

# Skonsolidowany raport kwartalny Analizy Online S.A.

za okres  
od 01.07.2021 do 30.09.2021 roku

## 1. Dane organizacyjne Emitenta

Nazwa spółki:	Analizy Online Spółka Akcyjna
Forma prawna:	spółka akcyjna
Siedziba:	ul. Skierniewicka 10A, 01-230 Warszawa
Telefon:	+ 48 (22) 431-82-93
Strona WWW:	<a href="http://www.analizyonline.com">www.analizyonline.com</a>
Data rejestracji:	2000-06-27
Sąd:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS:	0000360084
Regon:	016419531
NIP:	113-22-71-535
LEI:	259400BHZER09FTJV922

## 2. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Emitenta wynosi 119 783,20 (sto dziewiętnaście tysięcy siedemset osiemdziesiąt trzy 20/100) złotych i dzieli się na:

- akcje serii A w ilości 1 098 013 (jeden milion dziewięćdziesiąt osiem tysięcy trzysta) 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)	01.07.2021 30.09.2021	01.07.2020 30.09.2020	01.01.2021 30.09.2021	01.01.2020 30.09.2020
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	2 254 627,89	1 942 620,06	6 563 390,18	5 145 021,35
Koszty działalności operacyjnej	2 043 115,56	1 792 525,44	5 972 789,94	5 438 542,58
Zysk/strata ze sprzedaży	211 512,33	150 094,62	590 600,24	-293 521,23
Zysk/strata z działalności operacyjnej	210 739,91	202 316,48	737 070,52	-142 798,80
Zysk/strata brutto	209 971,06	190 423,85	732 996,73	-171 267,89
Zysk/strata netto	250 460,06	169 836,85	669 399,73	-170 460,89
Amortyzacja	157 542,98	120 653,64	465 017,83	311 884,43
Podatek dochodowy	-40 489,00	20 587,00	63 597,00	-807,00

Skonsolidowany bilans - wybrane dane finansowe oraz dane porównawcze

wybrane dane finansowe (w zł)	30.09.2021	30.09.2020
Należności długoterminowe	131 974,87	131 974,87
Należności krótkoterminowe	1 014 316,08	781 341,32
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	624 423,54	1 267 298,25
Kapitał własny	3 411 175,95	3 840 895,30
Zobowiązania długoterminowe	236 225,73	83 452,50
Zobowiązania krótkoterminowe	398 835,59	590 959,34

### Wybrane wskaźniki finansowe \*

Wskaźnik	01.07.2021 30.09.2021	01.07.2020 30.09.2020	01.01.2021 30.09.2021	01.01.2020 30.09.2020
Wskaźnik rentowności sprzedaży	9,38%	7,73%	9,00%	-
Wskaźnik rentowności operacyjnej	9,35%	10,41%	11,23%	-
Wskaźnik rentowności netto	11,11%	8,74%	10,20%	-
Wskaźnik ogólnej płynności	6,0	4,4	6,0	4,4
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	14,31%	14,43%	14,31%	14,43%

\* 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)	01.07.2021 30.09.2021	01.07.2020 30.09.2020	01.01.2021 30.09.2021	01.01.2020 30.09.2020
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 937 970,15	1 839 055,60	5 780 763,71	4 888 970,04
Koszty działalności operacyjnej	1 718 576,25	1 657 471,21	5 201 094,37	5 058 560,55
Zysk/strata ze sprzedaży	219 393,90	181 584,39	579 669,34	-169 590,51
Zysk/strata z działalności operacyjnej	219 394,75	233 806,25	726 978,74	-16 806,88
Zysk/strata brutto	218 622,74	232 831,96	722 896,41	-12 074,46
Zysk/strata netto	259 111,74	212 244,96	659 299,41	-11 267,46
Amortyzacja	157 542,98	120 653,64	465 017,83	311 884,43
Podatek dochodowy	-40 489,00	20 587,00	63 597,00	-807,00

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

wybrane dane finansowe (w zł)	30.09.2021	30.09.2020
Należności długoterminowe	131 974,87	131 974,87
Należności krótkoterminowe	797 007,0	707 473,67
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	446 077,21	1 172 368,68
Kapitał własny	5 738 774,70	6 087 652,51
Zobowiązania długoterminowe	236 225,73	83 452,50
Zobowiązania krótkoterminowe	335 735,16	573 002,35

### Wybrane wskaźniki finansowe \*

Wskaźnik	01.07.2021	01.07.2020	01.01.2021	01.01.2020
	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2020
Wskaźnik rentowności sprzedaży	11,32%	9,87%	10,03%	-
Wskaźnik rentowności operacyjnej	11,32%	12,71%	12,58%	-
Wskaźnik rentowności netto	13,37%	11,54%	11,41%	-
Wskaźnik ogólnej płynności	5,9	4,5	5,9	4,5
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	8,55%	9,51%	8,55%	9,51%

\* 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	30.09.2021	30.09.2020
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>2 060 241,85</b>	<b>2 049 513,37</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>1 382 952,45</b>	<b>1 699 083,72</b>
1. Inne wartości niematerialne i prawne	1 319 202,45	1 699 083,72
2. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	63 750,00	0,00
<b>II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Wartość firmy – jednostki zależne	0,00	0,00
2. Wartość firmy – jednostki współzależne	0,00	0,00
<b>III. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>519 650,53</b>	<b>187 894,78</b>
1. Środki trwałe	519 650,53	187 894,78
a) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	20 570,65	23 039,05
b) urządzenia techniczne i maszyny	224 369,45	25 975,62
c) środki transportu	274 710,43	138 806,95
d) inne środki trwałe	0,00	73,16
<b>IV. Należności długoterminowe</b>	<b>131 974,87</b>	<b>131 974,87</b>
1. Od pozostałych jednostek	131 974,87	131 974,87
<b>V. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>25 664,00</b>	<b>30 560,00</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25 664,00	30 560,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>2 378 876,34</b>	<b>2 624 612,92</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>8 460,40</b>	<b>53 760,40</b>
1. Zaliczki na dostawy i usługi	8 460,40	53 760,40
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>1 014 316,08</b>	<b>781 341,32</b>
1. Należności od pozostałych jednostek	1 014 316,08	781 341,32
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	903 984,79	753 840,13
- do 12 miesięcy	891 834,79	741 690,13
- powyżej 12 miesięcy	12 150,00	12 150,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	25 940,00
c) inne	110 331,29	1 561,19
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>1 331 966,64</b>	<b>1 757 298,25</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 331 966,64	1 757 298,25
a) w pozostałych jednostkach	707 543,10	490 000,00
- inne papiery wartościowe	707 543,10	490 000,00
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	624 423,54	1 267 298,25
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	624 423,54	1 267 298,25
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>24 133,22</b>	<b>32 212,95</b>
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>4 439 118,19</b>	<b>4 674 126,29</b>

(jednostka obliczeniowa: PLN)

<b>PASYWA</b>	<b>30.09.2021</b>	<b>30.09.2020</b>
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>3 411 175,95</b>	<b>3 840 895,30</b>
I. Kapitał podstawowy	119 783,20	119 783,20
II. Kapitał zapasowy	2 930 008,90	2 930 008,90
III. Pozostałe kapitały rezerwowe	12 216,80	12 216,80
IV. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-320 232,68	949 347,29
V. Zysk (strata) netto	669 399,73	-170 460,89
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1 027 942,24</b>	<b>833 230,99</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>187 289,98</b>	<b>102 859,11</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 015,00	4 251,00
2. Pozostałe rezerwy	185 274,98	98 608,11
- krótkoterminowe	185 274,98	98 608,11
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>236 225,73</b>	<b>83 452,50</b>
1. Wobec pozostałych jednostek	236 225,73	83 452,50
a) kredyty i pożyczki	163 113,87	0,00
b) inne zobowiązania finansowe	73 111,86	83 452,50
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>398 835,59</b>	<b>590 959,34</b>
1. Wobec pozostałych jednostek	398 835,59	590 959,34
a) kredyty i pożyczki	0,00	310 172,00
b) inne zobowiązania finansowe	151 156,60	37 766,10
c) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	72 403,36	72 930,94
- do 12 miesięcy	72 403,36	72 930,94
d) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	175 195,07	170 029,04
e) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
f) inne	80,56	61,26
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>205 590,94</b>	<b>55 960,04</b>
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	205 590,94	55 960,04
- krótkoterminowe	205 590,94	55 960,04
<b>Pasywa razem</b>	<b>4 439 118,19</b>	<b>4 674 126,29</b>

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

(jednostka obliczeniowa: PLN)

Treść	01.07.2021 30.09.2021	01.07.2020 30.09.2020	01.01.2021 30.09.2021	01.01.2020 30.09.2020
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>2 254 627,89</b>	<b>1 942 620,06</b>	<b>6 563 390,18</b>	<b>5 145 021,35</b>
- w tym od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 254 627,89	1 942 620,06	6 563 390,18	5 145 021,35
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>2 043 115,56</b>	<b>1 792 525,44</b>	<b>5 972 789,94</b>	<b>5 438 542,58</b>
I. Amortyzacja	157 542,98	120 653,64	465 017,83	311 884,43
II. Zużycie materiałów i energii	26 096,56	29 846,66	97 130,11	99 926,10
III. Usługi obce	879 920,40	788 374,91	2 496 783,79	2 388 358,01
IV. Podatki i opłaty, w tym:	22 762,94	24 385,22	64 831,18	82 487,26
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	771 787,50	686 808,27	2 313 905,57	2 107 838,88
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	164 943,16	138 684,95	494 568,08	434 857,36
- emerytalne	69 615,20	57 759,19	212 739,10	206 150,01
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	20 062,02	3 771,79	40 553,38	13 190,54
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>211 512,33</b>	<b>150 094,62</b>	<b>590 600,24</b>	<b>-293 521,23</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>2,87</b>	<b>52 222,58</b>	<b>165 784,91</b>	<b>159 033,95</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	3,29	0,00	253,29	3 634,12
II. Inne przychody operacyjne	-0,42	52 222,58	165 531,62	155 399,83
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>775,29</b>	<b>0,72</b>	<b>19 314,63</b>	<b>8 311,52</b>
I. Inne koszty operacyjne	775,29	0,72	19 314,63	8 311,52
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>210 739,91</b>	<b>202 316,48</b>	<b>737 070,52</b>	<b>-142 798,80</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>2 841,85</b>	<b>1 036,54</b>	<b>6 651,90</b>	<b>8 682,44</b>
I. Odsetki, w tym:	3,16	1 036,54	8,54	8 682,44
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	2 838,69	0,00	6 643,36	0,00
III. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>3 610,70</b>	<b>2 456,43</b>	<b>10 725,69</b>	<b>5 733,29</b>
I. Odsetki, w tym:	0,00	453,71	0,00	2 239,29
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Inne	3 610,70	2 002,72	10 725,69	3 494,00
<b>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>209 971,06</b>	<b>200 896,59</b>	<b>732 996,73</b>	<b>-139 849,65</b>
<b>J. Odpis wartości firmy</b>	<b>0,00</b>	<b>10 472,74</b>	<b>0,00</b>	<b>31 418,24</b>
<b>K. Zysk (strata) brutto (I-J)</b>	<b>209 971,06</b>	<b>190 423,85</b>	<b>732 996,73</b>	<b>-171 267,89</b>
L. Podatek dochodowy	-40 489,00	20 587,00	63 597,00	-807,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>N. Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>250 460,06</b>	<b>169 836,85</b>	<b>669 399,73</b>	<b>-170 460,89</b>



### 6.3 Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

(jednostka obliczeniowa: PLN)

Treść	01.01.2021 30.09.2021	01.01.2020 30.09.2020
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>3 939 608,22</b>	<b>4 011 356,19</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach</b>	<b>3 939 608,22</b>	<b>4 011 356,19</b>
<b>1. Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>119 783,20</b>	<b>119 783,20</b>
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	119 783,20	119 783,20
<b>2. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>2 930 008,90</b>	<b>2 930 008,90</b>
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	0,00	0,00
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	2 930 008,90	2 930 008,90
<b>3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
<b>4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	<b>12 216,80</b>	<b>12 216,80</b>
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	12 216,80	12 216,80
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>877 599,32</b>	<b>949 347,29</b>
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	949 347,29	949 347,29
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	949 347,29	949 347,29
a) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku (na kapitał zapasowy)	0,00	0,00
- podziału zysku (wypłata dywidendy)	1 197 832,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-248 484,71	949 347,29
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	71 747,97	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	71 747,97	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	71 747,97	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-320 232,68	949 347,29
<b>6. Wynik netto</b>	<b>669 399,73</b>	<b>-170 460,89</b>
a) zysk netto	669 399,73	-170 460,89
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>3 411 175,95</b>	<b>3 840 895,30</b>
<b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>3 411 175,95</b>	<b>3 840 895,30</b>

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

(jednostka obliczeniowa: PLN)

Treść	01.07.2021 30.09.2021	01.07.2020 30.09.2020	01.01.2021 30.09.2021	01.01.2020 30.09.2020
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>351 004,89</b>	<b>120 926,43</b>	<b>908 142,42</b>	<b>528 658,20</b>
I. Zysk (strata) netto	250 460,06	169 836,85	669 399,73	-170 460,89
II. Korekty razem	100 544,83	-48 910,42	238 742,69	699 119,09
1. Amortyzacja	157 542,98	120 653,64	465 017,83	311 884,43
2. Odpis wartości firmy	0,00	10 472,74	0,00	31 418,24
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 331,31	-201,84	3 807,89	3 018,01
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	901 596,52	0,00	900 343,11	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	23 680,85	34 234,05	42 979,26	17 300,11
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	94 050,00	0,00	17 151,64
7. Zmiana stanu należności	-921 674,15	-79 374,60	-1 131 941,85	233 248,03
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	47 586,84	-115 407,87	24 841,28	109 689,70
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-109 519,52	-113 336,54	-66 304,83	-24 591,07
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	351 004,89	120 926,43	908 142,42	528 658,20
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>503 165,49</b>	<b>-494 435,58</b>	<b>212 677,51</b>	<b>-784 172,98</b>
I. Wpływy	895 928,78	0,00	895 928,78	0,00
1. Inne wpływy z aktywów finansowych	895 928,78	0,00	895 928,78	0,00
II. Wydatki	392 763,29	494 435,58	683 251,27	784 172,98
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	392 763,29	4 435,58	583 251,27	294 172,98
2. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	490 000,00	100 000,00	490 000,00
a) w pozostałych jednostkach	0,00	490 000,00	100 000,00	490 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	503 165,49	-494 435,58	212 677,51	-784 172,98
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>-1 204 113,17</b>	<b>-4 933,42</b>	<b>-1 309 059,65</b>	<b>290 317,68</b>
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	310 172,00
1. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	310 172,00
II. Wydatki	1 204 113,17	4 933,42	1 309 059,65	19 854,32
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 197 832,00	0,00	1 197 832,00	0,00
2. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	90 466,83	0,00
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	4 949,86	5 135,26	16 952,93	16 836,31
4. Odsetki	1 331,31	-201,84	3 807,89	3 018,01
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 204 113,17	-4 933,42	-1 309 059,65	290 317,68
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>-349 942,79</b>	<b>-378 442,57</b>	<b>-188 239,72</b>	<b>34 802,90</b>
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-349 942,79	-378 442,57	-188 239,72	34 802,90
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	18,70	-2,18	274,71
F. Środki pieniężne na początek okresu	974 366,33	1 645 740,82	812 663,26	1 232 495,35
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:</b>	<b>624 423,54</b>	<b>1 267 298,25</b>	<b>624 423,54</b>	<b>1 267 298,25</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

## 7. Jednostkowe kwartalne sprawozdanie finansowe

### 7.1 Jednostkowy bilans

(jednostka obliczeniowa: PLN)

AKTYWA	30.09.2021	30.09.2020
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>4 708 228,53</b>	<b>4 297 500,05</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>1 382 952,45</b>	<b>1 699 083,72</b>
1. Inne wartości niematerialne i prawne	1 319 202,45	1 699 083,72
2. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	63 750,00	0,00
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>519 650,53</b>	<b>187 894,78</b>
1. Środki trwałe	519 650,53	187 894,78
a) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	20 570,65	23 039,05
b) urządzenia techniczne i maszyny	224 369,45	25 975,62
c) środki transportu	274 710,43	138 806,95
d) inne środki trwałe	0,00	73,16
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>131 974,87</b>	<b>131 974,87</b>
1. Od pozostałych jednostek	131 974,87	131 974,87
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>2 647 986,68</b>	<b>2 247 986,68</b>
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
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>25 664,00</b>	<b>30 560,00</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25 664,00	30 560,00
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>1 980 736,73</b>	<b>2 605 426,46</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>8 460,40</b>	<b>53 760,40</b>
1. Zaliczki na poczet dostaw	8 460,40	53 760,40
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>797 007,01</b>	<b>707 473,67</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	11 193,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	11 193,00	0,00
- do 12 miesięcy	11 193,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	785 814,01	707 473,67
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	676 018,39	680 508,15
- do 12 miesięcy	663 868,39	668 358,15
- powyżej 12 miesięcy	12 150,00	12 150,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	25 940,00
c) inne	109 795,62	1 025,52
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>1 153 620,31</b>	<b>1 813 221,83</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 153 620,31	1 813 221,83
a) w jednostkach powiązanych	0,00	150 853,15
- udzielone pożyczki	0,00	150 853,15
b) w jednostkach pozostałych	707 543,10	490 000,00
- inne papiery wartościowe	707 543,10	490 000,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	446 077,21	1 172 368,68
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	446 077,21	1 172 368,68
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>21 649,01</b>	<b>30 970,56</b>
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>6 688 965,26</b>	<b>6 902 926,51</b>

(jednostka obliczeniowa: PLN)

<b>PASYWA</b>	<b>30.09.2021</b>	<b>30.09.2020</b>
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>5 738 774,70</b>	<b>6 087 652,51</b>
I. Kapitał podstawowy	119 783,20	119 783,20
II. Kapitał zapasowy	2 930 008,90	2 930 008,90
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe	12 216,80	12 216,80
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	2 017 466,39	3 036 911,07
VI. Zysk (strata) netto	659 299,41	-11 267,46
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>950 190,56</b>	<b>815 274,00</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>172 638,73</b>	<b>102 859,11</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 015,00	4 251,00
2. Pozostałe rezerwy	170 623,73	98 608,11
- krótkoterminowe	170 623,73	98 608,11
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>236 225,73</b>	<b>83 452,50</b>
1. Wobec pozostałych jednostek	236 225,73	83 452,50
a) kredyty i pożyczki	163 113,87	0,00
b) inne zobowiązania finansowe	73 111,86	83 452,50
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>335 735,16</b>	<b>573 002,35</b>
1. Wobec pozostałych jednostek	335 735,16	573 002,35
a) kredyty i pożyczki	0,00	310 172,00
b) inne zobowiązania finansowe	162 349,60	37 766,10
c) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	32 576,21	64 076,37
- do 12 miesięcy	32 576,21	64 076,37
d) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	140 809,35	160 987,88
e) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
f) inne	0,00	0,00
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>205 590,94</b>	<b>55 960,04</b>
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	205 590,94	55 960,04
- krótkoterminowe	205 590,94	55 960,04
<b>Pasywa razem</b>	<b>6 688 965,26</b>	<b>6 902 926,51</b>

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

(jednostka obliczeniowa: PLN)

Treść	01.07.2021 30.09.2021	01.07.2020 30.09.2020	01.01.2021 30.09.2021	01.01.2020 30.09.2020
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>1 937 970,15</b>	<b>1 839 055,60</b>	<b>5 780 763,71</b>	<b>4 888 970,04</b>
- w tym od jednostek powiązanych	9 093,07	22 074,09	106 460,57	66 229,08
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 937 970,15	1 839 055,60	5 780 763,71	4 888 970,04
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>1 718 576,25</b>	<b>1 657 471,21</b>	<b>5 201 094,37</b>	<b>5 058 560,55</b>
I. Amortyzacja	157 542,98	120 653,64	465 017,83	311 884,43
II. Zużycie materiałów i energii	25 944,72	29 763,86	96 150,27	99 843,30
III. Usługi obce	801 061,31	734 173,86	2 314 259,26	2 210 881,75
IV. Podatki i opłaty, w tym:	0,00	8 558,10	216,50	31 598,10
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	590 411,00	632 734,27	1 893 411,22	1 980 813,48
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	132 784,22	127 878,69	412 615,91	410 411,95
- emerytalne	55 193,18	57 759,19	175 942,44	200 853,91
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	10 832,02	3 708,79	19 423,38	13 127,54
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>219 393,90</b>	<b>181 584,39</b>	<b>579 669,34</b>	<b>-169 590,51</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>2,87</b>	<b>52 222,58</b>	<b>165 782,06</b>	<b>158 777,65</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	3,29	0,00	253,29	3 634,12
II. Inne przychody operacyjne	-0,42	52 222,58	165 528,77	155 143,53
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>2,02</b>	<b>0,72</b>	<b>18 472,66</b>	<b>5 994,02</b>
I. Inne koszty operacyjne	2,02	0,72	18 472,66	5 994,02
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>219 394,75</b>	<b>233 806,25</b>	<b>726 978,74</b>	<b>-16 806,88</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>2 838,69</b>	<b>1 028,44</b>	<b>6 643,36</b>	<b>8 228,97</b>
I. Odsetki, w tym:	0,00	1 028,44	0,00	8 228,97
- od jednostek powiązanych	0,00	453,70	0,00	2 236,72
II. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	2 838,69	0,00	6 643,36	0,00
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>3 610,70</b>	<b>2 002,73</b>	<b>10 725,69</b>	<b>3 496,55</b>
I. Odsetki, w tym:	0,00	0,01	0,00	2,55
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Inne	3 610,70	2 002,72	10 725,69	3 494,00
<b>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>218 622,74</b>	<b>232 831,96</b>	<b>722 896,41</b>	<b>-12 074,46</b>
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>K. Zysk (strata) brutto (I±J)</b>	<b>218 622,74</b>	<b>232 831,96</b>	<b>722 896,41</b>	<b>-12 074,46</b>
L. Podatek dochodowy	-40 489,00	20 587,00	63 597,00	-807,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>N. Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>259 111,74</b>	<b>212 244,96</b>	<b>659 299,41</b>	<b>-11 267,46</b>

### 7.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

(jednostka obliczeniowa: PLN)

Treść	01.01.2021 30.09.2021	01.01.2020 30.09.2020
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>6 277 307,29</b>	<b>6 098 919,97</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach</b>	<b>6 277 307,29</b>	<b>6 098 919,97</b>
<b>1. Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>119 783,20</b>	<b>119 783,20</b>
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	119 783,20	119 783,20
<b>2. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>2 930 008,90</b>	<b>2 930 008,90</b>
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- z podziału zysku	0,00	0,00
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	2 930 008,90	2 930 008,90
<b>3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
<b>4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	<b>12 216,80</b>	<b>12 216,80</b>
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	12 216,80	12 216,80
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>3 215 298,39</b>	<b>3 036 911,07</b>
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 215 298,39	3 036 911,07
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	3 215 298,39	3 036 911,07
a) zmniejszenie (z tytułu)	1 197 832,00	0,00
- podziału zysku (na kapitał zapasowy)	0,00	0,00
- podziału zysku (wypłata dywidendy)	1 197 832,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	2 017 466,39	3 036 911,07
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	2 017 466,39	3 036 911,07
<b>6. Wynik netto</b>	<b>659 299,41</b>	<b>-11 267,46</b>
a) zysk netto	659 299,41	-11 267,46
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>5 738 774,70</b>	<b>6 087 652,51</b>
<b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>5 738 774,70</b>	<b>6 087 652,51</b>

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

(jednostka obliczeniowa: PLN)

Treść	01.07.2021 30.09.2021	01.07.2020 30.09.2020	01.01.2021 30.09.2021	01.01.2020 30.09.2020
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>311 190,75</b>	<b>182 399,52</b>	<b>993 073,15</b>	<b>567 373,20</b>
I. Zysk (strata) netto	259 111,74	212 244,96	659 299,41	-11 267,46
II. Korekty razem	52 079,01	-29 845,44	333 773,74	578 640,66
1. Amortyzacja	157 542,98	120 653,64	465 017,83	311 884,43
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 331,31	4 344,46	3 807,89	5 781,29
3. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	901 596,52	0,00	900 343,11	0,00
4. Zmiana stanu rezerw	18 797,10	34 234,05	28 328,01	17 300,11
5. Zmiana stanu zapasów	0,00	94 050,00	0,00	17 151,64
6. Zmiana stanu należności	-946 560,65	-66 065,65	-998 213,82	96 783,26
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	30 146,88	-103 438,44	-775,79	156 136,57
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-110 775,13	-113 623,50	-64 733,49	-26 396,64
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operac. (I±II)	311 190,75	182 399,52	993 073,15	567 373,20
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>503 165,49</b>	<b>-494 435,58</b>	<b>212 677,51</b>	<b>-684 172,98</b>
I. Wpływy	895 928,78	0,00	895 928,78	250 000,00
1. Z aktywów finansowych, w tym:	895 928,78	0,00	895 928,78	250 000,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	250 000,00
b) w pozostałych jednostkach	895 928,78	0,00	895 928,78	0,00
- zbycie aktywów finansowych	895 928,78	0,00	895 928,78	0,00
II. Wydatki	392 763,29	494 435,58	683 251,27	934 172,98
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	392 763,29	4 435,58	583 251,27	294 172,98
2. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	490 000,00	100 000,00	640 000,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	150 000,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	490 000,00	100 000,00	490 000,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	490 000,00	100 000,00	490 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	503 165,49	-494 435,58	212 677,51	-684 172,98
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>-1 204 113,17</b>	<b>-9 933,42</b>	<b>-1 309 059,65</b>	<b>290 317,68</b>
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	310 172,00
1. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	310 172,00
II. Wydatki	1 204 113,17	9 933,42	1 309 059,65	19 854,32
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 197 832,00	0,00	1 197 832,00	0,00
2. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	90 466,83	0,00
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	4 949,86	5 135,26	16 952,93	16 836,31
4. Odsetki	1 331,31	4 798,16	3 807,89	3 018,01
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 204 113,17	-9 933,42	-1 309 059,65	290 317,68
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>-389 756,93</b>	<b>-321 969,48</b>	<b>-103 308,99</b>	<b>173 517,90</b>
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-389 756,93	-321 969,48	-103 308,99	173 517,90
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	18,70	-2,18	274,71
F. Środki pieniężne na początek okresu	835 834,14	1 494 338,16	549 386,20	998 850,78

<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:</b>	<b>446 077,21</b>	<b>1 172 368,68</b>	<b>446 077,21</b>	<b>1 172 368,68</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

## 8. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

### 8.1 Zmiany w zasadach rachunkowości

W rozpatrywanym okresie nie wprowadzono zmian w polityce rachunkowości.

### 8.2 Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu (polityka rachunkowości)

#### 8.2.1 Podstawa prawna

Spółka prowadzi księgi rachunkowe zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jedn.: Dz. U. Z 2018 r., poz. 398 z późn. zm.). W sprawach nie uregulowanych w ustawie Spółka stosuje Krajowe Standardy Rachunkowości, a w przypadku ich braku Międzynarodowe Standardy Rachunkowości. Opisanie 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 odpisy 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. Dodatkowo 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. Miejsmem przechowywania dokumentów jest miejsce prowadzenia działalności przez spółkę TMF Poland Sp. z o.o., ul. Uniwersytecka 20, 40-007 Katowice.

Otwarcia ksiąg rachunkowych dokonuje się na:

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

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

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

Księgi rachunkowe zamyka się na:

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

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

Księgi rachunkowe obejmują:

1. dziennik - służy do zapisywania w porządku chronologicznym, dzień po dniu, danych o operacjach gospodarczych. Zapisy w dzienniku muszą być kolejno numerowane, a sumy zapisów (obroty) liczone w sposób ciągły
2. konta księgi głównej - wprowadza się pod datą otwarcia ksiąg rachunkowych salda początkowe aktywów i pasywów, a następnie dokonuje zapisów wszystkich operacji za kolejne miesiące, zarejestrowanych uprzednio lub jednocześnie w dzienniku
3. konta ksiąg pomocniczych (ewidencji analitycznej) - prowadzi się w szczególności dla:
  - a) środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz dokonanych od nich odpisów amortyzacyjnych (umorzeniowych)
  - b) rozrachunków z kontrahentami
  - c) rozrachunków z pracownikami
  - d) rozrachunków publicznoprawnych
  - e) kosztów działalności operacyjnej
4. zestawienie obrotów i sald księgi głównej oraz zestawienia sald kont ksiąg pomocniczych
5. wykaz składników aktywów i pasywów.

### 8.2.7 Zakładowy plan kont

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



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

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

### **8.2.8 Wykaz zbiorów danych tworzących księgi rachunkowe**

Dopuszcza się do stosowania w Spółce z dniem 1 stycznia 2018 roku program finansowo-księgowy MICROSOFT DYNAMICS AX 4.0 jako program podstawowy służący do prowadzenia ksiąg rachunkowych (zbiorów stanowiących księgi rachunkowe) Spółki.

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

### **8.2.9 Opis systemu przetwarzania danych**

Główną składową całego systemu jest księga główna, obejmująca zapisami wartościowymi wszystkie operacje gospodarcze i wszystkie składniki majątku przedsiębiorstwa w okresie sprawozdawczym. W module tym prowadzone są dziennik oraz księga główna, które służą do chronologicznego i systematycznego ujęcia wszystkich zdarzeń i operacji gospodarczych, jakie wystąpiły w danym okresie sprawozdawczym. Stopień rozbudowy kont syntetycznych tej księgi na konta analityczne zależy tylko od potrzeb jednostki. Każdy zapis do systemu wprowadza się tylko raz, w postaci najbardziej szczegółowej i na najniższym poziomie rozwinięcia danego konta syntetycznego.

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

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

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

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

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

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

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

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

Komputerowe wydruki danych charakteryzują się następującymi cechami:

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

System przystosowany jest do pracy wielostanowiskowej w sieci.

#### **8.2.10 Zasady ochrony danych i ich zbiorów**

Przetwarzane dane w systemie MICROSOFT DYNAMICS AX 4.0 podlegają szczególnej ochronie ze względu na możliwość:

- całkowitej utraty danych,
- częściowej utraty danych,
- uszkodzonych danych podczas przetwarzania,
- celowego wprowadzenia błędnych danych przez osoby nieuprawnione,
- wejście w posiadanie danych przez osoby nieuprawnione.

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

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

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

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

Obowiązuje szczególna uwaga przy wykonywaniu operacji usuwających zbiory (kasowanie, formatowanie).

Wszelkie wykasowane dane można odtworzyć z archiwalnych kopii zapasowych.

Obowiązuje bezwzględny zakaz wykorzystywania komputerów do odtwarzania danych i uruchamiania programów z jakichkolwiek nośników nie poddanych uprzednio sprawdzeniu programem antywirusowym. Brak jest bezpośrednich połączeń komputerów z siecią Internet.

Każdy użytkownik programu księgowego posiada swój identyfikator i hasło.

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

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

### 9.1 Realizacja strategii

#### **Rozwój platformy kupfundusz.pl**

W minionym kwartale, na platformie prowadzone były prace developerskie związane z wdrożeniem i optymalizacją procesu elektronicznego sposobu weryfikacji tożsamości klientów. W wyniku tych prac na platformie funkcjonują dwie możliwości weryfikacji. Pierwsza polega na biometrycznej weryfikacji, a druga na wideoweryfikacji podczas wideokonferencji z pracownikiem spółki KupFundusz S.A. w ustalonym wcześniej terminie. W III kwartale doszło również do finalizacji prac w zakresie środowiska serwerowego. Platforma kupfundusz.pl została przeniesiona i uruchomiona na nowym środowisku chmurowym, które zapewnia większą niezawodność, skalowalność i bezpieczeństwo serwisu. Środowisko to zostało uruchomione we współpracy w ramach Grupy Kapitałowej Analiz Online.

Zgodnie z zapowiedziami w III kwartale została zwiększona oferta funduszy luksemburskich. Do 18 funduszy luksemburskich z oferty Schroders dołączyło 19 funduszy Franklin Templeton Investments, rozszerzając liczbę dostępnych funduszy na platformie do 326. Wszystkie nowe fundusze wyceniane są w polskim złotym z zastosowaniem mechanizmu zabezpieczenia walutowego. Pod koniec kwartału rozpoczęto również prace nad przyłączeniem 12 funduszy Millennium TFI. Wdrożenie to zostało zakończone w listopadzie 2022 roku. Obecnie na platformie dostępnych jest 337 jednostek funduszy inwestycyjnych. Jednym z głównych celów rozwojowych jest dalszy rozwój oferty. Kolejne wdrożenia powinny mieć miejsce w I kwartale 2022 roku.

W minionym kwartale, na platformie kupfundusz.pl konto założyło prawie 430 nowych użytkowników, którzy posiadają dostęp do strefy treningowej. W proporcjonalny sposób zwiększyła się również liczba aktywnych inwestorów. Na koniec września 2021 roku aktywa zgromadzone na platformie wyniosły 100,3 mln zł [poprzednio na koniec czerwca: 93,7 mln zł], zaś konto posiadało łącznie blisko 5 630 użytkowników [+8,3%, poprzednio: 5 200].

Warto odnotować, że platforma kupfundusz.pl jako pierwsza w Polsce, z grona podmiotów niezależnych, wdrożyła mechanizm weryfikacji biometrycznej. Choć nie mamy wątpliwości, że rozwój obszaru e-commerce w branży funduszy inwestycyjnych będzie zamierzał w kierunku coraz większej automatyzacji procesów, to jednak samo wdrożenie mechanizmu biometrycznej weryfikacji miało negatywny wpływ na dynamikę liczby użytkowników na naszej platformie. Zakładamy, że zjawisko to miało charakter przejściowy.

#### **Statystyki serwisu Analizy.pl**

W stosunku do poprzedniego kwartału odnotowaliśmy wyraźny spadek zarówno liczby unikalnych użytkowników (o -23,3%) jak i łącznej liczby odsłon (o -17,7%). Spadki odnotowaliśmy również w stosunku do trzeciego kwartału 2020 roku – liczba unikalnych użytkowników spadła o -22,8%, zaś liczba odsłon o -6,6%. Przyczynę spadku upatrujemy głównie w zmianach w algorytmie wyszukiwania google oraz ze zbyt późnym dostosowaniem serwisu do nowych wymagań. Niezbędne modyfikacje w serwisie zostały wprowadzone w drugiej połowie września i od tego czasu zaobserwowaliśmy blisko +20% wzrost statystyk miesiąc do miesiąca. Mając powyższe na uwadze, słabe statystyki serwisu analizy.pl w III kwartale są zjawiskiem jednorazowym.

#### Podstawowe statystyki serwisu Analizy.pl

Statystyka	średnia miesięczna III kw. 2021	średnia miesięczna II kw. 2021	zmiana kdk	średnia miesięczna III kw. 2020	zmiana rdr
Liczba unikalnych użytkowników	90 314	117 789	-23,3%	116 964	-22,8%
łącna liczba odsłon	1 125 355	1 367 601	-17,7%	1 205 126	-6,6%

#### **Współpraca B2B z klientami instytucjonalnymi**

W trzecim kwartale 2021 roku rozszerzyliśmy zakres trzech umów w obszarze dostawy danych. Zostały także rozszerzone trzy kontrakty w zakresie produkcji kart funduszy. Głównym obszarem aktywności było ofertowanie usługi produkcji dokumentów KID (Key Investor Dokument) w zgodzie z Unijnym Rozporządzeniem tzw. PRIIPs. Zgodnie z najnowszymi informacjami ze strony Komisji Europejskiej wprowadzenie regulacji w życie zostało odroczone o kolejny rok. W związku z tym ewentualne przychody w tym obszarze będą widoczne w 2023 roku.

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

W naszej podstawowej linii produktów, czyli serwisach i dostawach danych odnotowaliśmy spadek przychodów w trzecim kwartale 2021 roku [-4,3%]. Zjawisko to było związane z zawyżoną bazą z poprzedniego roku. W tamtym okresie, część dostaw danych była finalizowana w III zamiast w II kwartale. Wynikało to z wydłużenia ustawowych obowiązków sprawozdawczych, co było spowodowane przez pandemię COVID-19. Realizacja niektórych dostaw danych została zatem przełożona na miesiąc lipiec i sierpień ubiegłego roku, właśnie ze względu na przesunięcie terminu publikacji sprawozdań finansowych funduszy inwestycyjnych. W związku z tym, dane porównawcze za 3 kwartał 2020 roku zawierają przesunięte przychody. Co jednak ważniejsze, po trzech kwartałach 2021 roku przychody ze sprzedaży były wyższe o +7,8% w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku.

Wzrost [+21,0%] nastąpił w segmencie narzędzia wsparcia sprzedaży. Dobry wynik segmentu zawdzięczamy realizacji nowych kontraktów na dostawy kart funduszy, a także opracowaniom wsparcia sprzedaży dla instytucji zagranicznych, które ofertują fundusze w Polsce.

W segmencie dystrybucji jednostek funduszy inwestycyjnych poprzez spółkę KupFundusz S.A. odnotowaliśmy ponownie silny wzrost przychodów w trzecim kwartale 2021 roku o +159,3%. Główną z przyczyn wzrostów, tak jak w poprzednich kwartałach, jest wyraźny wzrost aktywów zgromadzonych na platformie kupfundusz.pl. Warto zauważyć, że przychody wypracowane przez KupFundusz S.A. stanowią coraz więcej przychodów Grupy. W minionym kwartale stanowiły 14,4% przychodów Grupy.

Wzrost [+186,5%] został odnotowany w segmencie pozostałe przychody. Wyższe wpływy uzyskaliśmy z prezentacji banerów i innych form reklamowych w nowym serwisie analizy.pl, a także z realizacji mailingu oraz publikacji artykułów sponsorowanych. Po trzech kwartałach 2021 roku wzrost wyniósł +119,8%.

#### Przychody ze sprzedaży w podziale na segmenty produktów

segmenty produktów	3 kw 2021	3 kw 2020	zmiana rdr	1-3 kw 2021	1-3 kw 2020	zmiana rdr
serwisy i dostawa danych	1 348 270	1 408 683	-4,3%	3 792 762	3 519 484	7,8%
narzędzia wsparcia sprzedaży	430 684	355 972	21,0%	1 109 804	952 167	16,6%
dystrybucja jednostek funduszy (KupFundusz.pl)	325 751	125 639	159,3%	889 087	322 280	175,9%
Pozostałe	149 923	52 326	186,5%	771 737	351 090	119,8%
<b>Razem</b>	<b>2 254 628</b>	<b>1 942 620</b>	<b>16,1%</b>	<b>6 563 390</b>	<b>5 145 021</b>	<b>27,6%</b>

### 9.3 Wyniki Grupy Kapitałowej Emitenta

W trzecim kwartale 2021 roku odnotowaliśmy skonsolidowane przychody ze sprzedaży na poziomie 2 254,6 tys. zł. Stanowi to wzrost o 16,1% w stosunku do trzeciego kwartału 2020 roku. Łączne skonsolidowane przychody w trzech kwartałach 2021 roku wyniosły 6 563,4 tys. zł i były wyższe niż w analogicznym okresie 2020 roku o 27,6%.

W trzecim kwartale 2021 roku skonsolidowane koszty operacyjne wyniosły 2 043,1 tys. zł i wzrosły w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku o 14,0%. W ciągu trzech kwartałów 2021 roku skonsolidowane koszty operacyjne wyniosły 5 972,8 tys. zł [+9,8%]. Wzrost kosztów spowodowany jest m.in. wzrostem amortyzacji (rozpoczęcie w III kwartale 2020 roku amortyzacji serwisu analizy.pl, zakup nowych serwerów), wzrostem wynagrodzeń jak i wzrostem kosztów usług obcych, z których część miała charakter jednorazowy.

Grupa odnotowała w minionym kwartale zysk operacyjny w wysokości 210,7 tys. zł i zysk netto 250,5 tys. zł. Po trzech kwartałach bieżącego roku zysk operacyjny Grupy wyniósł 737,1 tys. zł, zaś zysk netto 669,4 tys. zł. Pozytywny wpływ na wynik Grupy miało częściowe umorzenie subwencji finansowej w II kwartale bieżącego roku w kwocie 147,1 tys. zł udzielonej przez Polski Fundusz Rozwoju. Warto zaznaczyć, że miniony kwartał jest piątym z kolei, w którym Grupa Kapitałowa Analiz Online osiągnęła zysk netto. Po trzech kwartałach 2021 r. zysk netto spółki KupFundusz SA wyniósł 10,1 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Analiz Online znajduje się w stabilnej kondycji finansowej o czym świadczy skonsolidowany poziom przepływów z działalności operacyjnej, który w trzecim kwartale 2021 roku wyniósł 351,0 tys. złotych, zaś po trzech kwartałach 2021 roku wynosi 908,1 tys. zł. Na koniec kwartału część nadwyżek finansowych w kwocie 708,5 tys. złotych ulokowana była w jednostkach funduszy inwestycyjnych o niskim profilu ryzyka. Należy jednak pamiętać, że pod koniec czerwca Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję o wypłacie dywidendy w kwocie 1.197.832,00 (jeden milion sto dziewięćdziesiąt siedem tysięcy osiemset trzydzieści dwa) złote (jeden złoty na jedną akcję). Dywidenda wypłacona została 12 lipca 2021 roku.

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

Nie dotyczy. Emitent nie publikował prognoz finansowych.

## **11. Informacja na temat aktywności, jaką w okresie od 01.07.2021 r. do 30.09.2021 r. Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, poprzez działania (inicjatywy) nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.**

W trzecim kwartale 2021 roku Emitent nie podejmował aktywności w obszarze wprowadzania rozwiązań innowacyjnych.

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

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

Na dzień 30 września 2021 roku, Emitent posiadał 100% udziałów spółki KupFundusz S.A., o kapitale zakładowym 2 500 000 zł, na które składało się 2 500 000 sztuk akcji, dających 2 500 000 głosów na walnym zgromadzeniu podmiotu.

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

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

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

## **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 września 2021 roku grupa kapitałowa Emitenta nie posiada jednostek podporządkowanych wyłączonych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Akcjonariusze posiadający powyżej 5% akcji Emitenta, wg stanu na dzień 15 listopada 2021 roku.

Akcjonariusz	Liczba akcji [szt.]	Udział w kapitale zakładowym [%]	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów [%]
ENRAV FIZ AN	600 180	50,11%	600 180	50,11%
Grzegorz Raupuk	290 811	24,28%	290 811	24,28%
Marek Bednarski	60 255	5,03%	60 255	5,03%

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

Na dzień publikacji raportu, czyli na 15 listopada 2021 roku grupa kapitałowa Emitenta zatrudnia 31 osób (w przeliczeniu na pełne etaty).

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

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

Od strony finansowej Grupa Kapitałowa Analizy Online pozostaje w stabilnej kondycji. W III kwartale bieżącego roku Grupa Kapitałowa odnotowała dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej i inwestycyjnej. Sumaryczne przepływy były ujemne, gdyż Spółka Analizy Online S.A. wypłaciła dywidendę w wysokości 1 197 832 zł (1 zł na akcję).

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