

Skonsolidowany raport kwartalny Analizy Online S.A.

za okres
od 01.10.2020 do 31.12.2020 roku

1. Dane organizacyjne Emitenta

Nazwa Spółki:	Analizy Online Spółka Akcyjna
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	ul. Skierniewicka 10A, 01-230 Warszawa
Telefon:	+ 48 (22) 431-82-93
Strona WWW:	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

Składą 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)	01.10.2020 31.12.2020	01.10.2019 31.12.2019	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	2 177 576,77	1 617 849,86	7 322 598,12	7 799 833,68
Koszty działalności operacyjnej	1 991 343,19	2 142 969,32	7 429 885,77	7 925 407,52
Zysk/strata ze sprzedaży	186 233,58	-525 119,46	-107 287,65	-125 573,84
Zysk/strata z działalności operacyjnej	183 383,65	-525 934,16	40 584,85	-57 918,36
Zysk/strata brutto	190 517,83	-532 354,77	19 249,94	-82 916,14
Zysk/strata netto	130 627,83	-467 486,77	-39 833,06	-248 848,14
Amortyzacja	151 835,74	292 455,13	463 720,17	576 467,68
Podatek dochodowy	59 890,00	-64 868,00	59 083,00	165 932,00

Skonsolidowany bilans - wybrane dane finansowe oraz dane porównawcze

wybrane dane finansowe (w zł)	31.12.2020	31.12.2019
Należności długoterminowe	131 974,87	182 765,34
Należności krótkoterminowe	779 353,01	908 076,98
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	812 663,26	1 232 495,35
Kapitał własny	3 971 523,13	4 011 356,19
Zobowiązania długoterminowe	78 282,18	2 930,69
Zobowiązania krótkoterminowe	646 166,10	217 969,89

Wybrane wskaźniki finansowe *

Wskaźnik	01.10.2020 31.12.2020	01.10.2019 31.12.2019	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019
Wskaźnik rentowności sprzedaży	8,55%			
Wskaźnik rentowności operacyjnej	8,42%		0,55%	
Wskaźnik rentowności netto	6,00%			
Wskaźnik ogólnej płynności	4,9	10,3	4,9	10,3
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	14,17%	5,03%	14,17%	5,03%

* 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)	01.10.2020 31.12.2020	01.10.2019 31.12.2019	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	2 038 773,22	1 641 687,07	6 927 743,26	7 754 308,50
Koszty działalności operacyjnej	1 760 402,48	2 014 936,61	6 818 963,03	7 104 827,68
Zysk/strata ze sprzedaży	278 370,74	-373 249,54	108 780,23	649 480,82
Zysk/strata z działalności operacyjnej	279 778,20	-373 967,04	262 971,32	717 136,30
Zysk/strata brutto	287 566,00	-369 140,22	275 491,54	736 340,52
Zysk/strata netto	227 676,00	-304 272,22	216 408,54	570 408,52
Amortyzacja	151 835,74	292 552,64	463 720,17	576 467,68
Podatek dochodowy	59 890,00	-64 868,00	59 083,00	165 932,00

Jednostkowy bilans - wybrane dane finansowe oraz dane porównawcze

wybrane dane finansowe (w zł)	31.12.2020	31.12.2019
Należności długoterminowe	131 974,87	182 765,34
Należności krótkoterminowe	697 967,13	748 230,74
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	549386,2	998 850,78
Kapitał własny	6 315 328,51	6 098 919,97
Zobowiązania długoterminowe	78 282,18	2 930,69
Zobowiązania krótkoterminowe	604 778,42	204 051,90

Wybrane wskaźniki finansowe *

Wskaźnik	01.10.2020	01.10.2019	01.01.2020	01.01.2019
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Wskaźnik rentowności sprzedaży	13,65%		1,57%	8,38%
Wskaźnik rentowności operacyjnej	13,72%		3,80%	9,25%
Wskaźnik rentowności netto	11,17%		3,12%	7,36%
Wskaźnik ogólnej płynności	4,7	10,3	4,7	10,3
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	9,21%	3,20%	9,21%	3,20%

* 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	31.12.2020	31.12.2019
A. Aktywa trwałe	1 938 457,82	2 154 088,56
I. Wartości niematerialne i prawne	1 583 836,17	1 803 485,70
1. Inne wartości niematerialne i prawne	1 583 836,17	1 008 055,70
2. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	795 430,00
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	31 418,24
1. Wartość firmy – jednostki zależne	0,00	31 418,24
2. Wartość firmy – jednostki współzależne	0,00	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe	166 955,78	106 440,28
1. Środki trwałe	166 955,78	106 440,28
a) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	22 421,95	30 006,51
b) urządzenia techniczne i maszyny	19 122,54	46 534,86
c) środki transportu	125 411,29	29 898,91
d) inne środki trwałe	0,00	0,00
IV. Należności długoterminowe	131 974,87	182 765,34
1. Od pozostałych jednostek	131 974,87	182 765,34
V. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	55 691,00	29 979,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	55 691,00	29 979,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	3 172 744,54	2 235 843,33
I. Zapasy	50 760,40	70 912,04
1. Zaliczki na dostawy i usługi	50 760,40	70 912,04
II. Należności krótkoterminowe	779 353,01	908 076,98
1. Należności od pozostałych jednostek	779 353,01	908 076,98
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	778 010,88	812 413,63
- do 12 miesięcy	765 860,88	789 373,63
- powyżej 12 miesięcy	12 150,00	23 040,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	94 561,00
c) inne	1 342,13	1 102,35
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 320 437,28	1 232 495,35
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 320 437,28	1 232 495,35
a) w pozostałych jednostkach	1 507 774,02	0,00
- inne papiery wartościowe	1 507 774,02	0,00
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	812 663,26	1 232 495,35
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	812 663,26	1 232 495,35
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22 193,85	24 358,96
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Aktywa razem	5 111 202,36	4 389 931,89

(jednostka obliczeniowa: PLN)

PASYWA	31.12.2020	31.12.2019
A. Kapitał własny	3 971 523,13	4 011 356,19
I. Kapitał podstawowy	119 783,20	119 783,20
II. Kapitał zapasowy	2 930 008,90	2 930 008,90
III. Pozostałe kapitały rezerwowe	12 216,80	12 216,80
IV. Zysk (strata) z lat ubiegłych	949 347,29	1 198 195,43
V. Zysk (strata) netto	-39 833,06	-248 848,14
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 139 679,23	378 575,70
I. Rezerwy na zobowiązania	144 310,72	85 559,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 199,00	145,00
2. Pozostałe rezerwy	140 111,72	85 414,00
- krótkoterminowe	140 111,72	85 414,00
II. Zobowiązania długoterminowe	78 282,18	2 930,69
1. Wobec pozostałych jednostek	78 282,18	2 930,69
a) inne zobowiązania finansowe	78 282,18	2 930,69
III. Zobowiązania krótkoterminowe	646 166,10	217 969,89
1. Wobec pozostałych jednostek	646 166,10	217 969,89
a) kredyty i pożyczki	310 172,00	36,00
b) inne zobowiązania finansowe	32 805,29	29 846,67
c) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	102 087,96	92 536,96
- do 12 miesięcy	102 087,96	92 536,96
d) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	195 584,56	95 286,27
e) z tytułu wynagrodzeń	5 451,03	0,00
f) inne	65,26	263,99
IV. Rozliczenia międzyokresowe	270 920,23	72 116,12
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	270 920,23	72 116,12
- krótkoterminowe	270 920,23	72 116,12
Pasywa razem	5 111 202,36	4 389 931,89

6.2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat (układ rodzajowy)

(jednostka obliczeniowa: PLN)

Treść	01.10.2020 31.12.2020	01.10.2019 31.12.2019	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	2 177 576,77	1 617 849,86	7 322 598,12	7 799 833,68
- w tym od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 177 576,77	1 617 849,86	7 322 598,12	7 799 833,68
B. Koszty działalności operacyjnej	1 991 343,19	2 142 969,32	7 429 885,77	7 925 407,52
I. Amortyzacja	151 835,74	292 455,13	463 720,17	576 467,68
II. Zużycie materiałów i energii	16 004,14	101 747,59	115 930,24	184 373,05
III. Usługi obce	907 860,91	887 602,16	3 296 218,92	3 740 880,69
IV. Podatki i opłaty, w tym:	26 783,70	44 681,26	109 270,96	297 766,58
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	733 076,63	673 624,11	2 840 915,51	2 539 754,73
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	148 522,99	139 473,63	583 380,35	550 967,35
- emerytalne	71 576,69	54 906,44	277 726,70	234 589,09
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	7 259,08	3 385,44	20 449,62	35 197,44
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	186 233,58	-525 119,46	-107 287,65	-125 573,84
D. Pozostałe przychody operacyjne	1 392,78	5 458,30	160 426,73	79 854,86
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	81,30	3 634,12	81,30
II. Inne przychody operacyjne	1 392,78	5 377,00	156 792,61	79 773,56
E. Pozostałe koszty operacyjne	4 242,71	6 273,00	12 554,23	12 199,38
I. Inne koszty operacyjne	4 242,71	6 273,00	12 554,23	12 199,38
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	183 383,65	-525 934,16	40 584,85	-57 918,36
G. Przychody finansowe	6 071,47	4 201,48	16 390,69	21 153,22
I. Odsetki, w tym:	-1 702,55	6 557,64	8 616,67	21 153,22
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	7 774,02	0,00	7 774,02	0,00
III. Inne	0,00	-2 356,00	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	-1 062,71	199,34	6 307,36	4 260,00
I. Odsetki, w tym:	-1 436,63	-2 308,16	2 439,44	235,84
- dla jednostek powiązanych	-1 252,12	0,00	0,00	0,00
II. Inne	373,92	2 507,50	3 867,92	4 024,16
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	190 517,83	-521 932,02	50 668,18	-41 025,83
J. Odpis wartości firmy	0,00	10 422,75	31 418,24	41 891,00
I. Odpis wartości firmy – jednostki zależne	0,00	10 422,75	31 418,24	41 891,00
K. Zysk (strata) brutto (I-J)	190 517,83	-532 354,77	19 249,94	-82 916,14
L. Podatek dochodowy	59 890,00	-64 868,00	59 083,00	165 932,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	130 627,83	-467 486,77	-39 833,06	-248 848,14

6.3 Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

(jednostka obliczeniowa: PLN)

Treść	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	4 011 356,19	4 260 204,33
- 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	4 011 356,19	4 260 204,33
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	949 347,29	1 198 195,43
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	949 347,29	1 198 195,43
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	949 347,29	1 198 195,43
a) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku (na kapitał zapasowy)	0,00	0,00
- podziału zysku (wypłata dywidendy)	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	949 347,29	1 198 195,43
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	949 347,29	1 198 195,43
6. Wynik netto	-39 833,06	-248 848,14
a) zysk netto	-39 833,06	-248 848,14
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	3 971 523,13	4 011 356,19
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 971 523,13	4 011 356,19

6.4 Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

(jednostka obliczeniowa: PLN)

Treść	01.10.2020 31.12.2020	01.10.2019 31.12.2019	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	586 904,68	-83 381,45	1 156 652,27	-122 100,70
I. Zysk (strata) netto	130 627,83	-467 486,77	-39 833,06	-248 848,14
II. Korekty razem	456 276,85	384 105,32	1 196 485,33	126 747,44
1. Amortyzacja	151 835,74	292 455,13	463 720,17	576 467,68
2. Odpis wartości firmy	0,00	10 422,75	31 418,24	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 692,01	282,47	10 710,02	1 585,62
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-7 774,02	0,00	-7 774,02	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	41 451,61	8 500,09	58 751,72	-111 605,00
6. Zmiana stanu zapasów	3 000,00	2 510,89	20 151,64	-26 062,04
7. Zmiana stanu należności	-16 902,07	351 441,40	216 345,96	-250 411,44
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	82 125,29	-259 227,96	227 904,38	-191 256,68
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	199 848,29	-22 279,45	175 257,22	86 138,30
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	41 891,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	586 904,68	-83 381,45	1 156 652,27	-122 100,70
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-1 025 649,19	-321 386,17	-1 809 822,17	-539 735,56
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	1 025 649,19	321 386,17	1 809 822,17	539 735,56
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	15 649,19	321 386,17	309 822,17	539 735,56
2. Na aktywa finansowe, w tym:	1 010 000,00	0,00	1 500 000,00	0,00
a) w pozostałych jednostkach	1 010 000,00	0,00	1 500 000,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 025 649,19	-321 386,17	-1 809 822,17	-539 735,56
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-15 890,48	-5 260,19	233 337,81	-28 767,57
I. Wpływy	0,00	0,00	310 172,00	36,00
1. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	310 172,00	36,00
II. Wydatki	15 890,48	5 260,19	76 834,19	28 803,57
1. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu Finansowego	13 198,47	4 977,72	66 124,17	27 217,95
2. Odsetki	2 692,01	282,47	10 710,02	1 585,62
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-15 890,48	-5 260,19	233 337,81	-28 767,57
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	-454 634,99	-410 027,81	-419 832,09	-690 603,83
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-454 634,99	-410 027,81	-419 832,09	-690 603,83
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic Kursowych	2,18	-261,00	276,89	-225,65
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 267 298,25	1 642 486,16	1 232 495,35	1 923 099,18
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	812 663,26	1 232 458,35	812 663,26	1 232 495,35
- 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	31.12.2020	31.12.2019
A. Aktywa trwałe	4 586 444,50	4 370 657,00
I. Wartości niematerialne i prawne	1 583 836,17	1 803 485,70
1. Inne wartości niematerialne i prawne	1 583 836,17	1 008 055,70
2. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	795 430,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	166 955,78	106 440,28
1. Środki trwałe	166 955,78	106 440,28
a) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	22 421,95	30 006,51
b) urządzenia techniczne i maszyny	19 122,54	46 534,86
c) środki transportu	125 411,29	29 898,91
d) inne środki trwałe	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	131 974,87	182 765,34
1. Od pozostałych jednostek	131 974,87	182 765,34
IV. Inwestycje długoterminowe	2 647 986,68	2 247 986,68
1. Długoterminowe aktywa finansowe	2 647 986,68	2 247 986,68
a) w jednostkach powiązanych	2 647 986,68	2 247 986,68
- udziały lub akcje	2 647 986,68	2 247 986,68
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	55 691,00	29 979,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	55 691,00	29 979,00
B. Aktywa obrotowe	2 827 175,56	2 092 920,68
I. Zapasy	50 760,40	70 912,04
1. Zaliczki na poczet dostaw	50 760,40	70 912,04
II. Należności krótkoterminowe	697 967,13	748 230,43
1. Należności od jednostek powiązanych	18 890,38	50 485,87
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	18 890,38	50 485,87
- do 12 miesięcy	18 890,38	50 485,87
2. Należności od pozostałych jednostek	679 076,75	697 744,56
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	678 270,29	602 581,21
- do 12 miesięcy	666 120,29	579 541,21
- powyżej 12 miesięcy	12 150,00	23 040,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	94 561,00
c) inne	806,46	602,35
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 057 160,22	1 252 467,21
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 057 160,22	1 252 467,21
a) w jednostkach powiązanych	0,00	253 616,43
- udzielone pożyczki	0,00	253 616,43
b) w jednostkach pozostałych	1 507 774,02	0,00
- inne papiery wartościowe	1 507 774,02	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	549 386,20	998 850,78
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	549 386,20	998 850,78
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21 287,81	21 311,00
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Aktywa razem	7 413 620,06	6 463 577,68

(jednostka obliczeniowa: PLN)

PASYWA	31.12.2020	31.12.2019
A. Kapitał własny	6 315 328,51	6 098 919,97
I. Kapitał podstawowy	119 783,20	119 783,20
II. Kapitał zapasowy	2 930 008,90	2 930 008,90
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe	12 216,80	12 216,80
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	3 036 911,07	2 466 502,55
VI. Zysk (strata) netto	216 408,54	570 408,52
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 098 291,55	364 657,71
I. Rezerwy na zobowiązania	144 310,72	85 559,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 199,00	145,00
2. Pozostałe rezerwy	140 111,72	85 414,00
- krótkoterminowe	140 111,72	85 414,00
II. Zobowiązania długoterminowe	78 282,18	2 930,69
1. Wobec pozostałych jednostek	78 282,18	2 930,69
a) inne zobowiązania finansowe	78 282,18	2 930,69
III. Zobowiązania krótkoterminowe	604 778,42	204 051,90
1. Wobec pozostałych jednostek	604 778,42	204 051,90
a) kredyty i pożyczki	310 172,00	0,00
b) inne zobowiązania finansowe	32 805,29	29 846,67
c) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	78 624,47	80 971,10
- do 12 miesięcy	78 624,47	80 971,10
d) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	177 725,63	92 975,40
e) z tytułu wynagrodzeń	5 451,03	0,00
f) inne	0,00	258,73
IV. Rozliczenia międzyokresowe	270 920,23	72 116,12
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	270 920,23	72 116,12
- krótkoterminowe	270 920,23	72 116,12
Pasywa razem	7 413 620,06	6 463 577,68

7.2 Jednostkowy rachunek zysków i strat (układ rodzajowy)

(jednostka obliczeniowa: PLN)

Treść	01.10.2020 31.12.2020	01.10.2019 31.12.2019	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	2 038 773,22	1 641 687,07	6 927 743,26	7 754 308,50
- w tym od jednostek powiązanych	22 074,09	63 136,26	88 303,17	732 940,18
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 038 773,22	1 641 687,07	6 927 743,26	7 754 308,50
B. Koszty działalności operacyjnej	1 760 402,48	2 014 936,61	6 818 963,03	7 104 827,68
I. Amortyzacja	151 835,74	292 552,64	463 720,17	576 467,68
II. Zużycie materiałów i energii	16 004,14	101 747,59	115 847,44	184 373,05
III. Usługi obce	812 194,16	815 984,14	3 023 075,91	3 324 146,00
IV. Podatki i opłaty, w tym:	1 745,10	14 948,80	33 343,20	45 737,40
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	640 702,63	650 610,82	2 621 516,11	2 408 599,32
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	130 661,63	135 707,18	541 073,58	530 509,48
- emerytalne	57 341,93	53 147,69	258 195,84	224 687,55
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	7 259,08	3 385,44	20 386,62	34 994,75
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	278 370,74	-373 249,54	108 780,23	649 480,82
D. Pozostałe przychody operacyjne	1 392,78	5 458,30	160 170,43	79 854,86
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	81,30	3 634,12	81,30
II. Inne przychody operacyjne	1 392,78	5 377,00	156 536,31	79 773,56
E. Pozostałe koszty operacyjne	-14,68	6 175,80	5 979,34	12 199,38
I. Inne koszty operacyjne	-14,68	6 175,80	5 979,34	12 199,38
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	279 778,20	-373 967,04	262 971,32	717 136,30
G. Przychody finansowe	8 161,72	9 738,48	16 390,69	23 319,22
I. Odsetki, w tym:	387,70	9 738,48	8 616,67	23 319,22
- od jednostek powiązanych	1 636,78	3 616,43	3 873,50	3 616,43
II. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	7 774,02	0,00	7 774,02	0,00
III. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	373,92	4 911,66	3 870,47	4 115,00
I. Odsetki, w tym:	0,00	48,00	2,55	90,84
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Inne	373,92	4 863,66	3 867,92	4 024,16
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	287 566,00	-369 140,22	275 491,54	736 340,52
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I±J)	287 566,00	-369 140,22	275 491,54	736 340,52
L. Podatek dochodowy	59 890,00	-64 868,00	59 083,00	165 932,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	227 676,00	-304 272,22	216 408,54	570 408,52

7.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

(jednostka obliczeniowa: PLN)

Treść	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	6 098 919,97	5 528 511,45
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach	6 098 919,97	5 528 511,45
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	119 783,20	0,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	119 783,20	119 783,20
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	2 930 008,90	2 930 008,90
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- z podziału zysku	0,00	0,00
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	2 930 008,90	2 930 008,90
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	12 216,80	12 216,80
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	12 216,80	12 216,80
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	3 036 911,07	2 466 502,55
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 036 911,07	2 466 502,55
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	3 036 911,07	2 466 502,55
a) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku (na kapitał zapasowy)	0,00	0,00
- podziału zysku (wyplata dywidendy)	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	3 036 911,07	2 466 502,55
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	3 036 911,07	2 466 502,55
6. Wynik netto	216 408,54	570 408,52
a) zysk netto	216 408,54	570 408,52
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	6 315 328,51	6 098 919,97
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 315 328,51	6 098 919,97

7.4 Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

(jednostka obliczeniowa: PLN)

Treść	01.10.2020 31.12.2020	01.10.2019 31.12.2019	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	667 319,38	55 004,90	1 270 781,97	904 721,01
I. Zysk (strata) netto	227 676,00	-304 272,22	216 408,54	570 408,52
II. Korekty razem	439 643,38	359 277,12	1 054 373,43	334 312,49
1. Amortyzacja	151 835,74	292 455,13	463 720,17	576 467,68
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 307,35	-977,80	8 088,64	-2 030,81
3. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-7 774,02	0,00	-7 774,02	0,00
4. Zmiana stanu rezerw	41 451,61	8 500,09	58 751,72	-111 605,00
5. Zmiana stanu zapasów	3 000,00	2 510,89	20 151,64	-26 062,04
6. Zmiana stanu należności	9 506,54	227 232,11	106 289,80	-35 820,46
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	39 804,22	-149 387,55	232 030,18	-152 134,36
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	199 511,94	-21 055,75	173 115,30	85 497,48
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	667 319,38	55 004,90	1 270 781,97	904 721,01
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-1 275 649,19	-319 736,17	-1 959 822,17	-1 289 735,56
I. Wpływy	150 000,00	0,00	400 000,00	0,00
1. Z aktywów finansowych, w tym:	150 000,00	0,00	400 000,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	150 000,00	0,00	400 000,00	0,00
II. Wydatki	1 425 649,19	319 736,17	2 359 822,17	1 289 735,56
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	15 649,19	319 736,17	309 822,17	539 735,56
2. Na aktywa finansowe, w tym:	1 410 000,00	0,00	2 050 000,00	750 000,00
a) w jednostkach powiązanych	400 000,00	0,00	550 000,00	750 000,00
b) w pozostałych jednostkach	1 010 000,00	0,00	1 500 000,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	1 010 000,00	0,00	1 500 000,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 275 649,19	-319 736,17	-1 959 822,17	-1 289 735,56
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-14 652,67	-5 260,19	239 575,62	-28 803,57
I. Wpływy	0,00	0,00	310 172,00	0,00
1. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	310 172,00	0,00
II. Wydatki	14 652,67	5 260,19	70 596,38	28 803,57
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	13 198,47	4 977,72	66 124,17	27 217,95
4. Odsetki	1 454,20	282,47	4 472,21	1 585,62
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-14 652,67	-5 260,19	239 575,62	-28 803,57
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	-622 982,48	-269 991,46	-449 464,58	-413 818,12
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-622 982,48	-269 991,46	-449 464,58	-413 818,12
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	2,18	-261,00	276,89	-225,65
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 172 368,68	1 268 842,24	998 850,78	1 412 668,90
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	549 386,20	998 850,78	549 386,20	998 850,78
- 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 czwartym kwartale 2020 roku, w obszarze platform produktowych dla klientów instytucjonalnych podpisano jedną nową umowę o charakterze abonamentowym. Z kolei w obszarze dostawy danych podpisane zostały dwie nowe umowy. Została także podpisana nowa umowa w zakresie pełnego outsourcingu dla produkcji kart funduszy.

Serwis Analizy.pl

W stosunku do ostatniego kwartału 2019 roku, czwarty kwartał 2020 roku przyniósł spadek liczby unikalnych użytkowników w serwisie analizy.pl o -8,25%. Liczba odsłon spadła o -2,82% w stosunku do analogicznego okresu 2019 roku. Natomiast w odniesieniu do trzeciego kwartału 2020 roku wyhamowaniu uległa tendencja spadkowa. W serwisie analizy.pl odnotowaliśmy zarówno wzrost liczby unikalnych użytkowników o 5,40% jak i łącznej liczby odsłon o 0,81%.

Podstawowe statystyki serwisu Analizy.pl

Statystyka	średnia miesięczna IV kw. 2020	średnia miesięczna III kw. 2020	zmiana kdk	średnia miesięczna IV kw. 2019	zmiana rdr
Liczba unikalnych użytkowników	123 279	116 964	5,40%	134 370	-8,25%
łączna liczba odsłon	1 214 926	1 205 126	0,81%	1 250 209	-2,82%

Pod koniec października zorganizowaliśmy pierwsze Forum Inwestycji Osobistych – bezpłatną konferencję live & online, w której wzięło udział ponad 1200 inwestorów. Wydarzenie było skierowane do wszystkich użytkowników serwisu analizy.pl, którzy szukają nowych sposobów na ochronę i pomnażanie kapitału. W wydarzeniu wzięli udział najlepsi specjaliści z branży zarządzania aktywami z Polski i zagranicy, a także popularni blogerzy ekonomiczni. Ponad dwudziestu ekspertów podzieliło się swoją wiedzą w 5 panelach dyskusyjnych i 4 prelekcjach. W konferencji uczestniczyli między innymi, Piotr Żochowski – prezes PKO TFI, Jacek Marcinowski – prezes Santander TFI, Kyle DeDionisio – dyrektor inwestycyjny w Fidelity International, Julia Izmałkova – psycholog biznesu czy Maciej Samcik – autor popularnego bloga Subiektywnie o Finansach. Kolejna edycja planowana jest w marcu 2021 roku.

W IV kwartale światło dzienne ujrzał projekt „Dobrych Praktyk Informacyjnych”, który ma na celu zwiększenie transparentności oferowanych w Polsce funduszy inwestycyjnych. Dobre Praktyki Informacyjne to wspólne przedsięwzięcie Izby Zarządzających Funduszami i Aktywami oraz Analiz Online, któremu patronują Giełda Papierów Wartościowych oraz PFR Portal PPK. Inicjatywą samoregulacji objęte są Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych, które w swojej ofercie posiadają fundusze inwestycyjne otwarte (FIO) i specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte (SFIO), a także wszystkie podmioty zarządzające Pracowniczymi Planami Kapitałowymi (PPK). Stosowanie Dobrych Praktyk Informacyjnych przez instytucję finansową będzie polegało na wdrożeniu określonych rekomendacji w pięciu obszarach komunikacji z inwestorami. Instytucje, które spełnią kryteria samoregulacyjne będą mogły korzystać ze znaku graficznego Dobrych Praktyk Informacyjnych.

Platforma dystrybucyjna jednostek funduszy inwestycyjnych w formule direct

Od początku 2020 roku KupFundusz S.A. działa w nowym modelu biznesowym, co miało związek ze stanowiskiem Komisji Nadzoru Finansowego w sprawie przyjmowania i przekazywania „zachęt”. To oznacza, że spółka KupFundusz S.A. generuje przychody wyłącznie w oparciu o zwrot kosztów podnoszących jakość z możliwością uzyskania marży. Pierwszą kategorią

zwrotu kosztów są usługi podnoszące jakość w stosunku do klientów realnych. Natomiast drugą kategorią kosztów są te związane z podnoszeniem jakości usług w stosunku do klientów potencjalnych.

W czwartym kwartale 2020 roku przychody z tytułu dystrybucji jednostek funduszy inwestycyjnych przez spółkę córkę wyniosły 160,9 tys. zł. W stosunku do analogicznego okresu w roku 2019 wartość ta uległa zwiększeniu o 121,6 tys. zł [+309,4%]. Po czterech kwartałach 2020 roku spółka córka osiągnęła przychody w wysokości 483,2 tys. zł [-37,9%]. Tym samym spółka córka osiągnęła przychód lepszy o ok. 20% niż ten założony przy realnym scenariuszu rozwoju (raport ESPI 1/2020, w którym omówiono założenia modelu biznesowego KupFundusz SA). Docelowo Spółka Analizy Online S.A. zakłada wzrost przychodów w spółce zależnej w kolejnych latach, co będzie również miało przełożenie na wynik spółki matki. Tak jak zostało podane ww. komunikacje ESPI 1/2020 Spółka KupFundusz S.A. już w 2023 roku powinna osiągnąć samowystarczalność finansową, co w długim terminie będzie korzystne dla całej grupy kapitałowej Analizy Online S.A. Należy zwrócić uwagę, że usługi dystrybucji funduszy, jakie oferuje KupFundusz S.A. mają charakter cyfrowy i stanowią przyszłość rozwoju rynku kapitałowego w Polsce.

W zakresie działań rozwojowych na platformie prowadzone były przede wszystkim te prace, które mogą pomóc w osiągnięciu większej skali działania. W listopadzie 2020 w ofercie pojawiły się fundusze Esaliens TFI (30 nowych jednostek). Na koniec 2020 roku na platformie oferowanych było 287 jednostek z oferty 16 towarzystw funduszy inwestycyjnych.

W minionym kwartale, podobnie jak w III, pozyskaliśmy ponad 500 nowych użytkowników. W proporcjonalny sposób zwiększyła się również liczba aktywnych inwestorów. Na koniec grudnia 2020 roku aktywa zgromadzone na platformie wyniosły 49,8 mln zł [poprzednio na koniec września: 26,3 mln], zaś konto posiadało łącznie blisko 3 750 użytkowników [+15,6%, poprzednio: 3 245].

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 wzrost przychodów w czwartym kwartale 2020 roku [16,8%]. W 2020 roku przychody z tego segmentu wzrosły o +5,1% w stosunku do 2019 roku.

Wzrost [+25,6%] nastąpił w segmencie narzędzia wsparcia sprzedaży. Jednakże w całym 2020 roku odnotowaliśmy spadek o -4,3%. Jedną z przyczyn spadku przychodów w tym obszarze, jest utrata kontraktu na produkcję kart funduszy do której doszło pod koniec 2019 roku. W minionym roku firma zmagająca się również z utrudnieniami w zakresie możliwości realizacji przychodów związanych z usługami doradztwa w zakresie PPK.

W segmencie dystrybucji jednostek funduszy inwestycyjnych poprzez spółkę KupFundusz S.A. odnotowaliśmy wzrost przychodów w czwartym kwartale 2020 roku o +309,0%. Główną z przyczyn wzrostów jest wyraźny wzrost aktywów zgromadzonych na platformie kupfundusz.pl. Ważnym czynnikiem jest też tzw. ustanie efektu wysokiej bazy począwszy od czwartego kwartału 2019 roku. Zmiana bazy porównawczej miała ścisły związek ze zmianą modelu biznesowego Spółki KupFundusz S.A. i koniecznością dostosowania go do nowych uwarunkowań rynkowych i regulacji prawnych pod koniec 2019 roku. W całym 2020 roku Spółka odnotowała jednak spadek przychodów z dystrybucji jednostek funduszy o -37,9%. W kolejnych kwartałach dane będą już w pełni porównywalne i będą odnosiły się do jednolitego modelu biznesowego spółki

Wzrost [193,5%] został odnotowany w segmencie pozostałe przychody, głównie dzięki sprzedaży reklam już w nowym serwisie analizy.pl oraz organizacji pierwszej wirtualnej konferencji Forum Inwestycji Osobistych. W 2020 roku spadek w tym segmencie wyniósł -14,9%.

Przychody ze sprzedaży w podziale na segmenty produktów

segmenty produktów	4 kw 2020	4 kw 2019	zmiana rdr	1-4 kw 2020	1-4 kw 2019	zmiana rdr
serwisy i dostawa danych	1 377 310	1 179 302	16,8%	4 896 843	4 658 348	5,1%
narzędzia wsparcia sprzedaży	398 169	317 068	25,6%	1 350 336	1 411 356	-4,3%
konferencje i szkolenia	0	0	-	0	255 695	-
dystrybucja jednostek funduszy (KupFundusz.pl)	160 877	39 299	309,4%	483 158	778 465	-37,9%
Pozostałe	241 221	82 181	193,5%	592 261	695 970	-14,9%
Razem	2 177 577	1 617 850	34,6%	7 322 598	7 799 834	-6,1%

9.3 Wyniki grupy kapitałowej Emitenta

W czwartym kwartale 2020 roku odnotowaliśmy skonsolidowane przychody ze sprzedaży na poziomie 2 177,6 tys. zł. Stanowi to wzrost o 34,6% w stosunku do czwartego kwartału 2019 roku. Łączne skonsolidowane przychody w 2020 roku wyniosły 7 322,6 tys. zł i były niższe niż w analogicznym okresie 2019 roku o -6,1%.

W czwartym kwartale 2020 roku skonsolidowane koszty operacyjne wyniosły 1 991,3 tys. zł i spadły w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku o -7,1%. W ciągu czterech kwartałów 2020 roku skonsolidowane koszty operacyjne wyniosły 7 429,9 tys. zł [-6,3%].

Głównymi czynnikami zmniejszającymi przychody jak i koszty operacyjne w 2020 roku był brak organizacji konferencji Fund Forum.

W minionym kwartale Grupa Kapitałowa Analiz Online wypracowała zysk operacyjny w wysokości 186,2 tys. zł i zysk netto w wysokości 130,6 tys. zł.

W całym 2020 roku zysk operacyjny Grupy wyniósł 40,6 tys. zł, zaś strata netto 39,8 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Analiz Online znajduje się w stabilnej kondycji finansowej o czym świadczy skonsolidowany poziom przepływów z działalności operacyjnej, który w 2020 roku wyniósł 1,16 mln złotych. Część nadwyżek finansowych w kwocie 1,5 mln złotych ulokowana została w jednostkach funduszy inwestycyjnych o niskim profilu ryzyka (pozycja wydatki na aktywa finansowe w pozostałych jednostkach widoczna m.in. w Skonsolidowanym Rachunku Przepływów Pieniężnych)

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 01.10.2020 r. do 31.12.2020 r. Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, poprzez działania (inicjatywy) nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

W czwartym kwartale 2020 roku Emitent nie podejmował aktywności w obszarze wprowadzania rozwiązań innowacyjnych.

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

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

Na dzień 31 grudnia 2020 roku, Emitent posiadał 100% udziałów spółki KupFundusz S.A., o kapitale zakładowym 2 100 000 zł, na które składało się 2 100 000 sztuk akcji, dających 2 100 000 głosów na walnym zgromadzeniu podmiotu.

W dniu 10 grudnia 2020 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy KupFundusz S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 400 000,00 (czterysta tysięcy) złotych, poprzez emisję 400 000 (czterysta tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii E, o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda akcja, a Zarząd Spółki Zależnej zgodnie z upoważnieniem zawartym w w/w uchwale, postanowił zaoferować 400 000 (czterysta tysięcy) akcji serii E Spółce Analizy Online S.A. w trybie subskrypcji prywatnej określonej w art. 431 § 2 pkt.1 KSH. W dniu 10 grudnia 2020 roku Analizy Online S.A. i Spółka Zależna zawarły umowę objęcia akcji.

Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w dniu 14 stycznia 2021 roku, o czym Emitent poinformował w komunikacie ESPI 2/2021 z dnia 15 stycznia 2021 roku.

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

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

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

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

Nie dotyczy. Na dzień 31 grudnia 2020 roku grupa kapitałowa Emitenta nie posiada jednostek podporządkowanych wyłączonych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Akcjonariusze posiadający powyżej 5% akcji Emitenta, wg stanu na dzień 12 lutego 2021 roku.

Akcjonariusz	Liczba akcji [szt.]	Udział w kapitale zakładowym [%]	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów [%]
ENRAV FIZ AN	600 180	50,11%	600 180	50,11%
Grzegorz Raupuk	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 12 lutego 2021 roku grupa kapitałowa Emitenta zatrudnia 28 osób (w przeliczeniu na pełne etaty).

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

Grupa Kapitałowa Analizy Online S.A. ma pełną zdolność operacyjną i biznesową, zarówno w obszarze przetwarzania i dostawy danych, jak również funkcjonowania serwisów informacyjnych. Bez zakłóceń realizowane są podstawowe usługi takie jak wytwarzanie dokumentów, raportów i analiz. Wynika to wprost z charakteru wykonywanej pracy oraz znaczącej robotyzacji procesów, które mogą być realizowane na urządzeniach przenośnych poza siedzibą firmy. Platforma kupfundusz.pl w spółce zależnej KupFundusz S.A. działa bez zakłóceń. Zgodnie z planem realizowane są również prace rozwojowe w zakresie sposobu działania samej platformy oraz liczby dostępnych na niej funduszy.

Od strony finansowej Grupa Kapitałowa Analizy Online pozostaje w stabilnej kondycji. Zarówno w 4 kwartale bieżącego roku jak i po 4 kwartałach 2020 roku Grupa odnotowuje dodatnie przepływy pieniężne.

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

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

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