

Skonsolidowany raport kwartalny Analizy Online S.A.

za okres
od 01.01.2026 do 30.06.2026 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:	2010-07-19
Sąd:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS:	0000360084
Regon:	016419531
NIP:	113-22-71-535
LEI:	259400BHZER09FTJV922

2. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Emitenta wynosi 122 408,20 (sto dwadzieścia dwa tysiące czterysta osiem 20/100) złotych i dzieli się na:

- akcje serii A w ilości 1 098 013 (jeden milion dziewięćdziesiąt osiem tysięcy trzystaście)
- akcje serii B w ilości 99 819 (dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy osiemset dziewięćnaście)
- akcje serii C w ilości 26 250 (dwadzieścia sześć tysięcy dwieście pięćdziesiąt)

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

Akcje wszystkich serii są akcjami na okaziciela i w żaden sposób nie są uprzywilejowane.

W dniu 30 stycznia 2026 roku Sąd Rejonowy zarejestrował warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 4 200 zł. Rejestracja dokonana została na podstawie uchwał podjętych w dniu 26 listopada 2025 r. przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta, o której Emitent informował w raportach bieżących EBI nr 1/2025 w dniu 26 listopada 2025 r. i EBI nr 2/2025 w dniu 27 listopada 2025 r. tj. uchwały w sprawie utworzenia Programu Motywacyjnego i przyjęcia Regulaminu Programu Motywacyjnego, uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki oraz uchwały w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki, w związku z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki.

3. Organy Emitenta

Zarząd Emitenta

Michał Duniec – Prezes Zarządu

(powołany z dniem 23 kwietnia 2024 roku uchwałą Rady Nadzorczej nr 1/03/2024 z dnia 19-03-2024 roku)

Przemysław Szalbierz – Wiceprezes Zarządu

(powołany z dniem 23 kwietnia 2024 roku uchwałą Rady Nadzorczej nr 1/03/2024 z dnia 19-03-2024 roku)

Grzegorz Raupuk – Członek Zarządu

(powołany z dniem 23 kwietnia 2024 roku uchwałą Rady Nadzorczej nr 1/03/2024 z dnia 19-03-2024 roku)

Rada Nadzorcza

Składa się z pięciu członków wybieranych na okres wspólnej kadencji pięciu lat. Obecna kadencja upływa w dniu 19 czerwca 2029 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)	01.04.2026 30.06.2026	01.04.2025 30.06.2025	01.01.2026 30.06.2026	01.01.2025 30.06.2025
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	3 599 304,65	3 301 274,53	7 056 827,95	6 086 043,54
Koszty działalności operacyjnej	2 778 166,47	2 725 712,50	5 439 512,51	5 188 334,06
Zysk/strata ze sprzedaży	821 138,18	575 562,03	1 617 315,44	897 709,48
Zysk/strata z działalności operacyjnej	819 912,88	576 782,56	1 615 375,77	941 418,70
Zysk/strata brutto	898 424,21	626 315,44	1 683 818,27	1 087 677,49
Zysk/strata netto	741 030,21	514 178,44	1 343 704,27	870 342,49
Amortyzacja	75 906,45	132 583,40	155 422,01	277 748,69
Podatek dochodowy	157 394,00	112 137,00	340 114,00	217 335,00

Skonsolidowany bilans - wybrane dane finansowe oraz dane porównawcze

wybrane dane finansowe (w zł)	30.06.2026	30.06.2025
Należności długoterminowe	187 642,87	187 642,87
Należności krótkoterminowe	1 260 789,23	1 298 278,57
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	966 581,11	299 509,87
Inne papiery wartościowe	2 338 966,68	309 375,82
Kapitał własny	4 464 547,45	3 525 684,82
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	2 593 412,82	455 361,53

Wybrane wskaźniki finansowe *

Wskaźnik	01.04.2026 30.06.2026	01.04.2025 30.06.2025	01.01.2026 30.06.2026	01.01.2025 30.06.2025
Wskaźnik rentowności sprzedaży	22,81%	17,43%	22,92%	14,75%
Wskaźnik rentowności operacyjnej	22,78%	17,47%	22,89%	15,47%
Wskaźnik rentowności netto	20,59%	15,58%	19,04%	14,30%
Wskaźnik ogólnej płynności	2,5	6,2	2,5	6,2
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	33,74%	10,30%	33,74%	10,30%

* 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)	01.04.2026 30.06.2026	01.04.2025 30.06.2025	01.01.2026 30.06.2026	01.01.2025 30.06.2025
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	2 933 512,43	2 839 424,40	5 778 158,47	5 211 350,23
Koszty działalności operacyjnej	2 230 889,99	2 298 092,24	4 400 514,95	4 341 325,71
Zysk/strata ze sprzedaży	702 622,44	541 332,16	1 377 643,52	870 024,52
Zysk/strata z działalności operacyjnej	702 703,08	543 303,70	1 378 368,82	914 935,42
Zysk/strata brutto	894 324,99	590 482,73	1 562 134,79	1 056 716,12
Zysk/strata netto	746 324,99	478 345,73	1 244 780,79	839 381,12
Amortyzacja	75 429,63	132 106,58	154 468,37	276 795,05
Podatek dochodowy	148 000,00	112 137,00	317 354,00	217 335,00

Jednostkowy bilans - wybrane dane finansowe oraz dane porównawcze

wybrane dane finansowe (w zł)	30.06.2026	30.06.2025
Należności długoterminowe	187 642,87	187 642,87
Należności krótkoterminowe	1 014 251,77	1 118 865,77
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	818 803,14	185 727,86
Inne papiery wartościowe	1 990 413,99	167 908,58
Kapitał własny	6 469 697,96	5 741 304,55
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	2 499 668,80	391 190,66

Wybrane wskaźniki finansowe *

Wskaźnik	01.04.2026 30.06.2026	01.04.2025 30.06.2025	01.01.2026 30.06.2026	01.01.2025 30.06.2025
Wskaźnik rentowności sprzedaży	23,95%	19,06%	23,84%	16,69%
Wskaźnik rentowności operacyjnej	23,95%	19,13%	23,85%	17,56%
Wskaźnik rentowności netto	25,44%	16,85%	21,54%	16,11%
Wskaźnik ogólnej płynności	2,2	6,1	2,2	6,1
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	26,10%	5,97%	26,10%	5,97%

* 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	30.06.2026	30.06.2025
A. Aktywa trwałe	1 319 348,41	1 597 352,00
I. Wartości niematerialne i prawne	987 986,16	1 174 929,96
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	987 986,16	1 173 087,38
2. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	1 842,58
3. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	42 113,72	83 592,95
1. Środki trwałe	42 113,72	83 592,95
a) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	8 845,42	11 313,90
b) urządzenia techniczne i maszyny	0,01	24 247,18
c) środki transportu	31 444,89	44 020,43
d) inne środki trwałe	1 823,40	4 011,44
III. Należności długoterminowe	187 642,87	187 642,87
1. Od pozostałych jednostek	187 642,87	187 642,87
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	101 605,66	151 186,22
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	91 315,00	148 472,12
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	10 290,66	2 714,10
B. Aktywa obrotowe	6 367 241,71	2 825 676,39
I. Zapasy	21 350,00	0,00
1. Zaliczki na dostawy i usługi	21 350,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	1 260 789,23	1 298 278,57
1. Należności od pozostałych jednostek	1 260 789,23	1 298 278,57
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 141 530,26	1 247 653,44
- do 12 miesięcy	1 141 530,26	1 247 653,44
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	18 669,05	45 609,32
c) inne	100 589,92	5 015,81
III. Inwestycje krótkoterminowe	3 305 547,79	612 442,80
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 305 547,79	612 442,80
a) w pozostałych jednostkach	2 338 966,68	312 932,93
- inne papiery wartościowe	2 338 966,68	309 375,82
- udzielone pożyczki	0,00	3 557,11
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	966 581,11	299 509,87
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	366 581,11	299 509,87
- inne środki pieniężne	600 000,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 779 554,69	914 955,02
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Aktywa razem	7 686 590,12	4 423 028,39

(jednostka obliczeniowa: PLN)

PASYWA	30.06.2026	30.06.2025
A. Kapitał własny	4 464 547,45	3 525 684,82
I. Kapitał podstawowy	122 408,20	122 408,20
II. Kapitał zapasowy	4 811 412,41	2 930 008,90
III. Pozostałe kapitały rezerwowe	12 216,80	12 216,80
IV. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 825 194,23	-409 291,57
V. Zysk (strata) netto	1 343 704,27	870 342,49
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 222 042,67	897 343,57
I. Rezerwy na zobowiązania	457 366,25	350 825,98
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 227,00	45 137,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	69 113,57	73 559,57
- długoterminowa	62 906,00	0,00
- krótkoterminowa	6 207,57	73 559,57
3. Pozostałe rezerwy	372 025,68	232 129,41
- krótkoterminowe	372 025,68	232 129,41
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 593 412,82	455 361,53
1. Wobec pozostałych jednostek	2 593 412,82	455 361,53
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) inne zobowiązania finansowe	0,00	57 326,29
c) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	52 964,30	55 712,68
- do 12 miesięcy	52 964,30	55 712,68
d) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	317 982,06	291 006,50
e) z tytułu wynagrodzeń	59 826,41	50 155,00
f) inne	2 162 640,05	1 161,06
IV. Rozliczenia międzyokresowe	171 263,60	91 156,06
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	171 263,60	91 156,06
- krótkoterminowe	171 263,60	91 156,06
Pasywa razem	7 686 590,12	4 423 028,39

6.2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat (układ rodzajowy)

(jednostka obliczeniowa: PLN)

Treść	01.04.2026 30.06.2026	01.04.2025 30.06.2025	01.01.2026 30.06.2026	01.01.2025 30.06.2025
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	3 599 304,65	3 301 274,53	7 056 827,95	6 086 043,54
- w tym od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 599 304,65	3 301 274,53	7 056 827,95	6 086 043,54
B. Koszty działalności operacyjnej	2 778 166,47	2 725 712,50	5 439 512,51	5 188 334,06
I. Amortyzacja	75 906,45	132 583,40	155 422,01	277 748,69
II. Zużycie materiałów i energii	37 888,28	44 908,32	104 859,23	99 988,46
III. Usługi obce	965 162,58	891 607,94	1 983 882,82	1 646 791,12
IV. Podatki i opłaty, w tym:	16 060,49	15 607,04	40 110,45	33 556,01
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	1 365 846,91	1 368 289,62	2 570 574,71	2 600 548,29
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	241 365,07	225 054,15	431 873,74	432 132,83
- emerytalne	97 133,46	95 458,62	209 814,01	211 758,94
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	75 936,69	47 662,03	152 789,55	97 568,66
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	821 138,18	575 562,03	1 617 315,44	897 709,48
D. Pozostałe przychody operacyjne	413,42	2 121,80	1 231,91	46 304,81
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	450,00	0,00
II. Inne przychody operacyjne	413,42	2 121,80	781,91	46 304,81
E. Pozostałe koszty operacyjne	1 638,72	901,27	3 171,58	2 595,59
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	939,39
II. Inne koszty operacyjne	1 638,72	901,27	3 171,58	1 656,20
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	819 912,88	576 782,56	1 615 375,77	941 418,70
G. Przychody finansowe	97 759,39	49 711,33	124 899,95	149 136,42
I. Odsetki, w tym:	2 241,79	2 801,11	4 419,59	8 866,42
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Zysk ze zbycia inwestycji	9 298,34	118 445,95	31 850,24	118 445,95
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	86 219,26	-74 086,60	88 630,12	17 213,81
IV. Inne	0,00	2 550,87	0,00	4 610,24
H. Koszty finansowe	19 248,06	178,45	56 457,45	2 877,63
I. Odsetki, w tym:	0,00	700,57	0,00	1 686,26
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	18 806,77	0,00	54 756,37	0,00
IV. Inne	441,29	-522,12	1 679,08	1 191,37
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	898 424,21	626 315,44	1 683 818,27	1 087 677,49
J. Odpis wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I-J)	898 424,21	626 315,44	1 683 818,27	1 087 677,49
L. Podatek dochodowy	157 394,00	112 137,00	340 114,00	217 335,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	741 030,21	514 178,44	1 343 704,27	870 342,49

W wyniku zbycia inwestycji przedstawiony jest zysk osiągnięty z inwestycji od początku jej trwania. Jednocześnie przy zbyciu inwestycji musi być skorygowana zmiana wartości inwestycji przedstawiona we wcześniejszych kwartałach jako aktualizacja wartości inwestycji. Stąd ujemna wartość w pozycji aktualizacja wartości aktywów finansowych nie oznacza że Spółka poniosła stratę na inwestycji, tylko że wynik na inwestycji wykazywany wcześniej w aktualizacji wartości aktywów finansowych został przesunięty do pozycji zysk ze zbycia inwestycji.

6.3 Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

(jednostka obliczeniowa: PLN)

Treść	01.01.2026 30.06.2026	01.01.2025 30.06.2025
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	4 970 553,68	4 580 222,94
- 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	4 970 553,68	4 580 222,94
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	122 408,20	119 783,20
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	2 625,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	2 625,00
- wydania udziałów (emisja akcji)	0,00	2 625,00
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	122 408,20	122 408,20
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	2 930 008,90	2 930 008,90
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	1 881 403,51	0,00
- zwiększenie z tytułu podziału zysku	1 881 403,51	0,00
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	4 811 412,41	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	1 905 919,78	1 518 224,04
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 906 180,93	3 614 522,77
- 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	1 906 180,93	3 614 522,77
a) zwiększenie (z tytułu)	292 433,00	95 780,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
- zwrot podatku dochodowego	292 433,00	95 780,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	4 023 808,16	2 036 314,40
- podziału zysku (wypłata dywidendy)	2 142 143,50	2 036 314,40
- na kapitał zapasowy	1 881 664,66	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 825 194,23	1 673 988,37
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	261,15	2 083 279,94
- zmniejszenie z tytułu pokrycia straty	261,15	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	0,00	2 083 279,94
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	2 083 279,94
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 825 194,23	-409 291,57
6. Wynik netto	1 343 704,27	870 342,49
a) zysk netto	1 343 704,27	870 342,49
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	4 464 547,45	3 525 684,82
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 464 547,45	3 525 684,82

6.4 Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

(jednostka obliczeniowa: PLN)

Treść	01.04.2026 30.06.2026	01.04.2025 30.06.2025	01.01.2026 30.06.2026	01.01.2025 30.06.2025
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	640 373,49	313 710,51	641 742,71	25 714,19
I. Zysk (strata) netto	741 030,21	514 178,44	1 343 704,27	870 342,49
II. Korekty razem	-100 656,72	-200 467,93	-701 961,56	-844 628,30
1. Amortyzacja	75 906,45	132 583,40	155 422,01	277 748,69
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	25,60
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-2 241,79	-2 100,54	-4 419,59	-7 180,72
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-7 463,23	-120 996,82	-20 918,97	-122 116,80
5. Zmiana stanu rezerw	120 040,44	71 210,58	-353 493,29	-443 502,68
6. Zmiana stanu zapasów	-21 350,00	34 208,35	-11 350,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	36 283,84	-320 361,42	-258 475,53	-182 555,50
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-146 061,36	-57 194,11	-108 546,88	-424 758,67
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-86 523,47	-11 903,97	-347 357,29	-20 854,41
10. Inne korekty z działalności operacyjnej	-69 247,60	74 086,60	247 177,98	78 566,19
III. Przepływy pieniężne netto z działal. operacyjnej (I±II)	640 373,49	313 710,51	641 742,71	25 714,19
B. Przepływy środków pieniężnych z działal. inwest.	0,00	-153 000,00	450,00	-154 120,51
I. Wpływy	0,00	0,00	450,00	277,26
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	450,00	0,00
2. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	277,26
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	277,26
- odsetki	0,00	0,00	0,00	277,26
II. Wydatki	0,00	153 000,00	0,00	154 397,77
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	153 000,00	0,00	154 397,77
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	-153 000,00	450,00	-154 120,51
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-182 358,21	-252 981,81	-220 180,41	-359 627,91
I. Wpływy	62 241,79	1 791 204,70	494 419,59	1 799 074,07
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrum. kapit. oraz dopłat do kapitału	0,00	2 625,00	0,00	2 625,00
2. Inne wpływy finansowe	62 241,79	1 788 579,70	494 419,59	1 796 449,07
II. Wydatki	244 600,00	2 044 186,51	714 600,00	2 158 701,98
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-120 400,00	2 036 314,40	-120 400,00	2 036 314,40
2. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	7 872,11	0,00	22 387,58
3. Inne wydatki finansowe	365 000,00	0,00	835 000,00	100 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-182 358,21	-252 981,81	-220 180,41	-359 627,91
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	458 015,28	-92 271,30	422 012,30	-488 034,23
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	458 015,28	59 577,10	422 012,30	-488 362,57
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	508 565,83	391 781,17	544 568,81	787 544,10
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	966 581,11	299 509,87	966 581,11	299 509,87
- o ograniczonej możliwości dysponowania	7 949,32	7 804,16	7 949,32	7 804,16

7. Jednostkowe kwartalne sprawozdanie finansowe

7.1 Jednostkowy bilans

(jednostka obliczeniowa: PLN)

AKTYWA	30.06.2026	30.06.2025
A. Aktywa trwałe	3 961 808,31	4 166 442,11
I. Wartości niematerialne i prawne	987 986,16	1 174 929,96
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	987 986,16	1 173 087,38
2. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	1 842,58
II. Rzeczowe aktywa trwałe	38 457,91	78 029,86
1. Środki trwałe	38 457,91	78 029,86
a) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	8 845,42	11 313,90
b) urządzenia techniczne i maszyny	0,01	24 247,18
c) środki transportu	27 789,08	38 457,34
d) inne środki trwałe	1 823,40	4 011,44
III. Należności długoterminowe	187 642,87	187 642,87
1. Od pozostałych jednostek	187 642,87	187 642,87
IV. Inwestycje długoterminowe	2 647 986,68	2 647 986,68
1. Długoterminowe aktywa finansowe	2 647 986,68	2 647 986,68
a) w jednostkach powiązanych	2 647 986,68	2 647 986,68
- udziały lub akcje	2 647 986,68	2 647 986,68
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	99 734,69	77 852,74
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	89 615,00	75 776,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	10 119,69	2 076,74
B. Aktywa obrotowe	5 617 298,08	2 382 456,25
I. Zapasy	21 350,00	0,00
1. Zaliczki na poczet dostaw	21 350,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	1 014 251,77	1 118 865,77
1. Należności od jednostek powiązanych	129 194,50	17 589,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	8 794,50	17 589,00
- do 12 miesięcy	8 794,50	17 589,00
- inne	120 400,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	885 057,27	1 101 276,77
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	866 261,09	1 055 470,77
- do 12 miesięcy	866 261,09	1 055 470,77
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	18 669,05	45 609,32
c) inne	127,13	196,68
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 809 217,13	357 193,55
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 809 217,13	357 193,55
a) w pozostałych jednostkach	1 990 413,99	171 465,69
- inne papiery wartościowe	1 990 413,99	167 908,58
- udzielone pożyczki	0,00	3 557,11
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	818 803,14	185 727,86
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	218 803,14	185 727,86
- inne środki pieniężne	600 000,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 772 479,18	906 396,93
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Aktywa razem	9 579 106,39	6 548 898,36

(jednostka obliczeniowa: PLN)

PASYWA	30.06.2026	30.06.2025
A. Kapitał własny	6 469 697,96	5 741 304,55
I. Kapitał podstawowy	122 408,20	122 408,20
II. Kapitał zapasowy	4 797 859,17	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	292 433,00	1 837 289,53
VI. Zysk (strata) netto	1 244 780,79	839 381,12
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 109 408,43	807 593,81
I. Rezerwy na zobowiązania	442 076,03	327 941,89
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 227,00	45 137,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	64 739,00	69 185,00
- długoterminowa	62 906,00	0,00
- krótkoterminowa	1 833,00	69 185,00
3. Pozostałe rezerwy	361 110,03	213 619,89
- krótkoterminowe	361 110,03	213 619,89
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 499 668,80	391 190,66
1. Wobec powiązanych jednostek	0,00	2 460,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	2 460,00
- do 12 miesięcy	0,00	2 460,00
2. Wobec pozostałych jednostek	2 499 668,80	388 730,66
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) inne zobowiązania finansowe	0,00	57 326,29
c) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	38 571,22	41 497,58
- do 12 miesięcy	38 571,22	41 497,58
d) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	254 292,61	245 700,73
e) z tytułu wynagrodzeń	50 539,13	43 045,00
f) inne	2 156 265,84	1 161,06
IV. Rozliczenia międzyokresowe	167 663,60	88 461,26
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	167 663,60	88 461,26
- krótkoterminowe	167 663,60	88 461,26
Pasywa razem	9 579 106,39	6 548 898,36

7.2 Jednostkowy rachunek zysków i strat (układ rodzajowy)

(jednostka obliczeniowa: PLN)

Treść	01.04.2026 30.06.2026	01.04.2025 30.06.2025	01.01.2026 30.06.2026	01.01.2025 30.06.2025
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	2 933 512,43	2 839 424,40	5 778 158,47	5 211 350,23
- w tym od jednostek powiązanych	21 450,00	26 600,00	46 913,25	50 050,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 933 512,43	2 839 424,40	5 778 158,47	5 211 350,23
B. Koszty działalności operacyjnej	2 230 889,99	2 298 092,24	4 400 514,95	4 341 325,71
I. Amortyzacja	75 429,63	132 106,58	154 468,37	276 795,05
II. Zużycie materiałów i energii	37 888,28	43 908,32	100 679,23	96 988,46
III. Usługi obce	909 215,26	847 053,09	1 887 028,62	1 568 775,29
IV. Podatki i opłaty, w tym:	3 356,87	3 657,40	9 449,64	8 474,83
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	961 417,83	1 049 272,31	1 800 304,91	1 962 228,36
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	170 545,66	176 668,40	301 118,93	335 297,41
- emerytalne	66 024,49	72 882,60	149 299,46	165 554,98
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	73 036,46	45 426,14	147 465,25	92 766,31
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	702 622,44	541 332,16	1 377 643,52	870 024,52
D. Pozostałe przychody operacyjne	162,25	1 970,80	806,91	45 853,48
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	450,00	0,00
II. Inne przychody operacyjne	162,25	1 970,80	356,91	45 853,48
E. Pozostałe koszty operacyjne	81,61	-0,74	81,61	942,58
I. Inne koszty operacyjne	81,61	-0,74	81,61	939,39
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	702 703,08	543 303,70	1 378 368,82	914 935,42
G. Przychody finansowe	200 171,21	47 160,46	219 637,95	144 248,92
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	120 400,00	0,00	120 400,00	0,00
- od jednostek powiązanych	120 400,00	0,00	120 400,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	2 241,79	2 801,11	4 419,59	8 589,16
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	118 445,95	14 914,25	118 445,95
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	77 529,42	-74 086,60	79 904,11	17 213,81
V. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	8 549,30	-18,57	35 871,98	2 468,22
I. Odsetki, w tym:	0,00	700,57	0,00	1 686,26
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	8 281,82	0,00	34 649,09	0,00
IV. Inne	267,48	-719,14	1 222,89	781,96
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	894 324,99	590 482,73	1 562 134,79	1 056 716,12
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I±J)	894 324,99	590 482,73	1 562 134,79	1 056 716,12
L. Podatek dochodowy	148 000,00	112 137,00	317 354,00	217 335,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	746 324,99	478 345,73	1 244 780,79	839 381,12

W wyniku zbycia inwestycji przedstawiony jest zysk osiągnięty z inwestycji od początku jej trwania. Jednocześnie przy zbyciu inwestycji musi być skorygowana zmiana wartości inwestycji przedstawiona we wcześniejszych kwartałach jako aktualizacja wartości inwestycji. Stąd ujemna wartość w pozycji aktualizacja wartości inwestycji nie oznacza że Spółka poniosła stratę na inwestycji, tylko że wynik na inwestycji wykazywany wcześniej w aktualizacji wartości inwestycji został przesunięty do pozycji zysk ze zbycia inwestycji.

7.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

(jednostka obliczeniowa: PLN)

Treść	01.01.2026 30.06.2026	01.01.2025 30.06.2025
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	7 074 627,67	6 839 822,83
- 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	7 074 627,67	6 839 822,83
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	122 408,20	119 783,20
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	2 625,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	2 625,00
- wydania udziałów (emisja akcji)	0,00	2 625,00
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	122 408,20	122 408,20
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	2 930 008,90	2 930 008,90
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	1 867 850,27	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	1 867 850,27	0,00
- z podziału zysku	1 867 850,27	0,00
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	4 797 859,17	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	4 009 993,77	3 777 823,93
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 009 993,77	3 777 823,93
- 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	4 009 993,77	3 777 823,93
a) zwiększenie (z tytułu)	292 433,00	95 780,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
- zwrot podatku dochodowego	292 433,00	95 780,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	4 009 993,77	2 036 314,40
- podziału zysku (wyплата dywidendy)	2 142 143,50	2 036 314,40
- podziału zysku (na kapitał zapasowy)	1 867 850,27	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	292 433,00	1 837 289,53
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	292 433,00	1 837 289,53
6. Wynik netto	1 244 780,79	839 381,12
a) zysk netto	1 244 780,79	839 381,12
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	6 469 697,96	5 741 304,55
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 469 697,96	5 741 304,55

7.4 Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

(jednostka obliczeniowa: PLN)

Treść	01.04.2026 30.06.2026	01.04.2025 30.06.2025	01.01.2026 30.06.2026	01.01.2025 30.06.2025
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	694 590,94	294 419,58	576 754,25	50,63
I. Zysk (strata) netto	746 324,99	478 345,73	1 244 780,79	839 381,12
II. Korekty razem	-51 734,05	-183 926,15	-668 026,54	-839 330,49
1. Amortyzacja	75 429,63	132 106,58	154 468,37	276 795,05
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	25,60
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-2 241,79	-2 100,54	-4 419,59	-6 903,46
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-118 445,95	-15 364,25	-117 506,56
5. Zmiana stanu rezerw	119 995,06	71 958,95	-306 067,32	-438 676,82
6. Zmiana stanu zapasów	-21 350,00	34 208,35	-11 350,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	57 894,14	-295 473,56	-242 910,47	-156 393,26
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-122 616,43	-66 513,59	-143 971,94	-461 561,72
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-89 597,06	-13 752,99	-345 589,32	-13 675,51
10. Inne korekty z działalności operacyjnej	-69 247,60	74 086,60	247 177,98	78 566,19
III. Przepływy pieniężne netto z dział. operac. (I±II)	694 590,94	294 419,58	576 754,25	50,63
B. Przepływy środków pieniężnych z dział. inwest.	0,00	-153 000,00	450,00	-154 397,77
I. Wpływy	0,00	0,00	450,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	450,00	0,00
2. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	153 000,00	0,00	154 397,77
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	153 000,00	0,00	154 397,77
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	-153 000,00	450,00	-154 397,77
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-267 758,21	-282 981,81	-165 580,41	-289 627,91
I. Wpływy	2 241,79	1 761 204,70	354 419,59	1 769 074,07
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrum. kapit. oraz dopłat do kapitału	0,00	2 625,00	0,00	2 625,00
2. Inne wpływy finansowe	2 241,79	1 758 579,70	354 419,59	1 766 449,07
II. Wydatki	270 000,00	2 044 186,51	520 000,00	2 058 701,98
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	2 036 314,40	0,00	2 036 314,40
2. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	7 872,11	0,00	22 387,58
4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Inne wydatki finansowe	270 000,00	0,00	520 000,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-267 758,21	-282 981,81	-165 580,41	-289 627,91
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	426 832,73	-141 562,23	411 623,84	-443 975,05
E. Bilans zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	426 832,73	-141 562,23	411 623,84	-444 303,39
- zmiana stanu środków pieniężnych z tyt. różnic kurs.	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	391 970,41	327 290,09	407 179,30	629 702,91
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	818 803,14	185 727,86	818 803,14	185 727,86
- o ograniczonej możliwości dysponowania	7 949,32	7 804,16	7 949,32	7 804,16

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. 2023.0.120). 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 do 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 przeprowadzona 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 zobowiązanie długo- i krótkoterminowe. Koszty odsetek z tytułu umowy leasingowej są rozpoznawane w rachunku zysków i strat przez cały czas trwania umowy. Aktywa trwałe wykorzystywane w ramach umowy leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: okres użyteczności aktywa oraz okres trwania umowy. Przy czym definiując okres trwania umowy uwzględnia się wszelkie jej przedłużenia, jeśli mogą one wystąpić. Jeżeli na mocy zawartych umów większość korzyści i ryzyk związanych z danym środkiem trwałym spoczywa na leasingodawcy, stanowią one umowy leasingu operacyjnego. Opłaty dokonywane w ramach takich umów ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

8.2.4.5 Zbycie, przegląd stawek amortyzacyjnych i utrata wartości aktywów trwałych

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

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

- a) nie zachodzi przesłanka, że przyszłe korzyści ekonomiczne zrealizowane przez dany składnik aktywów trwałych będą niższe niż ich wartość bilansowa
- lub
- b) test na utratę wartości wskazuje, że przyszłe korzyści ekonomiczne będą wyższe od wartości bilansowej wycena tego aktywa finansowego dla celów bilansowych jest dokonywana po cenie ich nabycia.

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

8.2.4.6 Zapasy

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

8.2.4.7 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności prezentuje się przy początkowym ujęciu według kwoty wymaganej zapłaty przy zachowaniu zasady ostrożności. Następnie pomniejsza się je o odpisy aktualizujące wartość. Odpisy te są ustalane w przypadku, gdy istnieje obiektywny dowód, że Spółka nie otrzyma wszystkich kwot należności zgodnie z zawartą umową. Przyczyną ustalenia odpisu aktualizującego mogą być np. kłopoty finansowe dłużnika, prawdopodobieństwo, że dłużnik ogłosi bankructwo. Podstawą ustalania odpisów jest wiekowanie należności (do dwóch lat tworzony jest odpis w wysokości 50% - przy przeterminowaniu 6 – 12 miesięcy, 100% powyżej 12 miesięcy, należności przeterminowane powyżej 2 lat spisujemy bez tworzenia odpisu) oraz ocena możliwości odzyskania należności dokonywana

przez Zarząd indywidualnie w odniesieniu do każdego klienta 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 w roku bieżącym oraz jako pozostałe przychody operacyjne w kolejnych latach po utworzeniu odpisu.

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 prezentowane są 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 lub 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 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 tworzy rezerwy w szczególności na:

- przyszłe świadczenia na rzecz pracowników, takie jak: odprawy emerytalne i rentowe, niewykorzystane urlopy za dany rok kalendarzowy i lata poprzednie, programy premiowe i nagrody,
- inne przyszłe zobowiązania.

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

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 TS Finance Solutions Sp. z o.o. Miejsmem przechowywania dokumentów jest miejsce prowadzenia działalności przez spółkę TS Finance Solutions Sp. z o.o., ul. Siedlicka 6, 80-222 Gdańsk.

Otwarcia ksiąg rachunkowych dokonuje się na:

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

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

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

Księgi rachunkowe zamyka się na:

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

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

Księgi rachunkowe obejmują:

1. dziennik - służy do zapisywania w porządku chronologicznym, dzień po dniu, danych o operacjach gospodarczych. Zapisy w dzienniku muszą być kolejno numerowane, a sumy zapisów (obroty) liczone w sposób ciągły

2. konta księgi głównej - wprowadza się pod datą otwarcia ksiąg rachunkowych salda początkowe aktywów i pasywów, a następnie dokonuje zapisów wszystkich operacji za kolejne miesiące, zarejestrowanych uprzednio lub jednocześnie w dzienniku
3. konta ksiąg pomocniczych (ewidencji analitycznej) - prowadzi się w szczególności dla:
 - a) środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz dokonanych od nich odpisów amortyzacyjnych (umorzeniowych)
 - b) rozrachunków z kontrahentami
 - c) rozrachunków z pracownikami
 - d) rozrachunków publicznoprawnych
 - e) kosztów działalności operacyjnej
4. zestawienie obrotów i sald księgi głównej oraz zestawienia sald kont ksiąg pomocniczych
5. wykaz składników aktywów i pasywów.

8.2.7 Zakładowy plan kont

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

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

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

8.2.8 Wykaz zbiorów danych tworzących księgi rachunkowe

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

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

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

8.2.9 Opis systemu przetwarzania danych

Główną składową całego systemu jest księga główna, obejmująca zapisami wartościowymi wszystkie operacje gospodarcze i wszystkie składniki majątku przedsiębiorstwa w okresie sprawozdawczym. W module tym prowadzone są dziennik oraz

księga główna, które służą do chronologicznego i systematycznego ujęcia wszystkich zdarzeń i operacji gospodarczych, jakie wystąpiły w danym okresie sprawozdawczym. Stopień rozbudowy kont syntetycznych tej księgi na konta analityczne zależy tylko od potrzeb jednostki. Każdy zapis do systemu wprowadza się tylko raz, w postaci najbardziej szczegółowej i na najniższy poziom rozwinięcia danego konta syntetycznego.

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

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

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

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

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

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

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

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

Komputerowe wydruki danych charakteryzują się następującymi cechami:

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

System przystosowany jest do pracy wielostanowiskowej w sieci.

8.2.10 Zasady ochrony danych i ich zbiorów

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

- całkowitej utraty danych,
- częściowej utraty danych,
- uszkodzonych danych podczas przetwarzania,
- celowego wprowadzenia błędnych danych przez osoby nieuprawnione,

- wejście w posiadanie danych przez osoby nieuprawnione.

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

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

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

Każdy użytkownik programu księgowego posiada swój identyfikator i hasło.

9. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta, w okresie którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

9.1 Realizacja strategii

Rozwój platformy kupfundusz.pl

Na koniec czerwca 2026 roku aktywa zgromadzone na platformie wyniosły 319,1 mln zł (poprzednio, na koniec marca 2026 roku wynosiły 285,9 mln), zaś konto posiadało łącznie 12 499 użytkowników (wzrost o +3,1% względem końca marca 2026 roku).

W obszarze poprawy użyteczności strony kontynuowaliśmy intensywne prace nad zmianą warstwy graficznej oraz UX / UI aplikacji transakcyjnej, w tym w szczególności przygotowano makiety funkcjonalne nowego portfela inwestycyjnego, katalogów, filtrów i profili funduszy, historii transakcji, a także terminarza zleceń i alertów – co ma bezpośredni związek z przygotowywaniem aplikacji mobilnej.

W obszarze biznesowym na początku kwietnia wdrożyliśmy fundusze indeksowe z oferty Millennium TFI. Kontynuowaliśmy również działania przygotowujące do wdrożenia funduszy kolejnego krajowego TFI na platformie. Start współpracy zaplanowany jest na trzeci kwartał bieżącego roku, ale może ulec niewielkiemu przesunięciu.

W II kwartale 2026 roku strona internetowa kupfundusz.pl miała słabsze statystyki, gdyż serwis odwiedziło 67 tys. użytkowników. Odnotowaliśmy spadek ruchu organicznego na samej platformie oraz mniejszą liczbę rejestracji pozyskiwanych za pośrednictwem m.in. analizy.pl. W tym okresie łączna liczba wyświetleń serwisu w wyszukiwarce Google wyniosła 3,59 mln względem blisko 4,7 mln zanotowanych w I kwartale 2026 roku. Spadek statystyk łączymy ze wzrostem awersji do ryzyka i niepewnością na rynkach kapitałowych związaną z wojną w Iranie i konfliktem w cieśninie Ormuz, co m.in. wywołało spadki na rynku obligacji.

W drugim kwartale kontynuowaliśmy działania płatne obejmujące linkbuilding oraz kampanie performance marketingowe (SEM i display). Poza wyszukiwarką Google, kampanie performance marketingowe były prowadzone na portalach społecznościowych Facebook i Youtube, a także utrzymywaliśmy stałą obecność reklamową kupfundusz.pl w serwisie analizy.pl.

W ubiegłym kwartale staraliśmy się również o obecność w sferze edukacyjnej i medialnej. Przeprowadziliśmy 9 webinarów „Prosto w fundusz”, podczas których zarządzający prezentowali swoje fundusze.

Statystyki serwisu Analizy.pl

W stosunku do poprzedniego kwartału odnotowaliśmy wzrost liczby unikalnych użytkowników o 2,5% oraz spadek łącznej liczby odsłon o -10,0%. W porównaniu do drugiego kwartału 2025 roku nastąpił wzrost zarówno liczby unikalnych użytkowników [+37,6%] jak i łącznie liczby odsłon [+13,2%].

Podstawowe statystyki serwisu Analizy.pl (google analytics)

Statystyka	średnia miesięczna II kw. 2026	średnia miesięczna I kw. 2026	zmiana kdk	średnia miesięczna II kw. 2025	zmiana rdr
Liczba unikalnych użytkowników	157 156	153 257	2,5%	114 181	37,6%
łączna liczba odsłon	1 299 519	1 443 662	10,0%	1 148 399	13,2%

Współpraca B2B z klientami instytucjonalnymi

W zakresie usług o charakterze cyklicznym, w drugim kwartale 2026 roku popisaliśmy trzy nowe umowy na dostawę danych i produkcję kart funduszy, a także dwie umowy na przygotowanie raportów. W wyniku konsolidacji po stronie naszych Klientów zakończyliśmy jedną współpracę w zakresie dostępu do serwisów z rodziny FundOnline.

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 2026 roku odnotowaliśmy wzrost przychodów o 8,7%.

Wzrost [+9,7%] nastąpił w segmencie narzędzia wsparcia sprzedaży. Zmiana w segmencie spowodowana jest wzrostem przychodów z produkcji kart funduszy oraz dokumentów KID dla PRIIPS, co ma związek z rosnącą liczbą funduszy a tym samym dokumentów za jakie odpowiadamy.

W segmencie dystrybucji jednostek funduszy inwestycyjnych poprzez spółkę KupFundusz S.A., w drugim kwartale 2026 roku odnotowaliśmy wzrost przychodów o 41,2% w stosunku do odpowiedniego okresu w 2025 roku. Wpływ na to osiągnięcie miał wzrost wartości aktywów zgromadzonych na platformie kupfundusz.pl.

Spadek [-38,9%] został odnotowany w segmencie pozostałe. Niższe wpływy, to pochodna przesunięcia na pierwszy kwartał organizacji #8 Forum Inwestycji Osobistych wraz z uroczystością wręczenia nagród Alfa. W ujęciu półrocznym wpływy wzrosły o 39,0% - przyczyną wzrostu są wyższe wpływy ze sprzedaży reklam i innych form reklamowych w serwisie analizy.pl.

Przychody ze sprzedaży w podziale na segmenty produktów.

segmenty produktów	II kw 2026	II kw 2025	zmiana rdr	I-II kw 2026	I-II kw 2025	zmiana rdr
serwisy i dostawa danych	1 734 584	1 595 563	8,7%	3 229 349	3 015 540	7,1%
narzędzia wsparcia sprzedaży	984 247	897 124	9,7%	1 932 224	1 734 845	11,4%
dystrybucja jednostek funduszy (KupFundusz.pl)	681 242	482 450	41,2%	1 328 983	928 143	43,2%
pozostałe	199 232	326 138	-38,9%	566 272	407 516	39,0%
razem	3 599 305	3 301 275	9,0%	7 056 828	6 086 044	16,0%

9.3 Wyniki Grupy Kapitałowej Emitenta

W drugim kwartale 2026 roku odnotowaliśmy skonsolidowane przychody ze sprzedaży na poziomie 3 599,3 tys. zł. Stanowi to wzrost o 9,0% w stosunku do drugiego kwartału 2025 roku. Skonsolidowane przychody w pierwszym półroczu 2026 roku wyniosły 7 056,8 tys. zł i były wyższe o 16,0% niż w analogicznym okresie 2025 roku.

W drugim kwartale 2025 roku skonsolidowane koszty operacyjne wyniosły 2 778,2 tys. zł i wzrosły w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku o 1,9%. W pierwszym półroczu 2026 roku skonsolidowane koszty operacyjne wyniosły 5 439,5 tys. zł [+4,8%].

Grupa Kapitałowa Analizy Online wypracowała w minionym kwartale zysk operacyjny w wysokości 819,9 tys. zł [+42,1%] i zysk netto 741,0 tys. zł [+44,1%]. Po pierwszym półroczu bieżącego roku zysk operacyjny Grupy wyniósł 1 615,4 tys. zł [+71,6%], zaś zysk netto 1 343,7 tys. zł. [+54,4%] – za nami najlepsze półrocze w naszej historii.

Grupa Kapitałowa Analizy Online znajduje się w stabilnej kondycji finansowej. W dniu 14 lipca została wypłacona rekordowa dywidenda w wysokości 2 142, tys. zł (1,75 zł na akcję). Na koniec pierwszego półrocza nadwyżki finansowe, po uwzględnieniu rezerwy na wypłatę dywidendy, wyniosły 939 tys. złotych i ulokowane były w jednostkach funduszy inwestycyjnych.

Zysk netto spółki KupFundusz SA w pierwszym półroczu 2026 roku wyniósł 215,2 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 01.01.2026 r. do 30.06.2026 r. Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, poprzez działania (inicjatywy) nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

W drugim kwartale 2026 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. z siedzibą w Warszawie (01-230), ul. Skierniewicka 10A.

Na dzień 30 czerwca 2026 roku, Emitent posiadał 100% udziałów spółki KupFundusz S.A., o kapitale zakładowym 430 000 zł, na które składa się 430 000 sztuk akcji, dających 430 000 głosów na walnym zgromadzeniu podmiotu.

Podstawowym przedmiotem działalności KupFundusz S.A jest pozostała finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych, gdzie indziej niesklasyfikowana (64.99. Z).

KupFundusz S.A., jako dystrybutor będący podmiotem wymienionym w art. 32 ust. 2 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2016 r., poz. 1896 z późn.

zm.), jest podmiotem uprawnionym do pośredniczenia w nabywaniu i zbywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych i specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych oraz tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych zgodnie z procedurami towarzystw funduszy inwestycyjnych współpracujących ze spółką KupFundusz S.A. oraz regulacjami wewnętrznymi spółki KupFundusz S.A., wynikającymi z warunków udzielonego przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwolenia DPF/4031/17/11/U/07/AS z dnia 4 lipca 2007 r.

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

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

Nie dotyczy. Na dzień 30 czerwca 2026 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, według stanu z zawiadomień na podstawie art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Stan na 30 czerwca 2026 roku.

Akcjonariusz	Liczba akcji [szt.]	Udział w kapitale zakładowym [%]	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów [%]
ENRAV Fundacja Rodzinna	654 180	53,44%	654 180	53,44%
Grzegorz Raupuk	236 811	19,35%	236 811	19,35%
Marek Bednarski (*)	60 255	4,92%	60 255	4,92%

(*) zgodnie z komunikatem ESPI 18/2017 z dnia 6 czerwca 2017 roku.

14.1 Akcje Emitenta w posiadaniu osób zarządzających

Stan posiadania akcji przez osoby wchodzące w skład Zarządu Emitenta, ustalony na podstawie informacji uzyskanych na potrzeby sporządzenia sprawozdania wg stanu na dzień 13 sierpnia 2026 roku, został przedstawiony w poniższej tabeli.

Akcjonariusz	Liczba akcji [szt.]	Udział w kapitale zakładowym [%]	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów [%]
Grzegorz Raupuk	221 088	18,06%	221 088	18,06%
Michał Duniec	24 886	2,03%	24 886	2,03%
Przemysław Szalbierz (*)	19 269	1,57%	19 269	1,57%

(*) wraz z osobami powiązanymi

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

Na dzień publikacji raportu, czyli na 13 sierpnia 2026 roku Grupa Kapitałowa Emitenta zatrudnia 33 osoby (w przeliczeniu na pełne etaty).

16. Wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej w Ukrainie oraz w regionie Bliskiego Wschodu na działalność i wyniki Spółki

Analizy Online SA i KupFundusz SA nie mają klientów z obszaru Ukrainy, na którym toczy się wojna w wyniku rosyjskiej inwazji. Warto jednak nadmienić, że KupFundusz SA może obsługiwać Ukraińców rezydujących w Polsce. Spółki nie mają też klientów ani nie prowadzą działalności na terytorium Rosji ani w regionach objętych konfliktami zbrojnymi na Bliskim Wschodzie. W związku z powyższym nie występuje bezpośredni wpływ wojny w Ukrainie, czy konfliktu w regionie Bliskiego Wschodu ani związanych z nimi sankcji na poziom przychodów każdej ze Spółek. Wymagana infrastruktura informatyczna Spółek znajduje się w Polsce, nie ma więc bezpośredniego zagrożenia przez działania wojenne. W związku z sytuacją geopolityczną istnieje zagrożenie cyberatakiem, jednak Spółki nie zaobserwowały dotychczas aktywności w tym zakresie. Spółki Analizy Online i KupFundusz działają w obszarze związanym z rynkami kapitałowymi. Z tego też względu ich działalność ma pośredni związek z panującą na nich koniunkturą, ze szczególnym uwzględnieniem funduszy inwestycyjnych dostępnych w Polsce. Przy założeniu, że nie dojdzie do wojny na terytorium Polski, obserwowane wahania na rynkach kapitałowych mieszczą się w dopuszczalnej amplitudzie, jaka może występować w ramach cykli koniunkturalnych w gospodarce.

W chwili obecnej Zarządy Spółek nie dostrzegają bezpośredniego wpływu wojny na Ukrainie oraz konfliktów w regionie Bliskiego Wschodu na działalność Spółek.