<b>7 200,53</b>	<b>8 770,33</b>
I. Odsetki, w tym:	2 885,34	3 742,82	7 200,53	7 674,44
- od jednostek powiązanych	536,44	0,00	1 783,02	0,00
II. Inne	-2 281,12	1 095,89	0,00	1 095,89
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>1 492,87</b>	<b>1 558,42</b>	<b>1 493,82</b>	<b>2 356,01</b>
I. Odsetki, w tym:	1,59	12,29	2,54	28,31
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Inne	1 491,28	1 546,13	1 491,28	2 327,70
<b>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>16 593,09</b>	<b>430 636,95</b>	<b>-244 906,42</b>	<b>913 038,66</b>
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>K. Zysk (strata) brutto (I±J)</b>	<b>16 593,09</b>	<b>430 636,95</b>	<b>-244 906,42</b>	<b>913 038,66</b>
L. Podatek dochodowy	21 752,00	89 310,00	-21 394,00	186 313,00
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>-5 158,91</b>	<b>341 326,95</b>	<b>-223 512,42</b>	<b>726 725,66</b>

### 7.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

(jednostka obliczeniowa: PLN)

Treść	01.01.2020 30.06.2020	01.01.2019 30.06.2019
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>6 098 919,97</b>	<b>5 528 511,45</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>6 098 919,97</b>	<b>5 528 511,45</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>3 036 911,07</b>	<b>2 466 502,55</b>
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 036 911,07	2 466 502,55
- 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	3 036 911,07	2 466 502,55
a) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku (na kapitał zapasowy)	0,00	0,00
- podziału zysku (wyплата dywidendy)	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	3 036 911,07	2 466 502,55
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	3 036 911,07	2 466 502,55
<b>6. Wynik netto</b>	<b>-223 512,42</b>	<b>726 725,66</b>
a) zysk netto	-223 512,42	726 725,66
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>5 875 407,55</b>	<b>6 255 237,11</b>
<b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>5 875 407,55</b>	<b>6 255 237,11</b>

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

(jednostka obliczeniowa: PLN)

Treść	01.04.2020 30.06.2020	01.04.2019 30.06.2019	01.01.2020 30.06.2020	01.01.2019 30.06.2019
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>358 335,47</b>	<b>386 913,21</b>	<b>384 973,68</b>	<b>740 688,91</b>
I. Zysk (strata) netto	-5 158,91	341 326,95	-223 512,42	726 725,66
II. Korekty razem	363 494,38	45 586,26	608 486,10	13 963,25
1. Amortyzacja	87 610,23	96 618,74	191 230,79	198 278,22
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 453,61	431,74	1 436,83	964,33
3. Zmiana stanu rezerw	-30 689,25	-58 440,27	-16 933,94	-111 424,91
4. Zmiana stanu zapasów	7 252,04	0,00	-76 898,36	0,00
5. Zmiana stanu należności	76 063,82	-91 188,93	162 848,91	-259 513,55
6. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	248 349,61	37 855,81	259 575,01	18 110,51
7. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-27 545,68	60 309,17	87 226,86	167 548,65
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	358 335,47	386 913,21	384 973,68	740 688,91
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-117 536,58</b>	<b>-310 662,96</b>	<b>-189 737,40</b>	<b>-397 077,77</b>
I. Wpływy	250 000,00	0,00	250 000,00	0,00
1. Z aktywów finansowych, w tym:	250 000,00	0,00	250 000,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	250 000,00	0,00	250 000,00	0,00
II. Wydatki	367 536,58	310 662,96	439 737,40	397 077,77
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	217 536,58	59 567,07	289 737,40	145 981,88
2. Na aktywa finansowe, w tym:	150 000,00	251 095,89	150 000,00	251 095,89
a) w jednostkach powiązanych	150 000,00	251 095,89	150 000,00	251 095,89
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-117 536,58	-310 662,96	-189 737,40	-397 077,77
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>305 510,56</b>	<b>-8 441,40</b>	<b>300 251,10</b>	<b>-18 282,07</b>
I. Wpływy	310 172,00	0,00	310 172,00	0,00
1. Kredyty i pożyczki	310 172,00	0,00	310 172,00	0,00
II. Wydatki	4 661,44	8 441,40	9 920,90	18 282,07
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	6 671,39	8 009,66	11 701,05	17 317,74
4. Odsetki	-2 009,95	431,74	-1 780,15	964,33
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	305 510,56	-8 441,40	300 251,10	-18 282,07
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>546 309,45</b>	<b>67 808,85</b>	<b>495 487,38</b>	<b>325 329,07</b>
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	546 309,45	67 808,85	495 487,38	325 329,07
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-5,41	-99,97	256,01	-99,97
F. Środki pieniężne na początek okresu	948 028,71	1 670 189,12	998 850,78	1 412 668,90
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:</b>	<b>1 494 338,16</b>	<b>1 737 997,97</b>	<b>1 494 338,16</b>	<b>1 737 997,97</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

## **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. 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 zapłacenia można ustalić w sposób wiarygodny lub,
- na podstawie stosowanych uprzednio praktyk pracownicy mają prawo oczekiwać wypłaty premii i nagród, a kwoty do zapłacenia 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. Dodatnie 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 TMF Poland Sp. z o.o. Miejscem przechowywania dokumentów jest miejsce prowadzenia działalności przez spółkę TMF Poland Sp. z o.o., ul. Uniwersytecka 20, 40-007 Katowice.

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 2018 roku program finansowo-księgowy MICROSOFT DYNAMICS AX 4.0 jako program podstawowy służący do prowadzenia ksiąg rachunkowych (zbiorów stanowiących księgi rachunkowe) spółki.

Ogólne zasady działania programu MICROSOFT DYNAMICS AX 4.0 i lokalizację zbiorów stanowiących księgi rachunkowe przedstawia załącznik nr 2.

### **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 MICROSOFT DYNAMICS AX 4.0 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.

Wprowadza się bezwzględny obowiązek sporządzania zapasowych kopii danych. Kopia zapasowa wykonywana jest:

- codziennie – przechowywana przez 4 tygodnie,
- co miesiąc – archiwizowana na stałe.

Osobą odpowiedzialną za sporządzanie kopii zapasowych jest administrator systemu. Serwer oraz administrator programu znajdują się w centrum IT TMF Group.

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. Brak jest bezpośrednich połączeń komputerów z siecią Internet.

Każdy użytkownik programu księgowego posiada swój identyfikator i hasło.

Opis parametrów i algorytmów stosowanych w systemie z dnia 1 stycznia 2009 r. stanowi załącznik nr 3 do polityki rachunkowości.

## 9. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale

### 9.1 Realizacja strategii

#### Platformy produktowe dla klientów instytucjonalnych

W drugim kwartale 2020 roku, w obszarze platform produktowych dla klientów instytucjonalnych podpisano jedną nową umowę, zaś rozwiązaniu uległy dwie umowy. W obszarze dostawy danych podpisane zostały dwie nowe umowy. Dla jednego z klientów rozszerzono zakres usług o produkcję kart funduszy.

#### Serwis Analizy.pl

Drugi kwartał 2020 roku przyniósł wzrost liczby unikalnych użytkowników o +40,2% w stosunku do drugiego kwartału 2019 roku. Liczba odsłon wzrosła o +50,1% w stosunku do analogicznego okresu 2019 roku. Przyczyną skokowego wzrostu zainteresowania, tak jak w pierwszym kwartale, był wpływ pandemii koronawirusa na rynki finansowe, a co za tym idzie na wyniki funduszy inwestycyjnych. W związku z bardzo dużym zakresem wahań (najpierw szybkie i silne spadki na giełdzie, a następnie szybkie odbicie) ogromną popularnością cieszyły się zestawienia stóp zwrotu funduszy widoczne w sekcji notowania, ich profile, ale także komentarze i analizy ekspertów.

Na początku drugiego kwartału bieżącego roku została uruchomiona wersja beta, czyli testowa wersja nowego i w pełni responsywnego serwisu analizy.pl. W serwisie udostępniono użytkownikom szereg nowych narzędzi takich jak: porównywarki produktów, rozbudowane filtry do wyboru inwestycji, obserwowanie funduszy, czytelnie czy spersonalizowany newsletter. Największym wyzwaniem było stworzenie profesjonalnego portfela inwestycyjnego, umożliwiającego nie tylko pełny backtesting inwestycji, złożonej z różnych typów funduszy, ale także bieżące jego monitorowanie. Portfele działają w czasie rzeczywistym i są wyceniane z uwzględnieniem najnowszych dostępnych wycen funduszy. Zmiana nastąpiła nie tylko w obszarze funkcjonalnym. Zakres treści został rozbudowany o lokaty bankowe, polisy inwestycyjne, plany systematycznego oszczędzania. Wraz z uruchomieniem nowego serwisu, analizy.pl wchodzi w obszar szeroko rozumianych oszczędności i inwestycji Polaków. Po okresie testów wersji beta serwisu, które trwały przez 3 kolejne miesiące, w dniu 15 lipca 2020 roku nastąpiło wdrożenie nowego serwisu. Tego samego dnia została wyłączona poprzednia wersja serwisu, która funkcjonowała od końca 2009 roku.

Podstawowe statystyki serwisu analizy.pl i beta.analizy.pl

Statystyka	średnia miesięczna II kw. 2020	średnia miesięczna I kw. 2020	zmiana kdk	średnia miesięczna II kw. 2019	zmiana rdr
Liczba unikalnych użytkowników	159 470	171 972	-7,3%	113 768	40,2%
Łączna liczba odsłon	1 694 263	1 926 000	-12,0%	1 128 562	50,1%

#### Platforma dystrybucyjna jednostek funduszy inwestycyjnych w formule direct

Od początku 2020 roku w pełni wdrożony został nowy model biznesowy KupFundusz S.A, co miało związek ze stanowiskiem Komisji Nadzoru Finansowego w sprawie przyjmowania i przekazywania „zachęt”. W nowym modelu spółka KupFundusz S.A. będzie generowała przychody wyłącznie w oparciu o zwrot kosztów podnoszących jakość z możliwością uzyskania marży. Pierwszą kategorią zwrotu kosztów są usługi podnoszące jakość w stosunku do klientów realnych. Natomiast drugą kategorią kosztów są te związane z podnoszeniem jakości usług w stosunku do klientów potencjalnych.

W drugim kwartale 2020 roku przychody z tytułu dystrybucji jednostek funduszy inwestycyjnych przez spółkę córkę wyniosły 100,5 tys. zł. W stosunku do roku poprzedniego wartość ta uległa zmniejszeniu o 143,4 tys. zł [-58,8%].

W pierwszym półroczu spółka córka osiągnęła przychody w wysokości 196,6 tys. zł [-60,2%]. W 2020 roku, przy realnym scenariuszu rozwoju, spodziewamy się przychodów z dystrybucji w wysokości około 400 tys. zł. Docelowo Spółka Analizy Online S.A. zakłada wzrost przychodów w spółce zależnej w kolejnych latach, co będzie również miało przełożenie na wynik spółki matki. Tak jak zostało podane w komunikacie ESPI 1/2020 Spółka KupFundusz S.A. w 2023 roku powinna osiągnąć samowystarczalność finansową, co w długim terminie będzie korzystne dla całej grupy kapitałowej Analiz Online S.A. Należy zwrócić uwagę, że usługi dystrybucji funduszy, jakie oferuje KupFundusz S.A. mają charakter cyfrowy i stanowią przyszłość rozwoju rynku kapitałowego w Polsce.

W zakresie działań rozwojowych na platformie prowadzone były przede wszystkim te prace, które mogą pomóc w osiągnięciu większej skali działania. W kwietniu 2020 w ofercie pojawiły się fundusze Caspar TFI (5 nowych funduszy) oraz Generali Investments TFI (19 nowych funduszy). Doszło także do istotnego zwiększenia liczby funduszy w przypadku Investors TFI (14 nowych funduszy). Wprowadzono szereg kolejnych modyfikacji technicznych ukierunkowanych na poprawę funkcjonalności platformy jak i szybkości jej działania.

W minionym kwartale pozyskaliśmy blisko 500 nowych użytkowników. Zwiększyła się też liczba aktywnych inwestorów. Na koniec czerwca 2020 roku aktywa zgromadzone na platformie wyniosły 14,6 mln zł [+82,5% poprzednio: 8,0 mln], a konto założyło blisko 2 733 użytkowników [+22% poprzednio: 2 240].

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

W naszej podstawowej linii produktów, czyli serwisach i dostawach danych odnotowaliśmy spadek przychodów w drugim kwartale 2020 roku [-13,2%]. W pierwszym półroczu 2020 roku przychody spadły o -6.9% w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku. Należy zwrócić uwagę, że zaraportowany spadek przychodów byłby mniejszy, gdyby można było zrealizować wszystkie dostawy danych i związane z nimi usługi. Realizacja niektórych została bowiem przełożona na miesiąc lipiec i sierpień br., ze względu na przesunięcie terminu publikacji sprawozdań finansowych funduszy inwestycyjnych.

Spadek [-30,2%] nastąpił w segmencie narzędzia wsparcia sprzedaży. Jedną z przyczyn spadku przychodów w tym obszarze, jest utrata w czwartym kwartale 2019 roku kontraktu na produkcję kart funduszy, a także brak możliwości realizacji przychodów związanych z usługami doradztwa w zakresie PPK, w przypadku których kolejna rudna wdrożeniowa, również ze względu na sytuację epidemiczną, została opóźniona o 6 miesięcy.

W segmencie dystrybucji jednostek funduszy inwestycyjnych poprzez spółkę KupFundusz S.A. odnotowaliśmy spadek przychodów w drugim kwartale 2020 roku o -58,8%. Tak jak w poprzednim kwartale, jego główną przyczyną była konieczność dostosowania modelu biznesowego Spółki KupFundusz S.A. do nowych uwarunkowań rynkowych i regulacji prawnych.

Wzrost [+103,6%] został odnotowany w segmencie pozostałe przychody. Wyższe wpływy uzyskaliśmy z prezentacji bannerów i innych form reklamowych, a także z realizacji mailingu oraz publikacji artykułów sponsorowanych. Jednakże w ujęciu półrocznym odnotowaliśmy spadek w tym segmencie [-31,3%].

Kluczowy wpływ na przychody Spółki w drugim kwartale 2020 roku, miała decyzja o przełożeniu, w związku z sytuacją epidemiczną, konferencji Fund Forum. W ocenie Zarządu, nie ma szans na realizację tego eventu w dotychczasowej formie również w drugiej połowie roku. Tym samym spółka nie zrealizuje przychodów z tego tytułu, co będzie miało negatywny wpływ na pozycję konferencji i szkolenia, gdzie są ujmowane przychody ze sprzedaży biletów oraz na pozycję pozostałe, gdzie ujmowane są przychody ze sprzedaży pakietów sponsorskich.

Przychody ze sprzedaży w podziale na segmenty produktów w ujęciu skonsolidowanym prezentowały się następująco:

segmenty produktów	2 kw 2020	2 kw 2019	zmiana rdr	1-2 kw 2020	1-2 kw 2019	zmiana rdr
serwisy i dostawa danych	1 061 021	1 221 823	-13,2%	2 110 801	2 267 309	-6,9%
narzędzia wsparcia sprzedaży	360 868	516 791	-30,2%	596 195	724 290	-23,0%
konferencje i szkolenia	0	4 900	-100%	0	255 695	-100%
dystrybucja jednostek funduszy (KupFundusz.pl)	100 543	243 905	-58,8%	196 642	493 481	-60,2%
Pozostałe	103 191	50 694	103,6%	298 763	434 994	-31,3%
<b>Razem</b>	<b>1 625 623</b>	<b>2 038 113</b>	<b>-20,2%</b>	<b>3 202 401</b>	<b>4 225 769</b>	<b>-24,2%</b>

### 9.3 Wyniki grupy kapitałowej Emitenta

W drugim kwartale 2020 roku odnotowaliśmy skonsolidowane przychody ze sprzedaży na poziomie 1 625,6 tys. zł. Stanowi to spadek o -20,2% w stosunku do pierwszego kwartału 2019 roku. Łączne skonsolidowane przychody w pierwszym półroczu 2020 roku wyniosły 3 202,4 tys. zł i były niższe niż w analogicznym okresie 2019 roku o 24,2%. Główną przyczyną spadku przychodów w drugim kwartale są mniejsze przychody z obszaru serwisy i dostawy danych, a także z narzędzi wsparcia sprzedaży związane z rozwiązaniem w drugim półroczu 2019 roku umowami. Wpływ na niższe przychody ma także zmiana modelu rozliczeń z partnerami w spółce KupFundusz S.A. jak również odwołanie konferencji Fund Forum.

W drugim kwartale 2020 roku skonsolidowane koszty operacyjne wyniosły 1 766,9 tys. zł i spadły w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku o 6,41%. Główną przyczyną spadku kosztów operacyjnych jest zmiana modelu rozliczeń ze spółką córką. W ciągu pierwszego półrocza skonsolidowane koszty operacyjne wyniosły 3 646,0 tys. zł [-7,2%].

Grupa poniosła w minionym kwartale stratę operacyjną w wysokości 42,3 tys. zł i stratę netto 75,8 tys. zł. Po pierwszym półroczu bieżącego roku strata operacyjna Grupy wyniosła 345,1 tys. zł, zaś strata netto 340,3 tys. zł. Pomimo ujemnego wyniku finansowego Grupa Kapitałowa Analiz Online odnotowała dodatnie przepływy finansowe. Bez uwzględnienia subwencji w kwocie około 310,2 tys. złotych przyznanej przez Polski Funduszu Rozwoju, poziom przepływów również pozostałby dodatni, co pokazuje, że Grupa ma zdolność do generowania gotówki ze swojej działalności.

### 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 01.04.2020 r. do 30.06.2020 r. Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, poprzez działania (inicjatywy) nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

W drugim kwartale 2020 roku Emitent kończył prace związane z uruchomieniem wersji produkcyjnej całkowicie nowego serwisu analizy.pl. Oficjalnie nowy serwis analizy.pl został uruchomiony 15 lipca 2020 roku.

## 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 2020 roku, Emitent posiadał 100% udziałów spółki KupFundusz S.A., o kapitale zakładowym 2 100 000 zł, na które składało się 2 100 000 sztuk akcji, dających 2 100 000 głosów na walnym zgromadzeniu podmiotu.

W dniu 10 kwietnia 2020 roku, spółka KupFundusz S.A. całkowicie spłaciła pożyczkę w wysokości 250 tys. udzieloną przez Analizy Online S.A. o czym informowaliśmy w komunikacie ESPI 5/2020. Jednocześnie spółce zależnej została udzielona nowa pożyczka w kwocie 150 tys. zł na prowadzenie bieżącej działalności o czym informowaliśmy w komunikacie ESPI 6/2020 r. Termin spłaty nowej pożyczki upływa 10 kwietnia 2021 roku.

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 2020 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 7 sierpnia 2020 roku.

Akcjonariusz	Liczba akcji [szt.]	Udział w kapitale zakładowym [%]	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów [%]
ENRAV FIZ AN	600 180	50,11%	600 180	50,11%
Grzegorz Raupuk	335 185	27,98%	335 185	27,98%
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 7 sierpnia 2020 roku grupa kapitałowa Emitenta zatrudnia 27 osób (w przeliczeniu na pełne etaty).

## **16. Ocena wpływu pandemii wirusa COVID-19 na działalność i wyniki Spółki**

Pod koniec 2019 r. po raz pierwszy pojawiły się wiadomości z Chin dotyczące koronawirusa. W pierwszym półroczu 2020 r. wirus rozprzestrzenił się na całym świecie, a jego negatywny wpływ nabrał dynamiki. Grupa Kapitałowa Analizy Online S.A. ma pełną zdolność operacyjną i biznesową, zarówno w obszarze przetwarzania i dostawy danych, jak również funkcjonowania serwisów informacyjnych. Bez zakłóceń realizowane są podstawowe usługi takie jak wytwarzanie dokumentów, raportów i analiz. Wynika to wprost z charakteru wykonywanej pracy oraz znaczącej robotyzacji procesów, które mogą być realizowane na urządzeniach przenośnych poza siedzibą firmy. Platforma kupfundusz.pl w spółce zależnej KupFundusz S.A. działa bez zakłóceń. Zgodnie z planem realizowane są również prace rozwojowe w zakresie sposobu działania samej platformy oraz liczby dostępnych na niej funduszy.

Od strony finansowej Grupa Kapitałowa Analizy Online pozostaje w stabilnej kondycji. W maju 2020 roku Spółka otrzymała subwencję z Polskiego Funduszu Rozwoju w wysokości 310 172 zł. Został też pozytywnie rozpatrzony przez ZUS wniosek Spółki o obniżenie o 50% składki na obowiązkowe ubezpieczenia społeczne za miesiące marzec, kwiecień i maj.

W drugim kwartale został przeprowadzony przegląd kosztów i wdrożono optymalizacje w tym obszarze.

W związku z pandemią wirusa COVID-19 w 2020 roku nie odbędzie się konferencja Fund Forum, a także konferencje dotyczące Pracowniczych Planów Kapitałowych. Szacowane, utracone przychody z tych eventów to około 0,5 mln złotych.

Chociaż w chwili publikacji niniejszego sprawozdania finansowego sytuacja związana z pandemią wirusa COVID-19 wciąż się zmienia, do tej pory Zarząd jednostki dominującej nie odnotował zauważalnego (istotnego) wpływu na sprzedaż głównych usług abonamentowych w Grupie lub na łańcuch dostaw dla obu wchodzących w jej skład jednostek, jednak nie można przewidzieć przyszłych skutków. Zarząd jednostki dominującej będzie nadal monitorował potencjalny wpływ i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie negatywne skutki dla Grupy Kapitałowej Analizy Online.