

Skonsolidowany raport kwartalny Analizy Online S.A.

za okres
od 01.01.2023 do 31.03.2023 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, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS:	0000360084
Regon:	016419531
NIP:	113-22-71-535
LEI:	259400BHZER09FTJV922

2. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Emitenta wynosi 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)
- akcje serii B w ilości 99 819 (dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy osiemset dziewięć)

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

W dniu 12.09.2022 roku Sąd Rejonowy zarejestrował warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 3 500 zł. Rejestracja dokonana została na podstawie uchwał podjętych w dniu 27 czerwca 2022 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta, o której Emitent informował w raportach bieżących:

- EBI nr 12/2022 w dniu 27 czerwca 2022 r. tj. uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki oraz uchwały w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki, w związku z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki.
- EBI nr 13/2022 w dniu 27 czerwca 2022 r. tj. uchwały w sprawie utworzenia Programu Motywacyjnego i przyjęcia Regulaminu Programu Motywacyjnego.

3. Organy Emitenta

Zarząd Emitenta

Michał Duniec – Prezes Zarządu

(powołany z dniem 23 kwietnia 2019 roku uchwałą Rady Nadzorczej nr 12/04/2019 z dnia 17-04-2019 roku)

Przemysław Szalbierz – Wiceprezes Zarządu

(powołany z dniem 23 kwietnia 2019 roku uchwałą Rady Nadzorczej nr 12/04/2019 z dnia 17-04-2019 roku)

Grzegorz Raupuk – Członek Zarządu

(powołany z dniem 1 sierpnia 2019 roku uchwałą Rady Nadzorczej nr 01/07/2019 z dnia 22-07-2019 roku)

Rada Nadzorcza

Składa się z pięciu członków wybieranych na okres wspólnej kadencji pięciu lat. Obecna kadencja upływa w dniu 27 czerwca 2024 roku. Aktualnymi członkami Rady Nadzorczej Emitenta są:

Pan Krzysztof Rogaliński – Przewodniczący Rady Nadzorczej,

Pan Krzysztof Goss – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,

Pan Tymon Kokot – Członek Rady Nadzorczej,

Pan Bolesław Samodulski – Członek Rady Nadzorczej,

Pan Przemysław Żelazko - Członek Rady Nadzorczej.

4. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Skonsolidowany rachunek zysków i strat - wybrane dane finansowe oraz dane porównawcze

wybrane dane finansowe (w zł)	01.01.2023 31.03.2023	01.01.2022 31.03.2022
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	2 565 064,26	2 341 922,27
Koszty działalności operacyjnej	2 119 111,29	2 170 617,71
Zysk/strata ze sprzedaży	445 952,97	171 304,56
Zysk/strata z działalności operacyjnej	444 293,46	196 132,57
Zysk/strata brutto	477 841,65	175 561,69
Zysk/strata netto	344 742,65	141 930,43
Amortyzacja	171 842,52	155 493,94
Podatek dochodowy	133 099,00	33 631,26

Skonsolidowany bilans - wybrane dane finansowe oraz dane porównawcze

wybrane dane finansowe (w zł)	31.03.2023	31.03.2022
Należności długoterminowe	197 092,87	131 974,87
Należności krótkoterminowe	795 516,43	1 008 102,86
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 649 465,88	1 272 532,29
Kapitał własny	4 130 220,27	3 746 159,46
Zobowiązania długoterminowe	129 367,75	197 724,02
Zobowiązania krótkoterminowe	489 313,74	543 753,77

Wybrane wskaźniki finansowe *

Wskaźnik	01.01.2023 31.03.2023	01.01.2022 31.03.2022
Wskaźnik rentowności sprzedaży	17,39%	7,31%
Wskaźnik rentowności operacyjnej	17,32%	8,37%
Wskaźnik rentowności netto	13,44%	6,06%
Wskaźnik ogólnej płynności	6,8	5,2
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	11,74%	15,05%

* 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)	01.01.2023 31.03.2023	01.01.2022 31.03.2022
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	2 280 915,04	1 954 706,61
Koszty działalności operacyjnej	1 821 026,35	1 788 497,31
Zysk/strata ze sprzedaży	459 888,69	166 209,30
Zysk/strata z działalności operacyjnej	458 979,18	191 018,71
Zysk/strata brutto	489 931,91	170 444,07
Zysk/strata netto	356 832,91	136 812,81
Amortyzacja	171 842,52	155 493,94
Podatek dochodowy	133 099,00	33 631,26

Jednostkowy bilans - wybrane dane finansowe oraz dane porównawcze

wybrane dane finansowe (w zł)	31.03.2023	31.03.2022
Należności długoterminowe	197 092,87	131 974,87
Należności krótkoterminowe	689 531,81	740 778,43
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 366 521,64	1 112 539,93
Kapitał własny	6 352 223,73	5 937 380,50
Zobowiązania długoterminowe	129 367,75	197 724,02
Zobowiązania krótkoterminowe	441 477,94	491 251,29

Wybrane wskaźniki finansowe *

Wskaźnik	01.01.2023 31.03.2023	01.01.2022 31.03.2022
Wskaźnik rentowności sprzedaży	20,16%	8,50%
Wskaźnik rentowności operacyjnej	20,12%	9,77%
Wskaźnik rentowności netto	15,64%	7,00%
Wskaźnik ogólnej płynności	6,7	4,9
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	7,68%	9,77%

* 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	31.03.2023	31.03.2022
A. Aktywa trwałe	1 929 978,17	2 088 931,29
I. Wartości niematerialne i prawne	1 197 836,33	1 248 481,72
1. Inne wartości niematerialne i prawne	606 580,33	1 081 661,72
2. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	591 256,00	166 820,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	371 386,39	494 222,10
1. Środki trwałe	371 386,39	494 222,10
a) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	16 867,83	19 336,45
b) urządzenia techniczne i maszyny	169 013,56	234 860,85
c) środki transportu	176 570,42	240 024,80
d) inne środki trwałe	8 934,58	0,00
III. Należności długoterminowe	197 092,87	131 974,87
1. Od pozostałych jednostek	197 092,87	131 974,87
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	100 354,23
1. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	100 354,23
a) w pozostałych jednostkach	0,00	100 354,23
- udzielone pożyczki	0,00	100 354,23
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	163 662,58	113 898,37
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	161 833,63	113 898,37
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 828,95	0,00
B. Aktywa obrotowe	3 342 094,28	2 839 387,95
I. Zapasy	0,00	11 318,40
1. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	11 318,40
II. Należności krótkoterminowe	795 516,43	1 008 102,86
1. Należności od pozostałych jednostek	795 516,43	1 008 102,86
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	777 881,79	948 494,35
- do 12 miesięcy	777 881,79	948 494,35
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	7 979,08	45 009,18
c) inne	9 655,56	14 599,33
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 458 841,48	1 745 195,46
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 458 841,48	1 745 195,46
a) w pozostałych jednostkach	809 375,60	1 745 195,46
- inne papiery wartościowe	708 521,36	472 663,17
- udzielone pożyczki	100 854,24	0,00
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 649 465,88	1 272 532,29
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	199 465,88	672 532,29
- inne środki pieniężne	1 450 000,00	600 000,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	87 736,37	74 771,23
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Aktywa razem	5 272 072,45	4 928 319,24

(jednostka obliczeniowa: PLN)

PASYWA	31.03.2023	31.03.2022
A. Kapitał własny	4 130 220,27	3 746 159,46
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	723 468,72	542 220,13
V. Zysk (strata) netto	344 742,65	141 930,43
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 141 852,18	1 182 159,78
I. Rezerwy na zobowiązania	206 863,35	218 740,94
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	38 605,00	3 140,00
2. Pozostałe rezerwy	168 258,35	215 600,94
- krótkoterminowe	168 258,35	215 600,94
II. Zobowiązania długoterminowe	129 367,75	197 724,02
1. Wobec pozostałych jednostek	129 367,75	197 724,02
a) kredyty i pożyczki	0,00	40 778,49
b) inne zobowiązania finansowe	129 367,75	156 945,53
III. Zobowiązania krótkoterminowe	489 313,74	543 753,77
1. Wobec pozostałych jednostek	489 313,74	543 753,77
a) kredyty i pożyczki	20 389,26	61 167,69
b) inne zobowiązania finansowe	38 104,46	61 323,66
c) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	81 778,48	148 369,55
- do 12 miesięcy	81 778,48	148 369,55
d) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	348 722,13	250 966,34
e) z tytułu wynagrodzeń	0,00	9 147,91
f) inne	319,41	12 778,62
IV. Rozliczenia międzyokresowe	316 307,34	221 941,05
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	316 307,34	221 941,05
- krótkoterminowe	316 307,34	221 941,05
Pasywa razem	5 272 072,45	4 928 319,24

6.2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat (układ rodzajowy)

(jednostka obliczeniowa: PLN)

Treść	01.01.2023 31.03.2023	01.01.2022 31.03.2022
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	2 565 064,26	2 341 922,27
- w tym od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 565 064,26	2 341 922,27
B. Koszty działalności operacyjnej	2 119 111,29	2 170 617,71
I. Amortyzacja	171 842,52	155 493,94
II. Zużycie materiałów i energii	42 266,52	69 405,27
III. Usługi obce	798 272,22	960 211,09
IV. Podatki i opłaty, w tym:	11 208,61	7 704,63
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	917 465,20	787 340,74
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	168 055,88	163 363,27
- emerytalne	90 599,19	76 623,25
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	10 000,34	27 098,77
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	445 952,97	171 304,56
D. Pozostałe przychody operacyjne	2,79	53 027,39
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Inne przychody operacyjne	2,79	53 027,39
E. Pozostałe koszty operacyjne	1 662,30	28 199,38
I. Inne koszty operacyjne	1 662,30	28 199,38
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	444 293,46	196 132,57
G. Przychody finansowe	37 874,38	129,05
I. Odsetki, w tym:	16 731,63	126,05
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości inwestycji	21 142,75	0,00
III. Inne	0,00	3,00
H. Koszty finansowe	4 326,19	20 699,93
I. Odsetki, w tym:	3 576,90	2 417,06
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	18 194,70
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	749,29	88,17
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	477 841,65	175 561,69
J. Odpis wartości firmy	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I-J)	477 841,65	175 561,69
L. Podatek dochodowy	133 099,00	33 631,26
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	344 742,65	141 930,43

6.3 Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

(jednostka obliczeniowa: PLN)

Treść	01.01.2023 31.03.2023	01.01.2022 31.03.2022
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	3 785 477,62	3 604 229,03
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach	3 785 477,62	3 604 229,03
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	723 468,72	-220 232,68
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 785 395,24	1 910 840,12
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	2 785 395,24	1 910 840,12
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	762 452,81
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	762 452,81
b) 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	2 785 395,24	2 673 292,93
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	2 061 926,52	2 089 712,39
- 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	2 061 926,52	2 089 712,39
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	2 061 926,52	2 089 712,39
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	723 468,72	542 220,13
6. Wynik netto	344 742,65	141 930,43
a) zysk netto	344 742,65	141 930,43
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	4 130 220,27	3 746 159,46
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 130 220,27	3 746 159,46

6.4 Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

(jednostka obliczeniowa: PLN)

Treść	01.01.2023 31.03.2023	01.01.2022 31.03.2022
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	851 316,45	191 326,71
I. Zysk (strata) netto	344 742,65	141 930,43
II. Korekty razem	506 573,80	49 396,28
1. Amortyzacja	171 842,52	155 493,94
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-10 517,35	-123,29
3. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	18 194,70
4. Zmiana stanu rezerw	-222 400,08	-149 923,08
5. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
6. Zmiana stanu należności	297 012,86	-347 239,44
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	123 126,70	194 327,64
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	168 650,90	178 665,81
9. Inne korekty z działalności operacyjnej	-21 141,75	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	851 316,45	191 326,71
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-155 818,56	-68 270,00
I. Wpływy	150,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	150,00	0,00
2. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
II. Wydatki	155 968,56	68 270,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	155 968,56	68 270,00
2. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-155 818,56	-68 270,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-220 764,56	175 765,33
I. Wpływy	14 794,77	202 094,27
1. Inne wpływy finansowe	14 794,77	202 094,27
II. Wydatki	235 559,33	26 328,94
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
2. Spłaty kredytów i pożyczek	20 389,23	20 389,23
3. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	15 170,10	5 939,71
4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finan.	0,00	0,00
5. Odsetki	0,00	0,00
6. Inne wydatki finansowe	200 000,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-220 764,56	175 765,33
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	474 733,33	298 822,04
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	473 895,99	298 822,04
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 174 732,55	973 710,25
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	1 649 465,88	1 272 532,29
- o ograniczonej możliwości dysponowania	19 565,55	0,00

7. Jednostkowe kwartalne sprawozdanie finansowe

7.1 Jednostkowy bilans

(jednostka obliczeniowa: PLN)

AKTYWA	31.03.2023	31.03.2022
A. Aktywa trwałe	4 482 291,22	4 641 244,34
I. Wartości niematerialne i prawne	1 197 836,33	1 248 481,72
1. Inne wartości niematerialne i prawne	606 580,33	1 081 661,72
2. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	591 256,00	166 820,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	371 386,39	494 222,10
1. Środki trwałe	371 386,39	494 222,10
a) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	16 867,83	19 336,45
b) urządzenia techniczne i maszyny	169 013,56	234 860,85
c) środki transportu	176 570,42	240 024,80
d) inne środki trwałe	8 934,58	0,00
III. Należności długoterminowe	197 092,87	131 974,87
1. Od pozostałych jednostek	197 092,87	131 974,87
IV. Inwestycje długoterminowe	2 647 986,68	2 748 340,91
1. Długoterminowe aktywa finansowe	2 647 986,68	2 748 340,91
a) w jednostkach powiązanych	2 647 986,68	2 647 986,68
- udziały lub akcje	2 647 986,68	2 647 986,68
b) w pozostałych jednostkach	0,00	100 354,23
- udzielone pożyczki	0,00	100 354,23
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	67 988,95	18 224,74
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	66 160,00	18 224,74
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 828,95	0,00
B. Aktywa obrotowe	2 948 672,74	2 410 270,99
I. Zapasy	0,00	11 318,40
1. Zaliczki na poczet dostaw	0,00	11 318,40
II. Należności krótkoterminowe	689 531,81	740 778,43
1. Należności od jednostek powiązanych	3 997,50	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 997,50	0,00
- do 12 miesięcy	3 997,50	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	685 534,31	740 778,43
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	671 984,01	682 799,05
- do 12 miesięcy	671 984,01	682 799,05
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	7 979,08	45 009,18
c) inne	5 571,22	12 970,20
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 175 897,24	1 585 203,10
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 175 897,24	1 585 203,10
a) w pozostałych jednostkach	809 375,60	472 663,17
- inne papiery wartościowe	708 521,36	472 663,17
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 366 521,64	1 112 539,93
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	166 521,64	512 539,93
- inne środki pieniężne	1 200 000,00	600 000,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	83 243,69	72 971,06
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Aktywa razem	7 430 963,96	7 051 515,33

(jednostka obliczeniowa: PLN)

PASYWA	31.03.2023	31.03.2022
A. Kapitał własny	6 352 223,73	5 937 380,50
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	2 933 381,92	2 738 558,79
VI. Zysk (strata) netto	356 832,91	136 812,81
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 078 740,23	1 114 134,83
I. Rezerwy na zobowiązania	199 846,18	203 218,47
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	38 605,00	3 140,00
2. Pozostałe rezerwy	161 241,18	200 078,47
- krótkoterminowe	161 241,18	200 078,47
II. Zobowiązania długoterminowe	129 367,75	197 724,02
1. Wobec pozostałych jednostek	129 367,75	197 724,02
a) kredyty i pożyczki	0,00	40 778,49
b) inne zobowiązania finansowe	129 367,75	156 945,53
III. Zobowiązania krótkoterminowe	441 477,94	491 251,29
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	630,00
c) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	630,00
- do 12 miesięcy	0,00	630,00
1. Wobec pozostałych jednostek	441 477,94	490 621,29
a) kredyty i pożyczki	20 389,26	61 167,69
b) inne zobowiązania finansowe	38 104,46	61 323,66
c) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	68 572,76	136 011,45
- do 12 miesięcy	68 572,76	136 011,45
d) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	314 092,05	210 297,52
e) z tytułu wynagrodzeń	0,00	9 147,91
f) inne	319,41	12 673,06
IV. Rozliczenia międzyokresowe	308 048,36	221 941,05
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	308 048,36	221 941,05
- krótkoterminowe	308 048,36	221 941,05
Pasywa razem	7 430 963,96	7 051 515,33

7.2 Jednostkowy rachunek zysków i strat (układ rodzajowy)

(jednostka obliczeniowa: PLN)

Treść	01.01.2023 31.03.2023	01.01.2022 31.03.2022
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	2 280 915,04	1 954 706,61
- w tym od jednostek powiązanych	9 750,00	24 600,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 280 915,04	1 954 706,61
B. Koszty działalności operacyjnej	1 821 026,35	1 788 497,31
I. Amortyzacja	171 842,52	155 493,94
II. Zużycie materiałów i energii	42 266,52	69 129,77
III. Usługi obce	761 006,81	900 099,69
IV. Podatki i opłaty, w tym:	2 746,09	2 470,11
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	707 938,26	534 435,57
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	126 725,81	110 149,46
- emerytalne	71 889,14	56 874,18
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	8 500,34	16 718,77
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	459 888,69	166 209,30
D. Pozostałe przychody operacyjne	2,79	49 809,11
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Inne przychody operacyjne	2,79	49 809,11
E. Pozostałe koszty operacyjne	912,30	24 999,70
I. Inne koszty operacyjne	912,30	24 999,70
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	458 979,18	191 018,71
G. Przychody finansowe	35 278,92	123,29
I. Odsetki, w tym:	14 136,17	123,29
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	21 142,75	0,00
III. Inne	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	4 326,19	20 697,93
I. Odsetki, w tym:	3 576,90	2 417,06
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	18 194,70
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	749,29	86,17
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	489 931,91	170 444,07
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I±J)	489 931,91	170 444,07
L. Podatek dochodowy	133 099,00	33 631,26
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	356 832,91	136 812,81

7.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

(jednostka obliczeniowa: PLN)

Treść	01.01.2023 31.03.2023	01.01.2022 31.03.2022
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	5 995 390,82	5 800 567,69
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach	5 995 390,82	5 800 567,69
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	119 783,20	119 783,20
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	119 783,20	119 783,20
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	2 930 008,90	2 930 008,90
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- z podziału zysku	0,00	0,00
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	2 930 008,90	2 930 008,90
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	12 216,80	12 216,80
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	12 216,80	12 216,80
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	2 933 381,92	2 017 466,39
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 933 381,92	2 017 466,39
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	2 933 381,92	2 017 466,39
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	721 092,40
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	721 092,40
b) 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	2 933 381,92	2 738 558,79
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	2 933 381,92	2 738 558,79
6. Wynik netto	356 832,91	136 812,81
a) zysk netto	356 832,91	136 812,81
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	6 352 223,73	5 937 380,50
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 352 223,73	5 937 380,50

7.4 Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

(jednostka obliczeniowa: PLN)

Treść	01.01.2023 31.03.2023	01.01.2022 31.03.2022
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	828 253,54	176 288,06
I. Zysk (strata) netto	356 832,91	136 812,81
II. Korekty razem	471 420,63	39 475,25
1. Amortyzacja	171 842,52	155 493,94
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-10 572,80	-123,29
3. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	18 194,70
4. Zmiana stanu rezerw	-224 760,68	-146 704,80
5. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
6. Zmiana stanu należności	266 129,00	-361 457,09
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	115 061,89	198 026,10
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	174 862,45	176 045,69
9. Inne korekty z działalności operacyjnej	-21 141,75	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	828 253,54	176 288,06
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-155 818,56	-68 270,00
I. Wpływy	150,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	150,00	0,00
II. Wydatki	155 968,56	68 270,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	155 968,56	68 270,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-155 818,56	-68 270,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-220 764,56	175 765,33
I. Wpływy	14 794,77	202 094,27
1. Inne wpływy finansowe	14 794,77	202 094,27
II. Wydatki	235 559,33	26 328,94
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
2. Spłaty kredytów i pożyczek	20 389,23	20 389,23
3. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	15 170,10	5 939,71
4. Inne wydatki finansowe	200 000,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finan. (I-II)	-220 764,56	175 765,33
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	451 670,42	283 783,39
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	450 888,53	283 783,39
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kurs.	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	914 851,22	828 756,54
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	1 366 521,64	1 112 539,93
- o ograniczonej możliwości dysponowania	19 565,55	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. W przypadku, gdy mowa jest o aktywach finansowych, które nie są notowane na rynku finansowym lub giełdowym (a które również zaliczane są do składników trwałych) a wobec których:

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

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

8.2.4.6 Zapasy

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

8.2.4.7 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności prezentuje się przy początkowym ujęciu według kwoty wymaganej zapłaty przy zachowaniu zasady ostrożności. Następnie pomniejsza się je o odpisy aktualizujące wartość. Odpisy te są ustalane w przypadku, gdy istnieje obiektywny dowód, że Spółka nie otrzyma wszystkich kwot należności zgodnie z zawartą umową. Przyczyną ustalenia odpisu aktualizującego mogą być np. kłopoty finansowe dłużnika, prawdopodobieństwo, że dłużnik ogłosi bankructwo. Podstawą ustalania odpisów jest wiekowanie należności (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. Dodatnie różnice kursowe prezentowane są w przychodach finansowych zaś ujemne różnice prezentowane są w kosztach finansowych.

8.2.5 Ryzyko działalności gospodarczej

Działalność Spółki związana jest z ponoszeniem ryzyka finansowego. W szczególności Spółka jest narażona na ryzyko:

- zmiany kursu walut,
- ryzyko zmiany stóp procentowych,
- ryzyko kredytowe,
- ryzyko utraty płynności.

Zarząd na bieżąco realizuje program zarządzania ryzykiem, który ma na celu ograniczenie niekorzystnego wpływu na wyniki finansowe Spółki.

Ryzyko zmiany kursu walut

Spółka narażona jest na ryzyka związane ze zmianą kursów walut wynikających z operowania w różnych walutach: głównie w odniesieniu do dolara amerykańskiego i euro. Spółka może stosować terminowe kontrakty walutowe w celu zabezpieczenia swojej ekspozycji na ryzyko kursowe w odniesieniu do zobowiązań wynikających z umowy najmu oraz leasingu finansowego.

Ryzyko zmiany stóp procentowych

Ryzyko zmiany stóp procentowych związane jest z długoterminowymi instrumentami dłużnymi: kredytami i pożyczkami. Zarząd na bieżąco dokonuje analizy poziomu ryzyka zmiany stóp procentowych i ocenia potencjalny wpływ tych zmian na wynik finansowy. Analiza ta polega na przeprowadzaniu symulacji różnych scenariuszy: odnawiania istniejących pozycji, poszukiwania finansowania alternatywnego itp.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe powstaje w przypadku środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, zdeponowanych w bankach, udzielonych pożyczkach, wpłaconych depozytów na poczet umów najmu oraz gwarancji należytego wykonania usług, a także kredytów handlowych. W celu ograniczenia tego ryzyka Spółka:

- współpracuje z bankami oraz instytucjami finansowymi o znanej sytuacji finansowej i renomie,
- analizuje sytuację finansową kontrahentów na podstawie ogólnie dostępnych danych,
- w przypadku wystąpienia ryzyka niewypłacalności klienta Spółka zabezpiecza swoje wpływy za pomocą gwarancji bankowych lub gwarancji korporacyjnych.

Ryzyko utraty płynności

Spółka może zabezpieczać ryzyko utraty płynności poprzez dostęp do kredytu w rachunku bieżącym oraz kredytów inwestycyjnych.

8.2.6 Księgi rachunkowe

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są na podstawie dowodów księgowych i ujmują zapisy zdarzeń w porządku chronologicznym i systematycznym. Obejmują one zbiory zapisów księgowych, obrotów i sald, które tworzą dziennik, księgę główną, księgi pomocnicze, zestawienia: obrotów i sald kont księgi głównej oraz sald kont ksiąg pomocniczych, a także wykaz składników aktywów i pasywów.

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są w oparciu o plan kont, który zatwierdzono i załączono w formie wydruku do niniejszej Polityki Rachunkowości.

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są poza siedzibą jednostki, przez spółkę TS Finance Solutions Sp. z o.o. Miejsmem przechowywania dokumentów jest miejsce prowadzenia działalności przez spółkę TS Finance Solutions Sp. z o.o., ul. Siedlicka 6, 80-222 Gdańsk.

Otwarcia ksiąg rachunkowych dokonuje się na:

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

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

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

Księgi rachunkowe zamyka się na:

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

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

Księgi rachunkowe obejmują:

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

4. zestawienie obrotów i sald księgi głównej oraz zestawienia sald kont ksiąg pomocniczych
5. wykaz składników aktywów i pasywów.

8.2.7 Zakładowy plan kont

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

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

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

8.2.8 Wykaz zbiorów danych tworzących księgi rachunkowe

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

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

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

8.2.9 Opis systemu przetwarzania danych

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Komputerowe wydruki danych charakteryzują się następującymi cechami:

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

System przystosowany jest do pracy wielostanowiskowej w sieci.

8.2.10 Zasady ochrony danych i ich zbiorów

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

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

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

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

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

Każdy użytkownik programu księgowego posiada swój identyfikator i hasło.

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

9.1 Realizacja strategii

Rozwój platformy kupfundusz.pl

W pierwszym kwartale bieżącego roku kontynuowane były prace programistyczne nad modernizacją warstwy back-end serwisu. Przeprowadzono cykl 8 webinarów edukacyjnych poszerzających wiedzę uczestników m.in. o inwestowanie w obligacje skarbowe oraz przybliżających działanie funduszy dłużnych i wpływ stóp procentowych na ich wyniki, które w najbliższych okresach powinny poprawić się i stanowić alternatywę do lokat bankowych.

W minionym kwartale, na platformie kupfundusz.pl, konto założyło 239 nowych użytkowników, którzy posiadają dostęp do strefy treningowej. W proporcjonalny sposób zwiększyła się również liczba aktywnych inwestorów. Na koniec marca 2023 roku aktywa zgromadzone na platformie wyniosły 95,5 mln zł [poprzednio na koniec grudnia 2022 roku: 84,3 mln], zaś konto posiadało łącznie 7 535 użytkowników [+3,3%, poprzednio: 7 296].

Statystyki serwisu Analizy.pl

W stosunku do poprzedniego kwartału odnotowaliśmy wzrost liczby unikalnych użytkowników o 26,4% jak i łącznej liczby odsłon o 14,5%. Natomiast w stosunku do pierwszego kwartału 2022 roku odnotowaliśmy spadek o -4,6% liczby unikalnych użytkowników. Spadła także liczba odsłon w stosunku do analogicznego okresu 2022 roku o -28,3%. Wzrost zainteresowania serwisem w ujęciu kwartalnym związany jest z ustabilizowaniem sytuacji makroekonomicznej.

Podstawowe statystyki serwisu Analizy.pl

Statystyka	średnia miesięczna I kw. 2023	średnia miesięczna IV kw. 2022	zmiana kdk	średnia miesięczna I kw. 2022	zmiana rdr
Liczba unikalnych użytkowników	137 846	109 050	26,4%	144 516	-4,6%
Łączna liczba odsłon	1 046 031	913 234	14,5%	1 458 323	-28,3%

#5 Forum Inwestycji Osobistych

W pierwszej połowie lutego 2023 roku odbyło się piąte Forum Inwestycji Osobistych - bezpłatna konferencja live & online, w której wzięło udział ponad 1400 inwestorów. Rozmawiano między innymi o tym, czy i kiedy uda się ujarzmić inflację. Jak głębokie będzie spowolnienie w gospodarkach rozwiniętych i jak na tym tle wypadną rynki wschodzące. W których zakątkach świata finansowego drzemie największy potencjał zysku i gdzie tego potencjału jest obecnie najmniej, a także jak ogarnąć domowy budżet, żeby znaleźć w nim miejsce na inwestowanie. Uczestnicy brali udział w 6 - godzinnym cyklu debat i prelekcji, z udziałem ponad 20 ekspertów z kraju i zagranicy.

Współpraca B2B z klientami instytucjonalnymi

W pierwszym kwartale 2023 roku podpisaliśmy dwie nowe umowy w obszarze dostawy danych. Zostały także podpisane dwie nowe umowy abonamentowe w obszarze platform produktowych dla klientów instytucjonalnych oraz dwie nowe umowy w obszarze produkcji, dystrybucji i publikacji dokumentów KID (Key Investor Dokument).

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

W naszej podstawowej i największej linii produktów, czyli serwisach i dostawach danych, która stanowi ponad 46% wszystkich przychodów w Grupie Kapitałowej Analiz Online, odnotowaliśmy niewielki wzrost przychodów w pierwszym kwartale 2023 roku [+0,3%].

Wzrost [+128,9%] nastąpił w segmencie narzędzia wsparcia sprzedaży. Dobry wynik zawdzięczamy opłatom wdrożeniowym oraz abonamentowym przy realizacji nowych kontraktów głównie na dokumenty KID dla PRIIPs, a także opracowaniom materiałów wsparcia sprzedaży dla instytucji zagranicznych, które oferują fundusze w Polsce.

W segmencie dystrybucji jednostek funduszy inwestycyjnych poprzez spółkę KupFundusz S.A. odnotowaliśmy spadek przychodów w pierwszym kwartale 2023 [-28,6%]. Główną z przyczyn spadku, był spadek poziomu aktywów zgromadzonych na platformie kupfundusz.pl spowodowany tak jak w poprzednich kwartałach słabą koniunkturą na rynku kapitałowym.

Spadek [-47,4%] został odnotowany w segmencie pozostałe przychody, głównie poprzez zmniejszenie sprzedaży reklam w serwisie analizy.pl oraz zmniejszenie przychodów z organizacji piątej wirtualnej konferencji Forum Inwestycji Osobistych.

Przychody ze sprzedaży w podziale na segmenty produktów

segmenty produktów	1 kw 2023	1 kw 2022	zmiana kdk
serwisy i dostawa danych	1 199 977	1 196 819	0,3%
narzędzia wsparcia sprzedaży	890 133	388 865	128,9%
dystrybucja jednostek funduszy (KupFundusz.pl)	293 899	411 816	-28,6%
pozostałe	181 055	344 422	-47,4%
Razem	2 565 064	2 341 922	9,5%

9.3 Wyniki Grupy Kapitałowej Emitenta

W pierwszym kwartale 2023 roku skonsolidowane przychody ze sprzedaży wyniosły 2 565,1 tys. zł. Stanowi to wzrost o +9,5% w stosunku do pierwszego kwartału 2022 roku.

W pierwszym kwartale 2023 roku skonsolidowane koszty operacyjne wyniosły 2 119,1 tys. zł i zmalały w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku o -2,4%.

W minionym kwartale Grupa Kapitałowa Analiz Online wypracowała zysk operacyjny w wysokości 444,3 tys. zł i zysk netto w wysokości 344,7 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Analiz Online znajduje się w stabilnej kondycji finansowej o czym świadczy skonsolidowany poziom przepływów z działalności operacyjnej, który w pierwszym kwartale 2023 roku wyniósł 851,3 tys. złotych. Część nadwyżek finansowych w kwocie 708,5 tys. złotych ulokowana jest w jednostkach funduszy inwestycyjnych w przeważającej części o niskim profilu ryzyka.

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

Nie dotyczy. Emitent nie publikował prognoz finansowych.

11. Informacja na temat aktywności, jaką w okresie od 01.01.2023 r. do 31.03.2023 r. Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, poprzez działania (inicjatywy) nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

W pierwszym kwartale 2023 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 marca 2023 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 31 marca 2023 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 maja 2023 roku.

Akcjonariusz	Liczba akcji [szt.]	Udział w kapitale zakładowym [%]	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów [%]
Med Management SCSp	654 180	54,61%	654 180	54,61%
Grzegorz Raupuk	236 811	19,77%	236 811	19,77%
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 maja 2023 roku grupa kapitałowa Emitenta zatrudnia 32 osoby (w przeliczeniu na pełne etaty).

16. Wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej w Ukrainie na działalność i wyniki Spółki

Analizy Online SA i KupFundusz SA nie mają klientów z obszaru Ukrainy, na którym toczy się wojna w wyniku rosyjskiej inwazji. Warto jednak nadmienić, że KupFundusz SA może obsługiwać Ukraińców rezydujących w Polsce. Spółki nie mają też klientów ani nie prowadzą działalności na terytorium Rosji. Z tego też względu nie może być mowy o bezpośrednim wpływie wojny lub bezpośrednim wpływie sankcji na poziom przychodów każdej ze Spółek. Wymagana infrastruktura informatyczna znajduje się w Polsce, nie ma więc bezpośredniego zagrożenia przez działania wojenne. W związku z wojną istnieje zagrożenie cyberatakiem, jednak Spółki nie zaobserwowały dotychczas aktywności w tym zakresie. Spółki Analizy Online i KupFundusz działają w obszarze związanym z rynkami kapitałowymi. Z tego też względu ich działalność ma pośredni związek z panującą na nich koniunkturą, ze szczególnym uwzględnieniem funduszy inwestycyjnych dostępnych w Polsce. Przy założeniu, że nie dojdzie do rozpoczęcia wojny na terytorium Polski, obserwowane wahania na rynkach kapitałowych mieszczą się w dopuszczalnej amplitudzie, jaka może występować w ramach cykli koniunkturalnych w gospodarce.

W chwili obecnej Zarząd Spółki nie dostrzega bezpośredniego wpływu wojny na Ukrainie na działalność Spółek.