

Skonsolidowany raport kwartalny Analizy Online S.A.

za okres

od 01.10.2019 do 31.12.2019 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) sztuk
- akcje serii B w ilości 99 819 (dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt) sztuk

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

Składają 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)	01.10.2019 31.12.2019	01.10.2018 31.12.2018	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 617 849,86	1 910 213,64	7 799 833,68	6 898 121,81
Koszty działalności operacyjnej	2 142 969,32	1 870 714,47	7 925 311,01	6 246 437,35
Zysk/strata ze sprzedaży	-525 119,46	39 499,17	-125 477,33	651 684,46
Zysk/strata z działalności operacyjnej	-525 934,16	103 494,24	-57 919,05	778 342,82
Zysk/strata brutto	-532 354,77	112 264,83	-82 716,83	768 949,04
Zysk/strata netto	-467 486,77	12 217,83	-248 648,83	399 025,16
Amortyzacja	292 455,13	86 353,62	576 370,17	215 989,66
Podatek dochodowy	-64 868,00	100 047,00	165 932,00	369 923,88

Skonsolidowany bilans - wybrane dane finansowe oraz dane porównawcze

wybrane dane finansowe (w zł)	31.12.2019	31.12.2018
Należności długoterminowe	182 765,34	50 792,47
Należności krótkoterminowe	908 077,29	789 638,41
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 232 458,35	1 923 099,18
Kapitał własny	4 011 555,50	4 260 204,33
Zobowiązania długoterminowe	2 930,69	23 959,77
Zobowiązania krótkoterminowe	217 933,89	415 379,44

Wybrane wskaźniki finansowe *

Wskaźnik	01.10.2019 31.12.2019	01.10.2018 31.12.2018	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
Wskaźnik rentowności sprzedaży		2,07%		9,45%
Wskaźnik rentowności operacyjnej		5,42%		11,28%
Wskaźnik rentowności netto		0,64%		5,78%
Wskaźnik ogólnej płynności	10,3	6,7	10,3	6,7
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	5,03%	8,96%	5,03%	8,96%

* 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)	01.10.2019 31.12.2019	01.10.2018 31.12.2018	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 641 687,07	1 942 526,04	7 754 308,50	6 937 089,56
Koszty działalności operacyjnej	2 014 839,10	1 541 133,74	7 104 730,17	5 566 578,13
Zysk/strata ze sprzedaży	-373 152,03	401 392,30	649 578,33	1 370 511,43
Zysk/strata z działalności operacyjnej	-373 966,73	465 387,37	717 136,61	1 497 169,79
Zysk/strata brutto	-369 139,91	470 097,32	736 340,83	1 522 903,19
Zysk/strata netto	-304 271,91	352 920,32	570 408,83	1 215 852,19
Amortyzacja	292 455,13	97 102,92	576 370,17	205 647,97
Podatek dochodowy	-64 868,00	117 177,00	165 932,00	307 051,00

Jednostkowy bilans - wybrane dane finansowe oraz dane porównawcze

wybrane dane finansowe (w zł)	31.12.2019	31.12.2018
Należności długoterminowe	182 765,34	50 792,47
Należności krótkoterminowe	748 230,74	844 382,84
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	998 850,78	1 412 668,90
Kapitał własny	6 098 920,28	5 528 511,45
Zobowiązania długoterminowe	2 930,69	23 959,77
Zobowiązania krótkoterminowe	204 051,90	362 375,13

Wybrane wskaźniki finansowe *

Wskaźnik	01.10.2019	01.10.2018	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Wskaźnik rentowności sprzedaży		20,66%	8,38%	19,76%
Wskaźnik rentowności operacyjnej		23,96%	9,25%	21,58%
Wskaźnik rentowności netto		18,17%	7,36%	17,53%
Wskaźnik ogólnej płynności	10,3	6,4	10,3	6,4
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	3,20%	6,32%	3,20%	6,32%

* 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	31.12.2019	31.12.2018
A. Aktywa trwałe	2 154 288,56	2 109 327,60
I. Wartości niematerialne i prawne	1 803 485,70	1 792 320,54
1. Inne wartości niematerialne i prawne	1 008 055,70	1 289 960,54
2. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	795 430,00	502 360,00
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	31 618,24	73 309,24
1. Wartość firmy – jednostki zależne	31 618,24	73 309,24
2. Wartość firmy – jednostki współzależne	0,00	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe	106 440,28	154 337,56
1. Środki trwałe	106 440,28	154 337,56
a) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	30 006,51	6 351,82
b) urządzenia techniczne i maszyny	46 534,86	74 803,83
c) środki transportu	29 898,91	67 028,70
d) inne środki trwałe	0,00	6 153,21
IV. Należności długoterminowe	182 765,34	50 792,47
1. Od pozostałych jednostek	182 765,34	50 792,47
V. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	29 979,00	38 567,79
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29 979,00	37 972,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	595,79
B. Aktywa obrotowe	2 235 806,64	2 792 007,24
I. Zapasy	70 912,04	44 850,00
1. Zaliczki na dostawy i usługi	70 912,04	44 850,00
II. Należności krótkoterminowe	908 077,29	789 638,41
1. Należności od pozostałych jednostek	908 077,29	789 638,41
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	812 413,63	782 280,94
- do 12 miesięcy	789 373,63	771 390,94
- powyżej 12 miesięcy	23 040,00	10 890,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	94 561,31	5 324,23
c) inne	1 102,35	2 033,24
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 232 458,35	1 923 099,18
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 232 458,35	1 923 099,18
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 232 458,35	1 923 099,18
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 232 458,35	1 923 099,18
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	24 358,96	34 419,65
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Aktywa razem	4 390 095,20	4 901 334,84

(jednostka obliczeniowa: PLN)

PASYWA	31.12.2019	31.12.2018
A. Kapitał własny	4 011 555,50	4 260 204,33
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	1 198 195,43	799 170,27
V. Zysk (strata) netto	-248 648,83	399 025,16
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	378 539,70	641 130,51
I. Rezerwy na zobowiązania	85 559,00	197 164,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	145,00	1 447,00
2. Pozostałe rezerwy	85 414,00	195 717,00
- krótkoterminowe	85 414,00	195 717,00
II. Zobowiązania długoterminowe	2 930,69	23 959,77
1. Wobec pozostałych jednostek	2 930,69	23 959,77
a) inne zobowiązania finansowe	2 930,69	23 959,77
III. Zobowiązania krótkoterminowe	217 933,89	415 379,44
1. Wobec pozostałych jednostek	217 933,89	415 379,44
a) inne zobowiązania finansowe	29 846,67	36 035,54
b) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	92 536,96	159 597,13
- do 12 miesięcy	92 536,96	159 597,13
c) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	95 286,27	217 219,31
d) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
e) inne	263,99	2 527,46
IV. Rozliczenia międzyokresowe	72 116,12	4 627,30
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	72 116,12	4 627,30
- krótkoterminowe	72 116,12	4 627,30
Pasywa razem	4 390 095,20	4 901 334,84

6.2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat (układ rodzajowy)

(jednostka obliczeniowa: PLN)

Treść	01.10.2019 31.12.2019	01.10.2018 31.12.2018	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 617 849,86	1 910 213,64	7 799 833,68	6 898 121,81
- w tym od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 617 849,86	1 910 213,64	7 799 833,68	6 898 121,81
B. Koszty działalności operacyjnej	2 142 969,32	1 870 714,47	7 925 311,01	6 246 437,35
I. Amortyzacja	292 455,13	86 353,62	576 370,17	215 989,66
II. Zużycie materiałów i energii	101 747,59	38 847,24	184 373,05	125 811,78
III. Usługi obce	887 602,16	841 736,43	3 740 881,69	2 923 987,64
IV. Podatki i opłaty, w tym:	44 681,26	107 996,66	297 766,58	160 110,81
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	673 624,11	631 084,41	2 539 754,73	2 279 637,53
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	139 473,63	157 354,74	550 967,35	509 502,17
- emerytalne	54 906,44	55 497,77	234 589,09	213 917,29
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	3 385,44	7 341,37	35 197,44	31 397,76
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-525 119,46	39 499,17	-125 477,33	651 684,46
D. Pozostałe przychody operacyjne	5 458,30	64 496,78	79 854,86	133 8,29
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	81,30	0,00	81,30	0,00
II. Inne przychody operacyjne	5 377,00	64 496,78	79 773,56	133 178,29
E. Pozostałe koszty operacyjne	6 273,00	501,71	12 296,58	6 519,93
I. Inne koszty operacyjne	6 273,00	501,71	12 296,58	6 519,93
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-525 934,16	103 494,24	-57 919,05	778 342,82
G. Przychody finansowe	4 201,48	9 195,13	21 153,22	36 219,04
I. Odsetki, w tym:	6 557,64	9 175,13	17 536,79	36 199,04
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Inne	-2 356,16	20,00	3 616,43	20,00
H. Koszty finansowe	199,34	424,54	4 260,00	3 721,82
I. Odsetki, w tym:	-2 308,16	0,03	235,84	433,18
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Inne	2 507,50	424,51	4 024,16	3 288,64
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-521 932,02	112 264,83	-41 025,83	810 840,04
J. Odpis wartości firmy	10 422,75	0,00	41 691,00	41 891,00
I. Odpis wartości firmy – jednostki zależne	10 422,75	0,00	41 691,00	41 891,00
K. Zysk (strata) brutto (I-J)	-532 354,77	112 264,83	-82 716,83	768 949,04
L. Podatek dochodowy	-64 868,00	100 047,00	165 932,00	369 923,88
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	-467 486,77	12 217,83	-248 648,83	399 025,16

6.3 Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

(jednostka obliczeniowa: PLN)

Treść	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	4 260 204,33	3 861 179,17
- 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	4 260 204,33	3 861 179,17
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	1 198 195,43	799 170,27
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 198 195,43	1 049 339,47
- 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	1 198 195,43	1 049 339,47
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	1 198 195,43	1 049 339,47
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	0,00	-250 169,20
- 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	-250 169,20
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-250 169,20
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	1 198 195,43	799 170,27
6. Wynik netto	-248 648,83	399 025,16
a) zysk netto	-248 648,83	399 025,16
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	4 011 555,50	4 260 204,33
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 011 555,50	4 260 204,33

6.4 Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

(jednostka obliczeniowa: PLN)

Treść	01.10.2019 31.12.2019	01.10.2018 31.12.2018	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-83 381,45	-52 441,53	-120 451,70	331 615,26
I. Zysk (strata) netto	-467 486,77	12 217,83	-248 648,83	399 025,16
II. Korekty razem	384 105,32	-64 659,36	128 197,13	-67 409,90
1. Amortyzacja	292 455,13	12 497,59	576 467,68	215 989,66
2. Odpis wartości firmy	10 422,75	0,00	41 691,00	41 891,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	282,47	644,78	1 585,62	2 722,69
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	-165 893,49
5. Zmiana stanu rezerw	8 500,09	40 525,76	-111 605,00	58 587,04
6. Zmiana stanu zapasów	2 510,89	0,00	-26 062,04	-44 850,00
7. Zmiana stanu należności	351 441,40	-406 635,33	-21 267,62	-619 586,79
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-259 227,96	325 054,61	-418 750,81	400 942,19
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-22 279,45	-36 746,77	86 138,30	42 787,80
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-83 381,45	-52 441,53	-120 451,70	331 615,26
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-321 386,17	-235 056,50	-541 385,56	-875 925,09
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	321 386,17	235 056,50	541 385,56	875 925,09
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	321 386,17	235 056,50	541 385,56	875 925,09
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-321 386,17	-235 056,50	-541 385,56	-875 925,09
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-5 260,19	-5 902,05	-28 803,57	-68 762,61
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	-20,00
1. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	-20,00
II. Wydatki	5 260,19	5 902,05	28 803,57	38 742,61
1. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	4 977,72	5 257,27	27 217,95	36 019,92
2. Odsetki	282,47	644,78	1 585,62	2 722,69
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-5 260,19	-5 902,05	-28 803,57	-68 762,61
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	-410 027,81	-293 400,08	-690 640,83	-583 072,44
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-410 027,81	-293 400,08	-690 640,83	-416 679,63
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-261,00	381,96	-225,65	175,95
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 642 486,16	2 216 499,26	1 923 099,18	2 339 778,81
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	1 232 458,35	1 923 099,18	1 232 458,35	1 923 099,18
- 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	31.12.2019	31.12.2018
A. Aktywa trwałe	4 370 657,00	3 783 409,25
I. Wartości niematerialne i prawne	1 803 485,70	1 792 320,54
1. Inne wartości niematerialne i prawne	1 008 055,70	1 289 960,54
2. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	795 430,00	502 360,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	106 440,28	154 337,56
1. Środki trwałe	106 440,28	154 337,56
a) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	30 006,51	6 351,82
b) urządzenia techniczne i maszyny	46 534,86	74 803,83
c) środki transportu	29 898,91	67 028,70
d) inne środki trwałe	0,00	6 153,21
III. Należności długoterminowe	182 765,34	50 792,47
1. Od pozostałych jednostek	182 765,34	50 792,47
IV. Inwestycje długoterminowe	2 247 986,68	1 747 986,68
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
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	29 979,00	37 972,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29 979,00	37 972,00
B. Aktywa obrotowe	2 092 920,99	2 332 601,10
I. Zapasy	70 912,04	44 850,00
1. Zaliczki na poczet dostaw	70 912,04	44 850,00
II. Należności krótkoterminowe	748 230,74	844 382,84
1. Należności od jednostek powiązanych	50 485,87	277 980,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	50 485,87	277 980,00
- do 12 miesięcy	50 485,87	277 980,00
2. Należności od pozostałych jednostek	697 744,87	566 402,84
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	602 581,21	559 731,42
- do 12 miesięcy	579 541,21	548 841,42
- powyżej 12 miesięcy	23 040,00	10 890,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	94 561,31	5 324,23
c) inne	602,35	1 347,19
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 252 467,21	1 412 668,90
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 252 467,21	1 412 668,90
a) w jednostkach powiązanych	253 616,43	0,00
- udzielone pożyczki	253 616,43	0,00
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	998 850,78	1 412 668,90
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	998 850,78	1 412 668,90
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21 311,00	30 699,36
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Aktywa razem	6 463 577,99	6 116 010,35

(jednostka obliczeniowa: PLN)

PASYWA	31.12.2019	31.12.2018
A. Kapitał własny	6 098 920,28	5 528 511,45
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	2 466 502,55	1 250 650,36
VI. Zysk (strata) netto	570 408,83	1 215 852,19
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	364 657,71	587 498,90
I. Rezerwy na zobowiązania	85 559,00	197 164,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	145,00	1 447,00
2. Pozostałe rezerwy	85 414,00	195 717,00
- krótkoterminowe	85 414,00	195 717,00
II. Zobowiązania długoterminowe	2 930,69	23 959,77
1. Wobec pozostałych jednostek	2 930,69	23 959,77
a) inne zobowiązania finansowe	2 930,69	23 959,77
III. Zobowiązania krótkoterminowe	204 051,90	362 375,13
1. Wobec pozostałych jednostek	204 051,90	362 375,13
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) inne zobowiązania finansowe	29 846,67	36 035,54
c) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	80 971,10	118 551,71
- do 12 miesięcy	80 971,10	118 551,71
d) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	92 975,40	205 272,68
e) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
f) inne	258,73	2 515,20
IV. Rozliczenia międzyokresowe	72 116,12	4 000,00
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	72 116,12	4 000,00
- krótkoterminowe	72 116,12	4 000,00
Pasywa razem	6 463 577,99	6 116 010,35

7.2 Jednostkowy rachunek zysków i strat (układ rodzajowy)

(jednostka obliczeniowa: PLN)

Treść	01.10.2019 31.12.2019	01.10.2018 31.12.2018	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 641 687,07	1 942 526,04	7 754 308,50	6 937 089,56
- w tym od jednostek powiązanych	63 136,26	263 965,68	732 940,18	309 187,09
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 641 687,07	1 942 526,04	7 754 308,50	6 937 089,56
B. Koszty działalności operacyjnej	2 014 839,10	1 541 133,74	7 104 730,17	5 566 578,13
I. Amortyzacja	292 455,13	97 102,92	576 370,17	205 647,97
II. Zużycie materiałów i energii	101 747,59	38 847,24	184 373,05	125 811,78
III. Usługi obce	815 984,14	655 155,25	3 324 146,00	2 615 785,56
IV. Podatki i opłaty, w tym:	14 948,80	10 982,80	45 737,40	19 986,20
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	650 610,82	583 670,82	2 408 599,32	2 088 946,34
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	135 707,18	151 057,34	530 509,48	482 026,52
- emerytalne	53 147,69	52 283,48	224 687,55	200 835,96
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	3 385,44	4 317,37	34 994,75	28 373,76
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-373 152,03	401 392,30	649 578,33	1 370 511,43
D. Pozostałe przychody operacyjne	5 458,30	64 496,78	79 854,86	133 178,29
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	81,30	0,00	81,30	0,00
II. Inne przychody operacyjne	5 377,00	64 496,78	79 773,56	133 178,29
E. Pozostałe koszty operacyjne	6 273,00	501,71	12 296,58	6 519,93
I. Inne koszty operacyjne	6 273,00	501,71	12 296,58	6 519,93
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-373 966,73	465 387,37	717 136,61	1 497 169,79
G. Przychody finansowe	7 382,32	5 134,49	23 319,22	29 356,13
I. Odsetki, w tym:	6 122,05	5 114,49	19 702,79	29 336,13
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Inne	1 260,27	20,00	3 616,43	20,00
H. Koszty finansowe	2 555,50	424,54	4 115,00	3 622,73
I. Odsetki, w tym:	48,00	0,03	90,84	433,18
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Inne	2 507,50	424,51	4 024,16	3 189,55
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-369 139,91	470 097,32	736 340,83	1 522 903,19
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I±J)	-369 139,91	470 097,32	736 340,83	1 522 903,19
L. Podatek dochodowy	-64 868,00	117 177,00	165 932,00	307 051,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	-304 271,91	352 920,32	570 408,83	1 215 852,19

7.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

(jednostka obliczeniowa: PLN)

Treść	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	5 528 511,45	4 312 659,26
- 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	5 528 511,45	4 312 659,26
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	2 466 502,55	1 250 650,36
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 466 502,55	1 250 650,36
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	2 466 502,55	1 250 650,36
a) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku (na kapitał zapasowy)	0,00	0,00
- podziału zysku (wyplata dywidendy)	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	2 466 502,55	1 250 650,36
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	2 466 502,55	1 250 650,36
6. Wynik netto	570 408,83	1 215 852,19
a) zysk netto	570 408,83	1 215 852,19
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	6 098 920,28	5 528 511,45
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 098 920,28	5 528 511,45

7.4 Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

(jednostka obliczeniowa: PLN)

Treść	01.10.2019 31.12.2019	01.10.2018 31.12.2018	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	57 915,17	261 249,73	909 987,44	1 106 041,25
I. Zysk (strata) netto	-304 271,91	352 920,32	570 408,83	1 215 852,19
II. Korekty razem	362 187,08	-91 670,59	339 578,61	-109 810,94
1. Amortyzacja	292 455,13	23 246,89	576 467,68	205 647,97
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	282,47	644,78	1 585,62	2 722,69
3. Zmiana stanu rezerw	8 500,09	40 525,76	-111 605,00	58 587,04
4. Zmiana stanu zapasów	2 510,89	0,00	-26 062,04	-44 850,00
5. Zmiana stanu należności	228 881,80	-183 974,02	-34 170,77	-396 851,22
6. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-149 387,55	47 368,82	-152 134,36	81 093,50
7. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-21 055,75	-19 482,82	85 497,48	-16 660,24
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	57 915,17	261 249,73	909 987,44	1 106 041,25
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-322 646,44	-235 056,50	-1 295 001,99	-1 815 583,40
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	322 646,44	235 056,50	1 295 001,99	1 815 583,40
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	321 386,17	235 056,50	541 385,56	865 583,40
2. Na aktywa finansowe, w tym:	1 260,27	0,00	753 616,43	950 000,00
a) w jednostkach powiązanych	1 260,27	0,00	753 616,43	950 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-322 646,44	-235 056,50	-1 295 001,99	-1 815 583,40
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-5 260,19	-5 902,05	-28 803,57	-38 762,61
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	-20,00
II. Wydatki	5 260,19	5 902,05	28 803,57	38 742,61
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	4 977,72	5 257,27	27 217,95	36 019,92
4. Odsetki	282,47	644,78	1 585,62	2 722,69
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-5 260,19	-5 902,05	-28 803,57	-38 762,61
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	-269 991,46	20 291,18	-413 818,12	-748 304,76
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-269 991,46	20 291,18	-413 818,12	-748 304,76
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-261,00	381,96	-225,65	175,95
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 268 842,24	1 392 377,72	1 412 668,90	2 160 973,66
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	998 850,78	1 412 668,90	998 850,78	1 412 668,90
- 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. 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

Platformy produktowe dla klientów instytucjonalnych

W trzecim kwartale 2019 roku, w obszarze platform produktowych dla klientów instytucjonalnych, podpisano jedną nową umowę, rozszerzono jedną umowę. W obszarze dostawy danych został rozszerzony zakres dwóch umów, zmniejszony zakres dwóch umów, zaś dwie umowy zostały rozwiązane. Spółka rozpoczęła prace zmierzające do implementacji rozwiązania dotyczącego target market, czyli określania rynków docelowych dla funduszy inwestycyjnych.

Serwis Analizy.pl

Czwarty kwartał 2019 roku przyniósł wzrost liczby unikalnych użytkowników o +8,98% w stosunku do czwartego kwartału 2018 roku. Liczba odsłon spadła natomiast o -5,31% w stosunku do analogicznego okresu 2018 roku.

Trwają prace nad nową wersją serwisu Analizy.pl, którego premiera planowana jest na przełomie pierwszego i drugiego kwartału 2020 roku. Serwis w nowej odsłonie będzie stworzony w oparciu o najnowsze dostępne obecnie technologie, będzie w pełni responsywny i uzupełniony o nowe narzędzia do analizy produktów finansowych. Istotną częścią nowego serwisu będzie warstwa wideo, która w nowej zoptymalizowanej architekturze informacji pozwoli użytkownikom na szybszą i bardziej komfortową konsumpcję publikowanych treści. Serwis zostanie uzupełniony o nowe narzędzia jak chociażby porównywarkę lokat bankowych czy też narzędzia do śledzenia wyników portfeli.

Podstawowe statystyki serwisu Analizy.pl

Statystyka	średnia miesięczna IV kw. 2019	średnia miesięczna III kw. 2019	zmiana kdk	średnia miesięczna IV kw. 2018	zmiana rdr
Liczba unikalnych użytkowników	134 370	123 299	8,98%	121 915	10,22%
Łączna liczba odsłon	1 250 209	1 240 392	0,79%	1 320 340	-5,31%

Platforma dystrybucyjna jednostek funduszy inwestycyjnych w formule direct

Z uwagi na zmieniające się dynamicznie regulacje prawne, a szczególnie w świetle stanowiska Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 21 grudnia 2018 roku i jego kolejnych uzupełnień, rewizji uległ model biznesowy KupFundusz S.A. Prace nad przebudową modelu biznesowego trwały praktycznie przez cały kwartał i ostatecznie zostały zakończone na początku 2020 roku. W nowym modelu działania uwzględnione zostały wytyczne KNF w zakresie rozliczania zwrotu kosztów ponoszonych z tytułu podnoszenia jakości usług. Zarząd KupFundusz S.A. dążąc do zminimalizowania negatywnych skutków jakie wywołuje interpretacja przepisów przez KNF wprowadził optymalizację kosztową, aby dostosować koszty do nowych, niższych przychodów spółki.

Należy dodać, że obok interpretacji przepisów w zakresie tzw. zachęt ze strony KNF, finalne przepisy dotyczące działania Spółki KupFundusz S.A., w tym jej wynagrodzenia, zostały ustalone dopiero w rozporządzeniu Ministra Finansów opublikowanym 31 października 2019 roku, które zaczęło obowiązywać w połowie listopada 2019 roku.

W zakresie działań rozwojowych podjęto natomiast szereg decyzji, które mają pomóc platformie w osiągnięciu większej skali działania. W grudniu oferta została wzbogacona o 18 nowych funduszy TFI Allianz Polska, w styczniu o 6 funduszy SUPERFUND TFI, 14 funduszy Ipopema TFI, 10 funduszy Skarbiec TFI, w lutym o 2 fundusze Noble Funds TFI. Trwają prace

nad dodaniem do oferty nowych funduszy m.in. AXA TFI, Investors TFI i PKO TFI. Prowadzone są również działania zmierzające do pozyskania nowych TFI na platformę dystrybucyjną.

W czwartym kwartale 2019 roku zakończono prace i wdrożono modyfikacje w procesie rejestracji oraz w komunikacji z użytkownikami. Wdrożono również kolejne optymalizacje działania platformy, dążąc do maksymalnego skrócenia czasu oczekiwania na odpowiedź serwisu.

W minionym kwartale kontynuowane były działania promocyjne na serwisie analizy.pl. Dodatkowo zostały rozpoczęte działania komunikacyjne z użytkownikami platformy. Na koniec 2019 roku aktywa zgromadzone na platformie wyniosły 6,1mln zł [+39,2%], a konto założyło blisko 1597 użytkowników [+11,1%]. Efekty prowadzonych działań będą najwcześniej widoczne w I kwartale 2020 roku.

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 czwartym kwartale 2019 roku (-3,0%). W 2019 roku przychody z tego segmentu wzrosły o +1,1% w stosunku do 2018 roku.

Wzrost [+5,4%] nastąpił w segmencie narzędzia wsparcia sprzedaży. W całym 2019 roku wzrost wyniósł +32.1%. Przyczyną wzrostów jest m.in. rozpoczęcie działań w obszarze opracowań dla Pracowniczych Planów Kapitałowych, podpisanie nowych kontraktów na produkcję dokumentów KIID, KID oraz kart funduszy, a także zwiększone zapotrzebowanie na opracowania związane z PPE w pierwszym półroczu 2019 roku.

W segmencie dystrybucji jednostek funduszy inwestycyjnych poprzez Spółkę KupFundusz S.A. odnotowaliśmy spadek przychodów w czwartym kwartale 2019 roku o 85,5%. Przyczyną spadku była konieczność dostosowania modelu biznesowego Spółki KupFundusz S.A. do nowych uwarunkowań rynkowych i nowych regulacji prawnych. W 2019 roku przychody z tego segmentu były wyższe niż przed rokiem o 188,0%. Tak duży wzrost wynika z faktu, że w 2018 roku rozpoczęcie dystrybucji jednostek funduszy miało miejsce w IV kwartale, w związku z tym okres porównawczy jest niepełny.

Spadek [-30,8%] został odnotowany w segmencie pozostałe przychody. W 2019 roku wzrost w tym segmencie wyniósł 5.2%.

Przychody ze sprzedaży w podziale na segmenty produktów

segmenty produktów	4 kw 2019	4 kw 2018	zmiana rdr	1-4 kw 2019	1-4 kw 2018	zmiana rdr
serwisy i dostawa danych	1 179 302	1 216 324	-3,0%	4 658 348	4 605 434	1,1%
narzędzia wsparcia sprzedaży	317 068	300 906	5,4%	1 411 356	1 068 054	32,1%
konferencje i szkolenia	0	3 950		255 695	292 715	-12,6%
dystrybucja jednostek funduszy (KupFundusz.pl)	39 299	270 331	-85,5%	778 465	270 331	188,0%
Pozostałe	82 181	118 703	-30,8%	695 970	661 588	5,2%
Razem	1 617 850	1 910 214	-15,3%	7 799 834	6 898 122	13,1%

9.3 Wyniki grupy kapitałowej Emitenta

W czwartym kwartale 2019 roku odnotowaliśmy skonsolidowane przychody ze sprzedaży na poziomie 1 617,8 tys. zł. Stanowi to spadek o -15,3% w stosunku do czwartego kwartału 2018 roku. Łączne skonsolidowane przychody w 2019 roku wyniosły 7 799,8 tys. zł i były wyższe niż w analogicznym okresie 2018 roku o +13,1%.

W czwartym kwartale 2019 roku skonsolidowane koszty operacyjne wyniosły 2 143,0 tys. zł i wzrosły w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku o +14,6%. W ciągu czterech kwartałów 2019 roku skonsolidowane koszty operacyjne wyniosły 7 925,3 tys. zł [+26,9%].

Głównymi czynnikami zwiększającym koszty operacyjne w 2019 roku są:

- koszty płacowe związane z podwyżkami płac i zmianami w zatrudnieniu,
- koszty związane z rozwojem platformy KupFundusz S.A i jej promocją,
- koszty związane z prowadzeniem nowych projektów analizy.player i PPK.

Dodatkowo w czwartym kwartale 2019 roku Grupa poniosła jednorazowe koszty w wysokości 336 tysięcy złotych związane ze zmianą siedziby i wyposażeniem nowego biura.

Grupa poniosła w minionym kwartale stratę operacyjną w wysokości 525,9 tys. zł. Skonsolidowana strata netto w czwartym kwartale wyniosła 467,5 tys. zł.

W 2019 roku strata operacyjna Grupy wyniosła 57,9 tys. zł, zaś strata netto 248,6 tys. zł.

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

Nie dotyczy. Emitent nie publikował prognoz finansowych.

11. Informacja na temat aktywności, jaką w okresie od 01.10.2019 r. do 31.12.2019 r. Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, poprzez działania (inicjatywy) nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

W czwartym kwartale 2019 roku Emitent kontynuował prace związane z realizacją całkowicie nowego serwisu analizy.pl. Przewidywany termin zakończenia prac to przełom 2019 i 2020 roku, zaś przewidywany termin uruchomienia serwisu to przełom pierwszego i drugiego kwartału 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 31 grudnia 2019 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.

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 31 grudnia 2019 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 14 lutego 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 14 lutego 2020 roku grupa kapitałowa Emitenta zatrudnia 29 osób (w przeliczeniu na pełne etaty).