

Skonsolidowany raport kwartalny Analizy Online S.A.

za okres

od 01.04.2021 do 30.06.2021 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:	www.analizyonline.com
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)	01.04.2021 30.06.2021	01.04.2020 30.06.2020	01.01.2021 30.06.2021	01.01.2020 30.06.2020
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	2 268 609,09	1 625 623,18	4 308 762,29	3 202 401,29
Koszty działalności operacyjnej	2 018 007,79	1 766 914,63	3 929 674,38	3 646 017,14
Zysk/strata ze sprzedaży	250 601,30	-141 291,45	379 087,91	-443 615,85
Zysk/strata z działalności operacyjnej	397 719,00	-42 326,59	526 330,61	-345 115,28
Zysk/strata brutto	389 970,55	-54 016,06	523 025,67	-361 691,74
Zysk/strata netto	328 734,55	-75 768,06	418 939,67	-340 297,74
Amortyzacja	147 966,14	87 610,23	307 474,85	191 230,79
Podatek dochodowy	61 236,00	21 752,00	104 086,00	-21 394,00

Skonsolidowany bilans - wybrane dane finansowe oraz dane porównawcze

wybrane dane finansowe (w zł)	30.06.2021	30.06.2020
Należności długoterminowe	131 974,87	131 974,87
Należności krótkoterminowe	999 763,71	687 206,72
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	974 366,33	1 645 740,82
Kapitał własny	4 358 547,89	3 671 058,45
Zobowiązania długoterminowe	236 225,73	88 622,82
Zobowiązania krótkoterminowe	367 391,61	691 572,15

Wybrane wskaźniki finansowe *

Wskaźnik	01.04.2021 30.06.2021	01.04.2020 30.06.2020	01.01.2021 30.06.2021	01.01.2020 30.06.2020
Wskaźnik rentowności sprzedaży	11,05%	-	8,80%	-
Wskaźnik rentowności operacyjnej	17,53%	-	12,22%	-
Wskaźnik rentowności netto	14,49%	-	9,72%	-
Wskaźnik ogólnej płynności	9,9	3,6	9,9	3,6
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	11,09%	16,53%	11,09%	16,53%

* 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)	01.04.2021 30.06.2021	01.04.2020 30.06.2020	01.01.2021 30.06.2021	01.01.2020 30.06.2020
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	2 028 801,81	1 547 154,50	3 842 793,56	3 049 914,44
Koszty działalności operacyjnej	1 788 142,98	1 630 698,82	3 482 518,12	3 401 089,34
Zysk/strata ze sprzedaży	240 658,83	-83 544,32	360 275,44	-351 174,90
Zysk/strata z działalności operacyjnej	387 817,38	17 481,74	507 583,99	-250 613,13
Zysk/strata brutto	380 065,77	16 593,09	504 273,67	-244 906,42
Zysk/strata netto	318 829,77	-5 158,91	400 187,67	-223 512,42
Amortyzacja	147 966,14	87 610,23	307 474,85	191 230,79
Podatek dochodowy	61 236,00	21 752,00	104 086,00	-21 394,00

Jednostkowy bilans - wybrane dane finansowe oraz dane porównawcze

wybrane dane finansowe (w zł)	30.06.2021	30.06.2020
Należności długoterminowe	131 974,87	131 974,87
Należności krótkoterminowe	746 375,14	641 408,02
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	835 834,14	1 494 338,16
Kapitał własny	6 677 494,96	5 875 407,55
Zobowiązania długoterminowe	236 225,73	88 622,82
Zobowiązania krótkoterminowe	310 538,14	676 405,73

Wybrane wskaźniki finansowe *

Wskaźnik	01.04.2021 30.06.2021	01.04.2020 30.06.2020	01.01.2021 30.06.2021	01.01.2020 30.06.2020
Wskaźnik rentowności sprzedaży	11,86%	-	9,38%	-
Wskaźnik rentowności operacyjnej	19,12%	1,13%	13,21%	-
Wskaźnik rentowności netto	15,72%	-	10,41%	-
Wskaźnik ogólnej płynności	10,4	3,7	10,4	3,7
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	7,11%	11,07%	7,11%	11,07%

* 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	30.06.2021	30.06.2020
A. Aktywa trwałe	1 809 773,54	2 196 912,17
I. Wartości niematerialne i prawne	1 428 053,66	1 794 509,10
1. Inne wartości niematerialne i prawne	1 389 803,66	870 319,10
2. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	38 250,00	924 190,00
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	10 472,74
1. Wartość firmy – jednostki zależne	0,00	10 472,74
2. Wartość firmy – jednostki współzależne	0,00	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe	239 329,01	208 687,46
1. Środki trwałe	239 329,01	208 687,46
a) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	21 187,75	23 656,15
b) urządzenia techniczne i maszyny	110 979,02	32 828,70
c) środki transportu	107 162,24	152 202,61
d) inne środki trwałe	0,00	0,00
IV. Należności długoterminowe	131 974,87	131 974,87
1. Od pozostałych jednostek	131 974,87	131 974,87
V. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10 416,00	51 268,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 416,00	51 268,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	3 631 437,07	2 522 270,25
I. Zapasy	8 460,40	147 810,40
1. Zaliczki na dostawy i usługi	8 460,40	147 810,40
II. Należności krótkoterminowe	999 763,71	687 206,72
1. Należności od pozostałych jednostek	999 763,71	687 206,72
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	978 399,97	659 701,57
- do 12 miesięcy	966 249,97	647 551,57
- powyżej 12 miesięcy	12 150,00	12 150,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	25 940,00
c) inne	21 363,74	1 565,15
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 583 505,95	1 645 740,82
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 583 505,95	1 645 740,82
a) w pozostałych jednostkach	1 609 139,62	0,00
- inne papiery wartościowe	1 609 139,62	0,00
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	974 366,33	1 645 740,82
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	974 366,33	1 645 740,82
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	39 707,01	41 512,31
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Aktywa razem	5 441 210,61	4 719 182,42

(jednostka obliczeniowa: PLN)

PASYWA	30.06.2021	30.06.2020
A. Kapitał własny	4 358 547,89	3 671 058,45
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	877 599,32	949 347,29
V. Zysk (strata) netto	418 939,67	-340 297,74
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 082 662,72	1 048 123,97
I. Rezerwy na zobowiązania	163 609,13	68 625,06
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 707,00	4 372,00
2. Pozostałe rezerwy	159 902,13	64 253,06
- krótkoterminowe	159 902,13	64 253,06
II. Zobowiązania długoterminowe	236 225,73	88 622,82
1. Wobec pozostałych jednostek	236 225,73	88 622,82
a) kredyty i pożyczki	163 113,87	0,00
b) inne zobowiązania finansowe	73 111,86	88 622,82
III. Zobowiązania krótkoterminowe	367 391,61	691 572,15
1. Wobec pozostałych jednostek	367 391,61	691 572,15
a) kredyty i pożyczki	0,00	310 172,00
b) inne zobowiązania finansowe	25 972,54	42 574,36
c) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	110 806,92	128 367,68
- do 12 miesięcy	110 806,92	128 367,68
d) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	230 539,59	210 446,85
e) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
f) inne	72,56	11,26
IV. Rozliczenia międzyokresowe	315 436,25	199 303,94
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	315 436,25	199 303,94
- krótkoterminowe	315 436,25	199 303,94
Pasywa razem	5 441 210,61	4 719 182,42

6.2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat (układ rodzajowy)

(jednostka obliczeniowa: PLN)

Treść	01.04.2021 30.06.2021	01.04.2020 30.06.2020	01.01.2021 30.06.2021	01.01.2020 30.06.2020
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	2 268 609,09	1 625 623,18	4 308 762,29	3 202 401,29
- w tym od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 268 609,09	1 625 623,18	4 308 762,29	3 202 401,29
B. Koszty działalności operacyjnej	2 018 007,79	1 766 914,63	3 929 674,38	3 646 017,14
I. Amortyzacja	147 966,14	87 610,23	307 474,85	191 230,79
II. Zużycie materiałów i energii	44 663,36	28 904,10	71 033,55	70 079,44
III. Usługi obce	803 854,76	743 758,46	1 616 863,39	1 599 983,10
IV. Podatki i opłaty, w tym:	22 650,40	30 846,12	42 068,24	58 102,04
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	806 760,43	721 221,78	1 542 118,07	1 421 030,61
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	176 121,02	150 006,63	329 624,92	296 172,41
- emerytalne	79 413,18	82 816,83	143 123,90	148 390,82
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	15 991,68	4 567,31	20 491,36	9 418,75
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	250 601,30	-141 291,45	379 087,91	-443 615,85
D. Pozostałe przychody operacyjne	165 632,04	102 509,10	165 782,04	106 811,37
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	100,00	0,00	250,00	3 634,12
II. Inne przychody operacyjne	165 532,04	102 509,10	165 532,04	103 177,25
E. Pozostałe koszty operacyjne	18 514,34	3 544,24	18 539,34	8 310,80
I. Inne koszty operacyjne	18 514,34	3 544,24	18 539,34	8 310,80
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	397 719,00	-42 326,59	526 330,61	-345 115,28
G. Przychody finansowe	-2 535,57	276,15	3 810,05	7 645,90
I. Odsetki, w tym:	3,16	2 557,27	5,38	7 645,90
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-2 538,73	0,00	3 804,67	0,00
III. Inne	0,00	-2 281,12	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	5 212,88	1 492,87	7 114,99	3 276,86
I. Odsetki, w tym:	0,00	1,59	0,00	1 785,58
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Inne	5 212,88	1 491,28	7 114,99	1 491,28
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	389 970,55	-43 543,31	523 025,67	-340 746,24
J. Odpis wartości firmy	0,00	10 472,75	0,00	20 945,50
K. Zysk (strata) brutto (I-J)	389 970,55	-54 016,06	523 025,67	-361 691,74
L. Podatek dochodowy	61 236,00	21 752,00	104 086,00	-21 394,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	328 734,55	-75 768,06	418 939,67	-340 297,74

6.3 Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

(jednostka obliczeniowa: PLN)

Treść	01.01.2021 30.06.2021	01.01.2020 30.06.2020
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	3 939 608,22	4 011 356,19
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach	3 939 608,22	4 011 356,19
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	119 783,20	119 783,20
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	119 783,20	119 783,20
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	2 930 008,90	2 930 008,90
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	0,00	0,00
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	2 930 008,90	2 930 008,90
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	12 216,80	12 216,80
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	12 216,80	12 216,80
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	877 599,32	949 347,29
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	949 347,29	949 347,29
- 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	949 347,29
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	949 347,29
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	71 747,97	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	71 747,97	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	71 747,97	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	877 599,32	949 347,29
6. Wynik netto	418 939,67	-340 297,74
a) zysk netto	418 939,67	-340 297,74
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	4 358 547,89	3 671 058,45
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 358 547,89	3 671 058,45

6.4 Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

(jednostka obliczeniowa: PLN)

Treść	01.04.2021 30.06.2021	01.04.2020 30.06.2020	01.01.2021 30.06.2021	01.01.2020 30.06.2020
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	232 069,34	337 684,44	557 137,53	407 731,77
I. Zysk (strata) netto	328 734,55	-75 768,06	418 939,67	-340 297,74
II. Korekty razem	-96 665,21	413 452,50	138 197,86	748 029,51
1. Amortyzacja	147 966,14	87 610,23	307 474,85	191 230,79
2. Odpis wartości firmy	0,00	10 472,75	0,00	20 945,50
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 281,39	4 236,63	2 476,58	3 219,85
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	4 978,43	0,00	-1 253,41	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	-5 122,90	-30 689,25	19 298,41	-16 933,94
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	7 252,04	0,00	-76 898,36
7. Zmiana stanu należności	-191 562,31	101 805,52	-210 267,70	312 622,63
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 026,54	260 994,20	-22 745,56	225 097,57
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-55 232,50	-28 229,62	43 214,69	88 745,47
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	232 069,34	337 684,44	557 137,53	407 731,77
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-42 479,42	-217 536,58	-290 487,98	-289 737,40
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	42 479,42	217 536,58	290 487,98	289 737,40
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	42 479,42	217 536,58	190 487,98	289 737,40
2. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	100 000,00	0,00
a) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	100 000,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-42 479,42	-217 536,58	-290 487,98	-289 737,40
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-96 834,63	300 510,56	-104 946,48	295 251,10
I. Wpływy	0,00	310 172,00	0,00	310 172,00
1. Kredyty i pożyczki	0,00	310 172,00	0,00	310 172,00
II. Wydatki	96 834,63	9 661,44	104 946,48	14 920,90
1. Spłaty kredytów i pożyczek	90 466,83	0,00	90 466,83	0,00
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	5 086,41	6 671,39	12 003,07	11 701,05
3. Odsetki	1 281,39	2 990,05	2 476,58	3 219,85
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-96 834,63	300 510,56	-104 946,48	295 251,10
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	92 755,29	420 658,42	161 703,07	413 245,47
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	92 755,29	419 411,84	161 703,07	413 245,47
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	-5,41	-2,18	256,01
F. Środki pieniężne na początek okresu	881 611,04	1 226 328,98	812 663,26	1 232 495,35
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	974 366,33	1 645 740,82	974 366,33	1 645 740,82
- o ograniczonej możliwości dysponowania	12 364,03	0,00	17 147,35	0,00

7. Jednostkowe kwartalne sprawozdanie finansowe

7.1 Jednostkowy bilans

(jednostka obliczeniowa: PLN)

AKTYWA	30.06.2021	30.06.2020
A. Aktywa trwałe	4 457 760,22	4 434 426,11
I. Wartości niematerialne i prawne	1 428 053,66	1 794 509,10
1. Inne wartości niematerialne i prawne	1 389 803,66	870 319,10
2. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	38 250,00	924 190,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	239 329,01	208 687,46
1. Środki trwałe	239 329,01	208 687,46
a) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	21 187,75	23 656,15
b) urządzenia techniczne i maszyny	110 979,02	32 828,70
c) środki transportu	107 162,24	152 202,61
III. Należności długoterminowe	131 974,87	131 974,87
1. Od pozostałych jednostek	131 974,87	131 974,87
IV. Inwestycje długoterminowe	2 647 986,68	2 247 986,68
1. Długoterminowe aktywa finansowe	2 647 986,68	2 247 986,68
a) w jednostkach powiązanych	2 647 986,68	2 247 986,68
- udziały lub akcje	2 647 986,68	2 247 986,68
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10 416,00	51 268,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 416,00	51 268,00
B. Aktywa obrotowe	3 235 776,49	2 473 938,99
I. Zapasy	8 460,40	147 810,40
1. Zaliczki na poczet dostaw	8 460,40	147 810,40
II. Należności krótkoterminowe	746 375,14	641 408,02
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	14 760,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	14 760,00
- do 12 miesięcy	0,00	14 760,00
2. Należności od pozostałych jednostek	746 375,14	626 648,02
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	725 547,07	599 678,54
- do 12 miesięcy	713 397,07	587 528,54
- powyżej 12 miesięcy	12 150,00	12 150,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	25 940,00
c) inne	20 828,07	1 029,48
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 444 973,76	1 644 737,61
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 444 973,76	1 644 737,61
a) w jednostkach powiązanych	0,00	150 399,45
- udzielone pożyczki	0,00	150 399,45
b) w jednostkach pozostałych	1 609 139,62	0,00
- inne papiery wartościowe	1 609 139,62	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	835 834,14	1 494 338,16
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	835 834,14	1 494 338,16
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	35 967,19	39 982,96
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Aktywa razem	7 693 536,71	6 908 365,10

(jednostka obliczeniowa: PLN)

PASYWA	30.06.2021	30.06.2020
A. Kapitał własny	6 677 494,96	5 875 407,55
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	3 215 298,39	3 036 911,07
VI. Zysk (strata) netto	400 187,67	-223 512,42
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 016 041,75	1 032 957,55
I. Rezerwy na zobowiązania	153 841,63	68 625,06
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 707,00	4 372,00
2. Pozostałe rezerwy	150 134,63	64 253,06
- krótkoterminowe	150 134,63	64 253,06
II. Zobowiązania długoterminowe	236 225,73	88 622,82
1. Wobec pozostałych jednostek	236 225,73	88 622,82
a) kredyty i pożyczki	163 113,87	0,00
b) inne zobowiązania finansowe	73 111,86	88 622,82
III. Zobowiązania krótkoterminowe	310 538,14	676 405,73
1. Wobec pozostałych jednostek	310 538,14	676 405,73
a) kredyty i pożyczki	0,00	310 172,00
b) inne zobowiązania finansowe	25 972,54	42 574,36
c) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	83 620,52	118 902,96
- do 12 miesięcy	83 620,52	118 902,96
d) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	200 945,08	204 756,41
e) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
f) inne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	315 436,25	199 303,94
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	315 436,25	199 303,94
- krótkoterminowe	315 436,25	199 303,94
Pasywa razem	7 693 536,71	6 908 365,10

7.2 Jednostkowy rachunek zysków i strat (układ rodzajowy)

(jednostka obliczeniowa: PLN)

Treść	01.04.2021 30.06.2021	01.04.2020 30.06.2020	01.01.2021 30.06.2021	01.01.2020 30.06.2020
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	2 028 801,81	1 547 154,50	3 842 793,56	3 049 914,44
- w tym od jednostek powiązanych	65 506,93	22 074,09	97 367,50	44 154,99
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 028 801,81	1 547 154,50	3 842 793,56	3 049 914,44
B. Koszty działalności operacyjnej	1 788 142,98	1 630 698,82	3 482 518,12	3 401 089,34
I. Amortyzacja	147 966,14	87 610,23	307 474,85	191 230,79
II. Zużycie materiałów i energii	44 663,36	28 904,10	70 205,55	70 079,44
III. Usługi obce	774 946,85	677 434,77	1 513 197,95	1 476 707,89
IV. Podatki i opłaty, w tym:	98,00	12 282,50	216,50	23 040,00
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	669 108,93	678 071,78	1 303 000,22	1 348 079,21
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	147 268,02	141 828,13	279 831,69	282 533,26
- emerytalne	66 127,38	80 123,07	120 749,26	143 094,72
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	4 091,68	4 567,31	8 591,36	9 418,75
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	240 658,83	-83 544,32	360 275,44	-351 174,90
D. Pozostałe przychody operacyjne	165 629,19	102 252,80	165 779,19	106 555,07
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	100,00	0,00	250,00	3 634,12
II. Inne przychody operacyjne	165 529,19	102 252,80	165 529,19	102 920,95
E. Pozostałe koszty operacyjne	18 470,64	1 226,74	18 470,64	5 993,30
I. Inne koszty operacyjne	18 470,64	1 226,74	18 470,64	5 993,30
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	387 817,38	17 481,74	507 583,99	-250 613,13
G. Przychody finansowe	-2 538,73	604,22	3 804,67	7 200,53
I. Odsetki, w tym:	0,00	2 885,34	0,00	7 200,53
- od jednostek powiązanych	0,00	536,44	0,00	1 783,02
II. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-2 538,73	0,00	3 804,67	0,00
III. Inne	0,00	-2 281,12	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	5 212,88	1 492,87	7 114,99	1 493,82
I. Odsetki, w tym:	0,00	1,59	0,00	2,54
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Inne	5 212,88	1 491,28	7 114,99	1 491,28
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	380 065,77	16 593,09	504 273,67	-244 906,42
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I±J)	380 065,77	16 593,09	504 273,67	-244 906,42
L. Podatek dochodowy	61 236,00	21 752,00	104 086,00	-21 394,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	318 829,77	-5 158,91	400 187,67	-223 512,42

7.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

(jednostka obliczeniowa: PLN)

Treść	01.01.2021 30.06.2021	01.01.2020 30.06.2020
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	6 277 307,29	6 098 919,97
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach	6 277 307,29	6 098 919,97
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	119 783,20	119 783,20
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	119 783,20	119 783,20
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	2 930 008,90	2 930 008,90
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
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	12 216,80	12 216,80
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	12 216,80	12 216,80
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	3 215 298,39	3 036 911,07
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 215 298,39	3 036 911,07
- 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	3 215 298,39	3 036 911,07
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	3 215 298,39	3 036 911,07
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	3 215 298,39	3 036 911,07
6. Wynik netto	400 187,67	-223 512,42
a) zysk netto	400 187,67	-223 512,42
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	6 677 494,96	5 875 407,55
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 677 494,96	5 875 407,55

7.4 Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

(jednostka obliczeniowa: PLN)

Treść	01.04.2021 30.06.2021	01.04.2020 30.06.2020	01.01.2021 30.06.2021	01.01.2020 30.06.2020
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	234 181,66	358 335,47	681 882,40	384 973,68
I. Zysk (strata) netto	318 829,77	-5 158,91	400 187,67	-223 512,42
II. Korekty razem	-84 648,11	363 494,38	281 694,73	608 486,10
1. Amortyzacja	147 966,14	87 610,23	307 474,85	191 230,79
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 281,39	2 453,61	2 476,58	1 436,83
3. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	4 978,43	0,00	-1 253,41	0,00
4. Zmiana stanu rezerw	-10 006,65	-30 689,25	9 530,91	-16 933,94
5. Zmiana stanu zapasów	0,00	7 252,04	0,00	-76 898,36
6. Zmiana stanu należności	-158 832,22	76 063,82	-51 653,17	162 848,91
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-17 746,78	248 349,61	-30 922,67	259 575,01
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-52 288,42	-27 545,68	46 041,64	87 226,86
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operac. (I±II)	234 181,66	358 335,47	681 882,40	384 973,68
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-42 479,42	-117 536,58	-290 487,98	-189 737,40
I. Wpływy	0,00	250 000,00	0,00	250 000,00
1. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	250 000,00	0,00	250 000,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	250 000,00	0,00	250 000,00
II. Wydatki	42 479,42	367 536,58	290 487,98	439 737,40
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	42 479,42	217 536,58	190 487,98	289 737,40
2. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	150 000,00	100 000,00	150 000,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	150 000,00	0,00	150 000,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	100 000,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	100 000,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-42 479,42	-117 536,58	-290 487,98	-189 737,40
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-96 834,63	305 510,56	-104 946,48	300 251,10
I. Wpływy	0,00	310 172,00	0,00	310 172,00
1. Kredyty i pożyczki	0,00	310 172,00	0,00	310 172,00
II. Wydatki	96 834,63	4 661,44	104 946,48	9 920,90
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Spłaty kredytów i pożyczek	90 466,83	0,00	90 466,83	0,00
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	5 086,41	6 671,39	12 003,07	11 701,05
4. Odsetki	1 281,39	-2 009,95	2 476,58	-1 780,15
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-96 834,63	305 510,56	-104 946,48	300 251,10
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	94 867,61	546 309,45	286 447,94	495 487,38
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym				
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	-5,41	-2,18	256,01
F. Środki pieniężne na początek okresu	740 966,53	948 028,71	549 386,20	998 850,78
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	1 494 338,16	1 494 338,16	835 834,14	1 494 338,16
- o ograniczonej możliwości dysponowania	12 364,03	0,00	17 147,35	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. Opisywane 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 perspektywnie. 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 najniższym poziomie 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. 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 II kwartale na platformie prowadzone były prace developerskie związane z wprowadzaniem drugiego elektronicznego sposobu weryfikacji tożsamości klientów. Nowa metoda weryfikacji tożsamości za pomocą biometrii twarzy, czyli tzw. selfie skierowana jest przede wszystkim do nowych klientów, którzy chcą założyć konto i zainwestować w fundusze inwestycyjne. Proces weryfikacji polega na porównaniu zdjęć dowodu osobistego oraz kilku selfie wykonanych podczas rejestracji. Zdjęcia twarzy oraz dokumentu tożsamości są sprawdzane przez algorytmy, które weryfikują autentyczność i określają stopień podobieństwa. Rejestracja trwa maksymalnie kilkanaście minut. Można ją przerwać w każdej chwili i w dogodnym momencie dokończyć.

W drugim kwartale trwały prace nad rozszerzeniem oferty funduszy luksemburskich. To oznacza, że do 18 funduszy luksemburskich Schroders dołączy 19 funduszy Franklin Templeton Investments, rozszerzając liczbę dostępnych funduszy na platformie do 326. Wszystkie nowe fundusze wyceniane są w polskim złotym z zastosowaniem mechanizmu zabezpieczenia walutowego.

Ostatecznie prace rozwojowe o jakich mowa powyżej tj. w zakresie weryfikacji za pomocą biometrii twarzy jak i rozszerzenie oferty produktowej zostały zakończone w lipcu.

Przez cały miniony kwartał kontynuowano także prace przygotowawcze do migracji platformy na nowe środowisko serwerowe. Ich zakończenie powinno mieć miejsce w III kwartale.

W minionym kwartale, na platformie kupfundusz.pl konto założyło prawie 500 nowych użytkowników, którzy posiadają dostęp do strefy treningowej. W proporcjonalny sposób zwiększyła się również liczba aktywnych inwestorów. Na koniec czerwca 2021 roku aktywa zgromadzone na platformie wyniosły 93,7 mln zł [poprzednio na koniec marca: 79,4 mln], zaś konto posiadało łącznie blisko 5 200 użytkowników [+10,6%, poprzednio: 4 700].

Statystyki serwisu Analizy.pl

W stosunku do poprzedniego kwartału odnotowaliśmy spadek liczby unikalnych użytkowników o -28,7% jak i łącznej liczby odsłon o -11,4%. Spadki odnotowaliśmy również w stosunku do drugiego kwartału 2020 roku – liczba unikalnych użytkowników spadła o -26,1%, zaś liczba odsłon o -19,3%. Przyczynę spadków upatrujemy w końcu lockdownu i powrotem konsumentów do zwykłych aktywności, które odciągają od internetu w tym od serwisu analizy.pl. W porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego doszło również do ogólnego zmniejszenia zainteresowania inwestycjami. Cały czas weryfikujemy na ile wpływ na spadek zainteresowania serwisem miały poprawki developerskie oraz zmiany w algorytmie wyszukiwania serwisów Google.

Podstawowe statystyki serwisu Analizy.pl

Statystyka	średnia miesięczna II kw. 2021	średnia miesięczna I kw. 2021	zmiana kdk	średnia miesięczna II kw. 2020	zmiana rdr
Liczba unikalnych użytkowników	117 789	165 184	-28,7%	159 470	-26,1%
łączna liczba odsłon	1 367 601	1 542 990	-11,4%	1 694 263	-19,3%

Współpraca B2B z klientami instytucjonalnymi

W drugim kwartale 2021 roku podpisaliśmy dwie nowe umowy w obszarze dostawy danych. Zostały także podpisane dwie nowe umowy w zakresie produkcji kart funduszy. Głównym obszarem aktywności było przygotowywanie oferty do produkcji KID (Key Investor Dokument) w zgodzie z Unijnym Rozporządzeniem tzw. PRIIPs. Ewentualne przychody w tym obszarze będą widoczne w 2022 roku.

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 2021 roku odnotowaliśmy wyraźny wzrost przychodów [+23,9%]. W pierwszym półroczu 2021 roku przychody również miały dobrą dynamikę (+15,8%) w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku. Należy jednak zwrócić uwagę, że wynik ten częściowo ma związek z przesunięciami jakie miały miejsce rok wcześniej. W pierwszym półroczu 2020 roku nie można było bowiem zrealizować wszystkich dostaw danych i związanych z nimi usług. Realizacja niektórych została zatem przełożona na miesiąc lipiec i sierpień ubiegłego roku, ze względu na przesunięcie terminu publikacji sprawozdań finansowych funduszy inwestycyjnych.

Wzrost [+30,9%] nastąpił w segmencie narzędzia wsparcia sprzedaży. Dobry wynik segmentu zawdzięczamy realizacji nowych kontraktów na dostawy kart funduszy, dokumentów KID i KIID a także opracowaniom wsparcia sprzedaży dla instytucji zagranicznych, które ofertują fundusze w Polsce.

W segmencie dystrybucji jednostek funduszy inwestycyjnych poprzez spółkę KupFundusz S.A. odnotowaliśmy ponownie silny wzrost przychodów w drugim kwartale 2021 roku o +203%. Główną z przyczyn wzrostów, tak jak w poprzednich kwartałach, jest wyraźny wzrost aktywów zgromadzonych na platformie kupfundusz.pl. Warto zauważyć, że przychody KupFundusz S.A. stanowią 13,46% wszystkich przychodów naszej Grupy wypracowanych w minionym kwartale.

Wzrost [+71,2%] został odnotowany w segmencie pozostałe przychody. Wyższe wpływy uzyskaliśmy z prezentacji bannerów i innych form reklamowych w nowym serwisie analizy.pl, a także z realizacji mailingu oraz publikacji artykułów sponsorowanych. W ujęciu półrocznym również odnotowaliśmy wzrost w tym segmencie [38,9%].

Przychody ze sprzedaży w podziale na segmenty produktów

segmenty produktów	2 kw 2021	2 kw 2020	zmiana rdr	1-2 kw 2021	1-2 kw 2020	zmiana rdr
serwisy i dostawa danych	1 314 092	1 061 021	23,9%	2 444 492	2 110 801	15,8%
narzędzia wsparcia sprzedaży	472 519	360 868	30,9%	885 842	596 195	48,6%
dystrybucja jednostek funduszy (KupFundusz.pl)	305 314	100 543	203,7%	563 336	196 642	186,5%
Pozostałe	176 684	103 191	71,2%	415 092	298 763	38,9%
Razem	2 268 609	1 625 623	39,6%	4 308 762	3 202 401	34,5%

9.3 Wyniki Grupy Kapitałowej Emitenta

W drugim kwartale 2021 roku odnotowaliśmy skonsolidowane przychody ze sprzedaży na poziomie 2 268,6 tys. zł. Stanowi to wzrost o 39,6% w stosunku do drugiego kwartału 2020 roku. Łączne skonsolidowane przychody w pierwszym półroczu 2021 roku wyniosły 4 308,8 tys. zł i były wyższe niż w analogicznym okresie 2020 roku o 34,5%.

W drugim kwartale 2021 roku skonsolidowane koszty operacyjne wyniosły 2 018,0 tys. zł i wzrosły w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku o 14,2%. Wzrost kosztów spowodowany jest m.in. wzrostem amortyzacji (w III kwartale 2020 roku rozpoczęliśmy amortyzację serwisu analizy.pl), wzrostem wynagrodzeń jak i wzrostem kosztów usług obcych, z których część miała charakter jednorazowy. W ciągu pierwszego półrocza skonsolidowane koszty operacyjne wyniosły 3 929,7 tys. zł [+7,8%].

Grupa wypracowała w minionym kwartale zysk operacyjny w wysokości 397,7 tys. zł i zysk netto 328,7 tys. zł. Po pierwszym półroczu bieżącego roku zysk operacyjny Grupy wyniósł 526,3 tys. zł, zaś zysk netto 418,9 tys. zł. Pozytywny wpływ na wynik Grupy miało częściowe umorzenie subwencji finansowej w kwocie 147,1 tys. zł udzielonej przez Polski Fundusz Rozwoju. Warto zaznaczyć, że miniony kwartał jest czwartym z kolei, w którym Grupa Kapitałowa osiągnęła zysk netto. Ponadto w pierwszym półroczu zysk netto w wysokości 18,8 tys. zł osiągnęła także spółka KupFundusz SA.

Grupa Kapitałowa Analiz Online znajduje się w stabilnej kondycji finansowej o czym świadczy skonsolidowany poziom przepływów z działalności operacyjnej, który w drugim kwartale 2021 roku wyniósł 232,1 tys. złotych, zaś po pierwszym półroczu 2021 roku wynosi 557,1 tys. zł. Na koniec kwartału część nadwyżek finansowych w kwocie 1,61 mln złotych ulokowana była w jednostkach funduszy inwestycyjnych o niskim profilu ryzyka. Należy jednak pamiętać, że pod koniec czerwca Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję o wypłacie dywidendy w kwocie 1.197.832,00 (jeden milion sto dziewięćdziesiąt siedem tysięcy osiemset trzydzieści dwa) złote (jeden złoty na jedną akcję). Dzień wypłaty dywidendy został ustalony na 12 lipca 2021 roku.

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 01.04.2021 r. do 30.06.2021 r. Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, poprzez działania (inicjatywy) nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

W drugim kwartale 2021 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 2021 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.

W związku z upływem dotychczasowych kadencji, pod koniec czerwca na wspólną kadencję został powołany Zarząd oraz Rada Nadzorcza Spółki KupFundusz S.A. Prezesem Zarządu został Pan Grzegorz Raupuk, a Wiceprezesami niezmiennie Pan Przemysław Szalbierz i Marcin Różowski. Skład Rady Nadzorczej, w porównaniu z poprzednią kadencją nie uległ zmianie. W jej skład weszli: Michał Duniec – Przewodniczący Rady Nadzorczej, Anna Maria Zalewska – Członek Rady Nadzorczej, Robert Kowalski – Członek Rady Nadzorczej.

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 2021 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 12 sierpnia 2021 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	290 811	24,28%	290 811	24,28%
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 12 sierpnia 2021 roku grupa kapitałowa Emitenta zatrudnia 28 osób (w przeliczeniu na pełne etaty).

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

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 II kwartale bieżącego roku Grupa Kapitałowa odnotowała dodatnie przepływy pieniężne.

Chociaż w chwili publikacji niniejszego raportu kwartalnego 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 łańcuchach 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 Analiz Online.